

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)A(為替ヘッジあり)」は、第97期から第102期までの決算を行いました。当ファンドは、米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                           |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                           |
| 信託期間   | 原則無期限です。                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                           |
| 運用方針   | ●フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。<br>●格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S&P社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。<br>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。 |                                                                                           |
| 主要運用対象 | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                                            | フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。                                                 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                           | 米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。                                                      |
| 組入制限   | ベビーフンド                                                                                                                                                                                                                                            | ハイ・イールド債券への実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                           | ハイ・イールド債券への投資割合には、制限を設けません。株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。       |
| 分配方針   | 毎決算時(原則毎月22日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。<br>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。<br>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。<br>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。                 |                                                                                           |

〈お問合せ先〉

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部  
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI

 0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。  
国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

運用報告書  
(全体版)

第17作成期 (2025年11月26日～2026年5月22日)  
第97期(決算日 2025年12月22日)  
第98期(決算日 2026年1月22日)  
第99期(決算日 2026年2月24日)  
第100期(決算日 2026年3月23日)  
第101期(決算日 2026年4月22日)  
第102期(決算日 2026年5月22日)

フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド  
(毎月決算型)A(為替ヘッジあり)

フィデリティ投信株式会社



■最近 5 作成期の運用実績

| 作 成 期                 | 基 準 価 額    |              |           | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 新 株 予 約<br>付 社 債<br>( 転 換 社 債 )<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------------|------------|--------------|-----------|------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                       | ( 分 配 落 )  | 税 込<br>分 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                  |                                            |                |                |              |
| 13作成期(2024年 5 月 22 日) | 円<br>8,778 | 円<br>240     | %<br>3.1  | %<br>2.9         | %<br>0.9                                   | %<br>87.0      | %<br>－         | 百万円<br>3,761 |
| 14作成期(2024年11月 22 日)  | 8,760      | 240          | 2.5       | 3.1              | 0.7                                        | 90.6           | －              | 3,470        |
| 15作成期(2025年 5 月 22 日) | 8,406      | 240          | △1.3      | 2.8              | 0.5                                        | 84.9           | －              | 3,373        |
| 16作成期(2025年11月 25 日)  | 8,436      | 240          | 3.2       | 3.5              | 0.7                                        | 82.7           | －              | 3,484        |
| 17作成期(2026年 5 月 22 日) | 8,289      | 240          | 1.1       | 2.8              | 0.9                                        | 85.3           | －              | 2,964        |

(注 1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。  
(注 2) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)  
(注 3) 株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。  
(注 4) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
(注 5) 債券先物比率＝買建比率－売建比率  
(注 6) 13作成期対応期間(第73期～第78期)、14作成期対応期間(第79期～第84期)、15作成期対応期間(第85期～第90期)、16作成期対応期間(第91期～第96期)、17作成期対応期間(第97期～第102期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

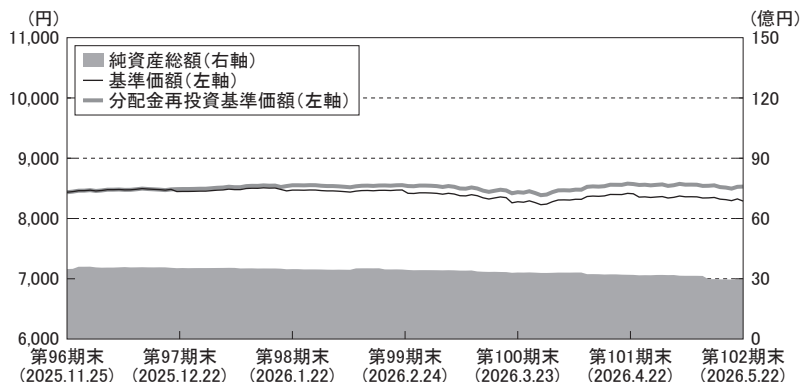
■過去 6 ヶ月間の基準価額と市況等の推移

| 決算期    | 年 月 日                 | 基 準 価 額    |        | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 新 株 予 約<br>付 社 債<br>( 転 換 社 債 )<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|--------|-----------------------|------------|--------|------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|
|        |                       |            | 騰 落 率  |                  |                                            |                |                |
| 第 97 期 | ( 期 首 )2025年11月 25 日  | 円<br>8,436 | %<br>－ | %<br>3.5         | %<br>0.7                                   | %<br>82.7      | %<br>－         |
|        | 11月末                  | 8,462      | 0.3    | 3.5              | 0.7                                        | 82.6           | －              |
|        | ( 期 末 )2025年12月 22 日  | 8,487      | 0.6    | 3.5              | 1.0                                        | 84.6           | －              |
| 第 98 期 | ( 期 首 )2025年12月 22 日  | 8,447      | －      | 3.5              | 1.0                                        | 84.6           | －              |
|        | 12月末                  | 8,462      | 0.2    | 3.5              | 1.0                                        | 84.1           | －              |
|        | ( 期 末 )2026年 1 月 22 日 | 8,498      | 0.6    | 3.5              | 1.1                                        | 85.2           | －              |
| 第 99 期 | ( 期 首 )2026年 1 月 22 日 | 8,458      | －      | 3.5              | 1.1                                        | 85.2           | －              |
|        | 1 月末                  | 8,463      | 0.1    | 3.4              | 1.0                                        | 81.4           | －              |
|        | ( 期 末 )2026年 2 月 24 日 | 8,458      | 0.0    | 3.3              | 0.9                                        | 80.8           | －              |
| 第100期  | ( 期 首 )2026年 2 月 24 日 | 8,418      | －      | 3.3              | 0.9                                        | 80.8           | －              |
|        | 2 月末                  | 8,426      | 0.1    | 3.6              | 0.9                                        | 83.6           | －              |
|        | ( 期 末 )2026年 3 月 23 日 | 8,300      | △1.4   | 3.6              | 1.0                                        | 85.3           | －              |
| 第101期  | ( 期 首 )2026年 3 月 23 日 | 8,260      | －      | 3.6              | 1.0                                        | 85.3           | －              |
|        | 3 月末                  | 8,239      | △0.3   | 3.0              | 0.7                                        | 81.7           | －              |
|        | ( 期 末 )2026年 4 月 22 日 | 8,395      | 1.6    | 3.0              | 0.6                                        | 83.7           | －              |
| 第102期  | ( 期 首 )2026年 4 月 22 日 | 8,355      | －      | 3.0              | 0.6                                        | 83.7           | －              |
|        | 4 月末                  | 8,340      | △0.2   | 2.8              | 0.8                                        | 84.9           | －              |
|        | ( 期 末 )2026年 5 月 22 日 | 8,329      | △0.3   | 2.8              | 0.9                                        | 85.3           | －              |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

## ●基準価額等の推移



第 97 期首: 8,436円

第102期末: 8,289円 (既払分配金240円)

騰 落 率: 1.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2025年11月25日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

## ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+1.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

当期は、米国ハイ・イールド債券のトータルリターンが前期末比でプラスだったことが基準価額に貢献しましたが、為替ヘッジにかかわるコストがマイナスとなりました。(当ファンドは為替ヘッジを行っているため、為替相場の変動の影響は限定的となりますが、為替ヘッジにコストがかかっております。)

●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率(トータル・リターン)は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで+2.1%(米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年物国債は-2.2%、米投資適格社債は-0.1%でした。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り(上記インデックス・ベース)は前期末の7.20%から7.42%へ、米10年国債利回り(米長期金利)は前期末の3.99%から4.54%へ上昇し、両者の利回り格差は縮小しました。

当期の米ハイ・イールド債券相場は、米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策と地政学リスクの上昇を背景とした米金利動向およびリスク資産(米国株や原油市況)の動きに左右される展開となりました。

FRBは2025年12月に、9月・10月に続く0.25%の利下げを行い、政策金利を年3.50~3.75%としました。加えて短期国債の買い入れ再開を決定するなど、金融緩和姿勢を維持しました。年明けから2月にかけてはさらなる利下げ観測が強まり、米長期金利は一時3.94%まで低下しました。

しかし、2026年2月末に米国・イスラエルとイランの軍事衝突が発生すると、原油価格の歴史的な急騰とともにインフレ懸念が再燃したことから米長期金利は一転して上昇し、5月中旬には4.6%台に乗せました。AI・半導体株が牽引し過去最高値圏で推移していた米株式市場は、金利上昇を受けて3月に急落したものの、4月以降再び過去最高値を更新する力強い動きを見せました。

こうした環境の下、米国ハイ・イールド債券相場は金利上昇を背景に価格に下落圧力がかけられましたが、米株価との連動性の高さや高い利回り(インカム)がバッファーとなり、前期末比で騰落率がプラスとなりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を通じて投資を行っております。マザーファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指し運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

前作成期末

|   | 業種     | 比率    |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー  | 12.7% |
| 2 | テクノロジー | 7.1   |
| 3 | ケーブルTV | 6.6   |
| 4 | ヘルスケア  | 5.9   |
| 5 | サービス   | 5.2   |

当作成期末

|   | 業種     | 比率    |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー  | 12.6% |
| 2 | テクノロジー | 7.2   |
| 3 | ヘルスケア  | 6.0   |
| 4 | 銀行     | 5.9   |
| 5 | ケーブルTV | 5.8   |

(注1) 業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

(注2) 「比率」欄は、マザーファンドの純資産に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

■分配金

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

| 項目        | 第97期                        | 第98期                       | 第99期                      | 第100期                     | 第101期                     | 第102期                     |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2025年11月26日<br>～2025年12月22日 | 2025年12月23日<br>～2026年1月22日 | 2026年1月23日<br>～2026年2月24日 | 2026年2月25日<br>～2026年3月23日 | 2026年3月24日<br>～2026年4月22日 | 2026年4月23日<br>～2026年5月22日 |
| 当期分配金     | 40                          | 40                         | 40                        | 40                        | 40                        | 40                        |
| (対基準価額比率) | 0.47%                       | 0.47%                      | 0.47%                     | 0.48%                     | 0.48%                     | 0.48%                     |
| 当期の収益     | 33                          | 37                         | 36                        | 30                        | 39                        | 33                        |
| 当期の収益以外   | 6                           | 2                          | 3                         | 9                         | 0                         | 6                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,309                       | 2,307                      | 2,304                     | 2,294                     | 2,294                     | 2,288                     |

- \* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- \* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- \* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国債券市場では、景気・物価・金融政策に加え、中東をはじめとした地政学リスクの不確実性やトランプ政権の政策動向、米中間選挙に向けた動きなどが注目されています。これまで目立たなかったリスク(インフレ再加速や景気急変)が表面化する可能性もあり、状況を注意深く見極める必要がありますが、政策当局は市場の安定や信頼を重視すると見られており、この点はハイ・イールド債を含むリスク資産にとって支えとなると考えられます。

引き続き、米国ハイ・イールド債券については、金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに注意を払っています。

運用においては、経済環境やデフォルト動向だけでなく、市場の流動性やバリュエーションなども十分に勘案した上で、個別企業の業績や財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目                  | 第97期～第102期             |                  | 項目の概要                                                                                                |
|---------------------|------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | 2025年11月26日～2026年5月22日 |                  |                                                                                                      |
|                     | 金額                     | 比率               |                                                                                                      |
| (a) 信託報酬            | 68円                    | 0.804%           | (a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は8,410円です。                                                |
| （投信会社）              | (34)                   | (0.405)          | 委託した資金の運用の対価                                                                                         |
| （販売会社）              | (33)                   | (0.389)          | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの<br>管理及び事務手続き等の対価                                                 |
| （受託会社）              | (1)                    | (0.010)          | 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価                                                                           |
| (b) 売買委託手数料<br>（株式） | 0<br>(0)               | 0.000<br>(0.000) | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有価証券取引税         | －                      | －                | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (d) その他費用           | 3                      | 0.033            | (d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$                                         |
| （保管費用）              | (0)                    | (0.003)          | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外<br>における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。                           |
| （監査費用）              | (0)                    | (0.004)          | 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用                                                                            |
| （その他）               | (2)                    | (0.026)          | その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、<br>印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま<br>れます。                  |
| 合計                  | 70                     | 0.837            |                                                                                                      |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

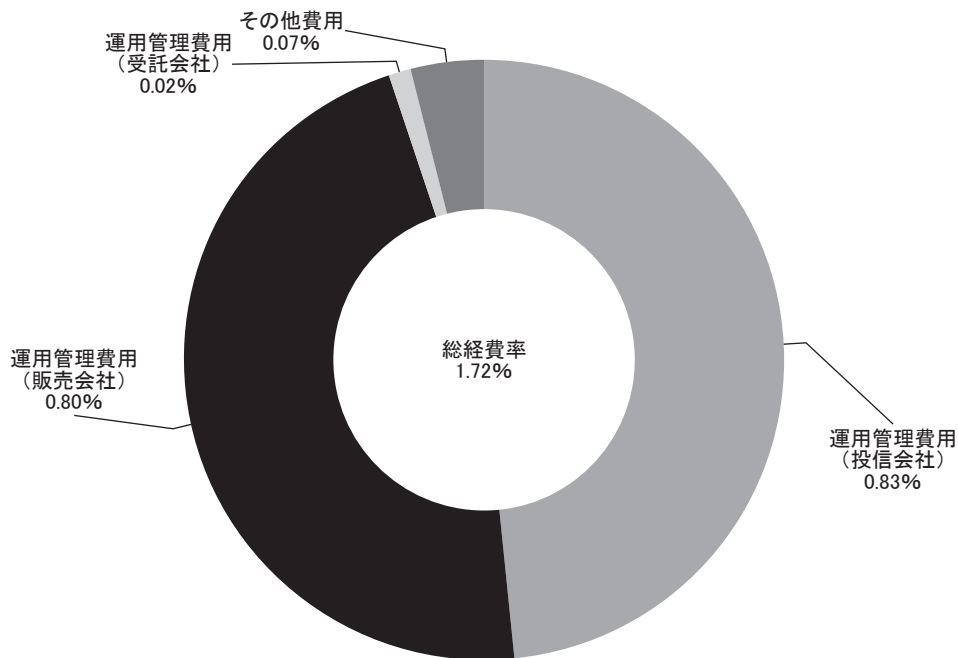
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.72%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月26日から2026年 5 月22日まで）

| 決 算 期                    | 第 97 期 ～ 第 102 期 |                |                |                   |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
|                          | 設 定              |                | 解 約            |                   |
|                          | 口 数              | 金 額            | 口 数            | 金 額               |
| フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド | 千口<br>55, 729    | 千円<br>395, 300 | 千口<br>148, 208 | 千円<br>1, 066, 093 |

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 第 97 期 ～ 第 102 期         |
|-------------------------------|--------------------------|
|                               | フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3, 661, 820千円            |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 32, 458, 774千円           |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0. 11                    |

（注 1）売買高比率は小数点以下 2 位未満切捨て。

（注 2）期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

（注 3）期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

（注 4）外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2025年11月26日から2026年 5 月22日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2026年 5 月22日現在）

●親投資信託残高

| 種 類                      | 期首(前作成期末)      | 当 作 成 期 末      |                   |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------------|
|                          | 口 数            | 口 数            | 評 価 額             |
| フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド | 千口<br>496, 600 | 千口<br>404, 121 | 千円<br>2, 973, 769 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年 5 月22日現在)

| 項 目                      | 当 作 成 期 末         |            |
|--------------------------|-------------------|------------|
|                          | 評 価 額             | 比 率        |
| フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド | 千円<br>2, 973, 769 | %<br>99. 2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 23, 151           | 0. 8       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 2, 996, 921       | 100. 0     |

- (注１) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
なお、5月22日における邦貨換算レートは１アメリカ・ドル＝159. 19円、１ユーロ＝184. 87円です。
- (注２) フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(1, 002, 559, 228千円)の投資信託財産総額(1, 020, 879, 607千円)に対する比率は、98. 2%です。
- (注３) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年12月22日現在    2026年 1 月22日現在    2026年 2 月24日現在    2026年 3 月23日現在    2026年 4 月22日現在    2026年 5 月22日現在

| 項 目                           | 第97期末             | 第98期末             | 第99期末             | 第100期末            | 第101期末            | 第102期末            |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 資 産                       | 7, 157, 490, 134円 | 7, 127, 423, 819円 | 6, 824, 077, 875円 | 6, 882, 531, 778円 | 6, 366, 815, 350円 | 5, 945, 163, 077円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等               | 1, 648            | 11, 600           | 1, 063            | 1, 669            | 11, 439           | 34                |
| フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド(評価額) | 3, 546, 323, 422  | 3, 539, 577, 655  | 3, 365, 689, 720  | 3, 437, 700, 092  | 3, 166, 645, 507  | 2, 973, 769, 389  |
| 未 収 入 金                       | 3, 611, 165, 064  | 3, 587, 834, 564  | 3, 458, 387, 092  | 3, 444, 830, 017  | 3, 200, 158, 404  | 2, 971, 393, 654  |
| (B) 負 債                       | 3, 630, 268, 781  | 3, 653, 855, 943  | 3, 385, 878, 635  | 3, 584, 723, 123  | 3, 194, 918, 083  | 2, 980, 557, 775  |
| 未 払 金                         | 3, 578, 500, 205  | 3, 613, 381, 974  | 3, 356, 536, 320  | 3, 563, 410, 988  | 3, 170, 818, 802  | 2, 960, 998, 022  |
| 未 払 収 益 分 配 金                 | 16, 702, 970      | 16, 427, 859      | 16, 337, 642      | 15, 970, 901      | 15, 186, 260      | 14, 305, 533      |
| 未 払 解 約 金                     | 30, 517, 860      | 18, 684, 832      | 7, 162, 717       | 359, 606          | 3, 438, 515       | 34                |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 4, 350, 533       | 4, 940, 121       | 5, 185, 724       | 4, 137, 824       | 4, 429, 888       | 4, 230, 195       |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 197, 213          | 421, 157          | 656, 232          | 843, 804          | 1, 044, 618       | 1, 023, 991       |
| (C) 純 資 産 総 額 (Ａ－Ｂ)           | 3, 527, 221, 353  | 3, 473, 567, 876  | 3, 438, 199, 240  | 3, 297, 808, 655  | 3, 171, 897, 267  | 2, 964, 605, 302  |
| 元 本                           | 4, 175, 742, 671  | 4, 106, 964, 924  | 4, 084, 410, 746  | 3, 992, 725, 250  | 3, 796, 565, 188  | 3, 576, 383, 352  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | △648, 521, 318    | △633, 397, 048    | △646, 211, 506    | △694, 916, 595    | △624, 667, 921    | △611, 778, 050    |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 4, 175, 742, 671口 | 4, 106, 964, 924口 | 4, 084, 410, 746口 | 3, 992, 725, 250口 | 3, 796, 565, 188口 | 3, 576, 383, 352口 |
| 1万円当り基準価額(Ｃ／Ｄ)                | 8, 447円           | 8, 458円           | 8, 418円           | 8, 260円           | 8, 355円           | 8, 289円           |

