

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308期～第313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	原則無期限です。	
運用方針	「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。 <ul style="list-style-type: none">●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。●毎月決算を行います。●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。●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。●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。●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。●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。●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。●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFIL(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。●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。●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。	
主要運用対象	ベビーファンド マザーファンド	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。 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	ベビーファンド マザーファンド	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。 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等への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則毎月20日、同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●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。●収益分配金額は、委託会社が基準準備水準、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。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

〈お問合せ先〉

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

 0570-051-104

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

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

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

運用報告書
(全体版)

第53作成期(2024年7月23日～2025年1月20日)

第308期(決算日 2024年8月20日)

第309期(決算日 2024年9月20日)

第310期(決算日 2024年10月21日)

第311期(決算日 2024年11月20日)

第312期(決算日 2024年12月20日)

第313期(決算日 2025年1月20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

ゆうゆうさいけん

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	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税分配金	期騰落率				
49作成期末 (2023年1月20日)	円	円	%	%	%	%	百万円
	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
53作成期末 (2025年1月20日)	4,540	60	△0.5	1.6	0.3	92.3	16,870

(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」「新株予約権付社債(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) 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)、53作成期対応期間(第308期～第313期)の各作成期末税分配金は、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	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率
			騰落率			
第308期	(期首) 2024年7月22日	円	%	%	%	%
	(期末) 2024年8月20日	4,623	—	1.7	0.6	93.8
第309期	(期首) 2024年8月20日	4,682	1.3	1.4	0.5	87.6
	(期末) 2024年9月20日	4,672	—	1.4	0.5	87.6
第310期	(期首) 2024年9月20日	4,728	1.2	1.3	0.6	89.6
	(期末) 2024年10月21日	4,718	—	1.3	0.6	89.6
第311期	(期首) 2024年10月21日	4,672	△1.0	1.5	0.6	96.8
	(期末) 2024年11月20日	4,662	—	1.5	0.6	96.8
第312期	(期首) 2024年11月20日	4,606	△1.2	1.5	0.4	93.8
	(期末) 2024年12月20日	4,596	—	1.5	0.4	93.8
第313期	(期首) 2024年12月20日	4,560	△0.8	1.5	0.4	93.9
	(期末) 2025年1月20日	4,550	—	1.5	0.4	93.9
		4,550	0.0	1.6	0.3	92.3

(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
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
53作成期末 (2025年1月20日)	7,372	90	0.6	432.82	1.4	1.6	0.3	92.3	5,357

(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 US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・エマーゼィング・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*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を現状有姿の状態に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製、使用、頒布することは禁じられています。Copyright©2022 J.P. Morgan Chase & Co.無断複製・転載を禁じます。

(注) J.P.モルガン・エマーゼィング・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は設定から2022年10月末まではJ.P.モルガン・エマーゼィング・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) 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)、53作成期対応期間(第308期～第313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

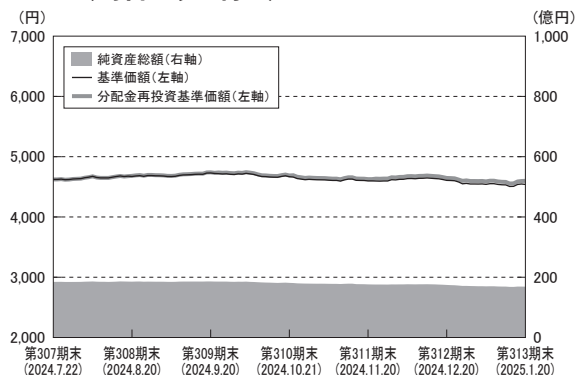
決算期	年 月 日	基準 価 額		複合ベンチマーク		株式組入等 比率	新株予約債 (転換社債) 組入比率	債 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第308期	(期 首) 2024年 7 月22日	7,420	—	427.04	—	1.7	0.6	93.6
	(期 末) 2024年 8 月20日	7,047	△5.0	406.35	△4.8	1.5	0.5	93.0
第309期	(期 首) 2024年 8 月20日	7,032	—	406.35	—	1.5	0.5	93.0
	(期 末) 2024年 9 月20日	6,982	△0.7	409.50	0.8	1.4	0.6	90.9
第310期	(期 首) 2024年 9 月20日	6,967	—	409.50	—	1.4	0.6	90.9
	(期 末) 2024年10月21日	7,222	3.7	420.09	2.6	1.5	0.6	92.2
第311期	(期 首) 2024年10月21日	7,207	—	420.09	—	1.5	0.6	92.2
	(期 末) 2024年11月20日	7,390	2.5	432.09	2.9	1.5	0.4	91.5
第312期	(期 首) 2024年11月20日	7,375	—	432.09	—	1.5	0.4	91.5
	(期 末) 2024年12月20日	7,467	1.2	433.68	0.4	1.5	0.4	92.1
第313期	(期 首) 2024年12月20日	7,452	—	433.68	—	1.5	0.4	92.1
	(期 末) 2025年 1 月20日	7,387	△0.9	432.82	△0.2	1.6	0.3	92.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Aコース(為替ヘッジ付き)

