

## 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・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」と「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)」は、第302期～第307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。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	Aコース(為替ヘッジ付き)	Bコース(為替ヘッジなし)
信託期間	追加型投信/内外/債券 原則無期限です。	
運用方針	<p>「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」「Bコース(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。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザー・ファンド」の投資方針です。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。</li> <li>●毎月決算を行います。</li> <li>●米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマーゼンゲ債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上り益の追求を目指します。</li> <li>●各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。</li> <li>●異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。</li> <li>●債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。</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、市況動向等により強力的に変更を行う場合があります。</li> <li>●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FLLインベストメント・インターナショナルおよびFLL(ルクセンブルグ)・エスエィに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●アセット・アロケーション、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、エマーゼンゲ諸国等に関する運用にあたっては、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	ベビーフンド	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザー・ファンド受託証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマーゼンゲ債券を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券等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	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時(原則毎月20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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>	

〈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。

運用報告書  
(全版)

第52作成期(2024年1月23日～2024年7月22日)

第302期(決算日 2024年2月20日)

第303期(決算日 2024年3月21日)

第304期(決算日 2024年4月22日)

第305期(決算日 2024年5月20日)

第306期(決算日 2024年6月20日)

第307期(決算日 2024年7月22日)

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド  
Aコース(為替ヘッジ付き)/Bコース(為替ヘッジなし)  
愛称: 悠々債券

フィデリティ投信株式会社



## 《フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジ付き）》

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			株式組入等 比率	新株予約債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配金	騰落 中率				
48作成期末 (2022年7月20日)	円 4,968	円 120	% △11.1	% 2.3	% 0.9	% 94.0	百万円 26,104
49作成期末 (2023年1月20日)	4,932	80	0.9	2.4	1.0	87.7	24,646
50作成期末 (2023年7月20日)	4,758	60	△2.3	2.8	0.5	91.1	22,365
51作成期末 (2024年1月22日)	4,675	60	△0.5	2.4	0.6	94.8	20,380
52作成期末 (2024年7月22日)	4,623	60	0.2	1.7	0.6	93.8	18,451

(注1) 為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、当ファンドはベンチマークを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) 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」「新株予約債付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 48作成期対応期間(第278期～第283期)、49作成期対応期間(第284期～第289期)、50作成期対応期間(第290期～第295期)、51作成期対応期間(第296期～第301期)、52作成期対応期間(第302期～第307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。

(注5) 新株予約債証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

### ■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		株 式 組 入 等 比 率	新 株 予 約 債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第302期	(期首) 2024年1月22日	円 4,675	% —	% 2.4	% 0.6	% 94.8
	(期末) 2024年2月20日	4,652	△0.5	2.4	0.6	92.3
第303期	(期首) 2024年2月20日	4,642	—	2.4	0.6	92.3
	(期末) 2024年3月21日	4,672	0.6	1.9	0.6	92.7
第304期	(期首) 2024年3月21日	4,662	—	1.9	0.6	92.7
	(期末) 2024年4月22日	4,583	△1.7	2.0	0.6	95.7
第305期	(期首) 2024年4月22日	4,573	—	2.0	0.6	95.7
	(期末) 2024年5月20日	4,634	1.3	2.0	0.6	93.6
第306期	(期首) 2024年5月20日	4,624	—	2.0	0.6	93.6
	(期末) 2024年6月20日	4,640	0.3	1.9	0.6	94.3
第307期	(期首) 2024年6月20日	4,630	—	1.9	0.6	94.3
	(期末) 2024年7月22日	4,633	0.1	1.7	0.6	93.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 《フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			複合ベンチマーク		株式組入比率等	新株予約債(転換社債)組入比率	債券組入比率	純資産総額
	(分配率)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
48作成期末 (2022年7月20日)	円 6,298	円 150	% 6.4	% 342.23	% 7.1	% 2.3	% 0.9	% 92.8	百万円 4,093
49作成期末 (2023年1月20日)	5,979	110	△3.3	328.92	△3.9	2.5	1.0	91.6	4,141
50作成期末 (2023年7月20日)	6,425	90	9.0	359.41	9.3	2.8	0.5	91.8	4,593
51作成期末 (2024年1月22日)	6,877	90	8.4	391.20	8.8	2.3	0.5	90.5	4,933
52作成期末 (2024年7月22日)	7,420	90	9.2	427.04	9.2	1.7	0.6	93.6	5,419

(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、「株式組入比率等」「新株予約債付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ベンチマークは、以下の指数を合成した複合ベンチマーク(円ベース)です。(1998年9月29日=100として指数化)

ブルームバーグ米国政府債インデックス\*1:30%、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)\*2:15%、ICE BofA U.S.ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス\*3:40%、J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド\*4(注):15%

\*1 「Bloomberg」およびブルームバーグ米国政府債インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「B I S L」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

\*2 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

\*3 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の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.

\*4 この情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。このインデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なくこのインデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright©2022 J.P. Morgan Chase & Co.無断複写・転載を禁じます。

(注) J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイドは設定から2022年10月末まではJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルでした。ベンチマーク欄はこれらを連続させて計算しています。

(注4) 48作成期対応期間(第278期～第283期)、49作成期対応期間(第284期～第289期)、50作成期対応期間(第290期～第295期)、51作成期対応期間(第296期～第301期)、52作成期対応期間(第302期～第307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。

(注5) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

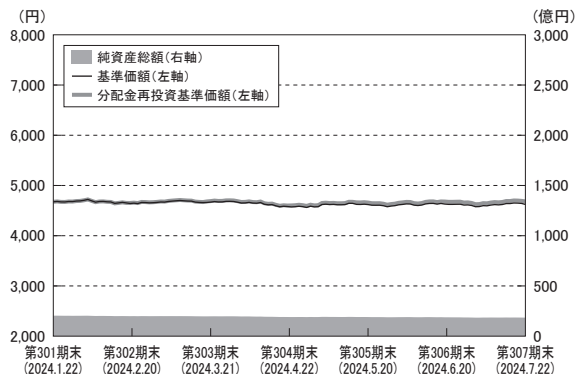
決算期	年 月 日	基準 価 額		複合ベンチマーク		株式組入等 比率	新株予約権 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第302期	(期首) 2024年1月22日	6,877	—	391.20	—	2.3	0.5	90.5
	(期末) 2024年2月20日	6,962	1.2	395.65	1.1	2.4	0.6	90.7
第303期	(期首) 2024年2月20日	6,947	—	395.65	—	2.4	0.6	90.7
	(期末) 2024年3月21日	7,052	1.5	405.15	2.4	1.9	0.6	91.8
第304期	(期首) 2024年3月21日	7,037	—	405.15	—	1.9	0.6	91.8
	(期末) 2024年4月22日	7,112	1.1	406.85	0.4	2.0	0.6	92.1
第305期	(期首) 2024年4月22日	7,097	—	406.85	—	2.0	0.6	92.1
	(期末) 2024年5月20日	7,289	2.7	417.46	2.6	1.9	0.6	92.3
第306期	(期首) 2024年5月20日	7,274	—	417.46	—	1.9	0.6	92.3
	(期末) 2024年6月20日	7,427	2.1	427.27	2.3	1.9	0.6	93.3
第307期	(期首) 2024年6月20日	7,412	—	427.27	—	1.9	0.6	93.3
	(期末) 2024年7月22日	7,435	0.3	427.04	△0.1	1.7	0.6	93.6

(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

#### Aコース(為替ヘッジ付き)

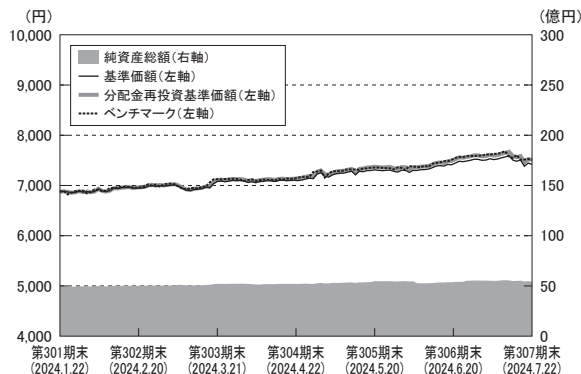


第302期首: 4,675円

第307期末: 4,623円(既払分配金60円)

騰落率: 0.2%(分配金再投資ベース)

#### Bコース(為替ヘッジなし)



第302期首: 6,877円

第307期末: 7,420円(既払分配金90円)

騰落率: 9.3%(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、2024年1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。

※Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。  
Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### ●基準価額の変動要因

A、B両コースともに、フィデリティ・ストラテジック・インカム・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います。

#### Aコース(為替ヘッジ付き)

当期の当ファンドの騰落率は+0.2%でした。

当期は、主に米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及びエマージング債券のリターン(いずれも米ドルベース)が前期末比でプラスとなったことが基準価額に貢献しましたが、先進国債券(除く米国)の相場下落(米ドルベース)はマイナスに寄与しました。

(Aコース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、上記に加え為替ヘッジに関わるコストがかかっており、このコスト分も基準価額にマイナスに寄与しました。)

#### Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は+9.3%でした。

当期は、為替市場で円安・米ドル高となったことから、当ファンドの主要投資対象である米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)全てが円ベースで上昇し、当ファンドの基準価額にプラスとなりました。

(Bコース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

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

当期も前期末比で円安・米ドル高となったため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを上回りました。

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+1.3%	+7.5%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	+4.6%	+11.0%
先進国債券(除く米国)	-1.1%	+4.9%
エマージング債券	+5.5%	+11.9%

データ: RIMES、フィデリティ

米国国債／政府機関債: ブルームバーグ米国政府債インデックス

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券): ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス

先進国債券(除く米国): FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

エマージング債券: J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイド

### 主要市場10年物国債利回り

	前期末 (2024年1月22日)	当期末 (2024年7月22日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	4.11%	4.25%	+0.15
ユーロ圏	2.19%	2.47%	+0.27
英国	3.80%	4.01%	+0.21
カナダ	3.50%	3.43%	-0.07
日本	0.65%	1.06%	+0.41

データ: RIMES

### 為替騰落率

	前期末 (2024年1月22日)	当期末 (2024年7月22日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	147.86	156.89	+6.1%
円／ユーロ	160.95	170.77	+6.1%
円／ポンド	188.05	202.59	+7.7%
円／カナダドル	109.96	114.00	+3.7%

データ: RIMES

当期の米10年物国債利回り(長期金利)は前期末の4.11%から始まり、米国の物価や雇用関連指標、米連邦準備制度理事会(FRB)の政策や発信内容に一喜一憂する展開となりました。

期初から4月いっぱい、物価指標に想定されたほどの低下傾向が認められず、米景気の底堅さを背景に

利下げ開始が後ろ倒しになるのではとの見方から長期金利は上昇基調が続き、4月下旬には一時4.73%と2023年11月上旬以来の高水準を付けました。

5月以降は、利下げの遅れに対する過度な懸念が後退し、長期金利は低下傾向に転じました。利下げへの早期転換に対する市場の楽観視を牽制するFRB高官らの発言を受け、途中上昇する場面もありましたが、徐々に水準を切り下げ、4.25%で期を終えました。

期を通じてみると米10年物国債利回りは0.15%ポイントの上昇となりました。

FRBは2023年7月に利上げを実施した後、当期末までに開催された7回の米連邦公開市場委員会(FOMC)全てにおいて政策金利を据え置き、フェデラルファンド(FF)金利の誘導目標を年5.25~5.50%に維持しました。