- (注１) 当作成期における作成期首元本額4, 129, 988, 124円、作成期中追加設定元本額321, 814, 837円、作成期中一部解約元本額875, 419, 609円です。
- (注２) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6 第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■ 損益の状況

第97期 自2025年11月26日 至2025年12月22日 第100期 自2026年2月25日 至2026年3月23日  
第98期 自2025年12月23日 至2026年1月22日 第101期 自2026年3月24日 至2026年4月22日  
第99期 自2026年1月23日 至2026年2月24日 第102期 自2026年4月23日 至2026年5月22日

| 項 目                   | 第97期             | 第98期             | 第99期             | 第100期            | 第101期            | 第102期            |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 25,459,018円      | 26,034,284円      | 5,615,169円       | △42,905,709円     | 55,922,410円      | △4,790,434円      |
| 売 買 益                 | 75,292,166       | 96,040,005       | 101,789,814      | 103,333,032      | 67,388,624       | 9,918,793        |
| 売 買 損                 | △49,833,148      | △70,005,721      | △96,174,645      | △146,238,741     | △11,466,214      | △14,709,227      |
| (B) 信 託 報 酬 等         | △4,554,771       | △5,169,758       | △5,425,059       | △4,332,530       | △4,635,044       | △4,215,271       |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | 20,904,247       | 20,864,526       | 190,110          | △47,238,239      | 51,287,366       | △9,005,705       |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金     | △180,310,261     | △169,720,091     | △159,730,099     | △170,090,346     | △217,546,268     | △169,640,447     |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △472,412,334     | △468,113,624     | △470,333,875     | △461,617,109     | △443,222,759     | △418,826,365     |
| (配 当 等 相 当 額)         | (967,174,985)    | (948,704,799)    | (942,394,065)    | (920,044,597)    | (871,114,888)    | (820,480,433)    |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△1,439,587,319) | (△1,416,818,423) | (△1,412,727,940) | (△1,381,661,706) | (△1,314,337,647) | (△1,239,306,798) |
| (F) 合 計 (C + D + E)   | △631,818,348     | △616,969,189     | △629,873,864     | △678,945,694     | △609,481,661     | △597,472,517     |
| (G) 収 益 分 配 金         | △16,702,970      | △16,427,859      | △16,337,642      | △15,970,901      | △15,186,260      | △14,305,533      |
| 次期繰越損益金 (F + G)       | △648,521,318     | △633,397,048     | △646,211,506     | △694,916,595     | △624,667,921     | △611,778,050     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △475,210,992     | △469,243,585     | △471,832,518     | △465,545,578     | △443,363,410     | △421,032,957     |
| (配 当 等 相 当 額)         | (964,593,053)    | (947,597,587)    | (941,172,344)    | (916,122,984)    | (870,990,349)    | (818,318,585)    |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△1,439,804,045) | (△1,416,841,172) | (△1,413,004,862) | (△1,381,668,562) | (△1,314,353,759) | (△1,239,351,542) |
| 繰 越 損 益 金             | △173,310,326     | △164,153,463     | △174,378,988     | △229,371,017     | △181,304,511     | △190,745,093     |

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。  
(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

|                              | 第97期         | 第98期         | 第99期         | 第100期        | 第101期        | 第102期        |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益              | 13,904,312円  | 15,297,898円  | 14,838,999円  | 12,042,432円  | 15,045,609円  | 12,098,941円  |
| (b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           |
| (c) 収益調整金                    | 967,391,711円 | 948,727,548円 | 942,670,987円 | 920,051,453円 | 871,131,000円 | 820,525,177円 |
| (d) 分配準備積立金                  | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           |
| (e) 分配可能額 (a + b + c + d)    | 981,296,023円 | 964,025,446円 | 957,509,986円 | 932,093,885円 | 886,176,609円 | 832,624,118円 |
| 1 万口当たり分配可能額                 | 2,349.99円    | 2,347.29円    | 2,344.30円    | 2,334.48円    | 2,334.15円    | 2,328.12円    |
| (f) 分配金額                     | 16,702,970円  | 16,427,859円  | 16,337,642円  | 15,970,901円  | 15,186,260円  | 14,305,533円  |
| 1 万口当たり分配金額(税引前)             | 40円          | 40円          | 40円          | 40円          | 40円          | 40円          |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期  | 年 月 日        | 1 万口当たりの分配金（税込） |
|--------|--------------|-----------------|
| 第 97 期 | 2025年12月22日  | 40円             |
| 第 98 期 | 2026年 1 月22日 | 40円             |
| 第 99 期 | 2026年 2 月24日 | 40円             |
| 第100期  | 2026年 3 月23日 | 40円             |
| 第101期  | 2026年 4 月22日 | 40円             |
| 第102期  | 2026年 5 月22日 | 40円             |

（注1）受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

（注2）元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

# フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド 運用報告書

## 《第44期》

決算日 2026年5月22日

(計算期間：2025年11月26日から2026年5月22日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | <ul style="list-style-type: none"><li>●米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。</li><li>●格付けに関しては、主に、B a 格(ムーディーズ社)以下またはB B 格(S &amp; P 社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。</li><li>●銘柄選択に関しては、個別企業分析により判断します。</li><li>●個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析と現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。</li><li>●高利回り事業債の組入率は原則として高位を維持します。</li><li>●原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li></ul> |
| 主要運用対象 | 米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 組入制限   | ハイ・イールド債券への投資割合には、制限を設けません。<br>株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額 |              | 参 考 指 数※ |              | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 新 株 予 約<br>権 付 社 債<br>( 転 換 社 債 )<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|---------------------|---------|--------------|----------|--------------|------------------|----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                     |         | 期 中<br>騰 落 率 |          | 期 中<br>騰 落 率 |                  |                                              |                |                |              |
|                     | 円       | %            |          | %            | %                | %                                            | %              | %              | 百万円          |
| 40期（2024年 5 月 22 日） | 60,576  | 13.1         | 255,210  | 12.4         | 2.8              | 0.9                                          | 85.8           | －              | 914,539      |
| 41期（2024年11月22日）    | 63,688  | 5.1          | 267,995  | 5.0          | 3.0              | 0.7                                          | 88.5           | －              | 957,517      |
| 42期（2025年 5 月 22 日） | 60,181  | △5.5         | 253,709  | △5.3         | 2.8              | 0.6                                          | 85.9           | －              | 882,623      |
| 43期（2025年11月25日）    | 69,987  | 16.3         | 292,211  | 15.2         | 3.5              | 0.7                                          | 82.9           | －              | 989,144      |
| 44期（2026年 5 月 22 日） | 73,586  | 5.1          | 302,842  | 3.6          | 2.7              | 0.9                                          | 85.0           | －              | 1,002,253    |

※当ファンドはベンチマークを設定していません。参考指数としてICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)\*を記載しております。

\*ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

\*ICE®はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA®はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA)によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態でライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofA Indices.

(注1) 株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。

(注2) 債券先物比率＝買建比率－売建比率

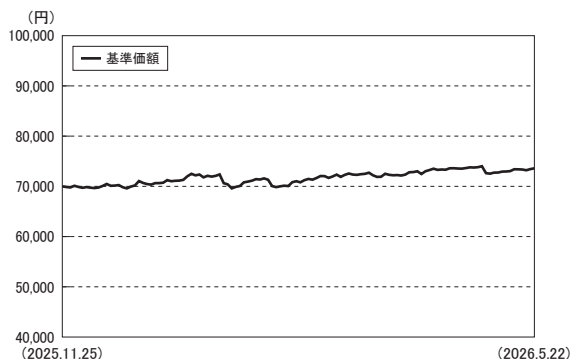
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                   | 基 準 価 額     |        | 参 考 指 数 |        | 株 式 組 入<br>比 率 等 | 新 株 予 約<br>権 付 社 債<br>( 転 換 社 債 )<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-------------------------|-------------|--------|---------|--------|------------------|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                         |             | 騰 落 率  |         | 騰 落 率  |                  |                                              |                |                |
| (期 首)<br>2025年11月25日    | 円<br>69,987 | %<br>－ | 292,211 | %<br>－ | %<br>3.5         | %<br>0.7                                     | %<br>82.9      | %<br>－         |
| 11月末                    | 70,115      | 0.2    | 292,744 | 0.2    | 3.5              | 0.7                                          | 82.8           | －              |
| 12月末                    | 70,723      | 1.1    | 294,560 | 0.8    | 3.5              | 1.0                                          | 83.6           | －              |
| 2026年1月末                | 70,061      | 0.1    | 290,554 | △0.6   | 3.5              | 1.0                                          | 83.8           | －              |
| 2月末                     | 71,329      | 1.9    | 294,947 | 0.9    | 3.5              | 0.9                                          | 82.3           | －              |
| 3月末                     | 72,245      | 3.2    | 299,218 | 2.4    | 3.0              | 0.7                                          | 81.5           | －              |
| 4月末                     | 74,008      | 5.7    | 305,281 | 4.5    | 2.8              | 0.8                                          | 84.0           | －              |
| (期 末)<br>2026年 5 月 22 日 | 73,586      | 5.1    | 302,842 | 3.6    | 2.7              | 0.9                                          | 85.0           | －              |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+5.1%でした。

当期は米国ハイ・イールド債券のトータルリターンが前期末比でプラス(米ドル・ベース)だったことが当ファンドの基準価額に貢献しました。加えて、為替相場で円安米ドル高となったことも当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。(当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。)

### ●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率(トータル・リターン)は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで+2.1%(米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年物国債は-2.2%、米投資適格社債は-0.1%でした。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り(上記インデックス・ベース)は前期末の7.20%から7.42%へ、米10年国債利回り(米長期金利)は前期末の3.99%から4.54%へ上昇し、両者の利回り格差は縮小しました。

当期の米ハイ・イールド債券相場は、米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策と地政学リスクの上昇を背景とした米金利動向およびリスク資産(米国株や原油市況)の動きに左右される展開となりました。

FRBは2025年12月に、9月・10月に続く0.25%の利下げを行い、政策金利を年3.50～3.75%としました。加えて短期国債の買い入れ再開を決定するなど、金融緩和姿勢を維持しました。年明けから2月にかけてはさらなる利下げ観測が強まり、米長期金利は一時3.94%まで低下しました。

しかし、2026年2月末に米国・イスラエルとイランの軍事衝突が発生すると、原油価格の歴史的な急騰とともにインフレ懸念が再燃したことから米長期金利は一転して上昇し、5月中旬には4.6%台に乗せました。AI・半導体株が牽引し過去最高値圏で推移していた米株式市場は、金利上昇を受けて3月に急落したものの、4月以降再び過去最高値を更新する力強い動きを見せました。

こうした環境の下、米国ハイ・イールド債券相場は金利上昇を背景に価格に下落圧力がかかりましたが、米株価との連動性の高さや高い利回り(インカム)がバッファーとなり、前期末比で騰落率がプラスとなりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指し運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

| 前期末 |        |       | 当期末 |        |       |
|-----|--------|-------|-----|--------|-------|
|     | 業種     | 比率    |     | 業種     | 比率    |
| 1   | エネルギー  | 12.7% | 1   | エネルギー  | 12.6% |
| 2   | テクノロジー | 7.1   | 2   | テクノロジー | 7.2   |
| 3   | ケーブルTV | 6.6   | 3   | ヘルスケア  | 6.0   |
| 4   | ヘルスケア  | 5.9   | 4   | 銀行     | 5.9   |
| 5   | サービス   | 5.2   | 5   | ケーブルTV | 5.8   |

(注1) 業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。  
(注2) 「比率」欄は、純資産に対する割合です。

■今後の運用方針

米国債券市場では、景気・物価・金融政策に加え、中東をはじめとした地政学リスクの不確実性やトランプ政権の政策動向、米中間選挙に向けた動きなどが注目されています。これまで目立たなかったリスク(インフレ再加速や景気急変)が表面化する可能性もあり、状況を注意深く見極める必要がありますが、政策当局は市場の安定や信頼を重視すると見られており、この点はハイ・イールド債を含むリスク資産にとって支えとなると考えられます。

引き続き、米国ハイ・イールド債券については、金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに注意を払っています。

運用においては、経済環境やデフォルト動向だけでなく、市場の流動性やバリュエーションなども十分に勘案した上で、個別企業の業績や財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(2025年11月26日～2026年5月22日)

| 項目                 | 金額        |
|--------------------|-----------|
| (a)売買委託手数料<br>(株式) | 0円<br>(0) |
| (b)有価証券取引税         | —         |
| (c)その他費用<br>(保管費用) | 2<br>(2)  |
| 合計                 | 2         |

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■売買及び取引の状況（2025年11月26日から2026年 5 月22日まで）

(1) 株 式

|    |   | 買 付                |                            | 売 付      |                   |
|----|---|--------------------|----------------------------|----------|-------------------|
|    |   | 株 数                | 金 額                        | 株 数      | 金 額               |
| 外国 |   | 百株                 |                            | 百株       |                   |
| ア  | メ | 2,635.42<br>(0.01) | 千アメリカ・ドル<br>－<br>(△28,989) | 3,129.26 | 千アメリカ・ドル<br>5,405 |
|    | リ |                    |                            |          |                   |
|    | カ |                    |                            |          |                   |
| ユ  |   |                    | 千ユーロ                       |          | 千ユーロ              |
| ル  |   | －<br>(－)           | －<br>(－)                   | 9,321.95 | 15,066            |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) ( )内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権付社債（転換社債）

|    |   | 買 付                |                    | 売 付                       |                           |
|----|---|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|
|    |   | 額 面                | 金 額                | 額 面                       | 金 額                       |
| 外国 |   |                    |                    |                           |                           |
| ア  | メ | 千アメリカ・ドル<br>22,714 | 千アメリカ・ドル<br>27,973 | 千アメリカ・ドル<br>19,759<br>(－) | 千アメリカ・ドル<br>47,059<br>(－) |
|    | リ |                    |                    |                           |                           |
| カ  |   |                    |                    |                           |                           |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。  
(注2) ( )内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 公社債

|    |   |     | 買 付 額    | 売 付 額                |
|----|---|-----|----------|----------------------|
| 外国 |   |     |          |                      |
| ア  | メ | リ   | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル             |
|    | カ |     |          |                      |
| 社  |   | 債 券 | 885,041  | 222,466<br>(524,445) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。  
(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。  
(注4) 単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

|    |      |  | 買付額      | 売付額                  |
|----|------|--|----------|----------------------|
| 外国 |      |  |          |                      |
|    | アメリカ |  | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル             |
|    | 金銭債権 |  | 478,004  | 335,417<br>(198,989) |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注3) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目               | 当 期          |
|-------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額     | 3,661,820千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 32,458,774千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b)  | 0.11         |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。  
(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。  
(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。  
(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等 (2025年11月26日から2026年5月22日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2026年 5 月22日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

| 銘 柄                            |             | 期首(前期末)      | 当 期 末        |           | 業 種 等        |                  |
|--------------------------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------|------------------|
|                                |             | 株 数          | 株 数          | 評 価 額     |              |                  |
|                                |             |              |              | 外 貨 建 金 額 |              | 邦 貨 換 算 金 額      |
| (アメリカ・・・NASDAQ)                |             | 百株           | 百株           | 千アメリカ・ドル  | 千円           |                  |
| EXPAND ENERGY CORP             |             | 1, 027. 45   | 1, 027. 45   | 10, 026   | 1, 596, 179  | エネルギー            |
| NORTHEAST GROCERY INC PP       |             | 15, 955. 32  | 15, 955. 32  | 12, 875   | 2, 049, 721  | 生活必需品流通・小売り      |
| NEW FORTRESS ENERGY INC        |             | —            | 2, 049. 26   | 122       | 19, 540      | エネルギー            |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC      |             | 2, 069. 98   | —            | —         | —            | 消費者サービス          |
| NEW FORTRESS ENERGY INC 144A   |             | 2, 049. 26   | —            | —         | —            | エネルギー            |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)           |             |              |              |           |              |                  |
| PG&E CORP                      |             | 12, 167. 54  | 12, 167. 54  | 20, 003   | 3, 184, 346  | 公益事業             |
| VISTRA CORP                    |             | 2, 676. 3    | 2, 676. 3    | 39, 898   | 6, 351, 407  | 公益事業             |
| WOLFSPEED INC/DE               |             | 1, 059. 28   | —            | —         | —            | 半導体・半導体製造装置      |
| (アメリカ・・・OTC)                   |             |              |              |           |              |                  |
| MESQUITE ENERGY INC            |             | 1, 867. 42   | 4, 502. 85   | 6, 956    | 1, 107, 469  | エネルギー            |
| EP ENERGY CORP                 |             | 5, 665. 55   | 5, 665. 55   | 946       | 150, 617     | エネルギー            |
| SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A |             | 906. 42      | 906. 42      | 9, 290    | 1, 479, 003  | エネルギー            |
| KKR & CO INC SER D 6. 25% PC   |             | 3, 645       | 3, 645       | 14, 893   | 2, 370, 891  | 金融サービス           |
| NEW COTAI LLC / CAP P/P        |             | 49, 669. 43  | 49, 669. 43  | 397       | 63, 255      | 金融サービス           |
| PURE WEST ENERGY               |             | 77. 89       | 77. 89       | 1         | 277          | エネルギー            |
| INCORA TOP HOLDCO LLC          |             | 42. 21       | 42. 21       | 24        | 3, 924       | 自動車・自動車部品        |
| SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC   |             | 2, 110. 84   | 2, 110. 84   | 10        | 1, 680       | 運輸               |
| SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC   |             | 508. 22      | 508. 22      | 2         | 404          | 資本財              |
| ACRISURE HLDNGS INC SER A-2 PC |             | 18, 024. 83  | 18, 024. 83  | 52, 686   | 8, 387, 176  | 金融サービス           |
| SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT    |             | 10, 482. 76  | 10, 482. 76  | 0         | 0            | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 130, 005. 7  | 129, 511. 87 | 168, 138  | 26, 765, 895 |                  |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 18銘柄         | 16銘柄         | —         | <2. 7%>      |                  |
| ユーロ（ルクセンブルグ・・・OTC）             |             | 百株           | 百株           | 千ユーロ      | 千円           |                  |
| LUXCO 3                        |             | 9, 321. 95   | —            | —         | —            | 電気通信サービス         |
| ALTICE FRANCE HOLDING SA CVR   |             | 318. 13      | 318. 13      | 337       | 62, 341      | 電気通信サービス         |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 9, 640. 08   | 318. 13      | 337       | 62, 341      |                  |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄          | 1銘柄          | —         | <0. 0%>      |                  |
| 合 計                            | 株 数 、 金 額   | 139, 645. 78 | 129, 830     | —         | 26, 828, 236 |                  |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 20銘柄         | 17銘柄         | —         | <2. 7%>      |                  |

