

## 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・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)」は、第252期～第257期まで決算を行いましたので、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。

運用報告書  
(全体版)

第52作成期(2022年11月23日～2023年5月22日)

第252期(決算日 2022年12月22日)

第253期(決算日 2023年1月23日)

第254期(決算日 2023年2月22日)

第255期(決算日 2023年3月22日)

第256期(決算日 2023年4月24日)

第257期(決算日 2023年5月22日)


### ■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	<p>「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)」は主としてマザーファンドに投資を行います。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>下記の運用方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド」の運用方針です。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。</li><li>●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。</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>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li><li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●市況動向、資金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	<p>ベビーファンド フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</p> <p>マザーファンド 米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。</p>
組入制限	<p>ベビーファンド ハイ・イールド・ボンド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%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>マザーファンド ハイ・イールド・ボンドへの投資割合には、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%以下とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>毎決算時(原則毎月22日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に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。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利息等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●分配金額は、委託会社が基準価額の水準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。</li><li>●収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</li></ul>

## フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)

〈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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <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。

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			ベンチマーク*		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	純資産 総額
	(分配落)	税金 込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
48作成期 (2021年5月24日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
49作成期 (2021年11月22日)	5,319	150	8.7	241,296	8.5	2.0	91.6	—	4,939
49作成期 (2021年11月22日)	5,566	150	7.5	258,352	7.1	1.7	91.9	—	4,898
50作成期 (2022年5月23日)	5,462	150	0.8	261,226	1.1	2.0	88.5	—	4,832
51作成期 (2022年11月22日)	5,884	150	10.5	289,037	10.6	2.8	85.2	—	5,273
52作成期 (2023年5月22日)	5,703	150	△0.5	290,865	0.6	2.4	86.2	—	5,170

※ベンチマーク：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)\*

\*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見積もり提供しており、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、関連しているいかなるデータに関し、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) 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2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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3) 債券先物比率=買建比率-売建比率

(注4) 48作成期対応期間(第228期～第233期)、49作成期対応期間(第234期～第239期)、50作成期対応期間(第240期～第245期)、51作成期対応期間(第246期～第251期)、52作成期対応期間(第252期～第257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。

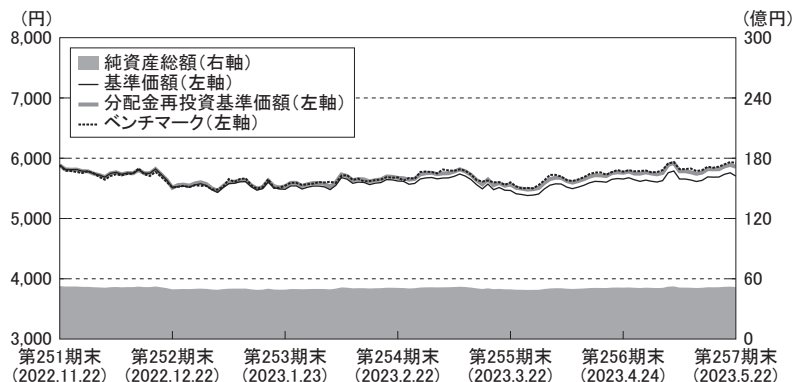
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク		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
		円	%	円	%			
第252期	(期首) 2022年11月22日	5,884	—	289,037	—	2.8	85.2	—
	(期末) 2022年12月22日	5,555	△5.6	271,407	△6.1	2.9	83.1	—
第253期	(期首) 2022年12月22日	5,530	—	271,407	—	2.9	83.1	—
	(期末) 2023年1月23日	5,509	△0.4	272,385	0.4	2.8	82.9	—
第254期	(期首) 2023年1月23日	5,484	—	272,385	—	2.8	82.9	—
	(期末) 2023年2月22日	5,593	2.0	278,610	2.3	2.9	83.9	—
第255期	(期首) 2023年2月22日	5,568	—	278,610	—	2.9	83.9	—
	(期末) 2023年3月22日	5,490	△1.4	275,105	△1.3	2.7	85.1	—
第256期	(期首) 2023年3月22日	5,465	—	275,105	—	2.7	85.1	—
	(期末) 2023年4月24日	5,641	3.2	284,265	3.3	2.5	87.4	—
第257期	(期首) 2023年4月24日	5,616	—	284,265	—	2.5	87.4	—
	(期末) 2023年5月22日	5,728	2.0	290,865	2.3	2.4	86.2	—

(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252期首：5,884円

第257期末：5,703円(既払分配金150円)

騰落率：-0.4%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2022年11月22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。

※ベンチマークは「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)」です。

### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、-0.4%でした。

当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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。

当期はハイ・イールド債券相場が前期末比でプラスとなりましたが、為替相場で円高米ドル安が進行したことは当ファンドの基準価額にマイナスに寄与しました。(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+3.8%（米ドル・ベース、以下同じ）となりました。米10年国債は+2.0%、米投資適格社債は+2.8%となりました。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8.81%から8.73%へ、米10年国債利回りは前期末の3.77%から3.73%へとそれぞれ低下（価格は上昇）しました。

当期の米債券相場は、物価動向や景気の先行見通し及び米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策に対する観測を材料に、大きな変動が続きしました。

米10年物国債利回りは、期初の3.7%台後半で始まり年末には3.8%台を付けた後、年明け1月には一時3.3%台まで低下しました。2月に入ると根強いインフレ圧力や景気の底堅さを示す指標を背景に再び上昇し、3月初めには一時4.09%と2022年11月半ば以来の高水準を付けました。しかし、3月半ばに米地銀シリコンバレーバンク（SVB）及びシグネチャーバンクが破綻、その直後に欧州クレディ・スイス・グループの株価が急落し、金融不安が世界的に拡大すると、リスク回避の動きから米金利は大きく低下し、4月上旬には3.3%台を付けました。その後も方向感の定まらない動きが続きましたが、期末にかけては利上げ長期化観測や米債務上限問題などを背景に上昇基調となり、3.7%前半で期を終えました。

期中、FRBは12月、2月、3月、5月と4会合連続で利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド（FF）金利の誘導目標は年5.0～5.25%と、2007年8月以来、約16年ぶりの水準となりました。

こうした中、米主要債券相場は一進一退の動きが続きましたが、前期末比で見ると、米ハイ・イールド債券、米10年物国債、米投資適格社債相場のリターンはいずれも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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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・ボンド）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	18.8%
2	ヘルスケア	8.5
3	公益	6.9
4	通信	6.4
5	テクノロジー	5.2

当作成期末

	業種	比率
1	エネルギー	17.5%
2	ヘルスケア	9.1
3	テクノロジー	6.2
4	通信	5.6
5	サービス	5.5

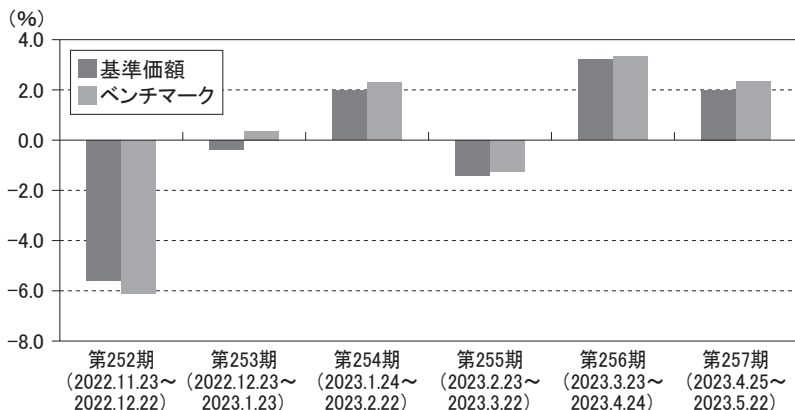
（注1）業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

（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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

### 当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注)基準価額の騰落率は、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ています。

※ベンチマークは「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)」です。

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+0.6%を下回りました。

なお、当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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。

以下、当期の運用経過については、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンドについて記載しています。

当期のファンドの対ベンチマークでの運用実績には、主に以下の要因が寄与しました。

プラス要因：

- ・ 食品・医薬品小売セクター及びサービス・セクターにおける銘柄選択

マイナス要因：

- ・ エネルギー・セクター、放送セクター、通信セクターにおける銘柄選択
- ・ 娯楽・映画セクターへの投資比率がベンチマークに対し低かったこと

## ■ 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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2022年11月23日 ~2022年12月22日	2022年12月23日 ~2023年1月23日	2023年1月24日 ~2023年2月22日	2023年2月23日 ~2023年3月22日	2023年3月23日 ~2023年4月24日	2023年4月25日 ~2023年5月22日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.45%	0.45%	0.45%	0.46%	0.44%	0.44%
当期の収益	18	18	24	18	25	25
当期の収益以外	6	6	0	6	—	—
翌期繰越分配対象額	456	450	449	443	447	449