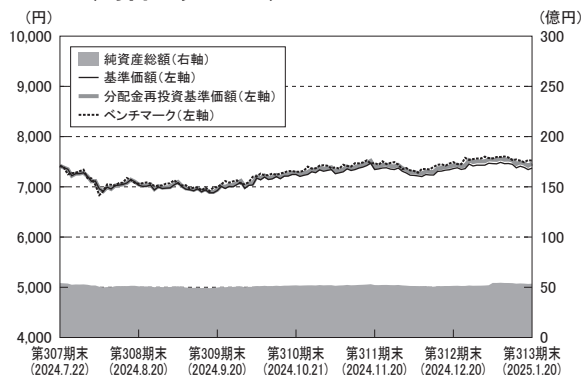


第308期首: 4,623円

第313期末: 4,540円(既払分配金60円)

騰落率: -0.5%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第308期首: 7,420円

第313期末: 7,372円(既払分配金90円)

騰落率: 0.6%(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7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-0.5%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。

なお、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+0.6%でした。

当期は、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が円ベースで前期末比プラスとなったことが基準価額に貢献しましたが、米国国債／政府機関債及び先進国債券(除く米国)が円ベースで下落したことが、当ファンドの基準価額にマイナスとなりました。

(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。

当期は前期末比で小幅の円高・米ドル安となったため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを下回りました。

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	+0.5%	-0.3%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	+4.8%	+4.0%
先進国債券(除く米国)	-2.7%	-3.4%
エマージング債券	+3.2%	+2.7%

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(長期金利)

	前期末 (2024年7月22日)	当期末 (2025年1月20日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	4.25%	4.64%	+0.38
ユーロ圏	2.47%	2.47%	±0.00
英国	4.01%	4.65%	+0.64
カナダ	3.43%	3.25%	-0.18
日本	1.06%	1.20%	+0.14

データ: RIMES

為替騰落率

	前期末 (2024年7月22日)	当期末 (2025年1月20日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	156.89	155.69	-0.8%
円／ユーロ	170.77	161.92	-5.2%
円／ポンド	202.59	191.39	-5.5%
円／カナダドル	114.00	108.56	-4.8%

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4.25%から9月半ばには3.6%台まで低下しましたが、その後大きく上昇し4.64%で期を終えました。

期初から2024年9月までは米連邦準備制度理事会(FRB)による利下げ開始が焦点となりました。市場は、米国の物価指標や雇用指標を注視しつつ期初から利下げ開始期待を高め、米長期金利は低下しました。FRBは7月に8会合連続で政策金利を据え置いた後、9月に4年半ぶりに利下げを決定し、政策金利(FFレート)の誘導水準を年4.75~5.0%としました。通常の2倍となる0.5%幅の大幅利下げは市場に驚きをもって受け止められました。米景気のソフトランディング期待も強まり、米主要株価指数は過去最高値を更新する勢いが続きました。

10月以降は、米大統領選とその結果が米国の政治・経済に与え得る影響が注目され、米長期金利はそれまでの低下基調から大幅上昇に転じました。

11月に行われた米大統領選では共和党候補のトランプ前大統領が当選し、連邦議会は上下院を共和党が制する結果となりました。トランプ氏の掲げる施策（関税引き上げ、不法移民の強制送還、減税、規制緩和など）が米国のインフレ上昇につながるとの観測から米長期金利は上昇し、米10年物国債利回りは年明け2025年1月に一時4.80%と2023年11月以来の高水準を付けました。

FRBは11月と12月にも0.25%幅ずつの利下げを行い、FFレートを年4.25～4.50%としましたが、2025年以降の利下げについては慎重な姿勢を維持するとしました。

米国を除くG7諸国では、英国及び日本で10年国債利回りが前期末比で上昇（価格は下落）しました。

英国では、バンク・オブ・イングランド（英中央銀行）が8月及び11月に利下げを行い、政策金利を年4.75%としたことから短期金利は低下しましたが、長期金利は上昇しました。

日本では、日銀が2024年3月のマイナス金利解除に次ぎ、7月末に追加利上げを決定しました。政策金利は「0～0.1%程度」から「0.25%程度」に引き上げられ、市場ではさらなる追加利上げから長期金利も上昇しました。

欧州中央銀行（ECB）は2024年6月に利下げを開始した後、9月、10月、12月と3会合連続で政策金利（中銀預金金利）を引き下げ、年3%としました。長期金利は前期末比と同じ水準でした。

カナダ中銀も、6月に利下げを開始した後各会合連続で利下げを行い、政策金利（翌日物金利）を年3.25%としました。

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、円が前期末近くの急騰の流れを引き継ぎ9月半ばには一時1ドル＝140円29銭（2023年12月下旬の水準）まで上昇しました。しかし、その後は2025年1月に開始するトランプ次期米政権の政策に対する不透明感などを背景に対ドルで急落し、前期末からの急騰分はほとんどが取り消される結果となりました。