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

（注2）< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

| 銘 柄                            |             | 期 首（前期末） | 当 期 末   |           |             |
|--------------------------------|-------------|----------|---------|-----------|-------------|
|                                |             | 証 券 数    | 証 券 数   | 評 価 額     |             |
|                                |             |          |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (アメリカ)                         |             | 証券       | 証券      | 千アメリカ・ドル  | 千円          |
| NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28 |             | 72,804   | 72,804  | 2,407     | 383,281     |
| NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28  |             | 72,804   | 72,804  | 2,113     | 336,471     |
| 小 計                            | 証 券 数 、 金 額 | 145,608  | 145,608 | 4,521     | 719,753     |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2        | 2       | —         | <0.1%>      |
| 合 計                            | 証 券 数 、 金 額 | 145,608  | 145,608 | —         | 719,753     |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2        | 2       | —         | <0.1%>      |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分     | 当 期 末                 |                       |                   |           |                     |           |           |          |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|----------|
|         | 額面金額                  | 評 価 額                 |                   | 組入比率      | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |          |
|         |                       | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額            |           |                     | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満     |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル<br>5,544,220 | 千アメリカ・ドル<br>5,411,712 | 千円<br>861,490,517 | %<br>86.0 | %<br>75.4           | %<br>37.0 | %<br>42.9 | %<br>6.1 |
| 合 計     | —                     | —                     | 861,490,517       | 86.0      | 75.4                | 37.0      | 42.9      | 6.1      |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国(外貨建)公社債