- \* 「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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いているものの、企業景況感の悪化やインフレ圧力に鈍化の兆しがみられることから、今後の利上げ停止時期に注目が集まっています。しかしながら、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し利上げを続ける可能性もあり、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は金利(債券相場)の変動が大きくなる可能性があります。今後については、インフレ抑制が思うように進まないリスクや、一部の金融機関の経営不安などが先行きの不確実性要因となっており、これらの影響および動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド社債については、金利動向に加え、経済環境が後退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引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、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、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252期～第257期		項目の概要
	2022年11月23日～2023年5月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.843%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,612円です。
（投信会社）	(23)	(0.408)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(23)	(0.408)	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 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	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 （株式）	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 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＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 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	0.052	(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)	(0.007)	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 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)	(0.041)	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、 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。
合計	50	0.895	

(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。

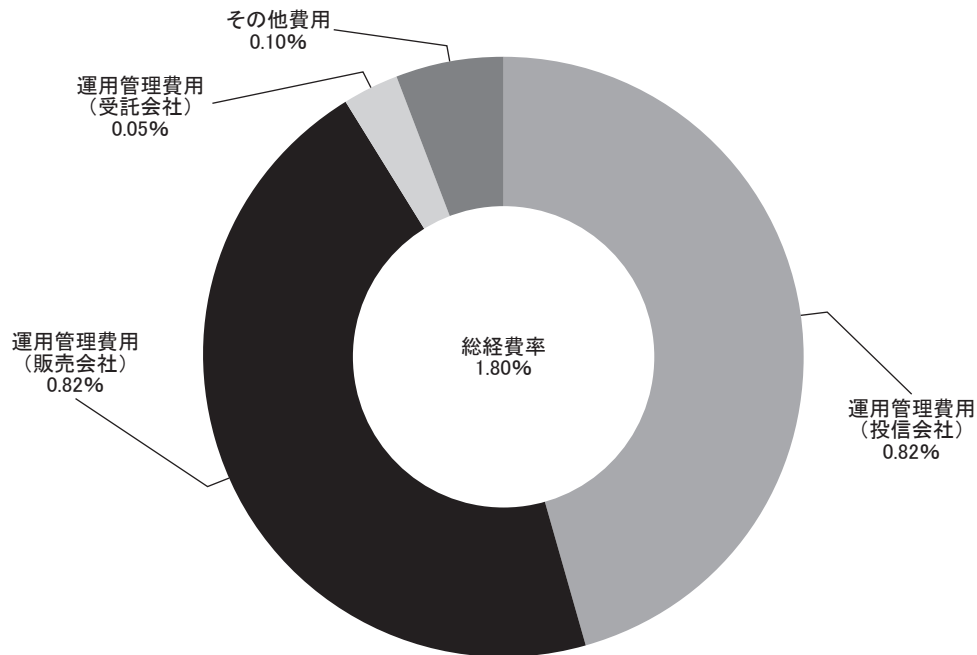
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.80%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（2022年11月23日から2023年5月22日まで）

決 算 期	第 252 期 ～ 第 257 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千口 38,169	千円 259,715	千口 55,816	千円 382,475

(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 252 期 ～ 第 257 期
	フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	25,894千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	278,509千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.09

(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（2022年11月23日から2023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（2023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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千口 745,708	千口 728,061	千円 5,167,271

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2023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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千円 5,167,271	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,200	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,204,471	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=137.72円、1ユーロ=149.01円です。

(注2) フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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(7,998,992千円)の投資信託財産総額(8,039,883千円)に対する比率は、99.5%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

2022年12月22日現在 2023年1月23日現在 2023年2月22日現在 2023年3月22日現在 2023年4月24日現在 2023年5月22日現在

項 目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
(A) 資 産	5,004,891,256円	4,947,586,560円	5,074,614,860円	4,986,435,178円	5,115,923,712円	5,204,471,967円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,696,870	1,837,728	667,422	981,576	803,950	137,845
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド(評価額)	4,961,858,152	4,912,325,668	5,031,007,803	4,946,084,762	5,073,715,994	5,167,271,834
未 収 入 金	39,336,234	33,423,164	42,939,635	39,368,840	41,403,768	37,062,288
(B) 負 債	40,243,562	32,525,864	40,848,806	37,424,158	39,389,213	34,247,169
未 払 収 益 分 配 金	22,444,539	22,404,447	22,601,431	22,640,170	22,598,790	22,664,386
未 払 解 約 金	10,115,318	1,837,728	9,918,552	6,472,387	6,947,983	2,582,547
未 払 信 託 報 酬	7,258,063	7,422,748	7,054,197	6,647,156	7,724,974	6,726,180
そ の 他 未 払 費 用	425,642	860,941	1,274,626	1,664,445	2,117,466	2,274,056
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,964,647,694	4,915,060,696	5,033,766,054	4,949,011,020	5,076,534,499	5,170,224,798
元 本	8,977,815,806	8,961,779,019	9,040,572,541	9,056,068,041	9,039,516,380	9,065,754,758
次 期 繰 越 損 益 金	△4,013,168,112	△4,046,718,323	△4,006,806,487	△4,107,057,021	△3,962,981,881	△3,895,529,960
(D) 受 益 権 総 口 数	8,977,815,806口	8,961,779,019口	9,040,572,541口	9,056,068,041口	9,039,516,380口	9,065,754,758口
1万円当り基準価額(C/D)	5,530円	5,484円	5,568円	5,465円	5,616円	5,703円

(注1) 当作成期における作成期首元本額8,962,463,507円、作成期中追加設定元本額538,995,193円、作成期中一部解約元本額435,703,942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252期 自2022年11月23日 至2022年12月22日 第255期 自2023年2月23日 至2023年3月22日  
 第253期 自2022年12月23日 至2023年1月23日 第256期 自2023年3月23日 至2023年4月24日  
 第254期 自2023年1月24日 至2023年2月22日 第257期 自2023年4月25日 至2023年5月22日

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
(A) 配 当 等 収 益	－円	－円	1円	－円	－円	－円
受 取 利 息	－	－	1	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△287,264,728	△10,482,953	104,845,168	△64,021,822	167,174,811	108,316,637
売 買 益	949,695	878,876	105,409,840	1,176,744	168,188,937	108,415,872
売 買 損	△288,214,423	△11,361,829	△564,672	△65,198,566	△1,014,126	△99,235
(C) 信 託 報 酬 等	△7,683,705	△7,858,047	△7,467,882	△7,036,975	△8,177,995	△6,882,770
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△294,948,433	△18,341,000	97,377,287	△71,058,797	158,996,816	101,433,867
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	151,282,582	△164,082,451	△203,111,266	△127,606,515	△219,135,015	△82,358,253
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,847,057,722	△3,841,890,425	△3,878,471,077	△3,885,751,539	△3,880,244,892	△3,891,941,188
(配 当 等 相 当 額)	(137,092,249)	(139,786,896)	(145,675,848)	(148,051,500)	(149,900,839)	(152,331,552)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,984,149,971)	(△3,981,677,321)	(△4,024,146,925)	(△4,033,803,039)	(△4,030,145,731)	(△4,044,272,740)
(G) 合 計 (D + E + F)	△3,990,723,573	△4,024,313,876	△3,984,205,056	△4,084,416,851	△3,940,383,091	△3,872,865,574
(H) 収 益 分 配 金	△22,444,539	△22,404,447	△22,601,431	△22,640,170	△22,598,790	△22,664,386
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△4,013,168,112	△4,046,718,323	△4,006,806,487	△4,107,057,021	△3,962,981,881	△3,895,529,960
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,847,057,722	△3,841,890,425	△3,878,471,077	△3,885,751,539	△3,880,244,892	△3,891,941,188
(配 当 等 相 当 額)	(137,191,496)	(139,922,313)	(145,874,472)	(148,147,281)	(149,989,758)	(152,418,983)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,984,249,218)	(△3,981,812,738)	(△4,024,345,549)	(△4,033,898,820)	(△4,030,234,650)	(△4,044,360,171)
分 配 準 備 積 立 金	272,524,045	263,402,260	260,633,767	253,682,042	254,869,807	254,714,804
繰 越 損 益 金	△438,634,435	△468,230,158	△388,969,177	△474,987,524	△337,606,796	△258,303,576

(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) 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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
(a) 費用控除後の配当等収益	16,743,869円	16,609,745円	22,040,477円	17,168,743円	26,274,559円	23,676,067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	137,191,496円	139,922,313円	145,874,472円	148,147,281円	149,989,758円	152,418,983円
(d) 分配準備積立金	278,224,715円	269,196,962円	261,194,721円	259,153,469円	251,194,038円	253,703,123円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	432,160,080円	425,729,020円	429,109,670円	424,469,493円	427,458,355円	429,798,173円
1万円当たり分配可能額	481.36円	475.05円	474.65円	468.71円	472.88円	474.09円
(f) 分配金額	22,444,539円	22,404,447円	22,601,431円	22,640,170円	22,598,790円	22,664,386円
1万円当たり分配金額(税引前)	25円	25円	25円	25円	25円	25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252期	2022年12月22日	25円
第253期	2023年1月23日	25円
第254期	2023年2月22日	25円
第255期	2023年3月22日	25円
第256期	2023年4月24日	25円
第257期	2023年5月22日	25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。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

# フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド 運用報告書

## 《第52期》

決算日 2023年5月22日

(計算期間：2022年11月23日から2023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>●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。</li><li>●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。</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>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li><li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●市況動向、資金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	米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。
組入制限	ハイ・イールド・ボンドへの投資割合には、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%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 <sup>※</sup>		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	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率				
48期 (2021年5月24日)	57,440	9.8	241,296	8.5	2.0	91.7	—	百万円 8,986
49期 (2021年11月22日)	62,313	8.5	258,352	7.1	1.7	91.9	—	8,807
50期 (2022年5月23日)	63,384	1.7	261,226	1.1	2.0	88.5	—	7,971
51期 (2022年11月22日)	70,682	11.5	289,037	10.6	2.8	85.3	—	8,012
52期 (2023年5月22日)	70,973	0.4	290,865	0.6	2.4	86.3	—	7,933

※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<sup>®</sup>はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA<sup>®</sup>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見積り提供しており、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、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) 債券先物比率=買建比率-売建比率

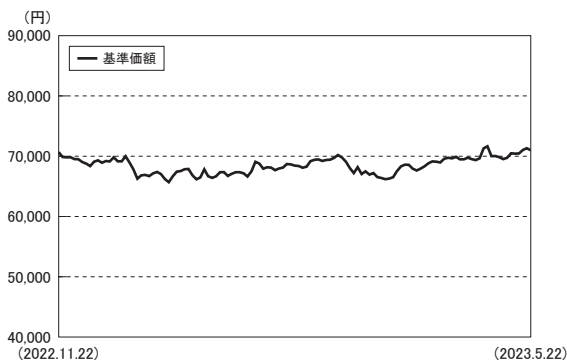
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		参考指数		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
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2022年11月22日	70,682	—	289,037	—	2.8	85.3	—
11月末	69,494	△1.7	284,042	△1.7	2.8	82.9	—
12月末	66,201	△6.3	269,385	△6.8	2.8	81.5	—
2023年1月末	67,343	△4.7	275,223	△4.8	2.8	81.4	—
2月末	69,400	△1.8	283,895	△1.8	2.8	84.9	—
3月末	68,313	△3.4	281,154	△2.7	2.7	84.1	—
4月末	69,645	△1.5	285,068	△1.4	2.5	87.1	—
(期末) 2023年5月22日	70,973	0.4	290,865	0.6	2.4	86.3	—

(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、+0.4%でした。

当期はハイ・イールド債券相場が前期末比でプラスとなりましたが、為替相場で円高米ドル安が進行したことは当ファンドの基準価額にマイナスに寄与しました。(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+3.8%(米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年国債は+2.0%、米投資適格社債は+2.8%となりました。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8.81%から8.73%へ、米10年国債利回りは前期末の3.77%から3.73%へとそれぞれ低下(価格は上昇)しました。

当期の米債券相場は、物価動向や景気の先行見通し及び米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策に対する観測を材料に、大きな変動が続きました。

米10年物国債利回りは、期初の3.7%台後半で始まり年末には3.8%台を付けた後、年明け1月には一時3.3%台まで低下しました。2月に入ると根強いインフレ圧力や景気の底堅さを示す指標を背景に再び上昇し、3月初めには一時4.09%と2022年11月半ば以来の高水準を付けました。しかし、3月半ばに米地銀シリコンバレーバンク(SVB)及びシグネチャーバンクが破綻、その直後に欧州クレディ・スイス・グループの株価が急落し、金融不安が世界的に拡大すると、リスク回避の動きから米金利は大きく低下し、4月上旬には3.3%台を付けました。その後も方向感の定まらない動きが続きましたが、期末にかけては利上げ長期化観測や米債務上限問題などを背景に上昇基調となり、3.7%前半で期を終えました。

期中、FRBは12月、2月、3月、5月と4会合連続で利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド(FF)金利の誘導目標は年5.0~5.25%と、2007年8月以来、約16年ぶりの水準となりました。

こうした中、米主要債券相場は一進一退の動きが続きましたが、前期末比で見ると、米ハイ・イールド債券、米10年物国債、米投資適格社債相場のリターンはいずれも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・ボンド)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

	業種	比率
1	エネルギー	18.8%
2	ヘルスケア	8.5
3	公益	6.9
4	通信	6.4
5	テクノロジー	5.2

当期末

	業種	比率
1	エネルギー	17.5%
2	ヘルスケア	9.1
3	テクノロジー	6.2
4	通信	5.6
5	サービス	5.5



(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、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いているものの、企業景況感の悪化やインフレ圧力に鈍化の兆しがみられることから、今後の利上げ停止時期に注目が集まっています。しかしながら、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し利上げを続ける可能性もあり、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は金利(債券相場)の変動が大きくなる可能性があります。今後については、インフレ抑制が思うように進まないリスクや、一部の金融機関の経営不安などが先行きの不確実性要因となっており、これらの影響および動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド社債については、金利動向に加え、経済環境が後退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引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、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、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

## ■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2022年11月23日～2023年5月22日)

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式)	0円 (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	5 (5)
合計	5

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万円(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（2022年11月23日から2023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 リ カ	96 (△47.91)	千アメリカ・ドル 172 (23)	28	千アメリカ・ドル 21

(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) 新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	証券		証券	
ア メ リ カ	290	千アメリカ・ドル —	— (—)	千アメリカ・ドル — (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### (3) 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 リ カ	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 19 (—)	千アメリカ・ドル 65 (—)

(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。

### (4) 公社債

	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
社 債 券		5,793		3,107 (1,507)

(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。

## (5) 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	1,497	636 (21)

(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	25,894千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	278,509千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.09

(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。

## ■当期中の主要な売買銘柄 (2022年11月23日から2023年5月22日まで)

### ●公社債

当		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄		銘 柄	
	千円		千円
NEPTUNE BID 9.29% 04/15/29 RGS	32,923	PG&E 4.95% 07/01/50	53,155
LEVEL 3 FINL 10.5% 5/15/30 RGS	27,362	PILGRIMS PRID 4.25% 04/15/31	34,299
INEOS FIN PLC 6.75% 05/28 RGS	27,266	CRESTWOOD M P/F 5.625% 05/01/2	34,228
TRANSDIGM I 6.75% 8/15/28 RGS	26,438	CITGO PETROL 6.375% 06/26 RGS	33,655
WYNN LLC/CORP 7.125% 02/31 RGS	25,902	WINDSTREAM 7.75% 08/15/28 RGS	32,719
QORVO INC 4.375% 10/15/29	24,914	LUMEN TECHNO 4.5% 01/15/29 RGS	27,362
180 MEDIC 3.875% 10/15/29 RGS	24,334	RADIOLOGY P 9.25% 02/01/28 RGS	25,148
TELECOM ITALI 6.375% 11/15/33	23,724	CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	23,495
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 7/26 RGS	23,709	DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	21,729
OPEN TEXT 3.875% 12/01/29 RGS	23,000	MADISON 5.875% 06/30/29 RGS	21,609

(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) 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) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等 (2022年11月23日から2023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。

## ■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2022年11月23日から2023年5月22日までの間で金銭債権（貸付債権）取引43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。

## ■組入資産の明細（2023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	
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	6.72	56	7,807	半導体・半導体製造装置
FRONTIER COMMS PARENT INC	17.78	17.78	29	4,113	電気通信サービス
NORTHEAST GROCERY INC PP	262.83	262.83	134	18,532	生活必需品流通・小売り
CAESARS ENTERTAINMENT INC	10.97	10.97	48	6,615	消費者サービス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
DANAHER CORP	—	2.25	51	7,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXTERA ENERGY	—	10.68	79	10,954	公益事業
AVANTOR INC	12.15	12.15	25	3,505	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER SER B 5% PC 04/15/23	0.45	—	—	—	素材
DENBURY INC	38.53	38.53	350	48,324	エネルギー
CALIFORNIA RES CORP	63.14	63.14	247	34,121	エネルギー
APOLLO AM SR A 6.375% PFD PERP	—	28	66	9,169	金融サービス
SOUTHEASTERN GROCERS INC	159.91	159.91	392	54,088	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FIN 5.70%/VAR PFD PERP	—	40	76	10,543	銀行
NEXTERA EN 5.279% PC 03/01/23	16	—	—	—	エネルギー
BECTON DICKINSON 6.5% PC 06/23	11	11	55	7,627	素材
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	11	11	158	21,837	エネルギー
NOBLE CORP PLC	3.37	3.37	12	1,739	エネルギー
GTT COMMUNICATIONS INC	—	10.89	13	1,852	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・OTC)					
MESQUITE ENERGY INC	55.03	55.03	298	41,076	エネルギー