● 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。

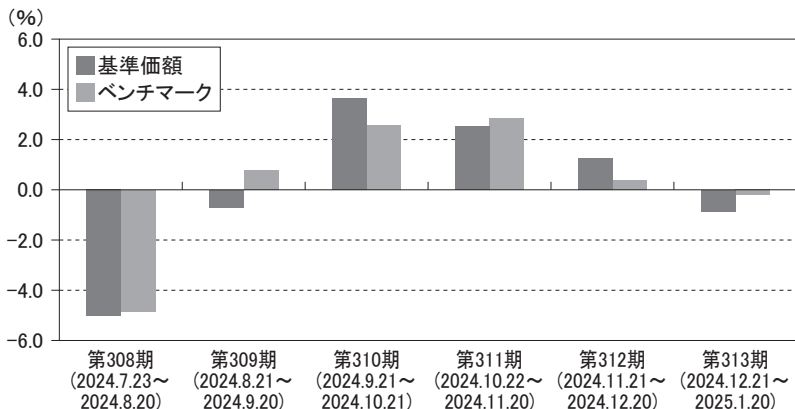
資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	30.1%	30.0%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	38.9%	39.9%
先進国債券（除く米国）	14.9%	14.3%
エマージング債券	16.1%	15.8%

●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+1.4%を下回りました。

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。主に米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)における銘柄選択がプラスでしたが、先進国債券(除く米国)における銘柄選択がマイナスとなりました。

■ 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308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
	2024年7月23日 ~2024年8月20日	2024年8月21日 ~2024年9月20日	2024年9月21日 ~2024年10月21日	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.21%	0.21%	0.21%	0.22%	0.22%	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	133	139	141	144	147	150

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308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
	2024年7月23日 ~2024年8月20日	2024年8月21日 ~2024年9月20日	2024年9月21日 ~2024年10月21日	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	0.21%	0.21%	0.21%	0.20%	0.20%	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	1,406	1,408	1,420	1,434	1,452	1,459

- * 「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運用方針については以下の通りです。

米国国債／政府機関債

米国内の経済環境、とりわけトランプ政権下の様々な政策が物価動向と雇用環境に与える影響、またそれを受けた米連邦準備制度理事会(FRB)の政策動向を注視しています。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。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

引き続き、米国の金融政策動向及び世界経済動向、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308期～第313期		項目の概要
	2024年7月23日～2025年1月20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4,634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	0.021	(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)	(0.004)	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）	(1)	(0.013)	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	37	0.803	

(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。

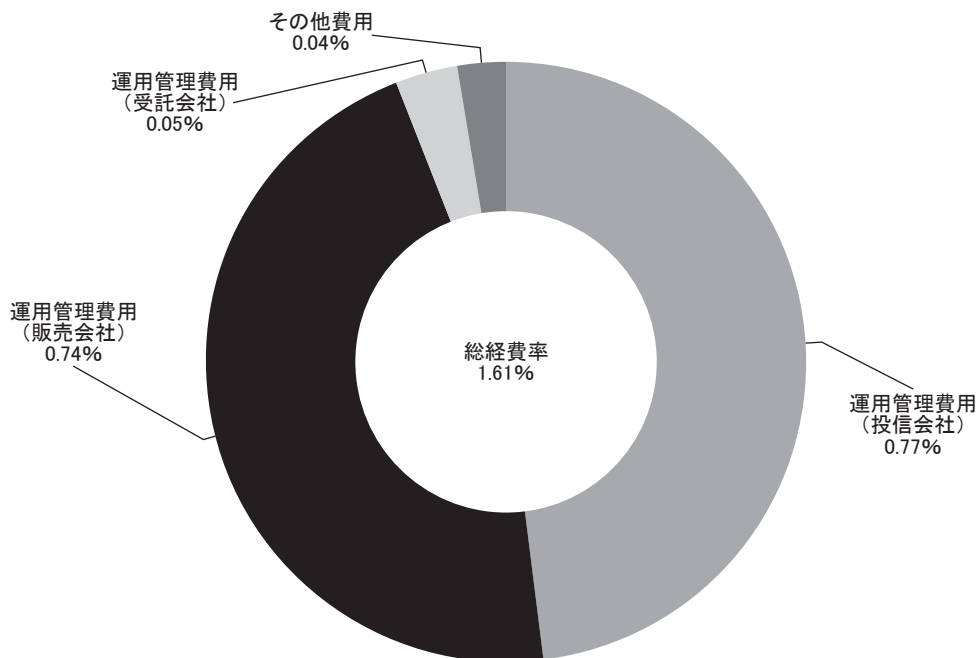
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.61%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7月23日から2025年1月20日まで）

決 算 期	第 308 期 ～ 第 313 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 393,426	千円 1,796,768	千口 782,611	千円 3,710,674

(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	ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第308期～第313期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	35,664千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	554,956千円
(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7月23日から2025年1月20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（2025年1月20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
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 3,855,255	千円 16,865,202	千口 3,466,069	千円 16,865,202