| 銘 柄                                  | 当 期 末    |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類      | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |          |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |          | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27        | 新株予約権付社債 | 5.0000  | 6,916    | 5,714    | 909,654   | 2027/02/24 |
| RIOT PLATFORMS CV 0.75% 1/30         | 新株予約権付社債 | 0.7500  | 9,180    | 16,915   | 2,692,826 | 2030/01/15 |
| COINBASE GB CV 0.25% 4/01/30         | 新株予約権付社債 | 0.2500  | 150      | 146      | 23,365    | 2030/04/01 |
| ECHOST CRP CNV 3.875% 11/12/30       | 新株予約権付社債 | 3.8750  | 6,863    | 26,803   | 4,266,876 | 2030/11/30 |
| TERAWULF INC CV 1% 9/1/31 144A       | 新株予約権付社債 | 1.0000  | 4,345    | 8,832    | 1,406,013 | 2031/09/01 |
| USTB 4.75% 05/15/55                  | 国債証券     | 4.7500  | 21,000   | 19,882   | 3,165,109 | 2055/05/15 |
| ASCENT RES 6.625% 7/15/33 144A       | 社債券      | 6.6250  | 7,320    | 7,495    | 1,193,237 | 2033/07/15 |
| GLOBAL PART 7.125% 7/1/33 144A       | 社債券      | 7.1250  | 2,370    | 2,408    | 383,339   | 2033/07/01 |
| BEACH AC PIK VAR 07/15/33 144A       | 社債券      | 10.0000 | 8,964    | 9,861    | 1,569,896 | 2033/07/15 |
| FIRST QUANTU 6.375% 02/36 144A       | 社債券      | 6.3750  | 6,130    | 5,974    | 951,146   | 2036/02/15 |
| OAK-EAGLE ACQUI 7.25% 7/33 144       | 社債券      | 7.2500  | 10,865   | 11,253   | 1,791,397 | 2033/07/01 |
| ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow | 社債券      | 0.0000  | 6,605    | 0        | 0         | 2199/12/31 |
| WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A        | 社債券      | 0.0000  | 13,820   | 0        | 0         | 2199/12/31 |
| CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A   | 社債券      | 4.6250  | 12,335   | 3,083    | 490,902   | 2030/12/01 |
| TOPS MARKETS CORP ESCROW             | 社債券      | 0.0000  | 20,640   | 0        | 0         | 2199/12/31 |
| BLOCK INC 2.75% 06/01/26             | 社債券      | 2.7500  | 5,755    | 5,751    | 915,506   | 2026/06/01 |
| DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26         | 社債券      | 7.7500  | 25,805   | 25,749   | 4,099,024 | 2026/07/01 |
| AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A      | 社債券      | 3.8750  | 4,620    | 4,607    | 733,486   | 2026/08/15 |
| HUGHES SATELLIT 6.625% 8/1/26        | 社債券      | 6.6250  | 7,230    | 4,374    | 696,320   | 2026/08/01 |
| SUNNOVA E 5.875% 09/01/26 144A       | 社債券      | 0.0000  | 10,811   | 27       | 4,302     | 2026/09/01 |
| IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A          | 社債券      | 5.0000  | 5,060    | 5,057    | 805,146   | 2026/10/15 |
| KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A       | 社債券      | 9.2500  | 16,583   | 13,266   | 2,111,964 | 2026/11/01 |
| HERTZ 4.625% 12/01/26 144A           | 社債券      | 4.6250  | 1,422    | 1,361    | 216,688   | 2026/12/01 |
| BAUSCH HLTH 8.5% 01/31/27 144A       | 社債券      | 8.5000  | 6,305    | 6,246    | 994,418   | 2027/01/31 |
| VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A        | 社債券      | 3.7500  | 4,530    | 4,498    | 716,133   | 2027/02/15 |
| SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27         | 社債券      | 3.8750  | 10,425   | 10,328   | 1,644,155 | 2027/02/15 |
| GGAM FIN LT 8% 02/15/27 144A         | 社債券      | 8.0000  | 5,700    | 5,726    | 911,529   | 2027/02/15 |
| CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144        | 社債券      | 5.1250  | 5,848    | 5,840    | 929,788   | 2027/05/01 |
| ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27       | 社債券      | 5.2500  | 13,520   | 13,370   | 2,128,380 | 2027/05/15 |
| KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A       | 社債券      | 4.7500  | 7,630    | 7,614    | 1,212,105 | 2027/06/01 |
| COGENT GRP/FIN 7% 6/15/27 144A       | 社債券      | 7.0000  | 3,185    | 3,147    | 501,108   | 2027/06/15 |
| ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A       | 社債券      | 5.3750  | 4,325    | 4,336    | 690,390   | 2027/07/15 |
| SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A       | 社債券      | 5.0000  | 7,277    | 7,259    | 1,155,703 | 2027/08/01 |
| ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A        | 社債券      | 7.2500  | 2,625    | 2,628    | 418,375   | 2027/08/15 |
| MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27         | 社債券      | 5.0000  | 17,585   | 17,105   | 2,723,073 | 2027/10/15 |
| LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A       | 社債券      | 4.7500  | 7,085    | 7,047    | 1,121,860 | 2027/10/15 |
| ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A        | 社債券      | 6.7500  | 22,620   | 22,625   | 3,601,778 | 2027/10/15 |
| AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A       | 社債券      | 2.5280  | 4,174    | 4,039    | 643,123   | 2027/11/18 |
| DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A    | 社債券      | 11.7500 | 16,355   | 16,866   | 2,684,939 | 2027/11/15 |
| GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A       | 社債券      | 5.2500  | 5,050    | 5,040    | 802,406   | 2027/12/01 |
| ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8       | 社債券      | 5.8750  | 5,860    | 5,858    | 932,685   | 2027/12/01 |
| OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A       | 社債券      | 6.9000  | 3,970    | 4,061    | 646,570   | 2027/12/01 |
| TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH       | 社債券      | 5.7500  | 7,155    | 7,209    | 1,147,683 | 2028/01/15 |
| ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A         | 社債券      | 10.5000 | 16,865   | 6,746    | 1,073,895 | 2028/02/15 |
| STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A        | 社債券      | 6.5000  | 9,585    | 9,565    | 1,522,784 | 2028/01/15 |
| ONEOK INC 5.625% 01/15/28 144A       | 社債券      | 5.6250  | 2,255    | 2,281    | 363,151   | 2028/01/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A       | 社債券   | 5.3750  | 2,325    | 1,507    | 240,020   | 2028/02/01 |
| PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28          | 社債券   | 6.0000  | 9,890    | 9,880    | 1,572,924 | 2028/02/15 |
| CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A       | 社債券   | 7.7500  | 3,180    | 3,190    | 507,945   | 2028/04/15 |
| FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28        | 社債券   | 2.9000  | 4,625    | 4,458    | 709,689   | 2028/02/16 |
| AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A         | 社債券   | 7.2500  | 3,550    | 3,588    | 571,312   | 2028/02/15 |
| CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A       | 社債券   | 4.7500  | 3,445    | 3,412    | 543,249   | 2028/03/15 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28        | 社債券   | 4.5000  | 1,668    | 1,651    | 262,969   | 2028/03/01 |
| NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A | 社債券   | 6.1250  | 2,075    | 2,093    | 333,186   | 2028/03/15 |
| SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A        | 社債券   | 4.8750  | 3,985    | 3,914    | 623,150   | 2028/02/04 |
| RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A       | 社債券   | 6.7500  | 10,000   | 10,144   | 1,614,887 | 2028/03/15 |
| UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A        | 社債券   | 4.7500  | 4,490    | 4,479    | 713,162   | 2028/04/15 |
| ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A       | 社債券   | 4.1250  | 6,615    | 6,519    | 1,037,909 | 2028/04/30 |
| SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A       | 社債券   | 4.8750  | 21,460   | 21,202   | 3,375,154 | 2028/05/01 |
| ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A       | 社債券   | 4.6250  | 3,000    | 2,954    | 470,387   | 2028/06/01 |
| ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28       | 社債券   | 6.7500  | 14,035   | 14,140   | 2,251,033 | 2028/04/15 |
| ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A       | 社債券   | 7.0000  | 9,280    | 9,425    | 1,500,387 | 2028/04/15 |
| CLARIOS GBL LP 6.75% 4/28 144A       | 社債券   | 6.7500  | 20,000   | 20,346   | 3,238,943 | 2028/05/15 |
| ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A        | 社債券   | 4.6250  | 13,835   | 12,709   | 2,023,184 | 2028/05/15 |
| MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A       | 社債券   | 4.3750  | 3,800    | 3,729    | 593,634   | 2028/06/15 |
| ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A       | 社債券   | 4.1250  | 2,131    | 2,080    | 331,187   | 2028/06/15 |
| CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A       | 社債券   | 11.2500 | 9,780    | 6,846    | 1,089,814 | 2028/05/15 |
| HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A       | 社債券   | 5.1250  | 6,815    | 6,772    | 1,078,055 | 2028/06/15 |
| TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28       | 社債券   | 5.7000  | 1,630    | 1,642    | 261,545   | 2028/06/15 |
| MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A        | 社債券   | 4.1250  | 3,975    | 3,922    | 624,376   | 2028/06/30 |
| GGAM FINANCE LT 8% 06/15/28 14       | 社債券   | 8.0000  | 7,675    | 7,977    | 1,269,933 | 2028/06/15 |
| TEAM HEALTH 8.375% 6/28 144A         | 社債券   | 8.3750  | 5,670    | 5,636    | 897,245   | 2028/06/30 |
| PG&E CORP 5% 07/01/28                | 社債券   | 5.0000  | 7,060    | 7,016    | 1,116,969 | 2028/07/01 |
| CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A       | 社債券   | 4.0000  | 10,645   | 10,397   | 1,655,178 | 2028/08/01 |
| EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A    | 社債券   | 3.8750  | 7,365    | 6,679    | 1,063,292 | 2028/08/15 |
| ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A  | 社債券   | 3.8750  | 6,575    | 6,389    | 1,017,116 | 2028/09/01 |
| TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A        | 社債券   | 6.7500  | 29,660   | 29,956   | 4,768,791 | 2028/08/15 |
| ANGI GROUP LL 3.875% 8/28 144A       | 社債券   | 3.8750  | 26,235   | 22,789   | 3,627,827 | 2028/08/15 |
| HCA INC 5.625% 09/01/28              | 社債券   | 5.6250  | 8,770    | 8,917    | 1,419,634 | 2028/09/01 |
| HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A       | 社債券   | 7.5000  | 12,085   | 12,240   | 1,948,589 | 2028/09/01 |
| TENET HEALTH 6.125% 10/28            | 社債券   | 6.1250  | 10,939   | 10,954   | 1,743,799 | 2028/10/01 |
| WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28      | 社債券   | 4.8750  | 2,460    | 2,391    | 380,673   | 2028/09/15 |
| US FOODS 6.875% 09/15/28 144A        | 社債券   | 6.8750  | 17,090   | 17,514   | 2,788,108 | 2028/09/15 |
| SUNOCO LP 7% 09/15/28 144A           | 社債券   | 7.0000  | 14,425   | 14,748   | 2,347,753 | 2028/09/15 |
| CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28        | 社債券   | 4.6250  | 6,660    | 6,643    | 1,057,576 | 2028/10/15 |
| VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A    | 社債券   | 4.1250  | 6,290    | 6,202    | 987,416   | 2028/11/15 |
| LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A        | 社債券   | 6.2500  | 580      | 581      | 92,552    | 2028/10/15 |
| TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A    | 社債券   | 12.7500 | 2,455    | 2,460    | 391,722   | 2028/12/31 |
| CONSLIDA 5.625% 10/15/28 144A        | 社債券   | 5.6250  | 3,365    | 3,205    | 510,229   | 2028/10/15 |
| CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28      | 社債券   | 4.6250  | 2,990    | 2,958    | 471,018   | 2028/11/15 |
| EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A         | 社債券   | 12.0000 | 11,760   | 12,556   | 1,998,869 | 2028/11/30 |
| GENESIS ENERGY 8.25% 01/15/29        | 社債券   | 8.2500  | 8,000    | 8,309    | 1,322,830 | 2029/01/15 |
| CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A        | 社債券   | 0.0000  | 13,690   | 5,116    | 814,517   | 2028/11/24 |
| TULLOW OIL PIK 15% 11/28 144A        | 社債券   | 15.0000 | 7,471    | 7,652    | 1,218,130 | 2028/11/15 |
| LGI HM INC 8.75% 12/15/28 144A       | 社債券   | 8.7500  | 4,225    | 4,344    | 691,645   | 2028/12/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| NEXTERA ENRGY 7.25% 01/29 144A       | 社債券   | 7.2500  | 5,000    | 5,194    | 826,864   | 2029/01/15 |
| LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2       | 社債券   | 4.8750  | 4,330    | 4,284    | 681,986   | 2029/01/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A     | 社債券   | 6.0000  | 3,185    | 3,150    | 501,539   | 2029/01/15 |
| REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A    | 社債券   | 5.7500  | 12,845   | 12,588   | 2,003,940 | 2029/01/15 |
| CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A   | 社債券   | 6.8750  | 3,570    | 3,516    | 559,800   | 2029/04/15 |
| UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A     | 社債券   | 6.5000  | 7,695    | 7,606    | 1,210,818 | 2029/02/15 |
| US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A     | 社債券   | 4.7500  | 7,250    | 7,129    | 1,135,003 | 2029/02/15 |
| JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29        | 社債券   | 4.3750  | 4,460    | 4,363    | 694,580   | 2029/01/15 |
| TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29        | 社債券   | 4.6250  | 20,310   | 19,996   | 3,183,293 | 2029/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A | 社債券   | 4.6250  | 6,405    | 6,229    | 991,715   | 2029/01/15 |
| CITGO PETE 8.375% 1/15/29 144A       | 社債券   | 8.3750  | 11,790   | 12,158   | 1,935,482 | 2029/01/15 |
| LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A         | 社債券   | 6.2500  | 4,815    | 2,893    | 460,582   | 2029/01/15 |
| ACRISURE LLC 8.25% 02/29 144A        | 社債券   | 8.2500  | 5,000    | 4,949    | 787,871   | 2029/02/01 |
| ICAHN LP/FN 9.75% 01/15/29           | 社債券   | 9.7500  | 10,000   | 9,866    | 1,570,648 | 2029/01/15 |
| CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A     | 社債券   | 6.0000  | 17,165   | 17,308   | 2,755,394 | 2029/02/01 |
| AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A     | 社債券   | 5.3750  | 3,385    | 3,293    | 524,233   | 2029/03/01 |
| COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A       | 社債券   | 6.7500  | 7,995    | 7,843    | 1,248,580 | 2029/03/01 |
| ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29       | 社債券   | 4.3750  | 5,925    | 5,117    | 814,614   | 2029/02/01 |
| SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29         | 社債券   | 5.3750  | 5,265    | 5,265    | 838,143   | 2029/02/01 |
| SBA COMM CORP 3.125% 02/01/29        | 社債券   | 3.1250  | 3,095    | 2,959    | 471,098   | 2029/02/01 |
| JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A       | 社債券   | 6.7500  | 2,750    | 2,682    | 427,099   | 2029/02/15 |
| NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A         | 社債券   | 7.7500  | 5,710    | 5,897    | 938,743   | 2029/02/15 |
| TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A   | 社債券   | 6.3750  | 11,950   | 12,110   | 1,927,811 | 2029/03/01 |
| COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A  | 社債券   | 6.7500  | 4,445    | 4,343    | 691,367   | 2029/03/01 |
| CHAMPIONS 8.75% 2/15/29 144A         | 社債券   | 8.7500  | 3,510    | 3,384    | 538,842   | 2029/02/15 |
| HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A   | 社債券   | 6.1250  | 9,850    | 9,910    | 1,577,649 | 2029/04/01 |
| ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A        | 社債券   | 3.5000  | 3,395    | 3,234    | 514,962   | 2029/03/15 |
| KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29        | 社債券   | 4.7500  | 5,095    | 5,089    | 810,172   | 2029/03/01 |
| TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A        | 社債券   | 4.0000  | 5,085    | 4,885    | 777,773   | 2029/03/01 |
| TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A      | 社債券   | 4.6250  | 5,040    | 4,030    | 641,597   | 2029/03/15 |
| ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A | 社債券   | 4.1250  | 6,035    | 5,871    | 934,753   | 2029/03/31 |
| NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A     | 社債券   | 5.5000  | 3,975    | 3,940    | 627,268   | 2029/04/15 |
| ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A          | 社債券   | 4.3750  | 3,160    | 3,074    | 489,372   | 2029/04/15 |
| MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A     | 社債券   | 3.8750  | 13,065   | 12,675   | 2,017,776 | 2029/04/01 |
| CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A     | 社債券   | 6.6250  | 2,320    | 2,269    | 361,228   | 2029/04/15 |
| AAR ESCRW ISR 6.75% 03/15/29 144A    | 社債券   | 6.7500  | 9,415    | 9,635    | 1,533,860 | 2029/03/15 |
| USA COMPRESSI 7.125% 3/29 144A       | 社債券   | 7.1250  | 19,840   | 20,370   | 3,242,814 | 2029/03/15 |
| CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29         | 社債券   | 8.2500  | 9,000    | 9,364    | 1,490,763 | 2029/04/15 |
| ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A       | 社債券   | 10.0000 | 7,505    | 6,128    | 975,621   | 2029/03/31 |
| MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A        | 社債券   | 6.4000  | 1,910    | 1,965    | 312,870   | 2029/03/26 |
| GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A | 社債券   | 6.8750  | 7,280    | 7,418    | 1,180,876 | 2029/04/15 |
| DPL INC 4.35% 04/15/29               | 社債券   | 4.3500  | 22,705   | 21,829   | 3,475,109 | 2029/04/15 |
| TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A        | 社債券   | 4.0000  | 5,280    | 5,058    | 805,330   | 2029/04/15 |
| SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14       | 社債券   | 4.0000  | 13,092   | 12,728   | 2,026,177 | 2029/04/15 |
| UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A   | 社債券   | 4.6250  | 3,645    | 3,571    | 568,474   | 2029/04/15 |
| SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A       | 社債券   | 6.6250  | 3,900    | 3,845    | 612,124   | 2029/05/01 |
| HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A        | 社債券   | 6.7500  | 2,160    | 2,139    | 340,552   | 2029/04/15 |
| LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A | 社債券   | 4.8750  | 5,860    | 5,715    | 909,858   | 2029/05/01 |
| ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A          | 社債券   | 6.0000  | 2,375    | 2,346    | 373,535   | 2029/06/01 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |            |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|------------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |            | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円         |            |
| NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A       | 社債券   | 9.2900  | 18,710   | 19,024   | 3,028,572  | 2029/04/15 |
| MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A        | 社債券   | 6.2500  | 9,100    | 9,319    | 1,483,584  | 2029/04/01 |
| TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A   | 社債券   | 8.2500  | 3,055    | 3,169    | 504,586    | 2029/05/15 |
| GEO GRP INC/THE 8.625% 4/15/29       | 社債券   | 8.6250  | 5,700    | 5,941    | 945,756    | 2029/04/15 |
| PRIMO WATER HO 6.25% 4/29 144A       | 社債券   | 6.2500  | 14,355   | 14,406   | 2,293,421  | 2029/04/01 |
| DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29        | 社債券   | 5.1250  | 9,305    | 9,407    | 1,497,630  | 2029/05/15 |
| HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29       | 社債券   | 3.7500  | 3,440    | 3,306    | 526,327    | 2029/05/01 |
| MAJORDRIV 6.375% 06/01/29 144A       | 社債券   | 6.3750  | 4,010    | 3,364    | 535,519    | 2029/06/01 |
| CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A     | 社債券   | 7.5000  | 13,075   | 13,101   | 2,085,676  | 2029/06/01 |
| DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A    | 社債券   | 4.1250  | 5,735    | 5,606    | 892,495    | 2029/06/15 |
| SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29        | 社債券   | 4.5000  | 4,765    | 4,650    | 740,335    | 2029/05/15 |
| TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29        | 社債券   | 4.8750  | 3,000    | 2,953    | 470,224    | 2029/05/01 |
| HESS INFRA/FI 6.5% 6/1/29 144A       | 社債券   | 6.5000  | 14,355   | 14,686   | 2,337,959  | 2029/06/01 |
| CALIFORNIA RES 8.25% 5/31/29 144A    | 社債券   | 8.2500  | 8,653    | 9,027    | 1,437,129  | 2029/06/15 |
| SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29        | 社債券   | 5.1250  | 3,060    | 3,053    | 486,059    | 2029/06/01 |
| SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A       | 社債券   | 4.0000  | 2,730    | 2,601    | 414,167    | 2029/06/15 |
| TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A       | 社債券   | 4.2500  | 9,290    | 9,012    | 1,434,730  | 2029/06/01 |
| MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A         | 社債券   | 5.8750  | 6,155    | 6,154    | 979,785    | 2029/06/30 |
| AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A       | 社債券   | 5.7500  | 5,900    | 5,818    | 926,297    | 2029/07/15 |
| ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A         | 社債券   | 4.1250  | 2,790    | 2,649    | 421,737    | 2029/07/15 |
| VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A         | 社債券   | 4.6250  | 3,640    | 3,492    | 556,018    | 2029/07/15 |
| BALL CORP 6% 06/15/29                | 社債券   | 6.0000  | 17,358   | 17,585   | 2,799,362  | 2029/06/15 |
| BRINKS CO 6.5% 06/15/29 144A         | 社債券   | 6.5000  | 11,345   | 11,577   | 1,843,087  | 2029/06/15 |
| ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A         | 社債券   | 8.5000  | 14,375   | 14,288   | 2,274,580  | 2029/06/15 |
| CPI ACQUISITION 10% 6/29 144A        | 社債券   | 10.0000 | 2,943    | 3,083    | 490,815    | 2029/07/15 |
| CMG MEDIA 8.875% 06/29 144A          | 社債券   | 8.8750  | 16,280   | 13,394   | 2,132,275  | 2029/06/18 |
| DISH DBS CORP 5.125% 06/01/29        | 社債券   | 5.1250  | 36,735   | 33,041   | 5,259,843  | 2029/06/01 |
| SEAGATE DATA 4.091% 6/29 144A        | 社債券   | 4.0910  | 2,500    | 2,443    | 388,976    | 2029/06/01 |
| SOTHEYB'S 5.875% 06/01/29 144A       | 社債券   | 5.8750  | 2,045    | 1,929    | 307,166    | 2029/06/01 |
| COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29       | 社債券   | 5.8750  | 5,640    | 5,641    | 898,100    | 2029/07/01 |
| SEASPAR CORPORA 5.5% 08/01/29 144A   | 社債券   | 5.5000  | 8,005    | 7,724    | 1,229,676  | 2029/08/01 |
| PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A   | 社債券   | 4.2500  | 2,925    | 2,822    | 449,324    | 2029/08/01 |
| VENTURE GBL 3.875% 8/29 144A         | 社債券   | 3.8750  | 7,980    | 7,631    | 1,214,822  | 2029/08/15 |
| CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A        | 社債券   | 7.6250  | 6,155    | 6,354    | 1,011,521  | 2029/07/01 |
| MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4       | 社債券   | 4.6250  | 8,370    | 6,730    | 1,071,479  | 2029/08/01 |
| ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2       | 社債券   | 4.6250  | 2,985    | 2,841    | 452,264    | 2029/08/01 |
| UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A     | 社債券   | 4.5000  | 31,340   | 30,984   | 4,932,389  | 2029/08/15 |
| WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A       | 社債券   | 5.6250  | 5,070    | 4,793    | 763,042    | 2029/08/15 |
| CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A       | 社債券   | 6.3750  | 4,755    | 4,769    | 759,249    | 2029/09/01 |
| STAPLES 10.75% 09/01/29 144A         | 社債券   | 10.7500 | 12,955   | 12,199   | 1,942,094  | 2029/09/01 |
| ACRISURE LLC/IN 6% 8/1/29 144A       | 社債券   | 6.0000  | 9,815    | 9,224    | 1,468,468  | 2029/08/01 |
| PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A   | 社債券   | 3.8750  | 1,830    | 1,747    | 278,173    | 2029/09/15 |
| ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29       | 社債券   | 4.8750  | 2,540    | 2,498    | 397,800    | 2029/10/01 |
| HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A | 社債券   | 4.5000  | 2,085    | 2,021    | 321,738    | 2029/10/01 |
| CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A      | 社債券   | 9.0000  | 12,160   | 11,971   | 1,905,784  | 2029/09/30 |
| ECHOSTAR CORP 10.75% 11/30/29        | 社債券   | 10.7500 | 106,088  | 115,106  | 18,323,788 | 2029/11/30 |
| ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A    | 社債券   | 5.8750  | 6,220    | 6,050    | 963,169    | 2029/11/01 |
| WAYFAIR LLC 7.25% 10/31/29 144       | 社債券   | 7.2500  | 6,090    | 6,244    | 994,140    | 2029/10/31 |
| MATIV HOLDINGS 8% 10/1/29 144A       | 社債券   | 8.0000  | 2,020    | 2,002    | 318,788    | 2029/10/01 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| SOFTBANK GRP 7.625% 10/29 RGS        | 社債券   | 7.6250  | 6,385    | 6,488    | 1,032,863 | 2029/10/22 |
| MSCI INC 4% 11/15/29 144A            | 社債券   | 4.0000  | 13,690   | 13,230   | 2,106,151 | 2029/11/15 |
| FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A        | 社債券   | 5.8750  | 1,284    | 1,297    | 206,570   | 2029/11/01 |
| CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A        | 社債券   | 4.6250  | 13,835   | 13,190   | 2,099,762 | 2029/11/15 |
| ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A   | 社債券   | 4.6250  | 3,075    | 2,983    | 474,892   | 2029/11/15 |
| HERTZ 5% 12/01/29 144A               | 社債券   | 5.0000  | 4,675    | 2,127    | 338,617   | 2029/12/01 |
| ICAHN LP/FN 10% 11/15/29 144A        | 社債券   | 10.0000 | 9,340    | 9,311    | 1,482,314 | 2029/11/15 |
| TGS ASA 8.5% 01/15/30 144A           | 社債券   | 8.5000  | 6,390    | 6,697    | 1,066,193 | 2030/01/15 |
| CENTENE CORP 4.625% 12/15/29         | 社債券   | 4.6250  | 3,365    | 3,266    | 519,952   | 2029/12/15 |
| COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A        | 社債券   | 5.8750  | 16,740   | 15,842   | 2,521,925 | 2030/01/15 |
| UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A       | 社債券   | 6.0000  | 14,240   | 13,804   | 2,197,567 | 2030/01/15 |
| HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A        | 社債券   | 5.6250  | 4,185    | 4,122    | 656,210   | 2029/12/01 |
| II-VI INC 5% 12/15/29 144A           | 社債券   | 5.0000  | 3,060    | 3,034    | 483,024   | 2029/12/15 |
| COVERT M 4.875% 12/01/29 144A        | 社債券   | 4.8750  | 2,965    | 2,818    | 448,700   | 2029/12/01 |
| ONE SKY FLIGHT 8.875% 12/15/29 144A  | 社債券   | 8.8750  | 5,695    | 5,992    | 953,974   | 2029/12/15 |
| GRAFTECH 9.875% 12/23/29 144A        | 社債券   | 9.8750  | 5,470    | 4,047    | 644,369   | 2029/12/23 |
| SEAGATE DATA 8.25% 12/29 144A        | 社債券   | 8.2500  | 4,485    | 4,686    | 746,095   | 2029/12/15 |
| CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A        | 社債券   | 5.7500  | 8,985    | 2,515    | 400,490   | 2030/01/15 |
| BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A        | 社債券   | 5.2500  | 10,245   | 6,382    | 1,016,019 | 2030/01/30 |
| FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A       | 社債券   | 6.0000  | 6,275    | 6,367    | 1,013,601 | 2030/01/15 |
| LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A        | 社債券   | 4.1250  | 4,710    | 4,481    | 713,367   | 2030/01/31 |
| TENET HEALTH 4.375% 1/30             | 社債券   | 4.3750  | 6,565    | 6,348    | 1,010,667 | 2030/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A  | 社債券   | 6.7500  | 6,730    | 6,476    | 1,031,001 | 2030/07/15 |
| MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A    | 社債券   | 5.5000  | 1,300    | 1,209    | 192,506   | 2030/02/01 |
| VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A | 社債券   | 6.3750  | 9,445    | 8,649    | 1,376,950 | 2030/02/01 |
| ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A         | 社債券   | 6.5000  | 24,590   | 24,583   | 3,913,503 | 2030/02/15 |
| TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A       | 社債券   | 8.7500  | 4,270    | 4,453    | 708,976   | 2030/02/15 |
| GROUP 1 6.375% 01/15/30 144A         | 社債券   | 6.3750  | 5,725    | 5,800    | 923,410   | 2030/01/15 |
| KIMMERIDGE TEX 8.5% 2/15/30 144A     | 社債券   | 8.5000  | 5,875    | 6,112    | 973,015   | 2030/02/15 |
| CLARIOS GBLB LP6.75% 2/15/30 144A    | 社債券   | 6.7500  | 6,130    | 6,330    | 1,007,744 | 2030/02/15 |
| CONTOURGLOBAL 6.75% 02/30 144A       | 社債券   | 6.7500  | 7,360    | 7,525    | 1,198,000 | 2030/02/28 |
| ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A       | 社債券   | 4.8750  | 21,707   | 21,129   | 3,363,620 | 2030/02/15 |
| OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A        | 社債券   | 4.1250  | 7,655    | 6,969    | 1,109,522 | 2030/02/15 |
| HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A       | 社債券   | 4.2500  | 3,345    | 3,223    | 513,225   | 2030/02/15 |
| GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A        | 社債券   | 3.7500  | 2,510    | 2,339    | 372,416   | 2030/02/01 |
| RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A   | 社債券   | 8.5000  | 15,785   | 16,295   | 2,594,078 | 2030/02/15 |
| PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A       | 社債券   | 7.0000  | 4,015    | 4,095    | 651,911   | 2030/02/01 |
| OT MIDCO 10% 02/15/30 144A           | 社債券   | 10.0000 | 9,170    | 4,126    | 656,897   | 2030/02/15 |
| CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A        | 社債券   | 4.7500  | 12,395   | 11,664   | 1,856,842 | 2030/03/01 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30       | 社債券   | 4.7500  | 1,662    | 1,610    | 256,403   | 2030/03/01 |
| OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A    | 社債券   | 6.6250  | 2,695    | 1,641    | 261,271   | 2030/04/01 |
| CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A    | 社債券   | 8.7500  | 7,375    | 6,920    | 1,101,753 | 2030/04/15 |
| CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A  | 社債券   | 5.7500  | 9,515    | 9,488    | 1,510,406 | 2030/04/01 |
| CARNIVAL CORP 5.75% 03/15/30 144A    | 社債券   | 5.7500  | 6,190    | 6,218    | 989,889   | 2030/03/15 |
| PBF HLD LLC/CRP 9.875% 03/30 144A    | 社債券   | 9.8750  | 18,360   | 19,641   | 3,126,734 | 2030/03/15 |
| KLX ENERGY PIK SOFR+900 3/30         | 社債券   | 12.1314 | 8,902    | 8,279    | 1,318,001 | 2030/03/12 |
| MTGA/MS DIG 8.25% 4/15/30 144A       | 社債券   | 8.2500  | 7,965    | 8,302    | 1,321,645 | 2030/04/15 |
| POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A       | 社債券   | 4.6250  | 1,416    | 1,368    | 217,886   | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A | 社債券   | 6.1250  | 7,695    | 6,858    | 1,091,727 | 2030/04/01 |