米国を除くG7諸国では、カナダを除く国・地域で10年国債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。6月初めには、カナダ銀行(中央銀行)及び欧州中央銀行(ECB)がそれぞれ0.25%の利下げを決定しました。カナダの利下げは2020年3月以来、ECBの利下げ(中銀預金金利)は2019年9月以来となり、先進国ではスイス、スウェーデンに次ぐ利下げとなりました。

日銀は3月の金融政策決定会合でマイナス金利政策の解除など大規模緩和の修正を決め、6月の同会合では、国債買い入れの減額について7月末の会合で具体的に決める方針を示しました。

こうした中、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及びエマージング債券のリターンは前期末比でプラスとなりましたが、先進国債券(除く米国)前期末比でマイナスとなりました。(いずれも米ドルベース)

為替市場では、米金利が高止まりする中、円安・米ドル高が続きました。円は前期末の1米ドル=147円台後半から、期末近くの7月初めには一時1ドル=161円96銭と1986年12月以来、約37年半ぶりの円安・ドル高水準を付けましたが、期末直前には日米両国の要人による円安・米ドル高を牽制する発言を受け、急速な円高に転じて期を終えました。

## ●ポートフォリオ

両コースともに、フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を通じて投資を行っています。当該マザーファンドは、引き続き、米国国債/政府機関債30%、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)40%、先進国債券(除く米国)15%、エマージング債券15%という基本配分に沿った運用を行いました。ファンドは、基本配分から大きく乖離することは原則としてありませんが、それぞれの資産の市場動向や当該ファンドへの設定解約等の資金の流出入状況に応じて調整を行いました。

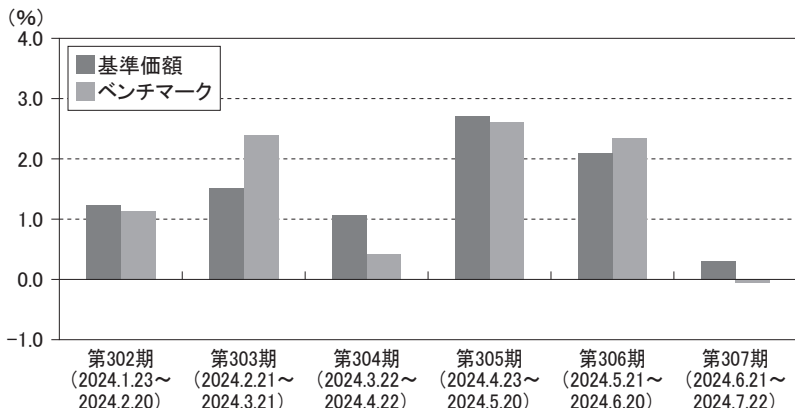
### 資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

	前作成期末	当作成期末
米国国債/政府機関債	30.6%	30.1%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	37.7%	38.9%
先進国債券(除く米国)	15.1%	14.9%
エマージング債券	16.6%	16.1%

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、Bコース(為替ヘッジなし)の基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。  
Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

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)  
Bコース(為替ヘッジなし)



(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、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### Bコース(為替ヘッジなし)

当期のBコースの騰落率は、同期間のベンチマーク騰落率の+9.2%をわずかに上回りました。  
資産配分は基本配分比率から大きく乖離しなかったため寄与は限定的でした。米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及びエマージング債券における銘柄選択がプラスとなりました。



## ■ 分配金

### Aコース(為替ヘッジ付き)

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302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日	2024年5月21日 ~2024年6月20日	2024年6月21日 ~2024年7月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.21%	10 0.21%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	106	111	115	120	125	128

### Bコース(為替ヘッジなし)

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302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日	2024年5月21日 ~2024年6月20日	2024年6月21日 ~2024年7月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.22%	15 0.21%	15 0.21%	15 0.21%	15 0.20%	15 0.20%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	935	1,024	1,084	1,259	1,397	1,403

- \* 「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

両コースにつきましては、引き続きフィデリティ・ストラテジック・インカム・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。各債券セクターについての現時点での見方は以下の通りです。

### 米国国債／政府機関債

米国内の経済環境、とりわけ物価動向と雇用環境、それらを重視する米連邦準備制度理事会（FRB）の政策について引き続き状況を見守っています。地政学リスクや米大統領選に関わるニュース等も注視するポイントです。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

### 米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）

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。

### 先進国債券（除く米国）

各国の経済環境、金融政策、政治動向、地政学リスクの影響等を慎重に見ています。とくに欧州地域にとってはウクライナ情勢の長期化及びそれに伴うエネルギー価格の上昇等は大きな不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

### エマージング債券

米国の金融政策、世界経済動向、地政学リスク、商品市況などを注視しています。個別国毎に異なる政治経済環境やリスクに対する配慮を継続し、金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向、市場の流動性に留意した上で、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査し、銘柄を選別してまいります。

《フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジ付き）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第302期～第307期		項目の概要
	2024年1月23日～2024年7月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.782%	(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4,638円です。
（投信会社）	(18)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.370)	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）	(1)	(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)	0.000 (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	1	0.028	(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)	(0.006)	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)	(0.003)	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）	(1)	(0.019)	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	38	0.810	

(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。

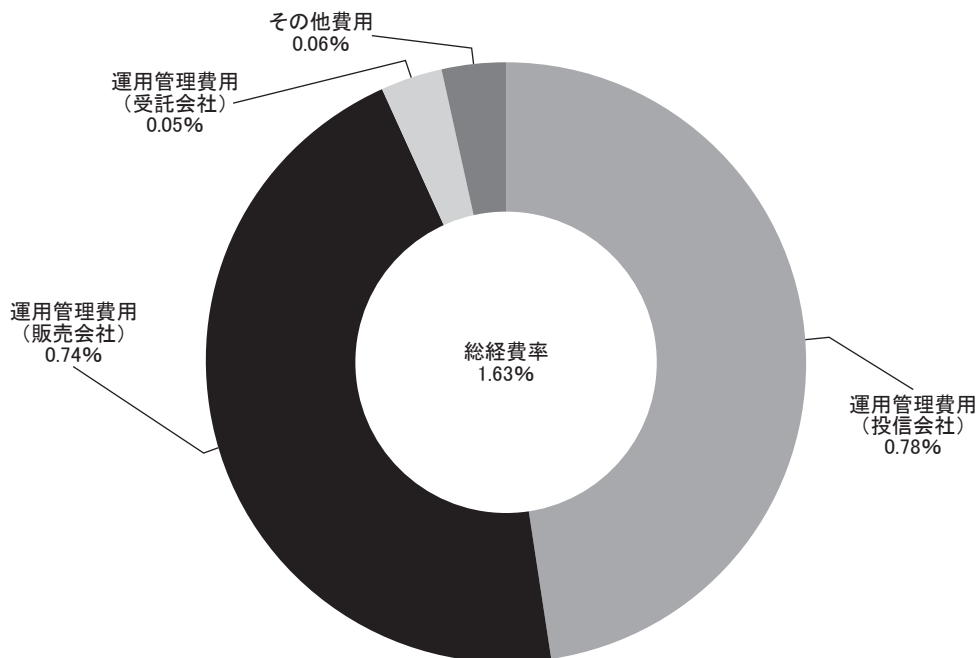
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.63%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（2024年1月23日から2024年7月22日まで）

決 算 期	第 302 期 ～ 第 307 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 50,255	千円 231,996	千口 1,094,231	千円 4,960,264

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第302期～第307期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	46,240千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	725,606千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.06

(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（2024年1月23日から2024年7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（2024年7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	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 4,899,231	千円 3,855,255	千口 3,855,255	千円 18,494,045

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2024年7月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 18,494,045	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	106,219	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	18,600,264	100.0

(注1) 外貨建資産は、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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=157.54円、1カナダ・ドル=114.88円、1イギリス・ポンド=203.67円、1ユーロ=171.62円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(36,121,345千円)の投資信託財産総額(37,085,896千円)に対する比率は、97.4%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

項 目	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在
	第302期末	第303期末	第304期末	第305期末	第306期末	第307期末
(A) 資 産	39,783,577,950円	39,212,966,622円	39,215,841,590円	37,991,838,566円	37,681,526,322円	36,522,650,966円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,701,910	3,166,508	1,171,913	567,866	3,305,589	9,471,973
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	20,252,170,894	19,901,988,095	19,761,129,253	19,310,208,104	18,972,745,296	18,494,045,166
未 収 入 金	19,524,705,146	19,307,812,019	19,453,540,424	18,681,062,596	18,705,475,437	18,019,133,827
(B) 負 債	19,874,897,555	19,496,008,347	20,186,252,729	18,937,038,436	18,908,093,090	18,071,154,115
未 払 金	19,789,540,349	19,377,494,759	20,096,264,420	18,828,572,339	18,768,803,436	17,971,433,276
未 払 収 益 分 配 金	42,886,914	42,296,094	41,616,737	41,204,028	40,545,674	39,914,043
未 払 解 約 金	16,438,300	48,828,278	18,785,505	40,779,888	69,135,323	29,891,006
未 払 信 託 報 酬	25,169,549	25,647,937	26,922,287	23,029,292	25,289,224	25,637,481
そ の 他 未 払 費 用	862,443	1,741,279	2,663,780	3,452,889	4,319,433	4,278,309
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	19,908,680,395	19,716,958,275	19,029,588,861	19,054,800,130	18,773,433,232	18,451,496,851
元 本	42,886,914,988	42,296,094,524	41,616,737,366	41,204,028,554	40,545,674,817	39,914,043,510
次 期 繰 越 損 益 金	△22,978,234,593	△22,579,136,249	△22,587,148,505	△22,149,228,424	△21,772,241,585	△21,462,546,659
(D) 受 益 権 総 口 数	42,886,914,988口	42,296,094,524口	41,616,737,366口	41,204,028,554口	40,545,674,817口	39,914,043,510口
1万円当り基準価額(C/D)	4.642円	4.662円	4.573円	4.624円	4.630円	4.623円

(注1) 当作成期における作成期首元本額43,589,384,016円、作成期中追加設定元本額1,213,603,369円、作成期中一部解約元本額4,888,943,875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302期 自2024年1月23日 至2024年2月20日 第305期 自2024年4月23日 至2024年5月20日  
 第303期 自2024年2月21日 至2024年3月21日 第306期 自2024年5月21日 至2024年6月20日  
 第304期 自2024年3月22日 至2024年4月22日 第307期 自2024年6月21日 至2024年7月22日

項 目	第302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
(A) 配 当 等 収 益	4円	-円	-円	-円	-円	-円
受 取 利 息	4	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△74,075,545	151,108,407	△301,138,378	278,716,228	89,836,400	36,609,730
売 買 益	1,228,984,812	686,718,490	436,375,753	536,921,246	684,595,041	86,720,983
売 買 損	△1,303,060,357	△535,610,083	△737,514,131	△258,205,018	△594,758,641	△50,111,253
(C) 信 託 報 酬 等	△26,031,992	△26,526,773	△27,844,788	△23,818,401	△26,155,768	△25,596,357
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△100,107,533	124,581,634	△328,983,166	254,897,827	63,680,632	11,013,373
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△7,547,692,118	△7,558,496,732	△7,321,004,423	△7,580,619,618	△7,215,392,636	△7,019,708,547
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△15,287,548,028	△15,102,925,057	△14,895,544,179	△14,782,302,605	△14,579,983,907	△14,413,937,442
(配 当 等 相 当 額)	(161,870,159)	(160,759,523)	(159,762,724)	(159,838,097)	(158,971,039)	(159,617,473)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,449,418,187)	(△15,263,684,580)	(△15,055,306,903)	(△14,942,140,702)	(△14,738,954,946)	(△14,573,554,915)
(G) 合 計 (D + E + F)	△22,935,347,679	△22,536,840,155	△22,545,531,768	△22,108,024,396	△21,731,695,911	△21,422,632,616
(H) 収 益 分 配 金	△42,886,914	△42,296,094	△41,616,737	△41,204,028	△40,545,674	△39,914,043
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△22,978,234,593	△22,579,136,249	△22,587,148,505	△22,149,228,424	△21,772,241,585	△21,462,546,659
追 加 信 託 差 損 益 金	△15,287,548,028	△15,102,925,057	△14,895,544,179	△14,782,302,605	△14,579,983,907	△14,413,937,442
(配 当 等 相 当 額)	(161,981,983)	(160,889,024)	(159,984,976)	(159,977,802)	(159,168,907)	(160,074,441)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,449,530,011)	(△15,263,814,081)	(△15,055,529,155)	(△14,942,280,407)	(△14,739,152,814)	(△14,574,011,883)
分 配 準 備 積 立 金	295,778,291	310,308,796	319,059,205	337,446,326	348,086,919	353,150,323
繰 越 損 益 金	△7,986,464,856	△7,786,519,988	△8,010,663,531	△7,704,372,145	△7,540,344,597	△7,401,759,540