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2025年1月20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 16,865,202	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	406,846	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	17,272,049	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、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=156.08円、1カナダ・ドル=107.91円、1イギリス・ポンド=190.17円、1ユーロ=160.51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(39,189,079千円)の投資信託財産総額(40,254,544千円)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8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在	2024年11月20日現在	2024年12月20日現在	2025年1月20日現在
	第308期末	第309期末	第310期末	第311期末	第312期末	第313期末
(A) 資 産	35,505,233,313円	36,355,837,960円	36,828,582,467円	35,270,026,949円	34,271,183,747円	33,692,947,159円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,709,877	3,893,917	4,743,065	3,211,455	885,856	463,068
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)	17,439,169,450	18,290,255,137	18,977,431,620	18,010,684,047	17,445,849,958	16,865,202,544
未 収 入 金	18,063,353,986	18,061,688,906	17,846,407,782	17,256,131,447	16,824,447,933	16,827,281,547
(B) 負 債	16,975,798,439	17,801,211,158	18,749,691,536	17,684,502,813	17,150,798,247	16,822,473,792
未 払 金	16,850,667,823	17,720,658,029	18,638,263,776	17,579,551,958	17,055,699,422	16,725,478,934
未 払 収 益 分 配 金	39,662,885	39,327,597	38,781,965	38,263,816	37,624,629	37,158,071
未 払 解 約 金	61,555,341	14,812,080	45,637,916	40,384,905	30,701,363	34,176,430
未 払 信 託 報 酬	23,120,170	24,772,397	24,526,418	23,031,490	22,723,561	22,674,263
そ の 他 未 払 費 用	792,220	1,641,055	2,481,461	3,270,644	4,049,272	2,986,094
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	18,529,434,874	18,554,626,802	18,078,890,931	17,585,524,136	17,120,385,500	16,870,473,367
元 本	39,662,885,298	39,327,597,846	38,781,965,299	38,263,816,263	37,624,629,205	37,158,071,672
次 期 繰 越 損 益 金	△21,133,450,424	△20,772,971,044	△20,703,074,368	△20,678,292,127	△20,504,243,705	△20,287,598,305
(D) 受 益 権 総 口 数	39,662,885,298口	39,327,597,846口	38,781,965,299口	38,263,816,263口	37,624,629,205口	37,158,071,672口
1万円当り基準価額(C/D)	4.672円	4.718円	4.662円	4.596円	4.550円	4.540円

(注1) 当作成期における作成期首元本額39,914,043,510円、作成期中追加設定元本額1,138,308,077円、作成期中一部解約元本額3,894,279,915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308期 自2024年7月23日 至2024年8月20日 第311期 自2024年10月22日 至2024年11月20日
 第309期 自2024年8月21日 至2024年9月20日 第312期 自2024年11月21日 至2024年12月20日
 第310期 自2024年9月21日 至2024年10月21日 第313期 自2024年12月21日 至2025年1月20日

項 目	第308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
(A) 配 当 等 収 益	565円	－円	－円	－円	－円	－円
受 取 利 息	565	－	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	256,687,212	246,377,736	△153,987,241	△189,090,556	△110,542,914	21,188,589
売 買 益	1,182,266,984	1,476,962,575	700,399,127	1,380,976,760	762,558,685	454,139,526
売 買 損	△925,579,772	△1,230,584,839	△854,386,368	△1,570,067,316	△873,101,599	△432,950,937
(C) 信 託 報 酬 等	△23,918,330	△25,621,232	△25,366,824	△23,820,673	△23,502,189	△21,621,073
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	232,769,447	220,756,504	△179,354,065	△212,911,229	△134,045,103	△432,484
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△6,955,212,407	△6,660,998,382	△6,363,705,263	△6,460,886,996	△6,578,021,987	△6,645,454,342
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△14,371,344,579	△14,293,401,569	△14,121,233,075	△13,966,230,086	△13,754,551,986	△13,604,553,408
(配 当 等 相 当 額)	(161,524,237)	(162,819,408)	(162,365,473)	(162,286,280)	(161,004,543)	(160,320,617)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,532,868,816)	(△14,456,220,977)	(△14,283,598,548)	(△14,128,516,366)	(△13,915,556,529)	(△13,764,874,025)
(G) 合 計 (D + E + F)	△21,093,787,539	△20,733,643,447	△20,664,292,403	△20,640,028,311	△20,466,619,076	△20,250,440,234
(H) 収 益 分 配 金	△39,662,885	△39,327,597	△38,781,965	△38,263,816	△37,624,629	△37,158,071
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△21,133,450,424	△20,772,971,044	△20,703,074,368	△20,678,292,127	△20,504,243,705	△20,287,598,305
追 加 信 託 差 損 益 金	△14,371,344,579	△14,293,401,569	△14,121,233,075	△13,966,230,086	△13,754,551,986	△13,604,553,408
(配 当 等 相 当 額)	(161,794,636)	(163,078,076)	(162,510,602)	(162,438,936)	(161,123,462)	(160,418,459)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,533,139,215)	(△14,456,479,645)	(△14,283,743,677)	(△14,128,669,022)	(△13,915,675,448)	(△13,764,971,867)
分 配 準 備 積 立 金	368,167,161	386,767,308	388,123,706	391,790,093	392,774,538	398,038,797
繰 越 損 益 金	△7,130,273,006	△6,866,336,783	△6,969,964,999	△7,103,852,134	△7,142,466,257	△7,081,083,694