| 銘 柄                                   | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|---------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                       | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                       |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                                |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A        | 社債券   | 5.2500  | 11,655   | 11,103   | 1,767,489 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A   | 社債券   | 5.2500  | 20,895   | 19,611   | 3,121,875 | 2030/05/15 |
| MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A          | 社債券   | 8.5000  | 1,465    | 1,511    | 240,568   | 2030/05/01 |
| CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A        | 社債券   | 7.8750  | 9,140    | 9,506    | 1,513,356 | 2030/04/01 |
| REALOGY GRP 9.75% 4/15/30 144A        | 社債券   | 9.7500  | 7,970    | 8,580    | 1,366,006 | 2030/04/15 |
| DAVITA INC 0% 05/31/30 144A           | 社債券   | 4.6250  | 9,680    | 9,379    | 1,493,143 | 2030/06/01 |
| ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A        | 社債券   | 3.8750  | 23,760   | 22,312   | 3,551,971 | 2030/05/01 |
| DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A        | 社債券   | 6.0000  | 4,950    | 4,982    | 793,206   | 2030/06/15 |
| IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A          | 社債券   | 6.5000  | 5,465    | 5,587    | 889,539   | 2030/05/15 |
| EXCELERATE ENRG 8% 05/15/30 144A      | 社債券   | 8.0000  | 5,845    | 6,161    | 980,775   | 2030/05/15 |
| HERC HOLDINGS 7% 6/15/30 144A         | 社債券   | 7.0000  | 8,630    | 8,926    | 1,421,013 | 2030/06/15 |
| NEW FLYER 9.25% 07/01/30 144A         | 社債券   | 9.2500  | 3,275    | 3,519    | 560,192   | 2030/07/01 |
| SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A        | 社債券   | 4.1250  | 4,755    | 4,415    | 702,955   | 2030/07/01 |
| TENET HEALTH 6.125% 6/30              | 社債券   | 6.1250  | 8,165    | 8,210    | 1,307,052 | 2030/06/15 |
| UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A    | 社債券   | 7.3750  | 7,630    | 7,547    | 1,201,416 | 2030/06/30 |
| HUB INTERNA 7.25% 6/15/30 144A        | 社債券   | 7.2500  | 18,055   | 18,561   | 2,954,853 | 2030/06/15 |
| CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14        | 社債券   | 9.0000  | 148      | 154      | 24,593    | 2030/06/01 |
| ICAHN LP/FN 9% 06/15/30               | 社債券   | 9.0000  | 12,620   | 11,988   | 1,908,468 | 2030/06/15 |
| COREWEAVE 9.25% 06/01/30 144A         | 社債券   | 9.2500  | 22,850   | 23,301   | 3,709,404 | 2030/06/01 |
| PG&E CORP 5.25% 07/01/30              | 社債券   | 5.2500  | 19,645   | 19,298   | 3,072,153 | 2030/07/01 |
| PG&E 4.55% 07/01/30                   | 社債券   | 4.5500  | 25,676   | 25,219   | 4,014,767 | 2030/07/01 |
| ONTARIO GAMING 8% 08/01/30 144A       | 社債券   | 8.0000  | 2,720    | 2,615    | 416,335   | 2030/08/01 |
| BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A | 社債券   | 10.3750 | 16,100   | 14,167   | 2,255,352 | 2030/08/01 |
| SEAGATE T 5.875% 07/30 144A           | 社債券   | 5.8750  | 5,500    | 5,594    | 890,586   | 2030/07/15 |
| EW SCRIPPS CO 9.875% 08/15/30 144A    | 社債券   | 9.8750  | 5,745    | 5,589    | 889,789   | 2030/08/15 |
| PHOENIX AVIATIO 9.25% 7/30 144        | 社債券   | 9.2500  | 5,870    | 5,944    | 946,312   | 2030/07/15 |
| DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30        | 社債券   | 8.1250  | 425      | 479      | 76,317    | 2030/08/16 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A         | 社債券   | 4.5000  | 12,200   | 11,284   | 1,796,381 | 2030/08/15 |
| MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2        | 社債券   | 4.1250  | 5,750    | 5,384    | 857,236   | 2030/08/01 |
| FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A        | 社債券   | 5.8750  | 4,633    | 4,709    | 749,748   | 2030/04/15 |
| ONEOK INC 6.5% 09/01/30 144A          | 社債券   | 6.5000  | 4,735    | 4,994    | 795,025   | 2030/09/01 |
| GREYSTAR REAL 7.75% 8/31/30 144A      | 社債券   | 7.7500  | 2,320    | 2,414    | 384,344   | 2030/09/01 |
| PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A  | 社債券   | 7.8750  | 12,085   | 12,339   | 1,964,326 | 2030/09/15 |
| BALL CORP 2.875% 08/15/30             | 社債券   | 2.8750  | 1,920    | 1,739    | 276,901   | 2030/08/15 |
| ROCKET COS 6.125% 8/1/30 144A         | 社債券   | 6.1250  | 2,870    | 2,902    | 462,101   | 2030/08/01 |
| BEACON MOBI 7.25% 8/01/30 144A        | 社債券   | 7.2500  | 5,495    | 5,652    | 899,898   | 2030/08/01 |
| MILLROSE PROPER 6.375% 8/01/30 144    | 社債券   | 6.3750  | 5,750    | 5,816    | 925,942   | 2030/08/01 |
| BLOCK INC 5.625% 08/15/30 144A        | 社債券   | 5.6250  | 5,945    | 5,940    | 945,589   | 2030/08/15 |
| TKC HOLDINGS 8.5% 8/15/30 144A        | 社債券   | 8.5000  | 8,955    | 9,069    | 1,443,779 | 2030/08/15 |
| L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A     | 社債券   | 6.6250  | 9,200    | 9,240    | 1,470,962 | 2030/10/01 |
| 1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A       | 社債券   | 4.0000  | 10,310   | 9,712    | 1,546,204 | 2030/10/15 |
| LINDBLAD EXP 7% 09/15/30 144A         | 社債券   | 7.0000  | 3,630    | 3,727    | 593,398   | 2030/09/15 |
| CROSSCOUNTRY IN 6.5% 10/01/30 144A    | 社債券   | 6.5000  | 6,465    | 6,310    | 1,004,576 | 2030/10/01 |
| SESI LLC 7.875% 09/30/30 144A         | 社債券   | 7.8750  | 17,205   | 17,703   | 2,818,263 | 2030/09/30 |
| CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30        | 社債券   | 4.1250  | 3,435    | 3,240    | 515,813   | 2030/10/15 |
| HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A        | 社債券   | 5.5000  | 1,990    | 1,984    | 315,837   | 2030/10/15 |
| ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A         | 社債券   | 8.0000  | 3,060    | 3,196    | 508,827   | 2030/10/01 |
| ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A        | 社債券   | 10.0000 | 11,506   | 12,181   | 1,939,102 | 2030/08/15 |
| ALTICE FRANCE 6.875% 10/15/30         | 社債券   | 6.8750  | 25,911   | 25,419   | 4,046,451 | 2030/10/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A | 社債券   | 3.8750  | 4,985    | 4,602    | 732,695   | 2030/11/15 |
| FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30          | 社債券   | 4.0000  | 3,440    | 3,226    | 513,584   | 2030/11/13 |
| BOMBARDIER INC 8.75% 11/15/30        | 社債券   | 8.7500  | 3,045    | 3,227    | 513,773   | 2030/11/15 |
| GFL ENV INC 6.75% 1/15/31 144A       | 社債券   | 6.7500  | 4,110    | 4,230    | 673,395   | 2031/01/15 |
| ECHOSTAR CORP PIK VAR 11/30/30       | 社債券   | 6.7500  | 28,974   | 29,535   | 4,701,819 | 2030/11/30 |
| WHITE CAP SUPPL 7.375% 11/15/3       | 社債券   | 7.3750  | 5,515    | 5,469    | 870,628   | 2030/11/15 |
| CIPHER COMPU 7.125% 11/30 144A       | 社債券   | 7.1250  | 4,150    | 4,316    | 687,209   | 2030/11/15 |
| BRKWTR ENR 9.25% 11/15/30 144A       | 社債券   | 9.2500  | 6,090    | 6,448    | 1,026,520 | 2030/11/15 |
| SYNERGY INFR 7.875% 12/30 144A       | 社債券   | 7.8750  | 3,020    | 3,150    | 501,498   | 2030/12/01 |
| DBR LAND H 6.25% 11/30/30 144A       | 社債券   | 6.2500  | 5,895    | 6,005    | 956,020   | 2030/12/01 |
| CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A   | 社債券   | 4.1250  | 5,315    | 3,032    | 482,739   | 2030/12/01 |
| SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30          | 社債券   | 4.0000  | 6,100    | 5,578    | 888,043   | 2030/09/15 |
| TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A        | 社債券   | 6.0000  | 5,145    | 5,153    | 820,351   | 2030/12/31 |
| CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A   | 社債券   | 7.3750  | 3,710    | 3,795    | 604,172   | 2031/01/15 |
| EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A       | 社債券   | 6.6250  | 20,880   | 21,300   | 3,390,830 | 2030/12/15 |
| TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A   | 社債券   | 6.8750  | 16,950   | 17,420   | 2,773,228 | 2030/12/15 |
| ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A       | 社債券   | 7.5000  | 9,190    | 9,260    | 1,474,147 | 2030/11/06 |
| TEVA PHARMA II 5.75% 12/01/30        | 社債券   | 5.7500  | 9,310    | 9,484    | 1,509,862 | 2030/12/01 |
| APLD COMPUTECO 9.25% 12/30 144A      | 社債券   | 9.2500  | 8,840    | 9,535    | 1,517,975 | 2030/12/15 |
| VENTURE GLOB 6.125% 12/30 144A       | 社債券   | 6.1250  | 6,630    | 6,800    | 1,082,596 | 2030/12/15 |
| FLASH COMPUTE 7.25% 12/31/30 144A    | 社債券   | 7.2500  | 11,790   | 12,135   | 1,931,916 | 2030/12/31 |
| SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A  | 社債券   | 5.3750  | 2,450    | 1,750    | 278,634   | 2031/01/15 |
| MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A   | 社債券   | 3.7500  | 13,610   | 12,612   | 2,007,852 | 2031/02/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A  | 社債券   | 4.7500  | 4,298    | 3,944    | 627,909   | 2031/02/15 |
| CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A       | 社債券   | 6.3750  | 1,965    | 1,990    | 316,918   | 2031/02/01 |
| CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A        | 社債券   | 7.3750  | 10,000   | 10,362   | 1,649,590 | 2031/02/01 |
| CONSLIDATED ENR 12% 02/31 144A       | 社債券   | 12.0000 | 8,795    | 9,080    | 1,445,578 | 2031/02/15 |
| NEXTERA ENGY OP 8.375% 01/15/31      | 社債券   | 8.3750  | 9,005    | 9,615    | 1,530,683 | 2031/01/15 |
| VERSANT MEDIA 7.25% 1/31 144A        | 社債券   | 7.2500  | 6,095    | 6,309    | 1,004,387 | 2031/01/30 |
| ARDAGH METAL PA 6.25% 01/31 144A     | 社債券   | 6.2500  | 4,695    | 4,699    | 748,144   | 2031/01/30 |
| CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A   | 社債券   | 3.3750  | 7,020    | 4,001    | 636,982   | 2031/02/15 |
| DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A       | 社債券   | 3.7500  | 5,275    | 4,873    | 775,824   | 2031/02/15 |
| COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31      | 社債券   | 3.8750  | 2,620    | 2,432    | 387,152   | 2031/02/15 |
| CLEVELAND 4.875% 03/01/31 144A       | 社債券   | 4.8750  | 7,880    | 7,209    | 1,147,653 | 2031/03/01 |
| WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A        | 社債券   | 7.3750  | 11,435   | 11,444   | 1,821,848 | 2031/03/01 |
| WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A        | 社債券   | 7.1250  | 14,335   | 15,120   | 2,407,087 | 2031/02/15 |
| OUTFRONT MED 7.375% 02/15/31 144A    | 社債券   | 7.3750  | 12,500   | 13,065   | 2,079,896 | 2031/02/15 |
| AXALT COATING 7.25% 02/31 144A       | 社債券   | 7.2500  | 10,000   | 10,400   | 1,655,639 | 2031/02/15 |
| AVIS BUDGET CR 8% 02/15/31 144A      | 社債券   | 8.0000  | 10,000   | 10,059   | 1,601,292 | 2031/02/15 |
| UKG INC 6.875% 02/01/31 144A         | 社債券   | 6.8750  | 7,000    | 6,810    | 1,084,131 | 2031/02/01 |
| ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A       | 社債券   | 8.5000  | 14,245   | 12,797   | 2,037,199 | 2031/02/15 |
| ARDONAGH F 7.75% 02/15/31 144A       | 社債券   | 7.7500  | 23,925   | 24,109   | 3,837,947 | 2031/02/15 |
| ALLIED UNIVER 7.875% 2/31 144A       | 社債券   | 7.8750  | 29,205   | 30,380   | 4,836,271 | 2031/02/15 |
| BAUSCH HEALTH 5.25% 2/31 144A        | 社債券   | 5.2500  | 1,840    | 1,049    | 167,143   | 2031/02/15 |
| CLEAR CHANNEL 7.125% 02/15/31 144A   | 社債券   | 7.1250  | 5,735    | 5,910    | 940,827   | 2031/02/15 |
| COREWEAVE INC 9% 02/01/31 144A       | 社債券   | 9.0000  | 23,800   | 24,036   | 3,826,306 | 2031/02/01 |
| BLACK PE 6.125% 2/15/2031 144A       | 社債券   | 6.1250  | 7,248    | 7,359    | 1,171,520 | 2031/02/15 |
| TKC HOLDING 12% 2/15/2031 144A       | 社債券   | 12.0000 | 11,830   | 12,257   | 1,951,239 | 2031/02/15 |
| SUNOCO LP 5.375% 02/28/2031 144A     | 社債券   | 5.3750  | 5,960    | 5,887    | 937,282   | 2031/07/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| MOLINA HEALTHCA 6.5% 2/31 144A       | 社債券   | 6.5000  | 3,365    | 3,407    | 542,402   | 2031/02/15 |
| KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31           | 社債券   | 5.0000  | 5,095    | 5,160    | 821,535   | 2031/03/01 |
| FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A | 社債券   | 4.3750  | 2,024    | 1,923    | 306,154   | 2031/04/01 |
| MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31        | 社債券   | 3.5000  | 3,035    | 2,135    | 339,923   | 2031/03/15 |
| CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A   | 社債券   | 7.3750  | 11,625   | 11,743   | 1,869,404 | 2031/03/03 |
| ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A         | 社債券   | 7.1250  | 2,250    | 2,331    | 371,136   | 2031/03/15 |
| BEAZER HOMES 7.5% 3/15/31 144A       | 社債券   | 7.5000  | 4,585    | 4,607    | 733,513   | 2031/03/15 |
| MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A       | 社債券   | 6.5000  | 2,920    | 3,039    | 483,827   | 2031/03/26 |
| PANTHER 7.125% 6/1/31 144A           | 社債券   | 7.1250  | 9,595    | 9,550    | 1,520,340 | 2031/06/01 |
| SUNOCO LP 5.625% 03/15/31 144A       | 社債券   | 5.6250  | 2,920    | 2,919    | 464,797   | 2031/03/15 |
| PARK RIVER HOLD 8% 03/15/31 144A     | 社債券   | 8.0000  | 2,405    | 2,421    | 385,543   | 2031/03/15 |
| ALBERTSONS COS 5.5% 3/31/31 144A     | 社債券   | 5.5000  | 5,670    | 5,566    | 886,098   | 2031/03/31 |
| HERC HOLDIN 5.75% 3/15/31 144A       | 社債券   | 5.7500  | 4,235    | 4,209    | 670,077   | 2031/03/15 |
| APLD COMPUTEC 6.75% 03/15/31 144A    | 社債券   | 6.7500  | 9,830    | 9,902    | 1,576,448 | 2031/03/15 |
| KODIAK GAS SERVIC 5.875% 3/31 144A   | 社債券   | 5.8750  | 5,695    | 5,694    | 906,532   | 2031/04/01 |
| ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A   | 社債券   | 5.1250  | 21,470   | 21,230   | 3,379,700 | 2031/04/30 |
| SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31           | 社債券   | 4.0000  | 3,370    | 3,121    | 496,884   | 2031/04/01 |
| ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A    | 社債券   | 8.2500  | 9,280    | 9,674    | 1,540,126 | 2031/04/15 |
| KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A        | 社債券   | 7.7500  | 10,000   | 10,361   | 1,649,367 | 2031/05/01 |
| CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A        | 社債券   | 6.7500  | 6,000    | 6,107    | 972,313   | 2031/05/01 |
| BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A       | 社債券   | 7.2500  | 8,305    | 8,721    | 1,388,335 | 2031/07/01 |
| FORTRESS TR&INF 7% 05/31 144A        | 社債券   | 7.0000  | 12,115   | 12,537   | 1,995,798 | 2031/05/01 |
| ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A      | 社債券   | 8.5000  | 8,815    | 9,366    | 1,491,047 | 2031/04/15 |
| JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A | 社債券   | 7.1250  | 12,145   | 12,597   | 2,005,399 | 2031/04/30 |
| ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A        | 社債券   | 8.5000  | 9,385    | 9,906    | 1,576,959 | 2031/04/15 |
| GEO GRP INC/THE 10.25% 4/15/31       | 社債券   | 10.2500 | 8,370    | 9,026    | 1,436,922 | 2031/04/15 |
| MINERAL RESOURCES 7% 04/01/31 144A   | 社債券   | 7.0000  | 3,485    | 3,610    | 574,738   | 2031/04/01 |
| LIQUID TELECOMM 10.75% 4/31 144A     | 社債券   | 10.7500 | 9,445    | 9,644    | 1,535,349 | 2031/04/14 |
| CYPRIUM CORP 6.125% 4/31 144A        | 社債券   | 6.1250  | 1,910    | 1,892    | 301,322   | 2031/04/15 |
| SOTHEBYS 8.25% 04/15/31 144A         | 社債券   | 8.2500  | 19,665   | 19,197   | 3,056,091 | 2031/04/15 |
| MERIDIAN ARC HO 6.25% 04/30/31 144A  | 社債券   | 6.2500  | 19,910   | 19,960   | 3,177,491 | 2031/04/30 |
| EDGED COMP 7.5% 4/30/31 144A         | 社債券   | 7.5000  | 19,240   | 18,992   | 3,023,458 | 2031/04/30 |
| CORE SCI LLC 7.75% 05/15/31 144A     | 社債券   | 7.7500  | 22,530   | 22,789   | 3,627,867 | 2031/05/15 |
| EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A        | 社債券   | 3.6250  | 3,875    | 3,633    | 578,449   | 2031/05/15 |
| BLOCK INC 3.5% 06/01/31              | 社債券   | 3.5000  | 5,755    | 5,221    | 831,221   | 2031/06/01 |
| DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A    | 社債券   | 4.3750  | 5,735    | 5,521    | 878,974   | 2031/06/15 |
| TENET HEALTH 6.75% 5/31              | 社債券   | 6.7500  | 5,290    | 5,430    | 864,498   | 2031/05/15 |
| NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A        | 社債券   | 8.7500  | 5,320    | 5,545    | 882,849   | 2031/06/15 |
| TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A    | 社債券   | 8.5000  | 6,060    | 6,397    | 1,018,444 | 2031/05/15 |
| UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A     | 社債券   | 8.5000  | 16,275   | 16,195   | 2,578,174 | 2031/07/31 |
| SEAGATE 8.5% 7/15/31 144A            | 社債券   | 8.5000  | 8,730    | 9,138    | 1,454,809 | 2031/07/15 |
| NEPTUNE BID US 10.375% 5/31 144A     | 社債券   | 10.3750 | 28,415   | 29,109   | 4,633,935 | 2031/05/15 |
| PR RNO PROPERTY 6.5% 5/31 144A       | 社債券   | 6.5000  | 30,540   | 30,381   | 4,836,430 | 2031/05/01 |
| AP CORE HOLDING 11% 5/31 144A        | 社債券   | 11.0000 | 8,445    | 8,802    | 1,401,252 | 2031/05/15 |
| STARWOOD 6.125% 06/01/31 144A        | 社債券   | 6.1250  | 2,125    | 2,129    | 339,073   | 2031/06/01 |
| KENNEDY-WILSON 7% 6/1/31 144A        | 社債券   | 7.0000  | 12,720   | 12,828   | 2,042,148 | 2031/06/01 |
| CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A        | 社債券   | 5.5000  | 16,265   | 15,976   | 2,543,292 | 2031/06/15 |
| CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14       | 社債券   | 9.0000  | 203      | 223      | 35,566    | 2031/06/01 |
| CARNIVAL CORP 5.875% 6/31 144A       | 社債券   | 5.8750  | 8,630    | 8,675    | 1,380,980 | 2031/06/15 |