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・・・OTC)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	23.37	23.37	110	15,210	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY	0.02	0.02	0	2	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	2.44	2.44	2	292	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	2.44	2.44	7	1,079	電気通信サービス	
GTT COMMUNICATIONS RT	55.28	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	0.02	0.02	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	745.73	772.54	2,218	305,572	
	銘柄数 <比率>	19銘柄	22銘柄	—	<3.9%>	
合 計	株 数 、 金 額	745.73	772.54	—	305,572	
	銘柄数 <比率>	19銘柄	22銘柄	—	<3.9%>	

(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		業 種 等	
	証 券 数	証 券 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			千アメリカ・ドル	千円		
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	1,176	1,176	26	3,668		
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	1,176	1,176	25	3,508		
GTT COMM INC WT 12/30/27	—	290	0	0		
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	265	265	2	295		
小 計	証 券 数 、 金 額	2,617	2,907	54	7,471	
	銘柄数 <比率>	3	4	—	<0.1%>	
合 計	証 券 数 、 金 額	2,617	2,907	—	7,471	
	銘柄数 <比率>	3	4	—	<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		組入比率	うちB B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
	額面金額	評 価 額			5年以上	2年以上	2年未満	
		外貨建金額						邦貨換算金額
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 60,248	千アメリカ・ドル 51,113	千円 7,039,300	% 88.7	% 79.7	% 51.9	% 32.8	% 4.0
合 計	—	—	7,039,300	88.7	79.7	51.9	32.8	4.0

(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	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	42	247	34,110	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	75	435	59,969	2023/07/15
FTI CONSULT CONV 2% 8/23	新株予約権付社債	2.0000	34	59	8,213	2023/08/15
KBR INC CONV 2.5% 11/01/23	新株予約権付社債	2.5000	47	108	15,000	2023/11/01
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	150	127	17,590	2024/03/15
SEA LTD CONV 1% 12/01/24	新株予約権付社債	1.0000	23	33	4,597	2024/12/01
LIVE NATI CONV 2% 2/15/25 144A	新株予約権付社債	2.0000	53	54	7,543	2025/02/15
PENN NATL GMG CONV 2.75% 05/15	新株予約権付社債	2.7500	20	25	3,455	2026/05/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	694	310	42,771	2026/08/15
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	460	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	55	0	0	2023/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	55	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	340	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	340	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	125	0	21	2049/12/31
SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A	社債券	0.0000	381	0	0	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	250	0	0	2023/08/01
CITGO HLDG 9.25% 08/01/24 RGS	社債券	9.2500	100	100	13,789	2024/08/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	8	7	1,057	2024/09/15
HERTZ CORP 5.5% 10/15/2024 RGS	社債券	0.0000	250	5	774	2024/10/15
INFRABUILD A 12% 10/01/24 RGS	社債券	12.0000	70	66	9,204	2024/10/01
DISH DBS CORP 5.875% 11/24	社債券	5.8750	80	67	9,227	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	140	133	18,368	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	60	56	7,795	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	250	236	32,629	2025/02/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	100	97	13,496	2025/04/15
US FOODS 6.25% 04/15/25 144A	社債券	6.2500	155	155	21,370	2025/04/15
RANGE RES CORP 4.875% 05/15/25	社債券	4.8750	150	146	20,196	2025/05/15
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	50	48	6,623	2025/05/15
PERFORMA 6.875% 05/01/25 144A	社債券	6.8750	40	40	5,543	2025/05/01
ARAMARK SERVICES INC 6.375% 05	社債券	6.3750	100	99	13,728	2025/05/01
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	60	63	8,728	2025/06/01
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250	100	96	13,323	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	135	134	18,482	2025/06/15
CITGO PETRO 7% 06/15/25 REGS	社債券	7.0000	150	148	20,416	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	290	266	36,745	2025/07/15
NAVIOS LOG/F 10.75% 7/25 REGS	社債券	10.7500	150	147	20,335	2025/07/01
SURGERY CTR HLD 6.75% 7/25 RGS	社債券	6.7500	48	47	6,580	2025/07/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	200	185	25,576	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 REGS	社債券	7.3750	100	81	11,224	2025/09/01
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	240	226	31,217	2025/10/30
AKUMIN INC 7% 11/01/25 REGS	社債券	7.0000	100	82	11,293	2025/11/01
NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A	社債券	7.7500	37	37	5,195	2025/12/15

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	
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	125	96	13,255	2026/01/15
LEGENDS HOSPIT 5% 02/01/26 RGS	社債券	5.0000	50	44	6,145	2026/02/01
NGL ENERGY OPER 7.5% 02/01/26 RGS	社債券	7.5000	200	191	26,334	2026/02/01
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	社債券	5.6250	175	171	23,652	2026/02/15
HESS INFRASTRUCTURE PARTNERS L	社債券	5.6250	15	14	2,027	2026/02/15
CARNIVAL CO 10.5% 02/01/26 RGS	社債券	10.5000	150	156	21,498	2026/02/01
CARNIVAL CORP 7.625% 03/01/26 RGS	社債券	7.6250	65	61	8,419	2026/03/01
PARTY CITY HLD 8.75% 02/15/26 RGS	社債券	0.0000	40	5	771	2026/02/15
HUBBAY MINERALS 4.5% 04/01/26 RGS	社債券	4.5000	45	41	5,747	2026/04/01
TRANSDIGM INC 6.25% 3/26 144A	社債券	6.2500	270	268	37,009	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	500	477	65,734	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875% 03/15/26 R	社債券	5.8750	50	44	6,134	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 RGS	社債券	3.3750	100	92	12,771	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	100	100	13,830	2026/04/15
UNITED AIRLINE 4.375% 04/15/26 REGS	社債券	4.3750	100	94	13,025	2026/04/15
COGENT COMM 3.5% 05/01/26 RGS	社債券	3.5000	100	91	12,552	2026/05/01
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	130	127	17,609	2026/05/01
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	社債券	6.8750	200	198	27,298	2026/05/15
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	345	307	42,375	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	100	89	12,316	2026/06/01
BOMBARDIER 7.125% 06/26 RGS	社債券	7.1250	120	118	16,288	2026/06/15
WESTERN GAS PARTN 4.65% 7/1/26	社債券	4.6500	15	14	1,991	2026/07/01
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	235	129	17,800	2026/07/01
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	100	97	13,402	2026/07/31
GEMS MENAS 7.125% 07/31/26 RGS	社債券	7.1250	250	243	33,505	2026/07/31
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 7/26 RGS	社債券	4.2500	200	184	25,400	2026/07/01
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	375	355	49,026	2026/08/15
ACRISURE 10.125% 08/01/26 RGS	社債券	10.1250	25	25	3,484	2026/08/01
SIRIUS XM RADIO 3.125% 09/01/26 REGS	社債券	3.1250	65	58	7,988	2026/09/01
FORD MTR CR LLC 2.7% 08/10/26	社債券	2.7000	200	176	24,243	2026/08/10
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	250	235	32,467	2026/08/31
DIAMOND SP 5.375% 08/15/26 RGS	社債券	0.0000	115	6	861	2026/08/15
MAUSER PACKAGI 7.875% 8/26 RGS	社債券	7.8750	100	99	13,636	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	60	58	8,029	2026/09/15
SUNNOVA ENERGY 5.875% 9/26 RGS	社債券	5.8750	100	85	11,818	2026/09/01
KRONOS ACQ KIK 5% 12/31/26 RGS	社債券	5.0000	70	64	8,820	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	160	149	20,572	2027/01/15
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	38	37	5,226	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	社債券	8.0000	130	125	17,346	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	150	144	19,922	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	600	589	81,230	2027/02/01
TRANSOCEAN PO 6.875% 2/27 144A	社債券	6.8750	81	79	10,910	2027/02/01
OCCIDENTAL PETROL 3% 02/15/27	社債券	3.0000	250	226	31,159	2027/02/15
MEG ENERGY 7.125% 02/01/27 RGS	社債券	7.1250	100	102	14,068	2027/02/01
APX GROUP I 6.75% 02/15/27 RGS	社債券	6.7500	160	157	21,661	2027/02/15
TRANSOCEAN 11.5% 01/30/27 REGS	社債券	11.5000	95	96	13,351	2027/01/30