(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302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
(a) 費用控除後の配当等収益	49,536,227円	61,910,527円	56,809,182円	64,194,962円	58,127,329円	53,328,385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	161,981,983円	160,889,024円	159,984,976円	159,977,802円	159,168,907円	160,074,441円
(d) 分配準備積立金	289,128,978円	290,694,363円	303,866,760円	314,455,392円	330,505,264円	339,735,981円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	500,647,188円	513,493,914円	520,660,918円	538,628,156円	547,801,500円	553,138,807円
1万円当たり分配可能額	116.74円	121.40円	125.11円	130.72円	135.11円	138.58円
(f) 分配金額	42,886,914円	42,296,094円	41,616,737円	41,204,028円	40,545,674円	39,914,043円
1万円当たり分配金額(税引前)	10円	10円	10円	10円	10円	10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302期	2024年2月20日	10円
第303期	2024年3月21日	10円
第304期	2024年4月22日	10円
第305期	2024年5月20日	10円
第306期	2024年6月20日	10円
第307期	2024年7月22日	10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・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第302期～第307期		項目の概要
	2024年1月23日～2024年7月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.783%	(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7,166円です。
（投信会社）	(28)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(27)	(0.370)	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)	0.000 (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	2	0.032	(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)	(0.021)	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	58	0.815	

(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。

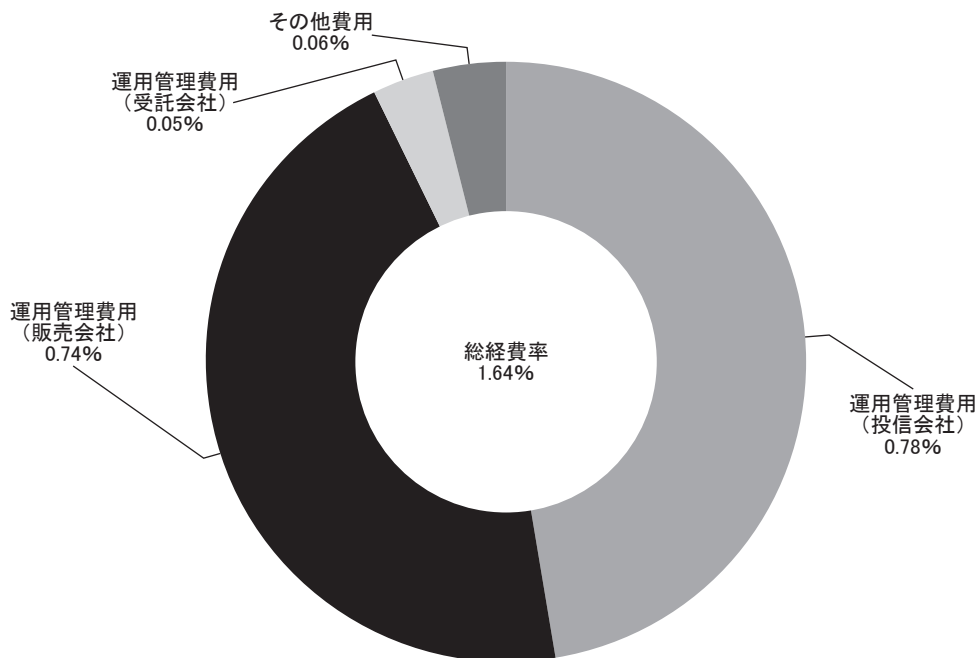
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.64%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（2024年1月23日から2024年7月22日まで）

決 算 期	第 302 期 ～ 第 307 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 140,947	千円 650,979	千口 143,989	千円 667,583

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第302期～第307期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	46,240千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	725,606千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.06

(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（2024年1月23日から2024年7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（2024年7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	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,132,344	千円 5,417,377	千口 1,129,302	千円 5,417,377

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2024年7月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 5,417,377	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,725	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,482,103	100.0

(注1) 外貨建資産は、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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=157.54円、1カナダ・ドル=114.88円、1イギリス・ポンド=203.67円、1ユーロ=171.62円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(36,121,345千円)の投資信託財産総額(37,085,896千円)に対する比率は、97.4%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

2024年2月20日現在 2024年3月21日現在 2024年4月22日現在 2024年5月20日現在 2024年6月20日現在 2024年7月22日現在

項 目	第302期末	第303期末	第304期末	第305期末	第306期末	第307期末
(A) 資 産	5,043,457,659円	5,195,708,195円	5,222,480,059円	5,371,039,400円	5,385,891,822円	5,482,103,060円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,596,212	1,507,411	124,238	18,141	597,667	561,889
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	5,015,201,562	5,169,823,481	5,201,845,465	5,350,969,192	5,364,070,968	5,417,377,607
未 収 入 金	21,659,885	24,377,303	20,510,356	20,052,067	21,223,187	64,163,564
(B) 負 債	26,787,031	24,339,095	19,117,075	18,519,587	20,355,142	63,024,775
未 払 収 益 分 配 金	10,831,824	11,023,155	10,997,027	11,037,854	10,858,622	10,955,659
未 払 解 約 金	9,496,754	6,259,337	124,238	18,141	897,666	43,189,378
未 払 信 託 報 酬	6,198,387	6,522,860	7,161,594	6,362,431	7,195,783	7,571,896
そ の 他 未 払 費 用	260,066	533,743	834,216	1,101,161	1,403,071	1,307,842
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,016,670,628	5,171,369,100	5,203,362,984	5,352,519,813	5,365,536,680	5,419,078,285
元 本	7,221,216,509	7,348,770,049	7,331,351,665	7,358,569,537	7,239,081,794	7,303,773,212
次 期 繰 越 損 益 金	△2,204,545,881	△2,177,400,949	△2,127,988,681	△2,006,049,724	△1,873,545,114	△1,884,694,927
(D) 受 益 権 総 口 数	7,221,216,509口	7,348,770,049口	7,331,351,665口	7,358,569,537口	7,239,081,794口	7,303,773,212口
1万円当り基準価額(C/D)	6.947円	7.037円	7.097円	7.274円	7.412円	7.420円

(注1) 当作成期における作成期首元本額7,173,432,080円、作成期中追加設定元本額982,066,743円、作成期中一部解約元本額851,725,611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302期 自2024年1月23日 至2024年2月20日 第305期 自2024年4月23日 至2024年5月20日  
 第303期 自2024年2月21日 至2024年3月21日 第306期 自2024年5月21日 至2024年6月20日  
 第304期 自2024年3月22日 至2024年4月22日 第307期 自2024年6月21日 至2024年7月22日

項 目	第302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
(A) 有価証券売買損益	67,519,953円	82,906,767円	62,283,317円	146,084,191円	117,430,830円	22,118,603円
売 買 益	67,681,239	83,149,502	62,635,315	146,803,056	118,250,169	23,764,175
売 買 損	△161,286	△242,735	△351,998	△718,865	△819,339	△1,645,572
(B) 信託報酬等	△6,458,453	△6,796,537	△7,462,067	△6,629,376	△7,497,693	△7,476,667
(C) 当期損益金(A+B)	61,061,500	76,110,230	54,821,250	139,454,815	109,933,137	14,641,936
(D) 前期繰越損益金	394,129,542	439,690,364	496,564,587	532,580,305	633,498,823	714,321,481
(E) 追加信託差損益金	△2,648,905,099	△2,682,178,388	△2,668,377,491	△2,667,046,990	△2,606,118,452	△2,602,702,685
(配当等相当額)	(231,282,404)	(248,005,542)	(254,813,355)	(265,798,830)	(278,475,305)	(306,022,208)
(売買損益相当額)	(△2,880,187,503)	(△2,930,183,930)	(△2,923,190,846)	(△2,932,845,820)	(△2,884,593,757)	(△2,908,724,893)
(F) 合 計(C+D+E)	△2,193,714,057	△2,166,377,794	△2,116,991,654	△1,995,011,870	△1,862,686,492	△1,873,739,268
(G) 収益分配金	△10,831,824	△11,023,155	△10,997,027	△11,037,854	△10,858,622	△10,955,659
次期繰越損益金(F+G)	△2,204,545,881	△2,177,400,949	△2,127,988,681	△2,006,049,724	△1,873,545,114	△1,884,694,927
追加信託差損益金	△2,648,905,099	△2,682,178,388	△2,668,377,491	△2,667,046,990	△2,606,118,452	△2,602,702,685
(配当等相当額)	(231,399,494)	(248,385,825)	(255,037,319)	(266,030,511)	(278,734,728)	(306,398,628)
(売買損益相当額)	(△2,880,304,593)	(△2,930,564,213)	(△2,923,414,810)	(△2,933,077,501)	(△2,884,853,180)	(△2,909,101,313)
分配準備積立金	444,359,218	504,777,439	540,388,810	660,997,266	732,573,338	719,018,528
繰越損益金	—	—	—	—	—	△1,010,770

(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302期	第303期	第304期	第305期	第306期	第307期
(a) 費用控除後の配当等収益	16,950,756円	17,854,803円	19,683,895円	18,559,803円	21,617,826円	15,652,706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	44,110,744円	58,255,427円	35,137,355円	120,895,012円	88,315,311円	0円
(c) 収益調整金	231,399,494円	248,385,825円	255,037,319円	266,030,511円	278,734,728円	306,398,628円
(d) 分配準備積立金	394,129,542円	439,690,364円	496,564,587円	532,580,305円	633,498,823円	714,321,481円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	686,590,536円	764,186,419円	806,423,156円	938,065,631円	1,022,166,688円	1,036,372,815円
1万円当たり分配可能額	950.80円	1,039.88円	1,099.97円	1,274.79円	1,412.01円	1,418.96円
(f) 分配金額	10,831,824円	11,023,155円	10,997,027円	11,037,854円	10,858,622円	10,955,659円
1万円当たり分配金額(税引前)	15円	15円	15円	15円	15円	15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302期	2024年2月20日	15円
第303期	2024年3月21日	15円
第304期	2024年4月22日	15円
第305期	2024年5月20日	15円
第306期	2024年6月20日	15円
第307期	2024年7月22日	15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・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

## 《第252期》

決算日 2024年7月22日

(計算期間：2023年7月21日から2024年7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>●性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。</li><li>●毎月決算を行います。</li><li>●米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上がり益の追求を目指します。</li><li>●各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。</li><li>●異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。</li><li>●債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。</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>●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、F I L インベストメンツ・インターナショナルおよびF I L (ルクセンブルグ)・エスエイに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●アセット・アロケーション、米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、エマージング諸国等に関する運用にあたっては、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	米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券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>		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	純資産総額
	円	騰落率	期騰落率	期騰落率				
248期(2020年7月20日)	30,518	2.6	291.14	4.7	0.6	0.6	93.3	49,509
249期(2021年7月20日)	33,641	10.2	314.65	8.1	2.4	0.3	94.7	44,945
250期(2022年7月20日)	37,188	10.5	342.23	8.8	2.3	0.9	92.9	37,223
251期(2023年7月20日)	39,808	7.0	359.41	5.0	2.8	0.5	91.9	34,292
252期(2024年7月22日)	47,971	20.5	427.04	18.8	1.7	0.6	93.6	36,827

(注1) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数として、以下の指数を合成した複合ベンチマーク(円ベース)を記載しています。

ブルームバーグ米国政府債インデックス<sup>\*1</sup>:30%、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)<sup>\*2</sup>:15%、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス<sup>\*3</sup>:40%、J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド<sup>\*4</sup>(<sup>注</sup>):15%

\*1 「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ米国政府債インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「B I S L」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

\*2 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

\*3 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.