| 銘柄                                   | 当期末 |        |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種類  | 利率     | 額面金額     | 評価額      |           | 償還年月日      |
|                                      |     |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |     | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| WOLFSPEED INC/D PIK VAR 6/31         | 社債券 | 7.0000 | 1,279    | 1,135    | 180,687   | 2031/06/15 |
| VENTURE GBL 4.125% 8/31 144A         | 社債券 | 4.1250 | 2,485    | 2,326    | 370,372   | 2031/08/15 |
| LCM INV HLD 8.25% 8/1/31 144A        | 社債券 | 8.2500 | 13,100   | 13,645   | 2,172,266 | 2031/08/01 |
| EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A        | 社債券 | 6.7500 | 7,105    | 7,304    | 1,162,849 | 2031/07/15 |
| NABORS IND 8.875% 8/15/31 144A       | 社債券 | 8.8750 | 2,925    | 3,090    | 491,920   | 2031/08/15 |
| ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31       | 社債券 | 5.1250 | 1,780    | 1,752    | 278,954   | 2031/10/01 |
| VISTRA OPERAT 7.75% 10/31 144A       | 社債券 | 7.7500 | 20,730   | 21,723   | 3,458,178 | 2031/10/15 |
| FOCUS FIN PART 6.75% 8/15/31 144A    | 社債券 | 6.7500 | 12,310   | 12,365   | 1,968,427 | 2031/08/15 |
| ALLIANT HLDG/CO 6.5% 10/01/31 144A   | 社債券 | 6.5000 | 6,155    | 6,167    | 981,764   | 2031/10/01 |
| HILTON DOM OP 5.5% 9/15/31 144A      | 社債券 | 5.5000 | 10,640   | 10,644   | 1,694,492 | 2031/09/15 |
| COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31      | 社債券 | 3.6250 | 12,770   | 11,196   | 1,782,388 | 2031/10/01 |
| WINDSTREAM 8.25% 10/01/31 144A       | 社債券 | 8.2500 | 15,405   | 16,257   | 2,587,984 | 2031/10/01 |
| ALTICE FRANCE 6.5% 10/31 144A        | 社債券 | 6.5000 | 3,574    | 3,490    | 555,711   | 2031/10/15 |
| COREWEAVE INC 9.75% 10/31 144A       | 社債券 | 9.7500 | 14,160   | 14,499   | 2,308,206 | 2031/10/01 |
| SOFTBANK GRP 8.25% 10/31 RGS         | 社債券 | 8.2500 | 3,275    | 3,323    | 529,084   | 2031/10/22 |
| ALLY 8% GLOBAL                       | 社債券 | 8.0000 | 20,809   | 23,024   | 3,665,341 | 2031/11/01 |
| ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31           | 社債券 | 8.0000 | 5,605    | 6,223    | 990,649   | 2031/11/01 |
| TENET HEALTH 6.875% 11/15/31         | 社債券 | 6.8750 | 725      | 770      | 122,722   | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A     | 社債券 | 4.5000 | 4,930    | 2,777    | 442,144   | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A       | 社債券 | 5.0000 | 5,185    | 1,246    | 198,351   | 2031/11/15 |
| SMYRNA READY MI 8.875% 11/15 144A    | 社債券 | 8.8750 | 20,000   | 20,930   | 3,331,878 | 2031/11/15 |
| TRANSDIGM IN 7.125% 12/31 144A       | 社債券 | 7.1250 | 10,000   | 10,342   | 1,646,390 | 2031/12/01 |
| ONEMAIN FIN 7.125% 11/15/31          | 社債券 | 7.1250 | 6,135    | 6,187    | 985,019   | 2031/11/15 |
| SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32       | 社債券 | 4.7500 | 4,720    | 4,613    | 734,410   | 2032/02/01 |
| PERMIAN RES 7% 01/15/32 144A         | 社債券 | 7.0000 | 14,420   | 14,996   | 2,387,340 | 2032/01/15 |
| US FOODS 7.25% 01/15/32 144A         | 社債券 | 7.2500 | 8,545    | 8,865    | 1,411,343 | 2032/01/15 |
| HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A   | 社債券 | 3.6250 | 3,430    | 3,134    | 498,943   | 2032/02/15 |
| YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32       | 社債券 | 4.6250 | 5,800    | 5,531    | 880,590   | 2032/01/31 |
| GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A       | 社債券 | 8.2500 | 3,440    | 3,607    | 574,255   | 2032/01/15 |
| HILTON LLC 6.625% 01/32 144A         | 社債券 | 6.6250 | 15,000   | 15,124   | 2,407,597 | 2032/01/15 |
| HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A        | 社債券 | 7.3750 | 4,915    | 5,013    | 798,161   | 2032/01/31 |
| CALIFORNI 6.375% 02/15/32 144A       | 社債券 | 6.3750 | 18,130   | 17,904   | 2,850,240 | 2032/02/15 |
| ALBERTSONS COS 5.625% 03/31/32 144A  | 社債券 | 5.6250 | 7,890    | 7,706    | 1,226,769 | 2032/03/31 |
| VISTAJET/VIST 8.75% 10/32 144A       | 社債券 | 8.7500 | 6,390    | 6,100    | 971,113   | 2032/01/15 |
| NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A  | 社債券 | 3.8750 | 265      | 242      | 38,656    | 2032/02/15 |
| ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A       | 社債券 | 5.0000 | 3,075    | 2,912    | 463,672   | 2032/02/15 |
| BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A       | 社債券 | 4.2500 | 12,090   | 11,045   | 1,758,263 | 2032/02/01 |
| BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A         | 社債券 | 7.0000 | 1,860    | 1,834    | 292,042   | 2030/03/15 |
| POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A        | 社債券 | 6.2500 | 16,025   | 16,224   | 2,582,703 | 2032/02/15 |
| TRANSDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A   | 社債券 | 6.6250 | 9,040    | 9,266    | 1,475,198 | 2032/03/01 |
| SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32          | 社債券 | 6.7500 | 12,845   | 13,093   | 2,084,301 | 2032/03/01 |
| WESCO DISTRIBUT 6.625% 03/15/32 144A | 社債券 | 6.6250 | 20,065   | 20,632   | 3,284,445 | 2032/03/15 |
| ROCKET CO 7.125% 02/01/32 144A       | 社債券 | 7.1250 | 8,000    | 8,263    | 1,315,431 | 2032/02/01 |
| MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32       | 社債券 | 6.1250 | 2,345    | 2,332    | 371,299   | 2032/03/15 |
| CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A       | 社債券 | 7.2500 | 7,890    | 8,138    | 1,295,585 | 2032/03/01 |
| ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A        | 社債券 | 6.2500 | 7,335    | 7,454    | 1,186,656 | 2032/03/15 |
| CLEVELAND-CLIF 7% 3/15/32 144A       | 社債券 | 7.0000 | 18,130   | 18,034   | 2,870,847 | 2032/03/15 |
| STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A | 社債券 | 6.6250 | 11,185   | 11,246   | 1,790,350 | 2032/03/15 |
| HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A        | 社債券 | 6.1250 | 5,405    | 5,491    | 874,180   | 2032/04/01 |
| QUIKRETE HLDG 6.375% 3/32 144A       | 社債券 | 6.3750 | 12,295   | 12,487   | 1,987,930 | 2032/03/01 |
| CLYDESDALE ACQU 6.75% 04/15/32 144A  | 社債券 | 6.7500 | 9,200    | 8,690    | 1,383,426 | 2032/04/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| OPAL BIDCO 6.5% 03/31/32 144A        | 社債券   | 6.5000  | 30,680   | 31,117   | 4,953,643 | 2032/03/31 |
| ALTICE FRANCE 6.5% 3/32 144A         | 社債券   | 6.5000  | 33,310   | 32,625   | 5,193,714 | 2032/03/15 |
| MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A       | 社債券   | 6.7500  | 4,590    | 4,476    | 712,670   | 2032/04/01 |
| SURGERY CTR 7.25% 04/32 144A         | 社債券   | 7.2500  | 13,995   | 14,017   | 2,231,450 | 2032/04/15 |
| GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A       | 社債券   | 6.2500  | 18,220   | 18,474   | 2,940,902 | 2032/04/15 |
| MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A        | 社債券   | 7.6250  | 7,035    | 7,171    | 1,141,672 | 2032/04/17 |
| SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A        | 社債券   | 7.2500  | 6,565    | 6,827    | 1,086,812 | 2032/05/01 |
| VALLOUREC SA 7.5% 04/32 144A         | 社債券   | 7.5000  | 5,070    | 5,332    | 848,900   | 2032/04/15 |
| ILIAD HLDG 7% 04/15/32 144A          | 社債券   | 7.0000  | 8,140    | 8,235    | 1,311,045 | 2032/04/15 |
| FREEDOM MORTGAG 8.375% 04/01/32 144A | 社債券   | 8.3750  | 6,115    | 6,182    | 984,252   | 2032/04/01 |
| 1261229 BC LTD 10% 04/15/32 14       | 社債券   | 10.0000 | 23,080   | 23,589   | 3,755,192 | 2032/04/15 |
| COEUR MINING IN 6.875% 4/32          | 社債券   | 6.8750  | 7,675    | 7,893    | 1,256,616 | 2032/04/01 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32          | 社債券   | 4.5000  | 4,545    | 3,950    | 628,918   | 2032/05/01 |
| SS&C TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A       | 社債券   | 6.5000  | 21,220   | 21,409   | 3,408,211 | 2032/06/01 |
| BLOCK INC 6.5% 05/15/32              | 社債券   | 6.5000  | 15,175   | 15,388   | 2,449,624 | 2032/05/15 |
| HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A        | 社債券   | 8.0000  | 3,575    | 3,724    | 592,892   | 2032/05/15 |
| CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A        | 社債券   | 8.2500  | 11,805   | 11,326   | 1,802,997 | 2032/06/30 |
| ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A       | 社債券   | 6.5000  | 9,175    | 9,335    | 1,486,098 | 2032/06/01 |
| MINERAL RESOUR 6% 5/1/32 144A        | 社債券   | 6.0000  | 2,800    | 2,770    | 441,038   | 2032/05/01 |
| BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A          | 社債券   | 7.0000  | 6,090    | 6,320    | 1,006,112 | 2032/06/01 |
| FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A        | 社債券   | 7.0000  | 8,745    | 9,027    | 1,437,054 | 2032/06/15 |
| BRINKS CO 6.75% 06/15/32 144A        | 社債券   | 6.7500  | 11,845   | 12,109   | 1,927,692 | 2032/06/15 |
| MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A         | 社債券   | 7.0000  | 4,735    | 4,557    | 725,498   | 2032/07/15 |
| DOTDASH ME 7.625% 6/15/32 144A       | 社債券   | 7.6250  | 8,615    | 8,179    | 1,302,110 | 2032/06/15 |
| UNITI/FIN 8.625% 6/15/32 144         | 社債券   | 8.6250  | 8,390    | 8,767    | 1,395,626 | 2032/06/15 |
| UNITI/FIN/CSL 8.625% 6/32 144A       | 社債券   | 8.6250  | 17,525   | 18,312   | 2,915,178 | 2032/06/15 |
| BLUE RACER 7.25% 07/15/32 144A       | 社債券   | 7.2500  | 9,245    | 9,590    | 1,526,782 | 2032/07/15 |
| HOWARD 7.375% 07/15/32 144A          | 社債券   | 7.3750  | 13,205   | 13,664   | 2,175,257 | 2032/07/15 |
| GARDA WLD SEC 8.25% 08/01/32 144A    | 社債券   | 8.2500  | 11,260   | 11,461   | 1,824,564 | 2032/08/01 |
| ACRISURE LL 6.75% 7/01/32 144A       | 社債券   | 6.7500  | 3,115    | 3,021    | 481,050   | 2032/07/01 |
| CARNIVAL CORP 5.75% 8/1/32 144A      | 社債券   | 5.7500  | 17,210   | 17,227   | 2,742,454 | 2032/08/01 |
| ALTICE FRANCE 6.875% 7/32 144A       | 社債券   | 6.8750  | 6,373    | 6,232    | 992,181   | 2032/07/15 |
| BCPE FLAVOR DEB 9.5% 7/32 144A       | 社債券   | 9.5000  | 3,470    | 3,148    | 501,282   | 2032/07/01 |
| AMENTUM ESCROW 7.25% 08/01/32 144A   | 社債券   | 7.2500  | 7,130    | 7,344    | 1,169,200 | 2032/08/01 |
| DAVITA INC 6.875% 09/01/32 144A      | 社債券   | 6.8750  | 6,135    | 6,318    | 1,005,861 | 2032/09/01 |
| UNIVISION 9.375% 08/01/32 144A       | 社債券   | 9.3750  | 8,565    | 8,756    | 1,393,894 | 2032/08/01 |
| AMNPHA 6.875% 8/1/32 144A            | 社債券   | 6.8750  | 5,465    | 5,638    | 897,638   | 2032/08/01 |
| PERFORMANCE FO 6.125% 09/15/32 144A  | 社債券   | 6.1250  | 12,020   | 12,069   | 1,921,385 | 2032/09/15 |
| TRANSDIGM INC 6% 01/15/33 144A       | 社債券   | 6.0000  | 6,150    | 6,179    | 983,786   | 2033/01/15 |
| ALPHA GENERAT 6.75% 10/32 144A       | 社債券   | 6.7500  | 7,315    | 7,449    | 1,185,831 | 2032/10/15 |
| PETSMART INC F 7.5% 09/15/32 1       | 社債券   | 7.5000  | 5,735    | 5,738    | 913,520   | 2032/09/15 |
| MILLROSE RE 6.25% 9/15/32 144A       | 社債券   | 6.2500  | 11,460   | 11,476   | 1,826,926 | 2032/09/15 |
| ALLIANT HLDG/CO 7.375% 10/01/32 144A | 社債券   | 7.3750  | 4,885    | 4,819    | 767,253   | 2032/10/01 |
| SABLE 7.125% 10/15/32 144A           | 社債券   | 7.1250  | 10,245   | 10,116   | 1,610,515 | 2032/10/15 |
| JANE ST 6.125% 11/01/32 144A         | 社債券   | 6.1250  | 8,550    | 8,575    | 1,365,062 | 2032/11/01 |
| AMER AX&M 6.375% 10/15/32 144A       | 社債券   | 6.3750  | 4,910    | 4,896    | 779,449   | 2032/10/15 |
| TRANSOCEAN INC 7.875% 10/15/32       | 社債券   | 7.8750  | 1,780    | 1,901    | 302,669   | 2032/10/15 |
| PATRICK INDU 6.375% 11/32 144A       | 社債券   | 6.3750  | 11,970   | 11,916   | 1,897,024 | 2032/11/01 |
| TENET HEALTH 5.5% 11/15/32 144A      | 社債券   | 5.5000  | 5,870    | 5,821    | 926,680   | 2032/11/15 |
| WAYFAIR INC 6.75% 11/15/32 144A      | 社債券   | 6.7500  | 4,025    | 4,053    | 645,244   | 2032/11/15 |
| NABORS IND 7.625% 11/15/32 144A      | 社債券   | 7.6250  | 4,735    | 4,956    | 789,093   | 2032/11/15 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |         |          |          |           |            |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率     | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                      |       |         |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                               |       | %       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| GENMAB A/S/GE 6.25% 11/32 144A       | 社債券   | 6.2500  | 5,740    | 5,837    | 929,220   | 2032/12/15 |
| ASURION LLC A 8% 12/31/32 144A       | 社債券   | 8.0000  | 24,705   | 25,603   | 4,075,785 | 2032/12/31 |
| MOLINA HEALTHCA 6.25% 01/15/33 144A  | 社債券   | 6.2500  | 3,115    | 3,096    | 492,926   | 2033/01/15 |
| CHEMOURS CO 8% 01/15/33 144A         | 社債券   | 8.0000  | 20,365   | 20,591   | 3,277,921 | 2033/01/15 |
| ALTICE FRAN LUX 10% 1/33 144A        | 社債券   | 10.0000 | 7,608    | 7,421    | 1,181,384 | 2033/01/15 |
| NEPTUNE BID US 9.5% 2/15/33 144A     | 社債券   | 9.5000  | 25,110   | 25,175   | 4,007,653 | 2033/02/15 |
| PERMIAN RES 6.25% 02/01/33 144A      | 社債券   | 6.2500  | 16,495   | 16,876   | 2,686,548 | 2033/02/01 |
| ROYAL CARIBBEAN 6% 02/33 144A        | 社債券   | 6.0000  | 18,440   | 18,583   | 2,958,272 | 2033/02/01 |
| NRG ENERGY INC 6% 02/01/33 144A      | 社債券   | 6.0000  | 12,350   | 12,373   | 1,969,751 | 2033/02/01 |
| PENNYMAC FIN 6.875% 02/15/33 144A    | 社債券   | 6.8750  | 9,205    | 8,827    | 1,405,191 | 2033/02/15 |
| CLEAR CHANNEL OUT 7.5% 3/15/33 144A  | 社債券   | 7.5000  | 5,735    | 5,993    | 954,138   | 2033/03/15 |
| HILTON DOM 5.875% 3/15/33 144A       | 社債券   | 5.8750  | 9,230    | 9,281    | 1,477,595 | 2033/03/15 |
| QUIKRETE HLDG 6.75% 03/33 144A       | 社債券   | 6.7500  | 12,295   | 12,407   | 1,975,228 | 2033/03/01 |
| ALBERTSONS COM 6.25% 3/33 144A       | 社債券   | 6.2500  | 12,565   | 12,554   | 1,998,582 | 2033/03/15 |
| FIRST QUANTUM 8% 03/01/33 144A       | 社債券   | 8.0000  | 5,610    | 5,839    | 929,644   | 2033/03/01 |
| NEXTERA ENGY OP 8.625% 03/15/33      | 社債券   | 8.6250  | 7,685    | 8,214    | 1,307,628 | 2033/03/15 |
| MICHAELS COS 8.5% 03/33 144          | 社債券   | 8.5000  | 7,820    | 7,585    | 1,207,594 | 2033/03/15 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A        | 社債券   | 4.5000  | 9,955    | 8,431    | 1,342,255 | 2033/06/01 |
| FORTRESS TR&INF 5.875% 04/15/33 144A | 社債券   | 5.8750  | 9,240    | 9,112    | 1,450,661 | 2033/04/15 |
| WALKER & D 6.625% 4/01/33 144A       | 社債券   | 6.6250  | 4,680    | 4,674    | 744,152   | 2033/04/01 |
| INSULET CRP 6.5% 04/01/33 144A       | 社債券   | 6.5000  | 2,675    | 2,715    | 432,220   | 2033/04/01 |
| UNVSN CMM 8.875% 4/15/33 144A        | 社債券   | 8.8750  | 5,975    | 5,886    | 937,130   | 2033/04/15 |
| KEHE DIST/FIN 7.125% 4/33 144A       | 社債券   | 7.1250  | 2,290    | 2,312    | 368,099   | 2033/04/30 |
| A&K TRAVEL G 7.5% 5/15/33 144A       | 社債券   | 7.5000  | 6,010    | 6,061    | 964,911   | 2033/05/15 |
| VENTURE GLOBL 7.5% 05/01/33 144A     | 社債券   | 7.5000  | 6,170    | 6,796    | 1,081,994 | 2033/05/01 |
| JANE ST GRP 6.75% 5/01/33 144A       | 社債券   | 6.7500  | 8,795    | 9,046    | 1,440,146 | 2033/05/01 |
| TRANSDIGM 6.375% 05/31/33 144A       | 社債券   | 6.3750  | 34,520   | 34,640   | 5,514,362 | 2033/05/31 |
| HERC HOLDINGS 7.25% 6/33 144A        | 社債券   | 7.2500  | 8,830    | 9,148    | 1,456,335 | 2033/06/15 |
| DAVITA INC 6.75% 07/15/33 144A       | 社債券   | 6.7500  | 8,635    | 8,873    | 1,412,599 | 2033/07/15 |
| KENNEDY-WILSON 7.25% 6/01/33 144A    | 社債券   | 7.2500  | 12,720   | 12,784   | 2,035,203 | 2033/06/01 |
| CACI INTL 6.375% 06/15/33 144A       | 社債券   | 6.3750  | 5,765    | 5,833    | 928,568   | 2033/06/15 |
| LEVEL 3 FINL 6.875% 06/30/33 144A    | 社債券   | 6.8750  | 20,120   | 20,589   | 3,277,658 | 2033/06/30 |
| CROWN AMERICAS 5.875% 06/01/33       | 社債券   | 5.8750  | 8,975    | 8,974    | 1,428,644 | 2033/06/01 |
| ROCKET COS 6.375% 8/33 144A          | 社債券   | 6.3750  | 8,615    | 8,716    | 1,387,590 | 2033/08/01 |
| CLOUD 6.625% 08/15/33 144A           | 社債券   | 6.6250  | 8,200    | 7,348    | 1,169,874 | 2033/08/15 |
| BLOCK INC 6% 08/15/33 144A           | 社債券   | 6.0000  | 4,700    | 4,683    | 745,551   | 2033/08/15 |
| WR GRACE HLD 7% 08/01/33 144A        | 社債券   | 7.0000  | 4,325    | 4,219    | 671,780   | 2033/08/01 |
| NCL CORP 6.25% 09/15/33 144A         | 社債券   | 6.2500  | 14,135   | 13,355   | 2,126,009 | 2033/09/15 |
| HAWAIIAN EL 6% 10/01/2033 144A       | 社債券   | 6.0000  | 4,660    | 4,582    | 729,488   | 2033/10/01 |
| MELCO RES FI 6.5% 9/24/33 144A       | 社債券   | 6.5000  | 6,985    | 6,823    | 1,086,234 | 2033/09/24 |
| NORTHERN OIL 7.875% 10/15/33 144A    | 社債券   | 7.8750  | 4,855    | 4,962    | 789,971   | 2033/10/15 |
| NEXSTAR MEDI 6.5% 9/15/33 144A       | 社債券   | 6.5000  | 5,985    | 6,010    | 956,801   | 2033/09/15 |
| USA COMPRESSIO 6.25% 10/33 144       | 社債券   | 6.2500  | 5,865    | 5,858    | 932,678   | 2033/10/01 |
| AMER AX&MF 7.75% 10/15/33 144A       | 社債券   | 7.7500  | 5,865    | 5,805    | 924,219   | 2033/10/15 |
| WINDSTREAM SVCS 7.5% 10/15/33 144A   | 社債券   | 7.5000  | 7,050    | 7,413    | 1,180,222 | 2033/10/15 |
| WBI OPERATING L 6.5% 10/15/33 144    | 社債券   | 6.5000  | 5,865    | 5,901    | 939,437   | 2033/10/15 |
| TENET HEALTH 6% 11/15/33 144A        | 社債券   | 6.0000  | 2,930    | 2,943    | 468,646   | 2033/11/15 |
| GENMAB A/S/GENM 7.25% 12/33 144A     | 社債券   | 7.2500  | 5,740    | 5,941    | 945,878   | 2033/12/15 |
| CQP HOLDCO LP/B 7.5% 12/31/33        | 社債券   | 7.5000  | 12,400   | 13,131   | 2,090,360 | 2033/12/15 |
| NRG ENERGY INC 5.75% 12/31/34 144    | 社債券   | 5.7500  | 14,675   | 14,412   | 2,294,320 | 2034/01/15 |
| TRANSALTA CORP 5.875% 2/1/34         | 社債券   | 5.8750  | 6,405    | 6,317    | 1,005,643 | 2034/02/01 |