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	
NCL CORP 5.875% 02/15/27 REGS	社債券	5.8750	100	94	13,074	2027/02/15
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	社債券	5.7500	73	72	9,918	2027/03/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	25	24	3,442	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	150	108	14,928	2027/03/01
SPCM SA 3.125% 03/15/27 REGS	社債券	3.1250	100	90	12,463	2027/03/15
CARNIVAL CORP 5.75% 3/1/27 RGS	社債券	5.7500	100	85	11,721	2027/03/01
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	300	251	34,599	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	30	30	4,227	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	265	260	35,881	2027/04/15
ARCHROCK LP 6.875% 4/27 144A	社債券	6.8750	100	96	13,314	2027/04/01
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	475	443	61,092	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	330	306	42,196	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	270	228	31,420	2027/05/15
EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/27 REGS	社債券	7.5000	100	100	13,801	2027/06/01
UNIVISION 6.625% 06/01/27 RGS	社債券	6.6250	150	142	19,599	2027/06/01
COGENT COMM 7% 06/15/27 REGS	社債券	7.0000	100	97	13,358	2027/06/15
VISTRA OPERATI 5% 7/31/27 144A	社債券	5.0000	215	201	27,811	2027/07/31
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	35	31	4,304	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	95	72	9,915	2027/07/15
EQT MIDSTREAM 6.5% 7/1/27 RGS	社債券	6.5000	110	106	14,659	2027/07/01
COLT MERGER SUB 8.125% 07/01/2	社債券	8.1250	250	254	35,048	2027/07/01
BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A	社債券	5.7500	30	19	2,685	2027/08/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 RGS	社債券	5.0000	200	184	25,355	2027/08/01
FORD MTR CR CO LLC 4.125% 08/17/27	社債券	4.1250	150	135	18,643	2027/08/17
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 RGS	社債券	9.8750	215	221	30,525	2027/08/01
ARDAGH PACK 5.25% 08/15/27 RGS	社債券	5.2500	250	210	28,962	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	385	330	45,532	2027/09/15
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	60	56	7,746	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	150	141	19,527	2027/09/30
C&W SENIOR 6.875% 09/15/27 RGS	社債券	6.8750	150	128	17,740	2027/09/15
FRONTIER COMM 5.875% 10/15/27 RGS	社債券	5.8750	80	71	9,862	2027/10/15
EQT CORP 3.9% 10/01/27	社債券	3.9000	45	41	5,778	2027/10/01
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	70	26	3,663	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	245	227	31,349	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 RGS	社債券	5.5000	250	240	33,139	2027/10/15
FIRST QUA 6.875% 10/15/27 RGS	社債券	6.8750	200	190	26,252	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 REGS	社債券	6.0000	100	96	13,324	2027/11/15
MINERAL RES LTD 8% 11/1/27 RGS	社債券	8.0000	95	95	13,177	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	225	212	29,205	2027/11/15
DISH NETWO 11.75% 11/15/27 RGS	社債券	11.7500	300	286	39,430	2027/11/15
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	110	102	14,127	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	125	83	11,439	2027/12/15
CENTENE CORP 4.25%12/15/27	社債券	4.2500	95	89	12,262	2027/12/15
1375209 BC LTD 9% 01/30/28 RGS	社債券	9.0000	87	86	11,929	2028/01/30
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	80	75	10,394	2028/01/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	190	183	25,266	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	
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	200	155	21,346	2028/01/15
NABORS INDS 7.5% 1/15/28 144A	社債券	7.5000	75	64	8,882	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	159	21,951	2028/01/15
ENDEAVOR ENE 5.75% 1/30/28 RGS	社債券	5.7500	250	248	34,171	2028/01/30
UNISYS 6.875% 11/01/27 RGS	社債券	6.8750	45	32	4,534	2027/11/01
HERTZ 6% 01/15/28 RGS	社債券	0.0000	48	2	388	2028/01/15
ALUM CO AM 6.75% 1/15/28	社債券	6.7500	75	78	10,826	2028/01/15
ENLINK MIDSTR 5.625% 01/15/28 RGS	社債券	5.6250	200	192	26,564	2028/01/15
ADTALEM GLOBAL 5.5% 03/01/28 RGS	社債券	5.5000	105	98	13,592	2028/03/01
SEALED AIR 6.125% 2/28 RGS	社債券	6.1250	85	84	11,593	2028/02/01
CCO HLDGS/CAP 5% 2/1/28 144A	社債券	5.0000	200	182	25,162	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	30	25	3,533	2028/02/15
HOLLY EN PART 5% 02/01/28 144A	社債券	5.0000	60	55	7,678	2028/02/01
STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A	社債券	4.5000	350	316	43,551	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	140	19,320	2028/02/15
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 REGS	社債券	6.0000	30	22	3,060	2028/02/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/15/28 RGS	社債券	10.5000	150	76	10,590	2028/02/15
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 RGS	社債券	10.5000	140	135	18,680	2028/02/15
ALBERTSONS COM 6.5% 02/28 REGS	社債券	6.5000	150	150	20,688	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 REGS	社債券	7.2500	45	44	6,069	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	55	51	7,120	2028/03/15
SUNOCO LP/SUNOC 5.875% 3/15/28	社債券	5.8750	50	48	6,664	2028/03/15
KAISER AL 4.625% 03/01/28 RGS	社債券	4.6250	200	173	23,928	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/2	社債券	6.1250	35	29	4,012	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	335	196	27,009	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 RGS	社債券	4.7500	70	56	7,809	2028/04/15
MAGIC MERGER 5.25% 05/1/28 RGS	社債券	5.2500	85	66	9,142	2028/05/01
ATLAS LUXCO S 4.625% 6/28 RGS	社債券	4.6250	40	33	4,656	2028/06/01
ALLIED UNIVERS 4.625% 6/28 RGS	社債券	4.6250	60	50	7,013	2028/06/01
ZF NORTH AMER C 6.875% 04/14/28 REGS	社債券	6.8750	150	151	20,850	2028/04/14
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	30	27	3,794	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	235	212	29,208	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	50	44	6,128	2028/06/01
CHARLES RIVER 4.25% 5/1/28 RGS	社債券	4.2500	100	91	12,649	2028/05/01
ACURIS FIN US/A 5% 05/01/28 REGS	社債券	5.0000	100	77	10,638	2028/05/01
ATLANTICA SUST 4.125% 6/28 RGS	社債券	4.1250	200	179	24,742	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 REGS	社債券	4.6250	45	39	5,471	2028/07/01
INEOS FIN PLC 6.75% 05/28 RGS	社債券	6.7500	200	197	27,195	2028/05/15
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 RGS	社債券	4.5000	200	161	22,207	2028/05/01
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 REGS	社債券	8.3750	70	69	9,562	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 REGS	社債券	9.0000	100	99	13,725	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	135	126	17,450	2028/06/15
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28	社債券	7.1250	55	49	6,796	2028/06/01
CTR PARTNERS 3.875% 06/28 RGS	社債券	3.8750	100	86	11,968	2028/06/30
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	160	138	19,082	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 RGS	社債券	4.1250	65	56	7,734	2028/06/30



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	
DOLYA HOLDCO 18 5% 7/15/28 RGS	社債券	5.0000	200	179	24,682	2028/07/15
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	150	138	19,078	2028/07/01
CENTENE CORP 2.45% 07/15/28	社債券	2.4500	105	89	12,389	2028/07/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 RGS	社債券	4.0000	150	130	18,035	2028/08/01
CALRIV SCI HLD 3.875% 07/01/28	社債券	3.8750	60	53	7,354	2028/07/01
COMMSCOPE 7.125% 07/01/28 RGS	社債券	7.1250	150	101	13,944	2028/07/01
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	60	56	7,795	2028/08/15
HOWARD HUG 5.375% 08/01/28 RGS	社債券	5.3750	150	132	18,183	2028/08/01
PIKE CORP 5.5% 09/01/2028 RGS	社債券	5.5000	225	200	27,664	2028/09/01
EMERGENT B 3.875% 08/15/28 RGS	社債券	3.8750	255	135	18,612	2028/08/15
TRANSDIGM I 6.75% 8/15/28 RGS	社債券	6.7500	200	202	27,819	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 REGS	社債券	7.5000	135	128	17,689	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/1/28 RGS	社債券	3.8750	220	197	27,199	2028/09/01
BLACK KNI 3.625% 09/01/28 REGS	社債券	3.6250	250	224	30,943	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	100	104	14,349	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	250	237	32,762	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 09/15/28 RGS	社債券	6.5000	270	139	19,145	2028/09/15
CABLEVS LHT LLC 5.625% 9/15/28 RGS	社債券	5.6250	35	25	3,503	2028/09/15
ONEMAIN FIN 3.875% 09/15/28	社債券	3.8750	100	78	10,776	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 REGS	社債券	3.3750	400	250	34,540	2028/10/01
OLYMPUS WATER U 4.25% 10/01/28 RGS	社債券	4.2500	200	165	22,801	2028/10/01
LSB INDUSTRIES 6.25% 10/15/28 RGS	社債券	6.2500	200	180	24,839	2028/10/15
BAUSCH HEALTH 11% 09/30/28 RGS	社債券	11.0000	153	118	16,382	2028/09/30
CARVANA CO 5.875% 10/01/28 RGS	社債券	5.8750	100	56	7,736	2028/10/01
UNITED NAT 6.75% 10/15/28 RGS	社債券	6.7500	75	70	9,760	2028/10/15
CONSOLIDATED COM 5% 10/28 RGS	社債券	5.0000	45	32	4,524	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	300	283	39,024	2028/10/15
GRIFOLS ESCROW 4.75% 10/15/28	社債券	4.7500	200	171	23,550	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 REGS	社債券	4.1250	100	88	12,256	2028/11/15
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	社債券	6.8750	185	197	27,195	2028/11/15
HILCORP 6.25% 11/01/28 144A	社債券	6.2500	50	46	6,433	2028/11/01
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 RGS	社債券	5.7500	100	88	12,163	2028/11/15
C AND S GRP ENT 5% 12/15/28 RGS	社債券	5.0000	100	79	10,879	2028/12/15
ADV SALES & MRK 6.5% 11/28 RGS	社債券	6.5000	250	205	28,318	2028/11/15
GEO GRP INC 9.5% 12/31/28 RGS	社債券	9.5000	225	218	30,057	2028/12/31
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	135	115	15,916	2028/12/15
AUSTIN BIDCO IN 7.125% 12/15/28	社債券	7.1250	45	36	4,971	2028/12/15
GFL ENVIRONMENT 3.5% 09/01/28 RGS	社債券	3.5000	100	89	12,311	2028/09/01
BIG RIV ST 6.625% 01/31/29 RGS	社債券	6.6250	160	157	21,755	2029/01/31
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	55	51	7,123	2029/01/15
STERICYCLE INC 3.875% 01/15/29	社債券	3.8750	65	57	7,914	2029/01/15
CNX RESOURCES 6% 01/15/29 RGS	社債券	6.0000	40	37	5,137	2029/01/15
ASSUREDPARTNER 5.625% 01/15/29 RGS	社債券	5.6250	50	43	5,942	2029/01/15
LBM ACQUISITION 6.25% 01/15/29	社債券	6.2500	135	104	14,412	2029/01/15
ANTERO RES CRP 7.625% 02/01/29 RGS	社債券	7.6250	38	38	5,319	2029/02/01
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29 REGS	社債券	4.3750	70	62	8,630	2029/01/15