(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308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
(a) 費用控除後の配当等収益	59,359,101円	63,432,603円	47,054,329円	49,062,740円	46,433,134円	48,488,057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	161,794,636円	163,078,076円	162,510,602円	162,438,936円	161,123,462円	160,418,459円
(d) 分配準備積立金	348,470,945円	362,662,302円	379,851,342円	380,991,169円	383,966,033円	386,708,811円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	569,624,682円	589,172,981円	589,416,273円	592,492,845円	591,522,629円	595,615,327円
1万円当たり分配可能額	143.62円	149.81円	151.98円	154.84円	157.22円	160.29円
(f) 分配金額	39,662,885円	39,327,597円	38,781,965円	38,263,816円	37,624,629円	37,158,071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308期	2024年8月20日	10円
第309期	2024年9月20日	10円
第310期	2024年10月21日	10円
第311期	2024年11月20日	10円
第312期	2024年12月20日	10円
第313期	2025年1月20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308期～第313期		項目の概要
	2024年7月23日～2025年1月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	57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7,215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	0.023	(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)	(0.005)	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）	(1)	(0.014)	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	0.807	

(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。

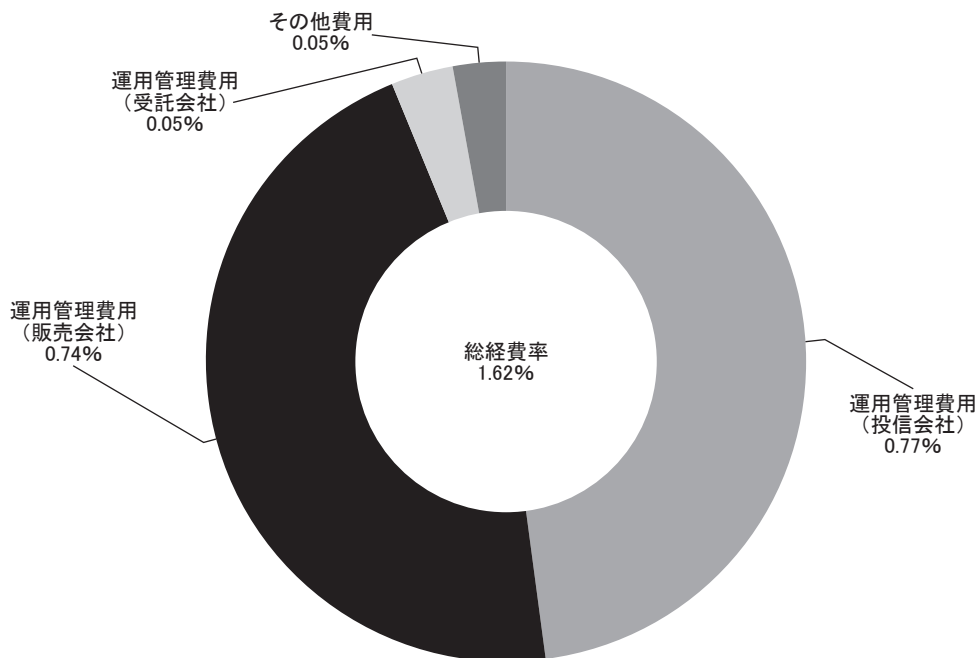
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.62%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7月23日から2025年1月20日まで）

決 算 期	第 308 期 ～ 第 313 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 100,350	千円 478,088	千口 128,989	千円 602,149

(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	ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第308期～第313期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	35,664千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	554,956千円
(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7月23日から2025年1月20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（2025年1月20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
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,129,302	千円 1,100,663	千口 1,100,663	千円 5,355,608

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2025年1月20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 5,355,608	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,647	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	5,376,256	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、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=156.08円、1カナダ・ドル=107.91円、1イギリス・ポンド=190.17円、1ユーロ=160.51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(39,189,079千円)の投資信託財産総額(40,254,544千円)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8月20日現在 2024年9月20日現在 2024年10月21日現在 2024年11月20日現在 2024年12月20日現在 2025年1月20日現在

項 目	第308期末	第309期末	第310期末	第311期末	第312期末	第313期末
(A) 資 産	5,120,859,046円	5,024,334,496円	5,183,799,238円	5,264,015,118円	5,222,298,605円	5,376,256,212円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,955,926	2,012	195	1,285,256	823,343	42,772
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)	5,094,894,986	5,004,880,624	5,163,913,699	5,229,137,286	5,175,849,815	5,355,608,691
未 収 入 金	19,008,134	19,451,860	19,885,344	33,592,576	45,625,447	20,604,749
(B) 負 債	24,572,857	18,017,214	18,403,549	33,364,858	44,880,367	19,028,253
未 払 収 益 分 配 金	10,870,834	10,778,824	10,751,361	10,638,001	10,421,753	10,899,825
未 払 解 約 金	6,955,926	2,012	195	14,874,099	26,409,339	42,772
未 払 信 託 報 酬	6,474,452	6,684,282	6,814,002	6,732,302	6,649,815	7,125,232
そ の 他 未 払 費 用	271,645	552,096	837,991	1,120,456	1,399,460	960,424
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,096,286,189	5,006,317,282	5,165,395,689	5,230,650,260	5,177,418,238	5,357,227,959
元 本	7,247,222,906	7,185,883,044	7,167,574,542	7,092,001,313	6,947,835,798	7,266,550,418
次 期 繰 越 損 益 金	△2,150,936,717	△2,179,565,762	△2,002,178,853	△1,861,351,053	△1,770,417,560	△1,909,322,459
(D) 受 益 権 総 口 数	7,247,222,906口	7,185,883,044口	7,167,574,542口	7,092,001,313口	6,947,835,798口	7,266,550,418口
1万円当り基準価額(C/D)	7.032円	6.967円	7.207円	7.375円	7.452円	7.372円