| 銘 柄                                   | 当 期 末 |        |          |          |           |            |
|---------------------------------------|-------|--------|----------|----------|-----------|------------|
|                                       | 種 類   | 利 率    | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                       |       |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                                |       | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| VENTURE GLOB 6.5% 1/15/34 144A        | 社債券   | 6.5000 | 5,740    | 5,988    | 953,352   | 2034/01/15 |
| CALIFORNIA RES 7% 01/15/34 144A       | 社債券   | 7.0000 | 15,740   | 15,867   | 2,525,971 | 2034/01/15 |
| GFL ENV INC 5.5% 02/01/34 144A        | 社債券   | 5.5000 | 8,765    | 8,523    | 1,356,790 | 2034/02/01 |
| BIOMARIN PHARMA 5.5% 2/15/34 144A     | 社債券   | 5.5000 | 9,535    | 9,381    | 1,493,484 | 2034/02/15 |
| CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A        | 社債券   | 4.2500 | 8,000    | 6,581    | 1,047,724 | 2034/01/15 |
| FIRST QUANTUM 7.25% 02/15/34 1        | 社債券   | 7.2500 | 3,530    | 3,597    | 572,617   | 2034/02/15 |
| TRANSDIGM INC 6.25% 01/34 144A        | 社債券   | 6.2500 | 2,105    | 2,139    | 340,570   | 2034/01/31 |
| TRANSDIGM INC 6.75% 1/34 144A         | 社債券   | 6.7500 | 10,870   | 11,059   | 1,760,521 | 2034/01/31 |
| ASURION L 8.375% 02/01/34 144A        | 社債券   | 8.3750 | 29,220   | 28,207   | 4,490,356 | 2034/02/01 |
| AZORRA FINANCE 6.25% 2/15/34 144A     | 社債券   | 6.2500 | 20,780   | 19,840   | 3,158,381 | 2034/02/15 |
| PERFORMANCE FOOD 5.625% 03/01/34 144A | 社債券   | 5.6250 | 7,410    | 7,187    | 1,144,221 | 2034/03/01 |
| SUNOCO LP 5.625% 02/28/34 144A        | 社債券   | 5.6250 | 5,960    | 5,838    | 929,502   | 2034/07/15 |
| CELANESE US LLC 7.375% 2/15/34        | 社債券   | 7.3750 | 2,695    | 2,820    | 448,932   | 2034/02/15 |
| CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34        | 社債券   | 5.1500 | 5,115    | 5,059    | 805,405   | 2034/03/15 |
| BUILDER 6.375% 03/34 144A             | 社債券   | 6.3750 | 20,065   | 19,830   | 3,156,775 | 2034/03/01 |
| UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A        | 社債券   | 6.1250 | 15,005   | 15,338   | 2,441,697 | 2034/03/15 |
| LEVEL 3 FINL 7% 03/31/34 144A         | 社債券   | 7.0000 | 11,495   | 11,822   | 1,882,004 | 2034/03/31 |
| SUNOCO LP 5.875% 03/15/34 144A        | 社債券   | 5.8750 | 8,755    | 8,655    | 1,377,931 | 2034/03/15 |
| ALBERTSONS COS 5.75% 3/31/34 144A     | 社債券   | 5.7500 | 18,560   | 17,859   | 2,843,061 | 2034/03/31 |
| HERC HOLDINGS 6% 03/15/34 144A        | 社債券   | 6.0000 | 3,870    | 3,788    | 603,158   | 2034/03/15 |
| CHEMOURS C 7.875% 3/15/34 144A        | 社債券   | 7.8750 | 7,870    | 7,896    | 1,257,097 | 2034/03/15 |
| CYPRUM CORP / 6.375% 04/15/34 144A    | 社債券   | 6.3750 | 10,230   | 10,071   | 1,603,222 | 2034/04/15 |
| OAK-EAGLE ACQUI 8.75% 7/34 144A       | 社債券   | 8.7500 | 11,775   | 12,316   | 1,960,725 | 2034/07/01 |
| NEXTERA ENGY 7.75% 4/34 144A          | 社債券   | 7.7500 | 3,365    | 3,528    | 561,767   | 2034/04/15 |
| CHOBANI LLC 6.375% 04/34 144A         | 社債券   | 6.3750 | 6,245    | 6,282    | 1,000,185 | 2034/04/15 |
| ORGANON &CO 7.875% 5/34 144A          | 社債券   | 7.8750 | 2,870    | 3,054    | 486,275   | 2034/05/15 |
| NRG ENERGY 5.875% 5/34 144A           | 社債券   | 5.8750 | 3,460    | 3,405    | 542,127   | 2034/05/15 |
| MNRL RS LTD 6.25% 5/1/34 144A         | 社債券   | 6.2500 | 2,995    | 2,951    | 469,784   | 2034/05/01 |
| HARVEST MID 6.75% 5/15/34 144A        | 社債券   | 6.7500 | 7,495    | 7,617    | 1,212,696 | 2034/05/15 |
| WAYFAIR LLC 7.125% 05/31/34 144A      | 社債券   | 7.1250 | 2,230    | 2,248    | 357,940   | 2034/05/31 |
| VENTURE GLO 6.5% 06/15/34 144A        | 社債券   | 6.5000 | 4,050    | 4,228    | 673,183   | 2034/06/15 |
| PAR PETRO L 7.375% 06/34 144A         | 社債券   | 7.3750 | 7,145    | 7,255    | 1,154,985 | 2034/06/01 |
| GRANITE CONST 6.375% 06/15/34 144A    | 社債券   | 6.3750 | 4,255    | 4,290    | 682,995   | 2034/06/15 |
| TRANSDIGM INC 6.125% 07/31/34 144A    | 社債券   | 6.1250 | 10,935   | 10,792   | 1,717,991 | 2034/07/31 |
| POST HLDGS 6.25% 10/15/34 144A        | 社債券   | 6.2500 | 17,530   | 17,189   | 2,736,351 | 2034/10/15 |
| MOOG INC 5% 09/30/2034 144A           | 社債券   | 5.5000 | 3,125    | 3,077    | 489,847   | 2034/10/15 |
| NRG ENERGY INC 6.25% 11/01/34 144A    | 社債券   | 6.2500 | 12,350   | 12,378   | 1,970,557 | 2034/11/01 |
| SEAGATE DATA 5.75% 12/34 144A         | 社債券   | 5.7500 | 5,520    | 5,549    | 883,350   | 2034/12/01 |
| VENTURE GLOBL 7.75% 05/01/35 144A     | 社債券   | 7.7500 | 6,305    | 7,052    | 1,122,710 | 2035/05/01 |
| LEVEL 3 FI 8.5% 01/15/36 144A         | 社債券   | 8.5000 | 25,390   | 27,199   | 4,329,895 | 2036/01/15 |
| VENTURE GLOBL 6.75% 01/36 144A        | 社債券   | 6.7500 | 9,685    | 10,238   | 1,629,851 | 2036/01/15 |
| NRG ENRGY INC 6% 01/15/35 144A        | 社債券   | 6.0000 | 14,675   | 14,420   | 2,295,558 | 2036/01/15 |
| NRG ENERGY INC 6.125% 5/36 144        | 社債券   | 6.1250 | 3,695    | 3,656    | 582,036   | 2036/05/15 |
| LEVEL 3 FINANCIN 7.5% 02/37 144       | 社債券   | 7.5000 | 8,895    | 9,019    | 1,435,748 | 2037/02/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40         | 社債券   | 6.2000 | 2,405    | 2,489    | 396,335   | 2040/03/15 |
| PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42        | 社債券   | 3.7500 | 855      | 632      | 100,614   | 2042/08/15 |
| CF INDUS INC 5.375% 03/15/44          | 社債券   | 5.3750 | 5,780    | 5,401    | 859,905   | 2044/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44         | 社債券   | 4.5000 | 1,985    | 1,536    | 244,663   | 2044/07/15 |
| RD MICHIGAN PRO 7.5% 3/45 144A        | 社債券   | 7.5000 | 9,629    | 9,649    | 1,536,136 | 2045/03/30 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46        | 社債券   | 4.4000 | 4,275    | 3,494    | 556,298   | 2046/04/15 |
| PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47        | 社債券   | 3.9500 | 5,170    | 3,738    | 595,120   | 2047/12/01 |

| 銘 柄                                  | 当 期 末 |        |           |           |             |            |
|--------------------------------------|-------|--------|-----------|-----------|-------------|------------|
|                                      | 種 類   | 利 率    | 額面金額      | 評 価 額     |             | 償還年月日      |
|                                      |       |        |           | 外貨建金額     | 邦貨換算金額      |            |
| (アメリカ)                               |       | %      | 千アメリカ・ドル  | 千アメリカ・ドル  | 千円          |            |
| CITIGROUP 6.75%/VAR PERP             | 社債券   | 6.7500 | 15,430    | 15,523    | 2,471,137   | 2199/12/31 |
| NOMURA HOLDINGS VAR 12/29/49         | 社債券   | 7.0000 | 6,720     | 6,886     | 1,096,318   | 2199/12/31 |
| PG&E 4.95% 07/01/50                  | 社債券   | 4.9500 | 40,141    | 33,052    | 5,261,693   | 2050/07/01 |
| PG&E CORP 7.375% 03/15/55            | 社債券   | 7.3750 | 5,548     | 5,612     | 893,431     | 2055/03/15 |
| HUMANA INC 6.625%/VAR 09/15/56       | 社債券   | 6.6250 | 6,545     | 6,437     | 1,024,842   | 2056/09/15 |
| OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A | 社債券   | 4.1250 | 4,655     | 4,013     | 638,952     | 2031/12/01 |
| STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A | 社債券   | 4.6250 | 6,745     | 6,352     | 1,011,266   | 2031/12/01 |
| CITIGROUP 7.375%/VAR PERP            | 社債券   | 7.3750 | 7,000     | 7,186     | 1,144,015   | 2199/12/31 |
| BOA CORP 4.375%/VAR PERP             | 社債券   | 4.3750 | 9,710     | 9,620     | 1,531,545   | 2199/12/31 |
| WELLSFARGO 7.625%/VAR PERP           | 社債券   | 7.6250 | 15,350    | 16,157    | 2,572,171   | 2199/12/31 |
| GSINC 7.5%/VAR PERP                  | 社債券   | 7.5000 | 14,405    | 15,083    | 2,401,161   | 2199/12/31 |
| CITIGROUP 7.625% VAR PERP            | 社債券   | 7.6250 | 13,750    | 14,278    | 2,272,958   | 2199/12/31 |
| BARCLAYS PLC FRN VAR PERP            | 社債券   | 7.6250 | 5,070     | 5,279     | 840,474     | 2199/12/31 |
| SUMITOMO MITSUI 6.45%/VAR PERP       | 社債券   | 6.4500 | 12,275    | 12,144    | 1,933,285   | 2199/12/31 |
| HSBC HLD PLC T5Y+ PERP               | 社債券   | 6.9500 | 6,080     | 6,151     | 979,325     | 2199/12/31 |
| HERTZ CORP 5.5% PERP                 | 社債券   | 0.0000 | 6,520     | 0         | 0           | 2199/12/31 |
| HERTZ CORP 6% PERP                   | 社債券   | 0.0000 | 8,095     | 0         | 0           | 2199/12/31 |
| HERTZ CORP 6.25% PERP                | 社債券   | 0.0000 | 5,980     | 0         | 0           | 2199/12/31 |
| HERTZ CORP 7.125% PERP               | 社債券   | 0.0000 | 8,230     | 0         | 0           | 2199/12/31 |
| BNPSA VAR PERP 144A                  | 社債券   | 7.4500 | 8,365     | 8,593     | 1,367,924   | 2199/12/31 |
| CITIGR T5Y+289 6.875%/VAR PERP       | 社債券   | 6.8750 | 14,265    | 14,492    | 2,306,997   | 2199/12/31 |
| BOA CORP 6.25% PERP                  | 社債券   | 6.2500 | 11,475    | 11,585    | 1,844,223   | 2199/12/31 |
| UBS GROUP AG 7%VAR 12/31/99 144A     | 社債券   | 7.0000 | 5,610     | 5,633     | 896,735     | 2199/12/31 |
| UBS GROUP AG 6.6%VAR PERP 144A       | 社債券   | 6.6000 | 5,610     | 5,644     | 898,530     | 2199/12/31 |
| CITIGROUP INC 6.625%/VAR PERP        | 社債券   | 6.6250 | 8,935     | 9,017     | 1,435,562   | 2199/12/31 |
| SOCGEN VAR PERP 144A                 | 社債券   | 7.1250 | 11,725    | 11,530    | 1,835,612   | 2199/12/31 |
| WELLSFARGO 6.125% PERP               | 社債券   | 6.1250 | 9,570     | 9,618     | 1,531,126   | 2199/12/31 |
| HSBC HOLDINGS PLC 6.75% PERP         | 社債券   | 6.7500 | 6,355     | 6,382     | 1,016,083   | 2199/12/31 |
| HSBC HLDNG PLC T10Y+279.8 PERP       | 社債券   | 7.0000 | 5,075     | 5,128     | 816,388     | 2199/12/31 |
| BNPSA VAR PERP 144A                  | 社債券   | 7.2000 | 9,555     | 9,502     | 1,512,648   | 2199/12/31 |
| ALLY FINL INC 7.1%/VAR PERP          | 社債券   | 7.1000 | 8,490     | 8,478     | 1,349,725   | 2199/12/31 |
| JPMC CO 6.1%/VAR PERP                | 社債券   | 6.1000 | 15,860    | 15,883    | 2,528,464   | 2199/12/31 |
| TRUIST FINANCIAL CORP 6.25% PERP     | 社債券   | 6.2500 | 7,550     | 7,503     | 1,194,504   | 2199/12/31 |
| 小 計                                  |       | —      | 5,544,220 | 5,411,712 | 861,490,517 | —          |
| 合 計                                  |       | —      | —         | —         | 861,490,517 | —          |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 金銭債権