\*4 この情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。このインデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なくこのインデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright©2022 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。

(注) J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイドは設定から2022年10月末まではJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルでした。参考指数欄はこれらを連続させて計算しています。

(注2) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。



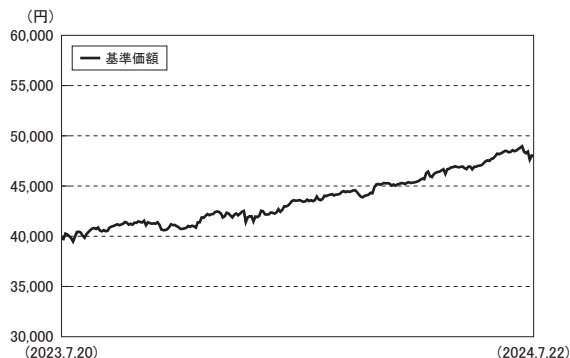
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 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
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2023年7月20日	39,808	% —	359.41	% —	% 2.8	% 0.5	% 91.9
7月末	39,960	0.4	363.89	1.2	2.8	0.5	91.0
8月末	41,190	3.5	370.77	3.2	2.7	0.5	92.4
9月末	41,248	3.6	371.84	3.5	2.8	0.5	91.5
10月末	40,860	2.6	372.83	3.7	2.4	0.5	94.0
11月末	42,140	5.9	380.90	6.0	2.3	0.4	92.6
12月末	42,253	6.1	377.76	5.1	2.3	0.5	92.8
2024年1月末	43,584	9.5	389.24	8.3	2.4	0.5	91.5
2月末	44,468	11.7	397.02	10.5	2.4	0.6	91.2
3月末	45,266	13.7	405.72	12.9	1.9	0.6	91.7
4月末	46,275	16.2	413.87	15.2	2.0	0.6	92.3
5月末	46,682	17.3	418.82	16.5	2.0	0.6	92.6
6月末	48,492	21.8	431.56	20.1	1.9	0.6	92.0
(期 末) 2024年7月22日	47,971	20.5	427.04	18.8	1.7	0.6	93.6

(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+20.5%でした。

当期は、投資対象とする債券セクターがすべて円ベースで上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。

### ●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

当期は、前期末比で大幅な円安・米ドル高となったため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを上回りました。

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

期中騰落率	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+2.5%	+14.6%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	+11.0%	+24.1%
先進国債券（除く米国）	-1.5%	+10.1%
エマージング債券	+9.2%	+22.1%

データ：RIMES、フィデリティ

米国国債／政府機関債：ブルームバーグ米国政府債インデックス

米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）：ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス

先進国債券（除く米国）：FTSE G7インデックス（除く米国、ヘッジなし）

エマージング債券：J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド

### 主要市場10年国債利回り

	前期末 (2023年7月20日)	当期末 (2024年7月22日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	3.85%	4.25%	+0.41
ユーロ圏	2.46%	2.47%	+0.01
英国	4.18%	4.01%	-0.18
カナダ	3.52%	3.43%	-0.08
日本	0.48%	1.06%	+0.58

データ：RIMES

## 為替騰落率

	前期末 (2023年7月20日)	当期末 (2024年7月22日)	前期末比騰落率 (+が円安)
円/米ドル	140.32	156.89	+11.8%
円/ユーロ	156.42	170.77	+9.2%
円/ポンド	180.40	202.59	+12.3%
円/カナダドル	106.49	114.00	+7.1%

データ：R I M E S

当期の米10年物国債利回り(米長期金利)は、米国の物価や雇用関連指標、米連邦準備制度理事会(F R B)の政策に関する思惑に左右され、大きく変動しました。

期初から11月にかけては米国の利上げ長期化観測から長期金利は急速に上昇し、前期末の3.85%から2023年11月には一時5%台に乗せました。その後12月末にかけてはF R Bが利下げに政策を転換するのではとの見方が強まり、長期金利は急低下、年末には期初の水準を下回る3.79%を付けました。

2024年初めから4月いっぱい、米物価指標に想定されたほどの低下傾向が認められず、米景気の底堅さを背景に利下げ開始が後ろ倒しになるのではとの見方から長期金利は再び上昇基調となり、4月下旬には一時4.73%と2023年11月上旬以来の高水準を付けました。

5月以降は利下げの遅れに対する過度な懸念が後退し、長期金利は低下傾向に転じました。利下げへの早期転換に対する市場の楽観視を牽制するF R B高官らの発言を受け、途中上昇する場面もありましたが、徐々に水準を切り下げ、4.25%で期を終えました。

期を通じてみると米10年物国債利回りは0.41%ポイントの上昇となりました。

期中、米物価指標は概ね鈍化傾向も示すも米景気は底堅く、2022年3月に、2018年12月以来3年3カ月ぶりの利上げを実施したF R Bは、2023年5月まで10会合連続で金利を引き上げた後、同6月にはじめて金利を据え置きました。その後7月に再び利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド(F F)金利の誘導目標を年5.25~5.50%としましたが、以降は当期末まで政策金利を据え置きました。

米国を除くG 7諸国では、英国、カナダを除く国・地域で10年国債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。2021年12月に利上げを開始した英国は、当期1回の利上げを行い(2023年8月)、2022年7月に利上げを開始した欧州中央銀行(E C B)は2023年7月及び9月に利上げを実施した後2024年6月に利下げを行いました。主要先進国の中でいち早く量的緩和の縮小を実施したカナダは前期に3回の利上げを実施した後、2024年6月に利下げを決定しました。

日本については、2022年12月に日銀が長短金利操作(イールドカーブ・コントロール=Y C C)における長期金利の上限を0.25%程度から0.5%程度に引き上げた後、2023年7月にはこれを事実上1%に引き上げ、さらに10月末には長期金利の上限は1%をめどとした上で、1%を一定程度超えることを容認しました。その後、2024年3月の金融政策決定会合ではマイナス金利政策の解除など大規模緩和の修正を決め、6月の同会合では、国債買入れの減額について7月末の会合で具体的に決める方針を示しました。

こうした中、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及びエマージング債券のリターンは前期末比でプラスとなりましたが、先進国債券(除く米国)前期末比でマイナスとなりました。(いずれも米ドル・ベース)

為替市場では、途中変動を挟みつつ、期を通じては大幅な円高・米ドル安となりました。期前半は、米金利が高止まりする一方で日銀が当面金融緩和姿勢を変えないとの見方が変わらず、円は前期末の1米ドル=140円台前半から11月には一時151円台と2022年10月以来の安値を付けました。12月末には140円台までいったん大きく戻しましたが、年明け以降は再び急速な円安・米ドル高が続き、期末近くは7月初めには一時1ドル=161円96銭と1986年12月以来、約37年半ぶりの円安・米ドル高水準を付けました。期末直前には日米両国の要人による円安・米ドル高を牽制する発言を受け、急速な円高に転じて期を終えました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、引き続き、米国国債／政府機関債30%、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)40%、先進国債券(除く米国)15%、エマージング債券15%という基本配分に沿った運用を行いました。ファンドは、基本配分から大きく乖離することは原則としてありませんが、それぞれの資産の市場動向や当該ファンドへの設定解約等の資金の流入状況に応じて調整を行いました。

### 資産配分比率 (サブポートフォリオの保有比率)

	前期末	当期末
米国国債／政府機関債	30.0%	30.1%
米国高利回り社債 (ハイ・イールド債券)	38.8%	38.9%
先進国債券 (除く米国)	14.5%	14.9%
エマージング債券	16.6%	16.1%

## ■今後の運用方針

各債券セクターについての現時点での見方は以下の通りです。

### 米国国債／政府機関債

米国内の経済環境、とりわけ物価動向と雇用環境、それらを重視する米連邦準備制度理事会(F R B)の政策について引き続き状況を見守っています。地政学リスクや米大統領選に関わるニュース等も注視するポイントです。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

### 米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)

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。

### 先進国債券(除く米国)

各国の経済環境、金融政策、政治動向、地政学リスクの影響等を慎重に見ています。とくに欧州地域にとってはウクライナ情勢の長期化及びそれに伴うエネルギー価格の上昇等は大きな不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG 6 諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

### エマージング債券

米国の金融政策、世界経済動向、地政学リスク、商品市況などを注視しています。個別国毎に異なる政治経済環境やリスクに対する配慮を継続し、金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向、市場の流動性に留意した上で、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査し、銘柄を選別してまいります。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年7月21日～2024年7月22日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券)	0円 (0) (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	6 (6)
合計	6

（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（2023年7月21日から2024年7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	— (4.94)	千アメリカ・ドル — (△1,312)	57	千アメリカ・ドル 324

（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				
ア メ リ カ	証券 —	千アメリカ・ドル —	証券 28,490 (2,419)	千アメリカ・ドル 878 (78)

（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）金額の単位未満は切捨て。

### (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 10	千アメリカ・ドル 21	千アメリカ・ドル — (—)	千アメリカ・ドル — (—)

（注1）金額は受渡し代金（経過利子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
国内		千円	千円
	国債証券	1,171,596	228,740 (848,850)
外国			
ア	メ	リ	カ
	国債証券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	地方債証券	36,111	37,387 (253)
	特殊債券	—	191 (—)
	社債券	37,204	40,407 (766)
		18,220	13,460 (8,960)
カ	ナ	ダ	
	国債証券	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		3,558	2,362 (1,145)
イ	ギ	リス	
	国債証券	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
		4,649	5,052 (—)
ユ	ー	ロ	
		千ユーロ	千ユーロ
	ド	イツ	
	国債証券	18,895	19,250 (—)

(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
	金	銭	債
		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
		6,056	5,265 (3,379)

(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	50,441千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	749,794千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.06

(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（2023年7月21日から2024年7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2023年7月21日から2024年7月22日までの間で金銭債権（貸付債権）取引21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（2024年7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	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	40.4	40.4	327	51,559	エネルギー
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	52.15	139	21,960	電気通信サービス
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	536	84,553	生活必需品流通・小売り
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
EXXON MOBIL CORP	—	16.31	189	29,823	エネルギー
VISTRA CORP	88.18	65.18	498	78,522	公益事業
CALIFORNIA RES CORP	63.82	58.82	305	48,083	エネルギー
SOUTHEASTERN GROCERS INC	457.01	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
(アメリカ・・・OTC)					
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	932	146,918	エネルギー
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	26	4,147	エネルギー
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	197	31,153	エネルギー
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	65.49	40.49	165	26,095	電気通信サービス
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	60	9,568	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
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
	594.61	594.61	388	61,263	エネルギー		
LEGACY RESERVES INC 144A							
	1,702.19	1,702.19	120	19,039	金融サービス		
NEW COTAI LLC / CAP P/P							
	2.77	2.77	0	9	エネルギー		
PURE WEST ENERGY							
	6.85	—	—	—	電気通信サービス		
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT							
	6.85	—	—	—	電気通信サービス		
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT							
	1.67	—	—	—	エネルギー		
PURE WEST ENERGY CVR							
	—	457.01	48	7,682	一般消費財・サービス流通・小売り		
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT							
小 計	株 数 、 金 額	4,533.48	4,481.42	3,937	620,383		
	銘柄数 < 比率 >	17銘柄	15銘柄	—	<1.7%>		
合 計	株 数 、 金 額	4,533.48	4,481.42	—	620,383		
	銘柄数 < 比率 >	17銘柄	15銘柄	—	<1.7%>		