(注1) 当作成期における作成期首元本額7,303,773,212円、作成期中追加設定元本額859,668,031円、作成期中一部解約元本額896,890,825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308期 自2024年7月23日 至2024年8月20日 第311期 自2024年10月22日 至2024年11月20日
 第309期 自2024年8月21日 至2024年9月20日 第312期 自2024年11月21日 至2024年12月20日
 第310期 自2024年9月21日 至2024年10月21日 第313期 自2024年12月21日 至2025年1月20日

項 目	第308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
(A) 配 当 等 收 益	124円	－円	－円	－円	－円	－円
受 取 利 息	124	－	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△257,155,495	△28,244,302	188,683,353	136,782,041	70,521,524	△40,678,931
売 買 益	7,624,598	440,196	189,571,925	138,032,545	71,978,314	240,485
売 買 損	△264,780,093	△28,684,498	△888,572	△1,250,504	△1,456,790	△40,919,416
(C) 信 託 報 酬 等	△6,746,097	△6,964,733	△7,099,897	△7,014,767	△6,928,819	△6,686,196
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△263,901,468	△35,209,035	181,583,456	129,767,274	63,592,705	△47,365,127
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	693,053,606	410,760,754	360,847,251	521,970,233	626,766,748	666,198,749
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,569,218,021	△2,544,338,657	△2,533,858,199	△2,502,450,559	△2,450,355,260	△2,517,256,256
(配 当 等 相 当 額)	(323,449,495)	(327,624,770)	(332,529,451)	(334,415,824)	(329,105,280)	(389,156,084)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,892,667,516)	(△2,871,963,427)	(△2,866,387,650)	(△2,836,866,383)	(△2,779,460,540)	(△2,906,412,340)
(G) 合 計 (D + E + F)	△2,140,065,883	△2,168,786,938	△1,991,427,492	△1,850,713,052	△1,759,995,807	△1,898,422,634
(H) 収 益 分 配 金	△10,870,834	△10,778,824	△10,751,361	△10,638,001	△10,421,753	△10,899,825
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△2,150,936,717	△2,179,565,762	△2,002,178,853	△1,861,351,053	△1,770,417,560	△1,909,322,459
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,569,218,021	△2,544,338,657	△2,533,858,199	△2,502,450,559	△2,450,355,260	△2,517,256,256
(配 当 等 相 当 額)	(323,747,206)	(327,740,459)	(332,632,281)	(334,521,260)	(329,126,150)	(389,612,246)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,892,965,227)	(△2,872,079,116)	(△2,866,490,480)	(△2,836,971,819)	(△2,779,481,410)	(△2,906,868,502)
分 配 準 備 積 立 金	695,531,035	684,664,065	685,563,675	682,522,325	679,937,700	670,771,774
繰 越 損 益 金	△277,249,731	△319,891,170	△153,884,329	△41,422,819	－	△62,837,977

(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308期	第309期	第310期	第311期	第312期	第313期
(a) 費用控除後の配当等収益	12,372,624円	12,417,259円	19,019,244円	20,115,880円	18,675,788円	15,472,850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	4,420,167円	0円
(c) 収益調整金	323,747,206円	327,740,459円	332,632,281円	334,521,260円	329,126,150円	389,612,246円
(d) 分配準備積立金	694,029,245円	683,025,630円	677,295,792円	673,044,446円	667,263,498円	666,198,749円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,030,149,075円	1,023,183,348円	1,028,947,317円	1,027,681,586円	1,019,485,603円	1,071,283,845円
1万円当たり分配可能額	1,421.44円	1,423.88円	1,435.56円	1,449.07円	1,467.34円	1,474.27円
(f) 分配金額	10,870,834円	10,778,824円	10,751,361円	10,638,001円	10,421,753円	10,899,825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308期	2024年8月20日	15円
第309期	2024年9月20日	15円
第310期	2024年10月21日	15円
第311期	2024年11月20日	15円
第312期	2024年12月20日	15円
第313期	2025年1月20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。

<補足情報>

■フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2025年1月20日現在におけるフィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド全体(8,128,309,920口)の内容です。