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	
FERTITTA E 4.625% 1/15/29 RGS	社債券	4.6250	175	151	20,829	2029/01/15
JACOBS ENTE 6.75% 02/15/29 RGS	社債券	6.7500	45	39	5,392	2029/02/15
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	100	92	12,766	2029/02/15
NRG ENERGY 3.375% 02/15/29 RGS	社債券	3.3750	40	32	4,528	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 RGS	社債券	6.0000	100	92	12,739	2029/02/01
REAL HERO MERG 6.25% 02/01/29 RGS	社債券	6.2500	25	19	2,618	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 03/01/29 RGS	社債券	4.6250	100	89	12,344	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/29 RGS	社債券	6.7500	100	89	12,269	2029/03/01
UNITI/FIN/CS 6.5% 02/15/29 RGS	社債券	6.5000	100	63	8,716	2029/02/15
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	100	80	11,141	2029/02/01
SBA COMMUNICAT 3.125% 02/01/29	社債券	3.1250	150	126	17,482	2029/02/01
ALBERTSONS C 3.5% 03/15/29 RGS	社債券	3.5000	65	56	7,804	2029/03/15
TTM TECH INC 4% 03/01/29 REGS	社債券	4.0000	100	85	11,757	2029/03/01
OWENS AND MINOR 4.5% 03/31/29 REGS	社債券	4.5000	50	41	5,775	2029/03/31
TWILIO INC 3.625% 03/15/29	社債券	3.6250	60	51	7,089	2029/03/15
PITNEY 7.25% 03/15/29 REGS	社債券	7.2500	85	57	7,960	2029/03/15
TRITON WATER 0% 03/31/29 RGS	社債券	6.2500	290	242	33,376	2029/04/01
TEINE ENERGY LT 6.875% 04/15/29 REGS	社債券	6.8750	200	182	25,096	2029/04/15
BWX TECH INC 4.125% 4/29 RGS	社債券	4.1250	200	180	24,800	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 RGS	社債券	4.3750	50	45	6,249	2029/04/15
CLYDESDALE 6.625% 4/15/29 REGS	社債券	6.6250	35	33	4,590	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	325	287	39,611	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 RE	社債券	4.0000	90	79	11,015	2029/04/15
TMS INTERNATIONAL 6.25% 04/15/29	社債券	6.2500	60	46	6,370	2029/04/15
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 REGS	社債券	5.0000	30	27	3,852	2029/05/01
PATRICK INDUS 4.75% 05/29 RGS	社債券	4.7500	100	85	11,732	2029/05/01
UNITED AIRLINE 4.625% 04/15/29 REGS	社債券	4.6250	100	90	12,411	2029/04/15
BROADSTREET PAR 5.875% 04/30/29 RE	社債券	5.8750	40	34	4,764	2029/04/15
ENTEGRIS INC 3.625% 05/29 RGS	社債券	3.6250	200	173	23,928	2029/05/01
HIGHTOWER HOLD 0% 04/30/29 RGS	社債券	6.7500	335	288	39,672	2029/04/15
PRIMO WATER HLD 4.375% 04/30/29 REGS	社債券	4.3750	100	86	11,965	2029/04/30
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 REGS	社債券	6.3750	100	62	8,540	2029/05/15
NEPTUNE BID 9.29% 04/15/29 RGS	社債券	9.2900	250	227	31,355	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 RGS	社債券	4.0000	150	127	17,557	2029/04/15
FORD MTR CR LLC 5.113% 05/3/29	社債券	5.1130	250	229	31,602	2029/05/03
UNIVISION COMM 4.5% 5/29 RGS	社債券	4.5000	100	84	11,631	2029/05/01
GREAT LAKES DRE 5.25% 6/29 RGS	社債券	5.2500	50	39	5,416	2029/06/01
MUELLER WTR PRO 4% 06/15/29 REGS	社債券	4.0000	95	85	11,808	2029/06/15
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 REGS	社債券	6.1250	35	28	3,988	2029/07/01
GLOBAL INF 5.625% 06/01/29 RGS	社債券	5.6250	100	83	11,430	2029/06/01
HILTON GRAND V 5% 06/01/29 RGS	社債券	5.0000	100	89	12,383	2029/06/01
ANTERO MIDSTRE 5.375% 6/29 RGS	社債券	5.3750	100	92	12,707	2029/06/15
DT MIDSTREAM IN 4.125% 6/15/29 RGS	社債券	4.1250	100	87	12,024	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	105	93	12,833	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	200	179	24,665	2029/05/01
LCM INVEST 4.875% 05/01/29 RGS	社債券	4.8750	35	29	4,088	2029/05/01

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	
NOVA CHEM CORP 4.25% 5/29 RGS	社債券	4.2500	150	121	16,725	2029/05/15
ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A	社債券	5.8750	75	72	9,966	2029/06/01
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	55	52	7,176	2029/06/01
MARRIOTT OWN 4.5% 06/15/29 RGS	社債券	4.5000	85	72	9,986	2029/06/15
BOOZ ALLEN HAMI 4% 07/01/29 REGS	社債券	4.0000	35	31	4,290	2029/07/01
LADDER CAP 4.75% 06/15/29 RGS	社債券	4.7500	100	77	10,709	2029/06/15
MADISON 5.875% 06/30/29 RGS	社債券	5.8750	200	153	21,096	2029/06/30
ARDENT HEALTH S 5.75% 7/29 RGS	社債券	5.7500	100	85	11,775	2029/07/15
ELASTIC NV 4.125% 06/30/29 RGS	社債券	4.1250	45	38	5,314	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 RGS	社債券	4.6250	60	47	6,567	2029/07/15
CENTRAL PRNT 7.25% 6/15/29 RGS	社債券	7.2500	100	97	13,369	2029/06/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	100	100	13,858	2029/06/15
LCPR SENIOR SE 5.125% 7/29 RGS	社債券	5.1250	200	167	23,125	2029/07/15
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 REGS	社債券	5.5000	125	97	13,422	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 RGS	社債券	4.8750	50	45	6,217	2029/06/30
ADT SECURITY CO 4.125% 08/01/29 REGS	社債券	4.1250	100	87	11,981	2029/08/01
ACRISURE LLC 6% 08/01/29 RGS	社債券	6.0000	350	293	40,474	2029/08/01
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 RGS	社債券	3.8750	100	86	11,968	2029/08/15
CALRIV SCI HLD 4.875% 07/01/29	社債券	4.8750	60	52	7,168	2029/07/01
COLGATE ENER 5.875% 7/1/29 RGS	社債券	5.8750	40	37	5,123	2029/07/01
GOODYEAR TIRE & 5% WI 7/15/29	社債券	5.0000	100	90	12,457	2029/07/15
OCCIDENTAL PETRO 3.5% 8/15/29	社債券	3.5000	250	221	30,556	2029/08/15
OLIN CORP 5.625% 08/01/29	社債券	5.6250	75	72	9,967	2029/08/01
CENTURY COM IN 3.875% 8/29 RGS	社債券	3.8750	100	86	11,931	2029/08/15
ALTICE FING SA 5.75% 08/29 RGS	社債券	5.7500	200	155	21,427	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 REGS	社債券	4.5000	100	92	12,718	2029/08/15
MODIVCARE ESC 5% 10/01/29 REGS	社債券	5.0000	40	30	4,256	2029/10/01
WR GRACE HOLD 5.625% 8/29 REGS	社債券	5.6250	80	66	9,121	2029/08/15
COMMSCOPE INC 4.75% 09/01/29 REGS	社債券	4.7500	100	79	10,884	2029/09/01
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 REGS	社債券	4.8750	100	51	7,158	2029/09/01
WOLVERINE WORLD 4% 08/15/29 REGS	社債券	4.0000	100	82	11,327	2029/08/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	40	36	4,965	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 REGS	社債券	4.6250	95	82	11,339	2029/10/15
GAP INC 3.625% 10/01/29 RGS	社債券	3.6250	100	66	9,167	2029/10/01
DIAMOND BC 4.625% 10/01/29 RGS	社債券	4.6250	40	39	5,501	2029/10/01
ROLLER BEAR CO 4.375% 10/15/29 REGS	社債券	4.3750	25	22	3,089	2029/10/15
VIAVI SLTNS INC 3.75% 10/01/29	社債券	3.7500	100	83	11,568	2029/10/01
FOOT LOCKER INC 4% 10/01/29 REGS	社債券	4.0000	45	35	4,885	2029/10/01
MOZART DEBT 5.25% 10/01/29 RGS	社債券	5.2500	145	124	17,192	2029/10/01
180 MEDIC 3.875% 10/15/29 RGS	社債券	3.8750	200	176	24,251	2029/10/15
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 REGS	社債券	9.0000	75	63	8,747	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	200	180	24,861	2029/10/15
HEALTHQUITY IN 4.5% 10/01/29	社債券	4.5000	35	31	4,326	2029/10/01
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 REGS	社債券	4.0000	105	86	11,974	2029/10/15
GLATFELTER CORP 4.75% 11/15/29 REGS	社債券	4.7500	65	39	5,505	2029/11/15
ALLIANT HLDGS 5.875% 11/01/29 RGS	社債券	5.8750	300	258	35,545	2029/11/01