(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
		証 券	証 券	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
		2,011	2,011	58	9,152	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28						
		2,011	2,011	50	7,952	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28						
		17,319	—	—	—	
DENBURY INC WT 09/18/25						
		1,626	1,626	26	4,098	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24						
		13,590	—	—	—	
NOSTRUM OIL & GAS PLC WT						
小 計	証 券 数 、 金 額	36,557	5,648	134	21,202	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	3銘柄	—	<0.1%>	
合 計	証 券 数 、 金 額	36,557	5,648	—	21,202	
	銘柄数 < 比率 >	5銘柄	3銘柄	—	<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

##### ①国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 909,700 (909,700)	千円 907,289 (907,289)	% 2.5 (2.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 2.5 (2.5)
合 計	909,700 (909,700)	907,289 (907,289)	2.5 (2.5)	— (—)	— (—)	— (—)	2.5 (2.5)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(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。

##### ②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 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 213,272	千アメリカ・ドル 185,959	千円 29,296,038	% 79.6	% 41.3	% 43.8	% 27.8	% 8.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,410	千カナダ・ドル 7,842	900,978	2.4	—	2.1	—	0.3
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5,776	千イギリス・ポンド 4,388	893,827	2.4	—	2.4	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	15,970	15,650	2,685,928	7.3	—	7.3	—	—
合 計	—	—	33,776,772	91.7	41.3	55.6	27.8	8.3

(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

##### ①国内（邦貨建）公社債

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券) 455 2年国債	% 0.0050	千円 909,700	千円 907,289	2025/12/01
合 計	—	909,700	907,289	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②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	
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,460	889	140,146	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	213	446	70,398	2027/02/24
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	61	9,671	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	12	1,914	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	69	10,870	2049/12/31
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/25 144A	国債証券	7.7500	250	77	12,209	2025/09/01
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	540	164	25,840	2026/09/01
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	182	28,721	2025/06/16
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	115	117	18,439	2025/11/12
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	150	149	23,490	2025/11/21
SRI LANKA GOV 6.85% 11/25 144A	国債証券	0.0000	240	140	22,142	2025/11/03
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	0.0000	125	64	10,153	2026/01/18
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	105	102	16,226	2026/01/26
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	87	13,711	2026/02/28
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	4,597	4,311	679,252	2026/03/31
USTN 4.625% 03/15/26	国債証券	4.6250	800	799	126,026	2026/03/15
USTN 4.5% 03/31/26	国債証券	4.5000	480	479	75,611	2026/03/31
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,065	167,917	2026/04/30
TURKEY GOVT BD 4.25% 04/14/26	国債証券	4.2500	70	67	10,707	2026/04/14
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	118	18,636	2026/04/08
USTN 3.625% 05/15/26	国債証券	3.6250	720	708	111,593	2026/05/15
USTN 4.875% 05/31/26	国債証券	4.8750	900	905	142,594	2026/05/31
USTN 4.5% 07/15/26	国債証券	4.5000	541	540	85,225	2026/07/15
USTN 0.75% 08/31/26	国債証券	0.7500	2,570	2,379	374,904	2026/08/31
USTN 4.375% 08/15/26	国債証券	4.3750	600	598	94,320	2026/08/15
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/28 144A	国債証券	7.7500	200	58	9,176	2028/09/01
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	998	157,265	2026/09/30
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	141	22,257	2026/10/09
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	570	529	83,444	2026/10/31
USTN 4.625% 10/15/26	国債証券	4.6250	2,500	2,509	395,386	2026/10/15
USTN 4.625% 11/15/26	国債証券	4.6250	70	70	11,078	2026/11/15
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	923	857	135,059	2026/12/31
USTN 4.375% 12/15/26	国債証券	4.3750	600	599	94,497	2026/12/15
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	229	36,119	2027/01/31
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	40	37	5,874	2027/01/31
USTN 4% 01/15/27	国債証券	4.0000	2,280	2,259	355,962	2027/01/15
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	391	61,651	2027/03/31
USTN 4.25% 03/15/27	国債証券	4.2500	740	738	116,341	2027/03/15
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	114	18,057	2027/05/11
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	448	70,728	2027/05/31
USTN 4.5% 05/15/27	国債証券	4.5000	980	984	155,124	2027/05/15
USTN 4.625% 06/15/27	国債証券	4.6250	1,170	1,180	185,991	2027/06/15

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	
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	356	56,161	2027/09/15
TAJIKI REP 7.125% 9/14/27 144A	国債証券	7.1250	65	61	9,731	2027/09/14
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	262	41,390	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	214	33,724	2027/12/05
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	127	20,117	2028/01/25
KENYA GOVT 7.25% 2/28/28 144A	国債証券	7.2500	20	18	2,863	2028/02/28
TURKEY GOVT 5.125% 2/17/28	国債証券	5.1250	120	115	18,154	2028/02/17
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	239	37,752	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	134	21,117	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	260	246	38,822	2028/05/09
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	844	746	117,605	2028/08/31
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	110	17,454	2028/11/30
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	735	115,814	2029/03/31
SRI LANKA GOVT 7.85% 3/29 144A	国債証券	0.0000	15	8	1,370	2029/03/14
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	108	17,075	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	220	34,668	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	556	87,712	2029/04/30
USTN 4.625% 04/30/29	国債証券	4.6250	300	305	48,177	2029/04/30
UKRAINE GOVT 6.876% 5/31 144A	国債証券	6.8760	200	55	8,664	2031/05/21
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	674	106,334	2029/05/31
USTN 4.25% 06/30/29	国債証券	4.2500	360	361	56,926	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	79	44	6,959	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	721	113,688	2029/07/31
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	123	19,389	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	4,384	4,172	657,275	2029/08/31
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,284	359,865	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,281	201,809	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	556	87,677	2029/12/31
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	169	26,722	2030/01/23
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	100	99	15,609	2030/02/28
SRI LANKA GOVT 7.55% 3/30 144A	国債証券	0.0000	25	14	2,262	2030/03/28
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	492	77,564	2030/04/30
EL SALVADOR REP 9.25% 04/30 144A	国債証券	9.2500	150	138	21,858	2030/04/17
EL SALVADOR REP 0.25% 04/17/30 14	国債証券	0.2500	150	4	685	2030/04/17
USTN 3.75% 05/31/30	国債証券	3.7500	740	723	113,951	2030/05/31
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	489	258	40,678	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	6.0000	250	166	26,246	2030/07/31
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	49	7,824	2030/07/13
USTN 4% 07/31/30	国債証券	4.0000	180	178	28,077	2030/07/31
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	106	16,714	2030/08/20
USTN 4.125% 08/31/30	国債証券	4.1250	460	458	72,222	2030/08/31
GHANA GOVT 10.725% 10/30 144A	国債証券	10.7500	130	87	13,772	2030/10/14
USTN 4.875% 10/31/30	国債証券	4.8750	650	674	106,256	2030/10/31
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	145	119	18,902	2030/11/25

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	
USTN 4.375% 11/30/30	国債証券	4.3750	2,080	2,101	331,123	2030/11/30
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	161	25,363	2030/12/01
USTN 3.75% 12/31/30	国債証券	3.7500	240	234	36,886	2030/12/31
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	266	42,015	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	205	176	27,834	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	239	37,683	2031/01/25
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	40	40	6,355	2031/02/19
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	152	128	20,211	2031/02/14
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	120	98	15,531	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	160	25,225	2031/02/16
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	156	24,611	2031/02/03
KENYA GOVT 9.75% 2/16/31 144A	国債証券	9.7500	200	191	30,168	2031/02/16
USTN 4.25% 02/28/31	国債証券	4.2500	309	310	48,862	2031/02/28
GABONESE GOVT 6.625% 2/31 144A	国債証券	6.6250	45	34	5,379	2031/02/06
MONTENEGRO 7.25% 03/31 144A	国債証券	7.2500	200	202	31,891	2031/03/12
USTN 4.25% 03/31/31	国債証券	4.1250	820	817	128,717	2031/03/31
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	158	25,001	2031/04/15
USTN 4.625% 05/31/31	国債証券	4.6250	330	338	53,320	2031/05/31
USTN 4.25% 06/30/31	国債証券	4.2500	1,030	1,034	162,925	2031/06/30
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	160	25,235	2031/09/22
NIGERIA GOVT 7.875% 2/32 144A	国債証券	7.8750	45	39	6,205	2032/02/16
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	87	13,764	2032/03/27
GHANA GOVT 8.125% 3/26/32 144A	国債証券	0.0000	115	58	9,273	2032/03/26
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	90	14,257	2032/04/14
KENYA GOVT 8% 05/22/32 144A	国債証券	8.0000	20	17	2,734	2032/05/22
EGYPT GOVT 7.625% 5/29/32 144A	国債証券	7.6250	65	54	8,659	2032/05/29
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	144	22,833	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	136	21,516	2032/09/23
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	48	47	7,514	2032/11/15
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	40	42	6,702	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	145	163	25,798	2033/01/19
UKRAINE GOVT 7.253% 3/35 144A	国債証券	7.2530	200	54	8,625	2035/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	119	18,823	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	125	106	16,807	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	196	31,005	2033/05/15
ZAMBIA GOVT STEP 06/30/33 144A	国債証券	5.7500	61	53	8,460	2033/06/30
USTN 3.875% 08/15/33	国債証券	3.8750	1,001	973	153,371	2033/08/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	105	107	16,908	2033/09/26
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	219	34,507	2033/10/20
USTN 4.5% 11/15/33	国債証券	4.5000	200	203	32,128	2033/11/15
BRAZIL GBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	171	27,045	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	81	12,903	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	35	26	4,121	2034/01/23
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	65	10,270	2034/02/02

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	
USTN 4% 02/15/34	国債証券	4.0000	557	546	86,090	2034/02/15
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	100	103	16,245	2034/04/03
TURKEY REP 7.625% 05/15/34	国債証券	7.6250	200	204	32,177	2034/05/15
USTN 4.375% 05/15/34	国債証券	4.3750	327	330	52,070	2034/05/15
HUNGARY GOVT 5.5% 6/16/34 144A	国債証券	5.5000	40	39	6,185	2034/06/16
SERBIA GOVT 6% 06/12/34 144A	国債証券	6.0000	200	197	31,153	2034/06/12
URUGUAY REP 5.75% 10/28/34	国債証券	5.7500	50	52	8,283	2034/10/28
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	200	190	30,030	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	203	32,000	2035/02/09
EL SALVADOR REP 7.65 6/35 144A	国債証券	7.6500	110	84	13,251	2035/06/15
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	4.1250	579	231	36,434	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	3.5000	434	227	35,844	2035/07/31
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	184	29,018	2035/10/12
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	125	94	14,820	2036/03/31
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	101	15,985	2036/06/13
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,918	3,063	482,686	2037/02/15
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	116	18,403	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	190	30,050	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	5.0000	371	163	25,812	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	157	24,841	2038/02/23
BENIN GOVT 7.96% 02/13/38 144A	国債証券	7.9600	200	187	29,509	2038/02/13
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	200	182	28,699	2039/02/15
USTB 4.25% 05/15/39	国債証券	4.2500	482	476	75,016	2039/05/15
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	7.7500	245	119	18,767	2041/08/01
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	2.5000	205	98	15,521	2040/07/31
HUNGARY GOVT 7.625% 03/29/41	国債証券	7.6250	50	57	9,038	2041/03/29
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	108	17,168	2041/03/11
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	36	5,813	2042/02/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	475	339	53,480	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	255	229	36,195	2043/04/30
USTB 3.875% 05/15/43	国債証券	3.8750	88	80	12,661	2043/05/15
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	211	33,272	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	195	30,818	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	8,976	6,486	1,021,884	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	17	2,740	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	308	48,591	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	39	6,226	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	182	28,823	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	530	399	62,987	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	199	31,423	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	355	359	56,590	2047/03/08
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	5.7500	70	54	8,532	2047/05/11
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	34	5,464	2047/05/15
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	50	7,884	2047/09/27