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2024年7月22日現在		2025年1月20日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
EXPAND ENERGY CORP	40.4	40.4	429	67,066	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	—	—	—	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	501	78,334	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	16.31	183	28,592	エネルギー	
VISTRA CORP	65.18	62.18	1,062	165,820	公益事業	
CALIFORNIA RES CORP	58.82	60.05	321	50,255	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	966	150,792	エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	25	3,928	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	176	27,517	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	40.49	40.49	139	21,847	電気通信サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	4	710	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	594.61	594.61	29	4,547	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	95	14,877	金融サービス	
PURE WEST ENERGY	2.77	2.77	0	9	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT	457.01	457.01	11	1,747	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数、金額	4,481.42	4,427.5	3,947	616,049	
	銘柄数<比率>	15銘柄	14銘柄	—	<1.6%>	
合計	株数、金額	4,481.42	4,427.5	—	616,049	
	銘柄数<比率>	15銘柄	14銘柄	—	<1.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日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	2024年7月22日現在		2025年1月20日現在		業種等	
	証券数	証券数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			千アメリカ・ドル	千円		
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	2,011	2,011	32	5,022		
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	2,011	2,011	23	3,692		
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	1,626	—	—	—		
小計	証券数、金額	5,648	4,022	55	8,714	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
合計	証券数、金額	5,648	4,022	—	8,714	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日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	2025年1月20日現在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	959,600 (959,600)	918,630 (918,630)	2.3 (2.3)	— (—)	0.9 (0.9)	— (—)	1.4 (1.4)
合 計	959,600 (959,600)	918,630 (918,630)	2.3 (2.3)	— (—)	0.9 (0.9)	— (—)	1.4 (1.4)

(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	2025年1月20日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	224,402	199,919	31,203,404	78.9	40.7	40.0	28.6	10.3
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,998	千カナダ・ドル 8,514	918,791	2.3	—	1.9	—	0.5
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,435	千イギリス・ポンド 4,778	908,740	2.3	—	2.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	17,150	16,775	2,692,709	6.8	—	6.8	—	—
合 計	—	—	35,723,644	90.3	40.7	50.9	28.6	10.8

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日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	2025年1月20日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
455 2年国債	0.0050	559,600	557,322	2025/12/01
82 30年国債	1.8000	400,000	361,308	2054/03/20
合 計	—	959,600	918,630	—

(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	2025年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	218	305	47,671	2027/02/24
ECHOST CRP CNV 3.875% 11/12/30	新株予約権付社債	3.8750	478	547	85,488	2030/11/30
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	146	22,929	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	29	4,663	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	53	8,427	2049/12/31
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	115	116	18,134	2025/11/12
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	150	150	23,435	2025/11/21
SRI LANKA GOV 6.85% 11/25 144A	国債証券	0.0000	240	154	24,038	2025/11/03
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	105	104	16,285	2026/01/26
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	497	476	74,420	2026/03/31
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	124	19,377	2026/04/08
USTN 3.625% 05/15/26	国債証券	3.6250	720	714	111,441	2026/05/15
USTN 4.875% 05/31/26	国債証券	4.8750	900	906	141,535	2026/05/31
GHANA GOVT 0% 07/03/26 144A	国債証券	-	13	12	1,901	2026/07/03
USTN 4.5% 07/15/26	国債証券	4.5000	541	542	84,706	2026/07/15
USTN 3.75% 08/31/26	国債証券	3.7500	920	912	142,397	2026/08/31
USTN 4.375% 07/31/26	国債証券	4.3750	300	300	46,887	2026/07/31
USTN 0.75% 08/31/26	国債証券	0.7500	2,570	2,430	379,296	2026/08/31
USTN 4.375% 08/15/26	国債証券	4.3750	600	600	93,779	2026/08/15
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	1,014	158,386	2026/09/30
USTN 3.5% 09/30/26	国債証券	3.5000	2,220	2,192	342,152	2026/09/30
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	142	22,313	2026/10/09
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	570	539	84,207	2026/10/31
USTN 4.625% 10/15/26	国債証券	4.6250	2,500	2,514	392,392	2026/10/15
USTN 4.625% 11/15/26	国債証券	4.6250	70	70	10,989	2026/11/15
USTN 4.25% 11/30/26	国債証券	4.2500	160	159	24,955	2026/11/30
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	923	871	135,985	2026/12/31
USTN 4.375% 12/15/26	国債証券	4.3750	600	600	93,790	2026/12/15
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	233	36,403	2027/01/31
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	40	37	5,907	2027/01/31
USTN 4% 01/15/27	国債証券	4.0000	2,280	2,267	353,887	2027/01/15
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	394	61,619	2027/03/31
USTN 4.25% 03/15/27	国債証券	4.2500	410	409	63,919	2027/03/15
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	126	19,775	2027/05/11
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	452	70,617	2027/05/31
USTN 4.5% 05/15/27	国債証券	4.5000	980	983	153,561	2027/05/15
USTN 4.625% 06/15/27	国債証券	4.6250	1,170	1,178	183,904	2027/06/15
USTN 4.375% 07/15/27	国債証券	4.3750	350	350	54,710	2027/07/15
USTN 3.75% 08/15/27	国債証券	3.7500	250	246	38,483	2027/08/15
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	291	45,498	2027/09/15
TAJIKI REP 7.125% 9/14/27 144A	国債証券	7.1250	65	63	9,936	2027/09/14
USTN 3.375% 09/15/27	国債証券	3.3750	1,000	976	152,415	2027/09/15
USTN 3.875% 10/15/27	国債証券	3.8750	1,940	1,917	299,267	2027/10/15
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	272	42,522	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	223	34,893	2027/12/05