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	
OLYMPUS WA 6.25% 10/01/29 RGS	社債券	6.2500	200	152	20,958	2029/10/01
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	13	9	1,362	2029/11/01
JANE ST GRP/JSG 4.5% 11/15/29	社債券	4.5000	45	39	5,423	2029/11/15
ASBURY AUTOMOT 4.625% 11/15/29 RGS	社債券	4.6250	50	44	6,095	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 REGS	社債券	6.0000	55	45	6,202	2029/12/01
KONTOOR BR 4.125% 11/15/29 RGS	社債券	4.1250	25	21	2,909	2029/11/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 RGS	社債券	5.8750	55	46	6,401	2030/01/15
UNITI GRP/UNIT 6% 01/15/30 RGS	社債券	6.0000	200	121	16,719	2030/01/15
II-VI INC 5% 12/15/29 RGS	社債券	5.0000	250	218	30,048	2029/12/15
OPEN TEXT 3.875% 12/01/29 RGS	社債券	3.8750	200	167	23,013	2029/12/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	155	72	9,959	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	185	172	23,822	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	70	58	8,077	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	45	35	4,891	2030/02/28
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	100	89	12,294	2030/01/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 REGS	社債券	5.5000	20	16	2,218	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 REGS	社債券	6.3750	150	123	17,043	2030/02/01
NUFARM AU/AM 5% 01/27/30 REGS	社債券	5.0000	150	134	18,511	2030/01/27
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 RGS	社債券	6.5000	300	263	36,267	2030/02/15
MINERVA MERGER 6.5% 02/15/30 REGS	社債券	6.5000	270	221	30,479	2030/02/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 REGS	社債券	6.2500	100	98	13,553	2030/01/15
TRANSOCEAN INC 8.75% 2/30 RGS	社債券	8.7500	80	79	11,014	2030/02/15
OLIN CORP 5% 02/01/30	社債券	5.0000	75	69	9,527	2030/02/01
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	380	325	44,895	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 02/15/30 RGS	社債券	4.1250	250	212	29,222	2030/02/15
ALBERTSONS 4.875% 02/15/30 RGS	社債券	4.8750	450	414	57,016	2030/02/15
HESS MIDSTREAM PAR 4.25% 2/30 RGS	社債券	4.2500	55	47	6,608	2030/02/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 02/01/30	社債券	4.7500	200	147	20,277	2030/02/01
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 RGS	社債券	3.7500	40	35	4,820	2030/02/01
ROYAL CARIBBEAN 7.25% 1/30 RGS	社債券	7.2500	55	55	7,689	2030/01/15
RAND PARENT LLC 8.5% 2/28/30 RGS	社債券	8.5000	150	133	18,331	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	315	266	36,670	2030/03/01
ASHTON WO 4.625% 04/01/30 RGS	社債券	4.6250	45	37	5,128	2030/04/01
CNX MIDSTR 4.75% 04/15/30 RGS	社債券	4.7500	35	29	4,049	2030/04/15
CATALENT PHARM 3.5% 04/01/30 REGS	社債券	3.5000	75	58	8,092	2030/04/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 RGS	社債券	7.0000	75	76	10,484	2030/03/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 REGS	社債券	6.1250	140	78	10,825	2030/04/01
REALOGY GROUP L 5.25% 04/15/30 REGS	社債券	5.2500	100	67	9,324	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 REGS	社債券	5.2500	170	127	17,552	2030/05/15
VALARIS LTD 8.375% 4/30 RGS	社債券	8.3750	100	99	13,737	2030/04/30
ROBLOX COR 3.875% 05/01/30 RGS	社債券	3.8750	200	169	23,377	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 REGS	社債券	4.6250	40	36	4,989	2030/06/01
FRONTIER COM 8.75% 05/15/30 REGS	社債券	8.7500	75	72	9,916	2030/05/15
EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/30 REGS	社債券	7.5000	100	98	13,600	2030/06/01
DARLING INGREDI 6% 06/15/30 REGS	社債券	6.0000	40	39	5,414	2030/06/15
LEVEL 3 FINL 10.5% 5/15/30 RGS	社債券	10.5000	165	158	21,837	2030/05/15

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	
DAVITA INC 4.625% 06/01/30 RGS	社債券	4.6250	125	107	14,817	2030/06/01
KINETIK 5.875% 06/15/30 REGS	社債券	5.8750	65	61	8,509	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 REGS	社債券	6.3750	120	118	16,286	2030/06/15
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	500	453	62,394	2030/07/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	500	452	62,270	2030/07/01
GARDEN SPIN 8.625% 7/20/30 RGS	社債券	8.6250	25	26	3,711	2030/07/20
VIRGIN MED S 4.5% 08/15/30 RGS	社債券	4.5000	100	84	11,632	2030/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	200	207	28,576	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 RGS	社債券	6.6250	250	239	32,939	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 RGS	社債券	4.0000	180	155	21,422	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/15/30 RGS	社債券	14.0000	29	18	2,615	2030/10/15
MOLINA HEALTHC 3.875% 11/15/30 RGS	社債券	3.8750	80	68	9,488	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	100	83	11,564	2030/11/13
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	250	184	25,382	2030/09/15
TALLGRASS LP/CP 6% 12/31/30 RGS	社債券	6.0000	150	130	18,010	2030/12/31
CHS/CMNTY HEAL 4.75% 02/15/31 REGS	社債券	4.7500	410	294	40,539	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 RGS	社債券	6.3750	25	25	3,450	2031/02/01
CRESTWOOD M P/F 7.375% 02/01/31 REGS	社債券	7.3750	90	88	12,215	2031/02/01
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 REGS	社債券	3.7500	225	179	24,728	2031/02/15
NRG ENERGY 3.625% 2/15/31 REGS	社債券	3.6250	75	58	8,006	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 03/01/31 RGS	社債券	4.8750	100	86	11,867	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/1/31 RGS	社債券	7.3750	20	19	2,705	2031/03/01
BROADCOM INC 2.45% 2/15/31 RGS	社債券	2.4500	200	159	22,013	2031/02/15
WYNN LLC/CORP 7.125% 02/31 RGS	社債券	7.1250	190	191	26,394	2031/02/15
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	社債券	3.8750	65	54	7,467	2031/03/15
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 REGS	社債券	4.0000	75	65	9,009	2031/03/15
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	200	128	17,764	2031/03/15
ORGANON FINANC 5.125% 4/31 RGS	社債券	5.1250	400	339	46,791	2031/04/30
CENTRAL GA 4.125% 04/30/31 RGS	社債券	4.1250	250	208	28,684	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	130	105	14,470	2031/04/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 REGS	社債券	6.7500	150	150	20,683	2031/05/01
HILTON DOMESTI 4% 05/01/31 RGS	社債券	4.0000	200	173	23,885	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	100	81	11,202	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 RGS	社債券	4.3750	100	85	11,742	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 05/31 RGS	社債券	7.2500	100	100	13,858	2031/05/15
XPO INC 7.125% 06/01/31 REGS	社債券	7.1250	100	99	13,669	2031/06/01
INGLES MARKETS 4% 06/15/31 REGS	社債券	4.0000	100	84	11,596	2031/06/15
MC BRAZIL D 7.25% 06/30/31 RGS	社債券	7.2500	193	150	20,772	2031/06/30
NORTHERN O & G 8.75% 6/31 REGS	社債券	8.7500	100	98	13,556	2031/06/15
NOVELIS CORP 3.875% 08/15/31 REGS	社債券	3.8750	100	82	11,344	2031/08/15
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 RGS	社債券	4.1250	100	85	11,727	2031/08/15
SIRIUS XM RADIO 3.875% 09/01/31 REGS	社債券	3.8750	100	75	10,356	2031/09/01
CROCS INC 4.125% 08/15/31 REGS	社債券	4.1250	85	70	9,659	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	30	26	3,662	2031/10/01
BALL CORP 3.125% 09/15/31	社債券	3.1250	125	102	14,072	2031/09/15
MATCH GR 3.625% 10/01/31 RGS	社債券	3.6250	100	81	11,192	2031/10/01