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	
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	114	18,041	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	213	33,624	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	129	20,349	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	207	32,650	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	321	50,579	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	314	49,467	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	70	59	9,401	2048/05/08
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	175	27,681	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	965	152,129	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	268	42,345	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	207	32,613	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	21	3,327	2049/05/15
GHANA REP 8.625% 06/16/49	国債証券	0.0000	175	87	13,844	2049/06/16
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	281	44,288	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	215	165	25,996	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	129	20,465	2049/11/26
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	205	138	21,848	2050/01/20
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	280	208	32,835	2050/02/14
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	240	210	33,213	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	475	419	66,132	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	209	33,044	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	184	29,006	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	200	148	23,345	2050/09/09
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	4.0000	70	48	7,668	2051/02/14
USTB 2% 08/15/51	国債証券	2.0000	229	139	21,960	2051/08/15
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	63	10,038	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	155	24,536	2052/01/31
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	546	405	63,927	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	245	264	41,648	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	41	6,543	2053/01/17
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	157	135	21,354	2053/02/15
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	5.5000	65	63	10,016	2053/04/04
USTB 4.125% 08/15/53	国債証券	4.1250	3,479	3,287	517,871	2053/08/15
COLOMBIA GOVT 8.75% 11/14/53	国債証券	8.7500	200	209	33,051	2053/11/14
ZAMBIA GOVT 0.5% 12/31/53 144A	国債証券	0.5000	57	29	4,585	2053/12/31
USTB 4.25% 02/15/54	国債証券	4.2500	70	67	10,653	2054/02/15
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	6.8530	200	185	29,184	2054/03/28
USTB 4.625% 05/15/54	国債証券	4.6250	260	267	42,124	2054/05/15
PANAMA GOVT 7.875% 03/01/57	国債証券	7.8750	200	209	32,925	2057/03/01
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	420	356	56,142	2060/01/30
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	3.1000	135	84	13,285	2061/01/22
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	120	82	13,050	2061/02/16
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	280	184	29,003	2061/02/02
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	64	10,082	2049/12/31

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	
FHMS K727 A2 2.946% 07/24	特殊債券	2.9460	23	23	3,738	2024/07/25
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	908	143,199	2024/11/15
FHMS 2015-K043 A2 3.062% 12/24	特殊債券	3.0620	3	3	527	2024/12/25
FHMS K044 A2 2.811% 01/25/25	特殊債券	2.8110	160	158	24,915	2025/01/25
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	320	319	50,349	2025/02/11
FHMS 2015-K049 A2 3.01% 07/25	特殊債券	3.0100	76	75	11,824	2025/07/25
FHMS 2016-K052 A2 3.151% 11/25	特殊債券	3.1510	313	305	48,172	2025/11/25
FHMS 2016-K053 A2 2.995% 12/25	特殊債券	2.9950	200	194	30,645	2025/12/25
FHMS 2019-K734 A2 3.208% 02/26	特殊債券	3.2080	100	97	15,361	2026/02/25
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	215	217	34,188	2026/03/24
FHMS 2016-K055 A2 2.673% 03/26	特殊債券	2.6730	300	289	45,583	2026/03/25
FHMS 2016-K058 A2 2.653% 08/26	特殊債券	2.6530	200	191	30,125	2026/08/25
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	139	21,979	2026/11/15
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	3.4300	100	96	15,260	2027/01/25
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	特殊債券	6.5000	60	57	9,083	2027/03/13
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	41	6,476	2027/04/12
FHMS 18-K072 A2 3.444% 12/27	特殊債券	3.4440	102	98	15,447	2027/12/25
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	2.0000	30	28	4,544	2028/02/01
FHMS 2022-K747 A2 2.05% 11/28	特殊債券	2.0500	150	135	21,283	2028/11/25
ABU DHABI NT 4.875% 4/30 144A	特殊債券	4.8750	15	15	2,373	2030/04/23
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	179	28,307	2030/05/21
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	200	174	27,441	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	250	211	33,366	2031/07/12
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	140	117	18,586	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	4	4	642	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	4	4	680	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	23	22	3,487	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	21	20	3,202	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	8	8	1,278	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	4	4	662	2033/05/01
BANK GOSP 5.375% 05/22/33 144A	特殊債券	5.3750	200	200	31,547	2033/05/22
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	98	15,568	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	415	316	49,848	2035/06/15
FNMA 15YR 3.5% 09/35#FM7457	特殊債券	3.5000	42	40	6,367	2035/09/01
ECOPETROL SA 8.375% 01/19/36	特殊債券	8.3750	50	49	7,790	2036/01/19
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	681	2038/06/15
FHR 2021-5083 VA 1% 08/38	特殊債券	1.0000	257	240	37,959	2038/08/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	278	43,947	2039/09/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	2.5000	27	24	3,841	2040/07/01
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	55	45	7,110	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	35	29	4,578	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	55	45	7,153	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	2.0000	22	18	2,975	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	57	47	7,446	2041/01/01

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	
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	2.5000	47	41	6,578	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	59	48	7,666	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	58	48	7,617	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 03/41#RB5104	特殊債券	1.5000	60	49	7,766	2041/03/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	60	49	7,772	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	60	49	7,773	2041/04/01
FHLG 20YR 2.5% 04/41#SC0158	特殊債券	2.5000	94	82	12,986	2041/04/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	400	274	43,224	2041/06/02
FHLG 20YR 2.5% 07/41#SC0157	特殊債券	2.5000	73	63	10,015	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2.0000	71	60	9,590	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2.0000	264	224	35,362	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1071	特殊債券	2.0000	105	88	13,994	2041/07/01
FNMA 20YR 2.5% 08/41#CB1343	特殊債券	2.5000	28	24	3,870	2041/08/01
FNMA 20YR 2% 08/41#CB1337	特殊債券	2.0000	64	54	8,541	2041/08/01
FNMA 20YR 2.5% 09/41#FM8850	特殊債券	2.5000	22	19	3,033	2041/09/01
FNMA 20YR 2% 10/41#CB1837	特殊債券	2.0000	47	39	6,284	2041/10/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#MA4475	特殊債券	2.5000	20	17	2,738	2041/11/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#FM9558	特殊債券	2.5000	22	19	3,125	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2.0000	111	93	14,788	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2.0000	89	75	11,871	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 12/41#FM9851	特殊債券	2.0000	37	31	4,923	2041/12/01
FHLG 20YR 2.5% 01/42#RB5142	特殊債券	2.5000	25	21	3,451	2042/01/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	75	11,851	2042/07/17
FHR 2022-5224 DQ 3.75% 08/44	特殊債券	3.7500	63	60	9,562	2044/08/25
FNR 2022-65 GA 5% 04/46	特殊債券	5.0000	329	320	50,510	2046/04/25
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	328	51,772	2047/09/21
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2.0000	350	302	47,730	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2.5000	85	76	12,069	2047/11/25
FNR 2022-49 TE 4.5% 12/48	特殊債券	4.5000	292	282	44,541	2048/12/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	77	12,268	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	150	121	19,205	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	288	208	32,780	2050/01/23
GNII II 2% 10/50#MA6930	特殊債券	2.0000	344	282	44,561	2050/10/20
GNII II 2% 11/50#MA6994	特殊債券	2.0000	334	274	43,236	2050/11/20
FNMA 30YR 2% 02/51#FS7385	特殊債券	2.0000	24	19	3,077	2051/02/01
FNMA 30YR 2% 02/51#FM6332	特殊債券	2.0000	342	271	42,777	2051/02/01
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	141	22,272	2051/07/12
FHR 2022-5213 JM 3.5% 09/51	特殊債券	3.5000	113	107	16,903	2051/09/25
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2.5000	44	37	5,884	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	43	37	5,913	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	76	68	10,837	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	7	6	1,094	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	43	37	5,932	2052/03/01
FNMA 30YR 2% 03/52#BT2296	特殊債券	2.0000	149	118	18,680	2052/03/01



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	
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	特殊債券	5.0840	200	190	30,011	2053/05/22
FNMA 30YR 6.5% 05/53#CB6337	特殊債券	6.5000	521	535	84,400	2053/05/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6.0000	91	93	14,661	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6.0000	94	96	15,140	2053/06/01
BANK GOSPOD 6.25% 7/09/54 144A	特殊債券	6.2500	200	207	32,699	2054/07/09
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	360	238	37,647	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	104	16,403	2060/02/25
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2025/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2025/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	190	6	972	2049/12/31
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	152	23,946	2024/08/09
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	21	20	3,283	2024/09/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	6	1,075	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	160	159	25,151	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	0.0000	124	12	1,904	2024/11/15
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	70	67	10,639	2025/03/01
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	315	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	139	21,969	2025/05/15
LAMAR FDG LTD 3.958% 5/25 144A	社債券	3.9580	40	39	6,235	2025/05/07
FREMF 15-KPLB B 2.5% 05/25	社債券	2.5000	700	679	107,083	2025/05/25
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	410	64,601	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	512	80,666	2025/06/16
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	130	127	20,084	2025/06/30
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	115	115	18,167	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	114	112	17,688	2025/09/15
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	136	21,472	2025/11/01
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	239	37,742	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	111	17,598	2025/11/13
JONAH ENERGY LLC 12% 11/25 P/P	社債券	12.0000	239	259	40,834	2025/11/05
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	295	295	46,523	2026/02/01
VOLCAN CO 4.375% 02/11/26 144A	社債券	4.3750	50	39	6,188	2026/02/11
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	54	8,616	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	53	8,366	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	119	18,798	2026/03/30
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	540	550	86,787	2026/03/06
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	220	217	34,225	2026/04/04
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	113	17,864	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	159	25,061	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	525	503	79,270	2026/05/15
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	308	2026/05/01
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	190	181	28,533	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	204	32,291	2026/06/15