##### (A) 金銭債権

| 区 分     | 当 期 末    |            |       |
|---------|----------|------------|-------|
|         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     | 比 率   |
|         | 千アメリカ・ドル | 千円         | %     |
| ア メ リ カ | 436,286  | 69,452,424 | <6.9> |
| 合 計     | —        | 69,452,424 | <6.9> |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）金銭債権

| 銘<br>柄                            | 当 期 末 |          |          |          |           |            |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|----------|-----------|------------|
|                                   | 種 類   | 利 率      | 額面金額     | 評 価 額    |           | 償還年月日      |
|                                   |       |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |            |
| (アメリカ)                            |       | %        | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円        |            |
| DEL M TM TLB DIP ROLLUP 03/26 C1  | 金銭債権  | 0.00000  | 5,042    | 1,909    | 303,992   | 2027/06/01 |
| CANACOL ENERGY TM DIP 06/30/26 C1 | 金銭債権  | 15.00000 | 1,869    | 1,869    | 297,635   | 2026/06/30 |
| SGUS LLC TM DIP FINAL 07/15/26 C1 | 金銭債権  | 14.68038 | 3        | 3        | 530       | 2026/07/15 |
| SGUS LLC 10% 07/15/26 SECOND C1   | 金銭債権  | 16.16796 | 3        | 1        | 251       | 2026/07/07 |
| SAKS GLOBAL ENT 1 TERM 07/26 C1   | 金銭債権  | 16.17523 | 3        | 1        | 246       | 2026/07/15 |
| CANACOL EN TM SECOND DIP 06/26 C1 | 金銭債権  | 15.00000 | 939      | 939      | 149,486   | 2026/06/30 |
| SGUS LLC 10% 07/07/2026 FIRST C2  | 金銭債権  | 14.65234 | 7        | 6        | 1,071     | 2026/07/07 |
| SGUS LLC 10% 07/07/2026 FIRST C3  | 金銭債権  | 14.66796 | 10       | 9        | 1,517     | 2026/07/07 |
| ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27     | 金銭債権  | 0.00000  | 9,050    | 8,145    | 1,296,602 | 2027/11/24 |
| ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1  | 金銭債権  | 7.77274  | 11,047   | 9,942    | 1,582,809 | 2027/11/24 |
| ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1 | 金銭債権  | 8.42274  | 561      | 505      | 80,396    | 2027/11/04 |
| NEW FORTR TM B 1LN 10/28          | 金銭債権  | 0.00000  | 2,505    | 1,633    | 260,054   | 2028/10/30 |
| LONZA SPECIALTY TM B 1LN 07/28    | 金銭債権  | 0.00000  | 18,855   | 17,836   | 2,839,444 | 2028/07/03 |
| INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1 | 金銭債権  | 7.90217  | 9,047    | 8,561    | 1,362,884 | 2028/04/25 |
| NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1 | 金銭債権  | 11.14106 | 2,474    | 2,477    | 394,433   | 2028/12/13 |
| DEL MONTE TM 1LN SPR PRI 08/28 C1 | 金銭債権  | 0.00000  | 1,628    | 0        | 0         | 2028/08/02 |
| DEL MONTE TM 2LN SPR PRI 08/28 C1 | 金銭債権  | 0.00000  | 8,774    | 0        | 0         | 2028/08/02 |
| NEW FORTR TM B 1LN 10/28 C1       | 金銭債権  | 0.00000  | 18,138   | 11,829   | 1,883,069 | 2028/10/30 |
| DEL MONTE TM FLFO B PIK 08/28 C1  | 金銭債権  | 0.00000  | 1,352    | 0        | 0         | 2028/08/02 |
| PERATON TERM B 1LN 03/02/28       | 金銭債権  | 7.51339  | 15,480   | 13,752   | 2,189,225 | 2028/02/01 |
| LONZA SPECIALTY TM B 1LN 07/28 C1 | 金銭債権  | 7.72461  | 3,137    | 2,968    | 472,553   | 2028/07/03 |
| DEL MONTE TM 2LN SPR PRI 08/28 C2 | 金銭債権  | 0.00000  | 1,424    | 0        | 0         | 2028/08/02 |
| DISCOVERY PURCH 1 TERM B 10/29 C1 | 金銭債権  | 7.41364  | 6,079    | 6,044    | 962,182   | 2029/10/04 |
| USI TM D 1LN 11/23/2029 C1        | 金銭債権  | 5.94961  | 2,879    | 2,879    | 458,367   | 2029/11/23 |
| COX MEDIA TERM B2 1LN 06/29 C1    | 金銭債権  | 7.29961  | 21,632   | 19,859   | 3,161,474 | 2029/06/18 |
| GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29 C1   | 金銭債権  | 9.66659  | 1,007    | 958      | 152,652   | 2029/12/21 |
| INTERNET BRANDS TM B 2LN 02/29 C1 | 金銭債権  | 9.90217  | 6,535    | 5,405    | 860,458   | 2029/02/23 |
| UNIVAR TERM B 1LN 08/01/2030 C1   | 金銭債権  | 6.40217  | 906      | 902      | 143,654   | 2030/08/01 |
| CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1 | 金銭債権  | 8.16339  | 27,257   | 26,197   | 4,170,396 | 2030/11/18 |
| ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1  | 金銭債権  | 6.65217  | 442      | 425      | 67,687    | 2030/11/06 |
| BAUSCH HLTH TM B 1LN 10/08/30 C1  | 金銭債権  | 9.90217  | 30,985   | 29,775   | 4,739,968 | 2030/10/08 |
| VERSANT MEDIAG 1 TERM B 10/31 C1  | 金銭債権  | 7.19961  | 880      | 880      | 140,227   | 2031/01/30 |
| SPIN HOLD TERM 09/04/30 C1        | 金銭債権  | 9.09606  | 3,114    | 3,188    | 507,624   | 2030/09/04 |
| TKC HOLDINGS TERM 1LN 08/19/30 C1 | 金銭債権  | 8.12506  | 8,796    | 8,741    | 1,391,567 | 2030/08/19 |
| CONSOLIDATED E TM 1LN 11/18/30 C1 | 金銭債権  | 8.41339  | 3,855    | 3,684    | 586,571   | 2030/11/18 |
| CSC SERVICEW TM EX FLSO 1 9/30 C1 | 金銭債権  | 7.92767  | 18,152   | 13,127   | 2,089,824 | 2030/09/04 |
| HUB INTERNA TERM B 1LN 6/20/30 C7 | 金銭債権  | 5.92214  | 1,582    | 1,586    | 252,488   | 2030/06/20 |
| HUB INTERNA TERM B 1LN 6/20/30 C8 | 金銭債権  | 5.92214  | 4        | 4        | 750       | 2030/06/20 |
| UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1        | 金銭債権  | 6.16339  | 10,774   | 10,422   | 1,659,115 | 2031/02/10 |
| SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1    | 金銭債権  | 7.75217  | 2,729    | 2,721    | 433,173   | 2031/03/25 |
| AIR CONTROL TERM B 1LN 07/31 C1   | 金銭債権  | 6.40217  | 12,343   | 12,334   | 1,963,550 | 2031/07/23 |

| 銘 柄                                     | 当 期 末 |          |          |          |            |            |
|-----------------------------------------|-------|----------|----------|----------|------------|------------|
|                                         | 種 類   | 利 率      | 額面金額     | 評 価 額    |            | 償還年月日      |
|                                         |       |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |            |
| (アメリカ)                                  |       | %        | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円         |            |
| INTERNET BRANDS TM B 1LN 12/31 C1       | 金銭債権  | 7.90217  | 13,746   | 11,205   | 1,783,758  | 2031/12/31 |
| SFR TERM B14 1LN 5/15/31 C1             | 金銭債権  | 10.54810 | 11,450   | 11,536   | 1,836,423  | 2031/05/15 |
| EG GROUP TERM B 1LN 02/10/31 C1         | 金銭債権  | 6.90217  | 13,760   | 13,784   | 2,194,287  | 2031/02/10 |
| VCI ASSET HL 3 TERM TL 4/15/31 C1       | 金銭債権  | 6.87500  | 4,090    | 4,049    | 644,576    | 2031/04/15 |
| COREWEAVE FINAN 1 TM B 11/31 C1         | 金銭債権  | 8.10000  | 562      | 573      | 91,313     | 2031/11/15 |
| AP CORE HOLDING 1 TERM B 05/15/31 C1    | 金銭債権  | 10.14329 | 7,690    | 7,621    | 1,213,202  | 2031/05/15 |
| APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1         | 金銭債権  | 8.19961  | 100      | 98       | 15,753     | 2032/02/23 |
| TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1         | 金銭債権  | 8.44961  | 5,236    | 5,170    | 823,090    | 2032/05/06 |
| ELLUCIAN TM 2LN 11/15/32 C1             | 金銭債権  | 8.40217  | 3,895    | 3,803    | 605,473    | 2032/11/15 |
| QLIK TM 2LN 11/22/32 C1                 | 金銭債権  | 8.69961  | 3,195    | 1,885    | 300,081    | 2032/11/22 |
| BASS PRO TERM B 1LN 01/23/32 C1         | 金銭債権  | 6.90217  | 12,665   | 12,731   | 2,026,737  | 2032/01/23 |
| ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C1              | 金銭債権  | 6.19961  | 8,246    | 8,268    | 1,316,285  | 2032/02/26 |
| WHP TERM B 1LN 02/20/32 C1              | 金銭債権  | 8.14192  | 6,074    | 6,076    | 967,342    | 2032/02/20 |
| OPELLA TERM B 1LN 4/23/32 C1            | 金銭債権  | 6.69961  | 6,104    | 6,108    | 972,359    | 2032/04/23 |
| ALERA TERM B 1LN 05/28/2032 C1          | 金銭債権  | 6.40217  | 1,656    | 1,627    | 259,022    | 2032/05/28 |
| ALLIED UNIVE TERM B 1LN 8/20/32 C1      | 金銭債権  | 6.90217  | 6,815    | 6,841    | 1,089,176  | 2032/08/20 |
| INTRAFI TERM B 2LN 01/14/2032 C1        | 金銭債権  | 9.40217  | 8,185    | 7,959    | 1,267,138  | 2032/01/14 |
| UNITI GROUP TERM B 1LN 10/6/32 C1       | 金銭債権  | 7.65217  | 11,231   | 11,224   | 1,786,889  | 2032/10/06 |
| ACTUS NUTRITION TERM B 1LN 07/9/2032 C1 | 金銭債権  | 7.66870  | 11,581   | 11,639   | 1,852,851  | 2032/07/09 |
| ELECTRONIC ART TERM B 1LN 03/24/33      | 金銭債権  | 0.00000  | 5,770    | 5,787    | 921,281    | 2033/03/24 |
| KASEYA TERM 2LN 03/21/2033 C1           | 金銭債権  | 8.66339  | 2,955    | 2,254    | 358,920    | 2033/03/21 |
| HOLOGIC TERM B 1LN 04/07/2033 C1        | 金銭債権  | 5.92387  | 5,870    | 5,825    | 927,436    | 2033/04/07 |
| NEPTUNE BID US 1 TERM B 02/03/33 C1     | 金銭債権  | 8.76870  | 41,820   | 41,171   | 6,554,137  | 2033/02/03 |
| SWEETWATER SOU TERM B 1LN 2/33 C1       | 金銭債権  | 7.65217  | 4,180    | 4,200    | 668,741    | 2033/02/11 |
| MATIV HOLDINGS TM B 1LN 4/33 C1         | 金銭債権  | 8.15217  | 9,845    | 9,820    | 1,563,307  | 2033/04/04 |
| TRANSDIGM TM N 1LN 02/13/33 C1          | 金銭債権  | 6.15217  | 1,075    | 1,077    | 171,572    | 2033/02/13 |
| TORY BURCH 1 TERM B 04/33 C1            | 金銭債権  | 7.65217  | 2,415    | 2,407    | 383,321    | 2031/04/30 |
| 小 計                                     |       | —        | 481,535  | 436,286  | 69,452,424 | —          |
| 合 計                                     |       | —        | —        | —        | 69,452,424 | —          |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 決算日時点で受渡しが完了していない新規買付銘柄に関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

■投資信託財産の構成

(2026年 5 月22日現在)

| 項 目                         | 当 期 末            |          |
|-----------------------------|------------------|----------|
|                             | 評 価 額            | 比 率      |
| 株 式                         | 千円<br>26,828,236 | %<br>2.6 |
| 新 株 予 約 権 証 券               | 719,753          | 0.1      |
| 新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 ) | 9,298,736        | 0.9      |
| 公 社 債                       | 852,191,780      | 83.5     |
| 金 銭 債 権                     | 69,452,424       | 6.8      |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他     | 62,388,676       | 6.1      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額             | 1,020,879,607    | 100.0    |

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
なお、5月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル＝159.19円、1ユーロ＝184.87円です。  
(注2) 公社債には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。  
(注3) 当期末における外貨建資産(1,002,559,228千円)の投資信託財産総額(1,020,879,607千円)に対する比率は、98.2%です。  
(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2025年11月26日から2026年5月22日までの間で金銭債権(貸付債権)取引68件でした。これらの金銭債権(貸付債権)取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、特定取引に係る現地約定日、銘柄、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、売買の別、利率及び償還日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年5月22日現在)

| 項 目                     | 当 期 末             |
|-------------------------|-------------------|
|                         | 円                 |
| (A) 資 産                 | 1,021,184,926,009 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 44,839,704,905    |
| 株 式(評価額)                | 26,828,236,667    |
| 新 株 予 約 権 証 券(評価額)      | 719,753,197       |
| 公 社 債(評価額)              | 861,490,517,092   |
| 金 銭 債 権                 | 69,452,424,098    |
| 未 収 入 金                 | 3,113,008,282     |
| 未 収 配 当 金               | 49,262,871        |
| 未 収 利 息                 | 14,508,433,832    |
| 前 払 費 用                 | 182,878,465       |
| そ の 他 未 収 収 益           | 706,600           |
| (B) 負 債                 | 18,931,189,319    |
| 未 払 金                   | 10,711,224,577    |
| 未 払 解 約 金               | 8,219,964,742     |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)      | 1,002,253,736,690 |
| 元 本                     | 136,200,938,536   |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 866,052,798,154   |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 136,200,938,536口  |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D) | 73,586円           |

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。  
期首元本額 141,332,722,923円  
期中追加設定元本額 3,042,950,911円  
期中一部解約元本額 8,174,735,298円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)B(為替ヘッジなし) 99,593,821,910円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(資産成長型)D(為替ヘッジなし) 33,544,512,600円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用) 1,795,544,943円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)A(為替ヘッジあり) 404,121,625円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(資産成長型)C(為替ヘッジあり) 410,655,035円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドVA(適格機関投資家専用) 124,965,896円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(隔月決算型)(為替ヘッジなし) 230,881,085円  
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) 96,435,442円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2025年11月26日 至2026年5月22日

| 項 目                  | 当 期             |
|----------------------|-----------------|
|                      | 円               |
| (A) 配 当 等 収 益        | 32,172,135,433  |
| 受 取 配 当 金            | 133,117,797     |
| 受 取 利 息              | 31,111,226,768  |
| そ の 他 収 益 金          | 927,790,868     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 18,029,861,422  |
| 売 買 益                | 36,270,233,347  |
| 売 買 損                | △18,240,371,925 |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △27,425,622     |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 50,174,571,233  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 847,811,279,760 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △50,617,822,733 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 18,684,769,894  |
| (H) 合 計(D＋E＋F＋G)     | 866,052,798,154 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 866,052,798,154 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。  
(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。