銘柄	種類	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				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	
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 R	社債券	3.8750	85	68	9,371	2031/10/15
CLEARWY ENE 3.75% 01/15/32 RGS	社債券	3.7500	100	83	11,475	2032/01/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	100	86	11,949	2032/02/01
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	200	183	25,288	2032/01/31
CHENIERE ENERG 3.25% 01/31/32	社債券	3.2500	200	162	22,382	2032/01/31
TOPBUILD CORP 4.125% 02/15/32 REGS	社債券	4.1250	100	84	11,671	2032/02/15
ASBURY AUTOMOT 5% 02/15/32 RGS	社債券	5.0000	55	47	6,511	2032/02/15
SCOTTS MIRACLE 4.375% 02/01/32	社債券	4.3750	100	80	11,148	2032/02/01
BUILDERS FI 4.25% 02/01/32 RGS	社債券	4.2500	100	86	11,926	2032/02/01
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	410	495	68,257	2032/03/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32	社債券	3.8750	105	88	12,156	2032/05/15
CCO HLDGS/CAP C 4.5% 06/01/33 REGS	社債券	4.5000	160	122	16,862	2033/06/01
MSCI INC 3.25% 08/15/33 REGS	社債券	3.2500	100	79	11,005	2033/08/15
VENTURE GLO 3.875% 11/1/33 RGS	社債券	3.8750	100	81	11,158	2033/11/01
TELECOM ITALI 6.375% 11/15/33	社債券	6.3750	200	176	24,247	2033/11/15
NEWELL BRANDS I STEP 04/01/36	社債券	5.8750	100	79	11,011	2036/04/01
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	110	110	15,204	2037/02/01
APACHE CORP MTN 5.1% 9/01/40	社債券	5.1000	250	206	28,413	2040/09/01
MATTEL INC 6.2% 10/01/40	社債券	6.2000	100	91	12,656	2040/10/01
MURPHY OIL CORP VAR 12/1/42	社債券	6.1250	100	81	11,180	2042/12/01
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	500	385	53,022	2044/07/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	25	20	2,873	2046/06/01
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.1% 02/15/47	社債券	4.1000	200	147	20,326	2047/02/15
TOLEDO HOSP/THE 6.015% 11/48	社債券	6.0150	100	70	9,753	2048/11/15
CITIGROUP T5Y+ PERP	社債券	4.0000	205	173	23,927	2049/12/31
ALLY FINL INC 4.7%/VAR PERP	社債券	4.7000	100	67	9,323	2049/12/31
RAILWORKS HLD 8.25% 11/15/28 RGS	社債券	8.2500	100	93	12,911	2028/11/15
OI EUROPEAN GRO 4.75% 02/15/30 REGS	社債券	4.7500	95	85	11,734	2030/02/15
DANA INC 4.5% 02/15/32	社債券	4.5000	100	78	10,870	2032/02/15
ROYAL CARIBB 5.375% 7/27 RGS	社債券	5.3750	70	64	8,885	2027/07/15
ALLY FINL INC 4.7%/VAR PERP	社債券	4.7000	125	80	11,060	2049/12/31
小計		—	60,248	51,113	7,039,300	—
合計		—	—	—	7,039,300	—

(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		比率
	外貨建金額	邦貨換算金額	
	千アメリカ・ドル	千円	%
アメリカ	1,715	236,248	<3.0>
合計	—	236,248	<3.0>

(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	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	53	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	48	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	44	0	0	2049/12/31
BRAND ENERGY TERM B 1LN 06/24 C1	金銭債権	9.35443	27	25	3,562	2024/06/21
BRAND ENERGY TERM B 1LN 06/24 C2	金銭債権	9.26000	81	77	10,659	2024/06/21
BRAND ENERGY TERM B 1LN 06/24 C3	金銭債権	9.26000	34	33	4,548	2024/06/21
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C4	金銭債権	8.65495	143	136	18,774	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C5	金銭債権	8.65495	29	27	3,844	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C6	金銭債権	8.65495	26	25	3,498	2024/06/13
BRAND ENERGY TERM B 1LN 06/24 C7	金銭債権	9.40914	1	1	150	2024/06/21
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.52457	201	196	27,045	2025/05/07
BROOKFIELD WEC TERM 1LN 08/25 C1	金銭債権	8.74321	59	59	8,209	2025/08/01
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.60000	153	149	20,525	2026/05/08
DIAMOND SPORTS GR TM 2LN 08/26 C1	金銭債権	8.02549	413	20	2,872	2026/08/24
MYEYEDR TERM 1LN 08/31/26 C1	金銭債権	9.27457	149	138	19,077	2026/08/31
BREAKWATER ENERGM TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.00000	199	189	26,095	2026/09/01
CANO HEALTH TM B 1LN 11/23/27 C1	金銭債権	9.08221	149	120	16,536	2027/11/23
HELP AT HOME TERM DD 1LN 10/27 C1	金銭債権	10.09000	11	10	1,509	2027/10/29
HELP AT HOME TERM 1LN 10/29/27 C1	金銭債権	10.09000	88	86	11,929	2027/10/29
CONVERGINT TM B 1LN 03/18/2028 C1	金銭債権	8.77457	9	9	1,314	2028/03/31
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	8.27457	39	38	5,296	2028/11/15
ASCEND LEARNING TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	8.58221	50	45	6,208	2028/12/10
AUTHENTIC BRND TM B1 1LN 12/28 C1	金銭債権	8.58221	29	29	4,010	2028/12/21
GTT COMMUN TM HOLDCO 1LN 06/28 C1	金銭債権	13.99833	39	20	2,817	2028/06/03
GTT COMMUNIC TM OPCO 1LN 1/28 C1	金銭債権	12.08221	49	40	5,566	2028/01/03
CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C1	金銭債権	7.52457	10	10	1,382	2028/06/03
ASCEND LEARNING TM B 1LN 12/28 C2	金銭債権	8.58221	48	43	6,013	2028/12/10
CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C2	金銭債権	7.60771	138	128	17,722	2028/06/03
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.83221	10	8	1,178	2029/11/18
NOVOLEX TERM 1LN 03/30/29 C1	金銭債権	9.25721	44	42	5,897	2029/03/30
小 計		—	2,388	1,715	236,248	—
合 計		—	—	—	236,248	—

(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

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 305,572	% 3.8
新 株 予 約 権 証 券	7,471	0.1
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	193,251	2.4
公 社 債	6,846,049	85.2
金 銭 債 権	236,248	2.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	451,290	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	8,039,883	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=137.72円、1ユーロ=149.01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(7,998,992千円)の投資信託財産総額(8,039,883千円)に対する比率は、99.5%です。

(注4) 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

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,105,068,673円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	325,687,106
株 式(評価額)	305,572,244
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	7,471,642
公 社 債(評価額)	7,039,300,904
金 銭 債 権	236,248,586
未 収 入 金	85,658,556
未 収 利 息	103,858,431
前 払 費 用	1,271,204
(B) 負 債	172,055,510
未 払 金	107,198,675
未 払 解 約 金	64,856,835
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	7,933,013,163
元 本	1,117,746,683
次 期 繰 越 損 益 金	6,815,266,480
(D) 受 益 権 総 口 数	1,117,746,683口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	70,973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	1,133,639,938円
期中追加設定元本額	115,262,857円
期中一部解約元本額	131,156,112円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

ファイデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)	728,061,634円
ファイデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオB(為替ヘッジあり)	389,685,049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2022年11月23日 至2023年5月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	239,310,482円
受 取 配 当 金	1,522,371
受 取 利 息	237,405,086
そ の 他 収 益 金	383,025
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△204,349,164
売 買 益	206,289,355
売 買 損	△410,638,519
(C) 信 託 報 酬 等	△615,771
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	34,345,547
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,879,154,590
(F) 解 約 差 損 益 金	△768,729,474
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	670,495,817
(H) 合 計(D+E+F+G)	6,815,266,480
次 期 繰 越 損 益 金(H)	6,815,266,480

(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。