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	
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	306	48,324	2026/07/01
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	880	878	138,374	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	124	19,692	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	23	3,757	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	190	29,961	2026/09/18
GRAN CO 6.875% 08/09/26 144A	社債券	6.8750	200	191	30,090	2026/08/09
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	307	48,519	2026/08/31
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	95	95	14,984	2026/08/01
MCLAREN FIN PLC 7.5% 8/26 144A	社債券	7.5000	215	188	29,621	2026/08/01
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	122	19,219	2026/09/04
ACCESS BANK NIG 6.125% 09/21/26	社債券	6.1250	100	95	14,966	2026/09/21
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	95	91	14,412	2026/11/01
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	130	123	19,513	2026/10/14
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	171	26,939	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	200	153	24,103	2028/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	10.0000	435	356	56,085	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	88	14,003	2026/12/01
IHS HOLDING LTD 5.625% 11/29/2	社債券	5.6250	200	190	30,070	2026/11/29
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	14	14	2,277	2026/12/03
GEOARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	100	92	14,635	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	200	197	31,114	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	316	49,877	2027/01/15
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	0.0000	200	30	4,726	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	155	24,451	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	198	31,311	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	198	31,245	2027/02/15
EMBRAER NETHERL 5.4% 02/01/27	社債券	5.4000	20	19	3,126	2027/02/01
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	243	38,423	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	160	25,253	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	402	63,455	2027/03/01
MISC CAPITAL T 3.75% 4/27 144A	社債券	3.7500	200	192	30,336	2027/04/06
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	178	178	28,139	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	518	81,750	2027/04/15
TELEFONICA CE 5.875% 4/27 144A	社債券	5.8750	125	122	19,373	2027/04/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	406	63,977	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	163	25,740	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	355	349	55,079	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	249	39,270	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	165	26,052	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	45	7,239	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	331	52,261	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	108	108	17,117	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	207	32,671	2027/06/15
SABRE GLBL 8.625% 06/27 144A	社債券	8.6250	221	208	32,785	2027/06/01

銘柄	当期					償還年月日
	種類	利率	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	
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	98	15,589	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	212	33,493	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	145	95	15,086	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	219	34,596	2027/07/01
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	460	469	73,887	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	138	21,893	2027/07/15
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	90	83	13,130	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	455	442	69,713	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	39	6,191	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	195	30,788	2027/09/18
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	167	26,365	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	185	188	29,760	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	200	206	32,571	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	222	35,041	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	723	113,932	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	168	26,595	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	155	151	23,945	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	176	27,882	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	232	36,585	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	184	29,097	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	83	13,172	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	881	138,883	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	286	45,080	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	150	149	23,585	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	167	26,408	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	151	23,815	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	187	29,472	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	52	8,239	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	430	240	37,915	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	328	51,789	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	30	29	4,578	2028/01/30
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	378	59,605	2028/01/30
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	269	42,383	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	23	3,757	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	197	31,046	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	68	68	10,819	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	70	11,028	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	339	53,497	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	151	23,798	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	5	788	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	74	11,803	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	151	23,791	2028/02/01
EMBRAER NETHER 6.95% 1/28 144A	社債券	6.9500	50	51	8,123	2028/01/17
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	250	232	36,586	2028/02/15

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 FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	57	9,123	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	146	23,113	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	97	15,328	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	275	43,396	2028/03/01
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	155	141	22,334	2028/02/16
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	95	94	14,915	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	86	89	14,037	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	260	258	40,780	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	85	13,420	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	105	16,607	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	105	16,574	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	51	8,140	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	70	11,031	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	125	19,805	2028/02/04
KOSMOS ENERGY 7.5% 3/1/28 144A	社債券	7.5000	15	14	2,261	2028/03/01
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	383	60,357	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	184	29,045	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	124	19,640	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	85	65	10,313	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	201	31,769	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	380	353	55,759	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	90	14,225	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	340	343	54,093	2028/04/15
ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	215	220	34,738	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	130	137	21,619	2028/05/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	52	8,242	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	425	67,033	2028/05/15
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	113	17,950	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	167	26,352	2028/05/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	109	17,295	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	285	308	48,583	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	275	254	40,054	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	420	434	68,445	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	196	30,920	2028/05/15
TKC HOLDINGS 6.875% 5/28 144A	社債券	6.8750	305	296	46,701	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	215	33,920	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	54	8,626	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	211	33,391	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	250	245	38,680	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	121	19,105	2028/06/30
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	94	14,827	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	46	7,257	2028/08/10
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	100	72	11,406	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	122	19,319	2028/08/15

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	
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	415	397	62,681	2028/08/15
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	350	338	53,286	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	54	8,515	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	695	707	111,406	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	408	64,372	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	755	753	118,658	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	75	11,866	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	350	186	29,347	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	102	16,164	2029/01/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	83	13,221	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	29	4,590	2028/10/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	245	228	36,070	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	96	15,262	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	100	71	11,272	2028/12/01
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	200	212	33,414	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	200	214	33,784	2028/11/30
CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A	社債券	5.7500	225	115	18,166	2028/11/24
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 14	社債券	12.0000	20	21	3,388	2028/12/01
GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/28 144A	社債券	9.8750	110	88	13,871	2028/12/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	161	160	25,316	2029/01/30
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/29	社債券	4.8750	140	135	21,298	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	115	108	17,046	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	84	13,306	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	95	14,981	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	324	51,113	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	109	17,252	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	210	143	22,634	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	205	185	29,214	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	173	27,311	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	183	28,973	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	174	27,421	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	193	30,509	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	160	143	22,611	2029/01/15
RADIOLO PIK 8.5%/VAR 1/29 144A	社債券	7.7750	145	137	21,587	2029/01/31
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	251	39,695	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	169	26,633	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	105	16,606	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	103	16,237	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	258	40,798	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	102	16,133	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	84	13,351	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	189	29,853	2029/02/15
TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A	社債券	6.3750	390	395	62,299	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A	社債券	6.7500	150	145	22,985	2029/03/01

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	
HUBBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	329	51,971	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	104	16,491	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	147	23,222	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	157	24,777	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	154	24,304	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	115	18,262	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	50	7,970	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	191	30,138	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	110	101	15,966	2029/03/15
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	300	293	46,255	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	126	19,886	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	125	116	18,351	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	69	11,003	2029/04/15
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/31/29 144A	社債券	8.1250	90	95	15,015	2029/03/30
FIRST QUAN 9.375% 3/1/29 144A	社債券	9.3750	200	210	33,211	2029/03/01
CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29	社債券	8.2500	145	152	24,014	2029/04/15
ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A	社債券	10.0000	200	199	31,350	2029/03/31
MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A	社債券	6.4000	30	30	4,850	2029/03/26
GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	120	122	19,331	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	491	77,503	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	85	13,430	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	163	25,784	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	270	250	39,541	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	80	47	7,468	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	59	9,380	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	98	15,558	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	118	18,663	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	64	10,110	2029/04/15
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	100	95	15,094	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	245	38,618	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	280	273	43,083	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	66	10,456	2029/06/01
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	455	439	69,171	2029/04/15
MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A	社債券	6.2500	150	152	23,969	2029/04/01
GEO GRP INC/THE 8.625% 04/15/29 144A	社債券	8.6250	90	93	14,778	2029/04/15
TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A	社債券	8.2500	100	101	15,940	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	106	16,766	2029/05/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	172	27,202	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	151	23,831	2029/05/15
AZUL SC FIN LLP 11.5% 05/28/29	社債券	11.5000	183	147	23,278	2029/05/28
CALIFORNIA RES 8.25% 5/31/29 144A	社債券	8.2500	135	139	21,905	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	102	16,175	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	82	13,053	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	188	29,716	2029/06/30

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	
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	182	28,706	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	82	13,039	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	100	15,908	2029/07/15
ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A	社債券	8.5000	175	179	28,203	2029/06/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	333	52,544	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	320	212	33,554	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	183	28,853	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	232	36,605	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	87	13,783	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	94	14,904	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2025/07/15
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	155	143	22,642	2029/08/15
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	7.6250	190	196	30,907	2029/07/01
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	55	54	8,543	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	91	14,375	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	1,105	1,064	167,640	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	150	23,670	2029/08/15
STAPLES 10.75% 09/01/29 144A	社債券	10.7500	95	91	14,386	2029/09/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	114	18,041	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	53	8,412	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	75	11,898	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	179	28,343	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	65	10,337	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	415	404	63,694	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	123	19,421	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	195	30,841	2029/11/01
BRASKEM IDESA 7.45% 11/29 144A	社債券	7.4500	55	45	7,107	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	46	7,316	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	93	14,789	2029/11/15
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	131	20,770	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	99	15,598	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	115	18,183	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	277	43,731	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	108	17,049	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	313	49,447	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	129	20,387	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	95	15,100	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	86	13,675	2029/12/01
SEAGATE HDD 8.25% 12/29	社債券	8.2500	95	102	16,123	2029/12/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	122	19,321	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	177	27,931	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	78	12,328	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	182	28,713	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	142	22,446	2030/01/31

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 ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	90	79	12,508	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	37	5,892	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	244	38,503	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	560	548	86,457	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	250	234	36,966	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	300	282	44,574	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	355	364	57,372	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	130	137	21,588	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	700	719	113,419	2030/02/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	515	81,200	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	223	35,192	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	139	21,918	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	72	11,409	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	380	379	59,813	2030/02/15
NOVA CHEM CORP 9% 02/15/30 144A	社債券	9.0000	145	154	24,293	2030/02/15
PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A	社債券	7.0000	65	66	10,412	2030/02/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	48	7,689	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	419	66,155	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	283	44,686	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	185	29,223	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	302	47,727	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	185	123	19,399	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	303	47,814	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	47	7,404	2030/05/01
CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A	社債券	7.8750	290	294	46,468	2030/04/01
LEVEL 3 FINL 4.5% 4/1/30 144A	社債券	4.5000	230	136	21,471	2030/04/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	198	31,222	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	175	160	25,299	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	415	372	58,698	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	69	11,016	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	146	23,089	2030/05/15
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	230	230	36,382	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	150	151	23,935	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	75	11,913	2030/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	13.0000	29	32	5,069	2030/06/01
ICAHN LP/FN 9% 06/15/30 144A	社債券	9.0000	385	388	61,144	2030/06/15
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	631	99,490	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	125	145	22,868	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	267	256	40,377	2030/07/01
SEADRILL FIN 8.375% 08/30 144A	社債券	8.3750	45	47	7,409	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	265	290	45,730	2030/08/01
EMBRAER NETHERL 7% 7/30 144A	社債券	7.0000	70	72	11,474	2030/07/28
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	333	52,614	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	124	19,539	2030/08/15



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	
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	281	44,338	2030/04/15
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	320	330	52,031	2030/09/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	354	55,832	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	469	73,890	2030/10/15
NCR ATLEOS ESCR 9.5% 04/01/29 144A	社債券	9.5000	205	224	35,301	2029/04/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	103	16,332	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	167	26,328	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	100	87	13,757	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	58	9,209	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	60	63	10,043	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	295	319	50,396	2030/08/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	170	152	24,051	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	104	16,427	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	117	18,489	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	180	28,428	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	193	30,436	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	166	26,159	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	103	16,248	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	345	351	55,398	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	325	333	52,581	2030/12/15
ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A	社債券	7.5000	145	147	23,193	2030/11/06
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	39	6,199	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	95	84	13,274	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	181	28,636	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	105	16,610	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	7,154	2031/02/01
MARB BONDC 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	35	28	4,508	2031/01/29
BOOST NEWCO BOR 7.5% 1/31 144A	社債券	7.5000	445	466	73,538	2031/01/15
AEGEA FINANC S 9% 1/20/31 144A	社債券	9.0000	55	57	9,059	2031/01/20
CONSLDATED ENR 12% 02/31 144A	社債券	12.0000	145	145	22,967	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	152	24,021	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	150	23,699	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	79	12,540	2031/02/15
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	275	281	44,370	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	345	359	56,685	2031/02/15
UKG INC 6.875% 02/01/31 144A	社債券	6.8750	115	117	18,587	2031/02/01
ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A	社債券	8.5000	190	195	30,820	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	142	22,432	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	144	22,728	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	108	17,123	2031/04/01
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	50	32	5,129	2031/03/15
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	420	417	65,751	2031/03/03
FIESTA PU 7.875% 03/01/31 144A	社債券	7.8750	85	88	13,930	2031/03/01
ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A	社債券	7.1250	35	36	5,693	2031/03/15

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	
MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A	社債券	6.5000	45	46	7,366	2031/03/26
PANTHER 7.125% 6/1/31 144A	社債券	7.1250	155	159	25,076	2031/06/01
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	196	30,899	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	100	15,784	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	215	227	35,819	2031/04/15
BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A	社債券	7.2500	135	140	22,095	2031/07/01
FORTRESS TR&NF 7% 05/31 144A	社債券	7.0000	200	205	32,442	2031/05/01
GEO GRP INC/THE 10.25% 04/15/31 144A	社債券	10.2500	130	140	22,084	2031/04/15
ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A	社債券	8.5000	145	151	23,942	2031/04/15
LEVEL 3 FINL 4% 04/15/31 144A	社債券	4.0000	295	165	26,104	2031/04/15
JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A	社債券	7.1250	195	201	31,796	2031/04/30
ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A	社債券	8.5000	150	154	24,306	2031/04/15
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	175	195	30,817	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	103	16,382	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	190	165	26,139	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	169	26,767	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31	社債券	6.7500	115	117	18,564	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	115	121	19,174	2031/06/15
SEAGATE HDD CAY 8.5% 07/15/31	社債券	8.5000	85	92	14,514	2031/07/15
TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A	社債券	8.5000	100	101	15,995	2031/05/15
UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A	社債券	8.5000	245	238	37,644	2031/07/31
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	510	80,469	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	561	516	81,378	2031/06/30
VIKING CRUI 9.125% 07/31 144A	社債券	9.1250	55	59	9,431	2031/07/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	14.0000	35	39	6,266	2031/06/01
SAMARCO PIK VAR 06/30/31 144A	社債券	9.0000	110	103	16,309	2031/06/30
EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A	社債券	6.7500	110	112	17,719	2031/07/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	260	227	35,866	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	51	8,067	2031/10/01
LIGHT & WDR 7.5% 9/01/31 144A	社債券	7.5000	70	73	11,517	2031/09/01
FORWARD AIR COR 9.5% 9/31 144A	社債券	9.5000	195	184	29,135	2031/10/15
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	340	53,596	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	145	22,995	2031/10/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	26	4,197	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	110	17,337	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	143	22,647	2032/02/01
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	100	104	16,472	2032/01/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	100	15,827	2032/02/15
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	435	68,612	2032/01/15
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	8.2500	60	61	9,728	2032/01/15
WAND NEWCO 3 7.625% 01/30/32 144A	社債券	7.6250	120	125	19,720	2032/01/30
HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A	社債券	7.3750	85	87	13,779	2032/01/31
CAESARS ENT 6.5% 02/15/32 144A	社債券	6.5000	275	277	43,644	2032/02/15
CHS/CMNTY 10.875% 1/15/32 144A	社債券	10.8750	195	204	32,294	2032/01/15

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	
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	9	7	1,236	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	93	14,679	2032/02/15
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	176	27,805	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	354	55,838	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	61	9,734	2030/03/15
BRASKEM IDESA 6.99% 2/32 144A	社債券	6.9900	65	49	7,833	2032/02/20
POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A	社債券	6.2500	260	262	41,412	2032/02/15
TRANSDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A	社債券	6.6250	145	147	23,299	2032/03/01
SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32	社債券	6.7500	210	208	32,909	2032/03/01
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	71	11,204	2032/03/15
CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A	社債券	7.2500	130	133	21,036	2032/03/01
ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A	社債券	6.2500	120	122	19,281	2032/03/15
STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A	社債券	6.6250	290	292	46,037	2032/03/15
HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A	社債券	6.1250	85	85	13,502	2032/04/01
FREEPORT INDONE 5.315% 04/14/32 144A	社債券	5.3150	200	195	30,798	2032/04/14
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	79	12,481	2032/04/08
MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A	社債券	6.7500	75	75	11,935	2032/04/01
SURGERY CTR 7.25% 04/32 144A	社債券	7.2500	205	213	33,582	2032/04/15
GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A	社債券	6.2500	295	298	46,996	2032/04/15
MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A	社債券	7.6250	200	199	31,424	2032/04/17
SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A	社債券	7.2500	105	109	17,234	2032/05/01
VALLLOUREC SA 7.5% 04/32 144A	社債券	7.5000	200	208	32,808	2032/04/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	118	18,716	2032/05/01
SISECAM UK 8.625% 5/02/32 144A	社債券	8.6250	100	102	16,113	2032/05/02
SS&C TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A	社債券	6.5000	340	344	54,334	2032/06/01
BLOCK INC 6.5% 05/15/32 144A	社債券	6.5000	240	245	38,704	2032/05/15
HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A	社債券	8.0000	55	57	9,078	2032/05/15
CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A	社債券	8.2500	385	398	62,721	2032/06/30
ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A	社債券	6.5000	145	147	23,314	2032/06/01
BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A	社債券	7.0000	95	97	15,383	2032/06/01
FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A	社債券	7.0000	140	143	22,638	2032/06/15
MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A	社債券	7.0000	75	76	12,099	2032/07/15
SENSATA TECH 6.625% 7/32 144A	社債券	6.6250	200	203	32,122	2032/07/15
HOWARD 7.375% 07/15/32 144A	社債券	7.3750	210	215	33,947	2032/07/15
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	1,000	1,014	159,865	2033/02/14
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	255	40,305	2033/06/01
UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A	社債券	6.1250	245	246	38,835	2034/03/15
AEROPUERTOS DOM 7% 06/30/34 144A	社債券	7.0000	200	204	32,187	2034/06/30
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	164	25,905	2036/03/31
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	225	193	30,428	2036/08/31
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	200	203	32,069	2038/02/23
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	668	105,264	2039/04/16
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	57	9,046	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	76	12,082	2040/03/15

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	
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	207	32,640	2042/02/23
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	22	3,482	2042/08/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	51	8,095	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	180	28,361	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	109	17,268	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	120	18,973	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	67	10,705	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	947	801	126,314	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	137	21,641	2050/08/03
CORPORACION 6.3% 09/08/53 144A	社債券	6.3000	200	200	31,527	2053/09/08
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	178	28,052	2060/04/21
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	26	4,252	2061/04/28
BANCO MER KY 7.625/VR PRP 144A	社債券	7.6250	90	89	14,045	2049/12/31
CEMEX SAB 5.125/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	192	30,279	2049/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	10	1,575	2049/12/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	128	20,312	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	227	35,813	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	198	31,291	2049/12/31
BANCO CREDIT T5Y+ PERP 144A	社債券	8.7500	200	209	32,973	2199/12/31
小計		—	213,272	185,959	29,296,038	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 1.5% 04/01/25	国債証券	1.5000	1,110	1,088	125,096	2025/04/01
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	3,830	3,397	390,253	2031/06/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,356	385,628	2051/12/01
小計		—	9,410	7,842	900,978	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	5,776	4,388	893,827	2033/07/31
小計		—	5,776	4,388	893,827	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 2.2% 02/15/34 RGS	国債証券	2.2000	15,970	15,650	2,685,928	2034/02/15
小計		—	15,970	15,650	2,685,928	—
合計		—	—	—	33,776,772	—

(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
アメリカ	千アメリカ・ドル 5,862	千円 923,605	% <2.5>
合計	—	923,605	<2.5>

(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	108	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	6.00000	536	530	83,565	2024/12/31
COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1	金銭債権	8.93458	296	240	37,962	2026/12/17
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.93458	0	0	0	2027/02/02
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.45841	22	22	3,528	2027/01/23
CLEAR CHANNEL TM B 1LN 08/27 C1	金銭債権	7.50000	245	238	37,632	2027/04/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.45841	11	11	1,776	2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	9.60010	441	362	57,133	2028/03/04
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.45841	19	19	3,086	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	10.44393	360	352	55,589	2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	9.20841	458	459	72,318	2028/03/05
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.95841	354	348	54,945	2028/06/02
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.59393	345	345	54,402	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	12.82670	50	50	7,886	2028/12/13
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	11.19393	20	19	3,052	2029/11/18
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.59393	200	200	31,547	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.83589	75	74	11,777	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.69317	162	162	25,545	2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.40404	306	287	45,360	2029/04/11
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.45921	9	9	1,522	2029/09/13
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.45921	413	413	65,195	2029/09/13
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.83589	27	27	4,324	2029/02/25
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	8.08922	113	114	18,031	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.34393	23	23	3,740	2030/03/09
ALLIANT HOLD TM B6 1LN 11/30 C1	金銭債権	8.83867	86	86	13,643	2030/11/06
CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1	金銭債権	9.84393	144	137	21,684	2030/11/18
TRANSDIGM TERM K 1LN 03/15/30 C1	金銭債権	8.08458	271	272	42,928	2030/03/15
ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1	金銭債権	8.59357	14	14	2,307	2030/11/06
ASSETMARK TERM 1LN 05/30/2031	金銭債権	0.00000	20	19	3,137	2031/06/03
SUBCOM TERM B 1LN 01/30/2031 C1	金銭債権	10.07950	30	30	4,746	2031/01/30
UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	8.55463	579	582	91,690	2031/02/10
APPLIED SYSTEMS TM B 1LN 02/31 C1	金銭債権	8.83458	10	10	1,589	2031/02/24
COTIVITI TM B 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	8.59304	34	34	5,513	2031/04/30
COTIVITI INC TERM 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	7.62500	145	143	22,662	2031/04/30
SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1	金銭債権	9.44393	44	45	7,109	2031/03/25
APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1	金銭債権	10.58458	5	5	816	2032/02/23
TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1	金銭債権	10.08458	160	164	25,850	2032/05/06
小計		—	6,337	5,862	923,605	—
合計		—	—	—	923,605	—

(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 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 620,383	% 1.7
新 株 予 約 権 証 券	21,202	0.1
新 株 予 約 権 付 社 債(転換社債)	210,544	0.6
公 社 債	34,473,517	93.0
金 銭 債 権	923,605	2.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	836,642	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	37,085,896	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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=157.54円、1カナダ・ドル=114.88円、1イギリス・ポンド=203.67円、1ユーロ=171.62円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(36,121,345千円)の投資信託財産総額(37,085,896千円)に対する比率は、97.4%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

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	37,375,255,239円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	282,173,078
株 式(評価額)	620,383,165
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	21,202,973
公 社 債(評価額)	34,684,062,171
金 銭 債 権	923,605,845
未 収 入 金	317,520,312
未 収 利 息	491,594,943
前 払 費 用	34,712,752
(B) 負 債	548,152,973
未 払 金	298,440,470
未 払 解 約 金	249,712,503
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	36,827,102,266
元 本	7,676,894,393
次 期 繰 越 損 益 金	29,150,207,873
(D) 受 益 権 総 口 数	7,676,894,393口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	47,971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	8,614,433,297円
期中追加設定元本額	1,449,802,019円
期中一部解約元本額	2,387,340,923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。

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)	3,855,255,293円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	1,129,302,622円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き)	418,462,928円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Dコース(為替ヘッジなし)	2,273,873,550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2023年7月21日 至2024年7月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,779,503,368円
受 取 配 当 金	8,837,002
受 取 利 息	1,747,812,221
そ の 他 収 益 金	22,854,145
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,753,131,663
売 買 益	5,543,258,923
売 買 損	△790,127,260
(C) 信 託 報 酬 等	△5,194,557
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,527,440,474
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,678,300,106
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,016,127,973
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,960,595,266
(H) 合 計(D+E+F+G)	29,150,207,873
次 期 繰 越 損 益 金(H)	29,150,207,873

(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せん。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価格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>

- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。
- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。