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	127	19,832	2028/01/25
KENYA GOVT 7.25% 2/28/28 144A	国債証券	7.2500	20	19	2,997	2028/02/28
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	243	38,009	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	149	23,364	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	260	246	38,475	2028/05/09
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	844	752	117,503	2028/08/31
NIGERIA GOVT 6.125% 9/28 144A	国債証券	6.1250	20	18	2,857	2028/09/28
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	111	17,379	2028/11/30
UKRAINE GOVT STEP 2/1/29 144A	国債証券	1.7500	114	78	12,294	2029/02/01
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	734	114,586	2029/03/31
SRI LANKA GOVT 7.85% 3/29 144A	国債証券	0.0000	15	9	1,514	2029/03/14
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	111	17,424	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	218	34,132	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	554	86,583	2029/04/30
USTN 4.625% 04/30/29	国債証券	4.6250	300	302	47,202	2029/04/30
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	672	105,006	2029/05/31
USTN 4.25% 06/30/29	国債証券	4.2500	360	357	55,810	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	71	55	8,651	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	719	112,270	2029/07/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	1,370	1,346	210,173	2029/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/29 144A	国債証券	5.0000	161	142	22,304	2029/07/03
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	121	18,916	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	4,384	4,147	647,393	2029/08/31
USTN 3.5% 09/30/29	国債証券	3.5000	500	480	75,006	2029/09/30
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,261	352,962	2029/10/31
USTN 4.125% 10/31/29	国債証券	4.1250	830	819	127,875	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,268	198,028	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	551	86,014	2029/12/31
USTN 4.375% 12/31/29	国債証券	4.3750	330	329	51,409	2029/12/31
GHANA GOVT 0% 01/03/30 144A	国債証券	-	21	16	2,627	2030/01/03
SRI LANKA GOVT STEP 1/30 144A	国債証券	3.1000	10	8	1,324	2030/01/15
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	100	98	15,296	2030/02/28
UKRAINE GOVT STEP 2/1/30 144A	国債証券	0.0000	36	19	3,068	2030/02/01
SRI LANKA GOVT 7.55% 3/30 144A	国債証券	0.0000	25	15	2,486	2030/03/28
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	487	76,074	2030/04/30
EL SALVADOR REP 9.25% 04/30 144A	国債証券	9.2500	150	153	23,948	2030/04/17
EL SALVADOR REP 0.25% 04/17/30 14	国債証券	0.2500	150	3	526	2030/04/17
USTN 3.75% 05/31/30	国債証券	3.7500	740	715	111,686	2030/05/31
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	449	333	52,049	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	6.9000	224	165	25,801	2030/07/31
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	49	7,703	2030/07/13
USTN 4% 07/31/30	国債証券	4.0000	180	176	27,473	2030/07/31
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	106	16,577	2030/08/20
USTN 4.125% 08/31/30	国債証券	4.1250	460	452	70,581	2030/08/31
USTN 4.875% 10/31/30	国債証券	4.8750	650	663	103,520	2030/10/31
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	145	121	18,890	2030/11/25

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	161	25,167	2030/12/01
USTN 3.75% 12/31/30	国債証券	3.7500	240	230	36,036	2030/12/31
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	265	41,399	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	205	175	27,372	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	235	36,762	2031/01/25
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	40	40	6,274	2031/02/19
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	120	98	15,393	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	168	26,312	2031/02/16
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	153	23,962	2031/02/03
KENYA GOVT 9.75% 2/16/31 144A	国債証券	9.7500	240	239	37,423	2031/02/16
USTN 4.25% 02/28/31	国債証券	4.2500	309	305	47,608	2031/02/28
GABONESE GOVT 6.625% 2/31 144A	国債証券	6.6250	200	157	24,631	2031/02/06
MONTENEGRO 7.25% 03/31 144A	国債証券	7.2500	200	204	31,967	2031/03/12
USTN 4.25% 03/31/31	国債証券	4.1250	820	803	125,439	2031/03/31
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	159	24,932	2031/04/15
USTN 4.625% 05/31/31	国債証券	4.6250	330	332	51,836	2031/05/31
USTN 4.25% 06/30/31	国債証券	4.2500	1,350	1,330	207,711	2031/06/30
TURKEY REP 5.875% 06/26/31	国債証券	5.8750	95	88	13,794	2031/06/26
USTN 4.125% 07/31/31	国債証券	4.1250	1,160	1,135	177,165	2031/07/31
USTN 3.75% 08/31/31	国債証券	3.7500	600	573	89,583	2031/08/31
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	158	24,696	2031/09/22
USTN 3.625% 09/30/31	国債証券	3.6250	500	474	74,058	2031/09/30
USTN 4.5% 12/31/31	国債証券	4.5000	310	309	48,331	2031/12/31
NIGERIA GOVT 7.875% 2/32 144A	国債証券	7.8750	45	41	6,401	2032/02/16
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	82	12,850	2032/03/27
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	89	13,974	2032/04/14
KENYA GOVT 8% 05/22/32 144A	国債証券	8.0000	20	18	2,869	2032/05/22
EGYPT GOVT 7.625% 5/29/32 144A	国債証券	7.6250	65	57	9,015	2032/05/29
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	142	22,254	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	133	20,905	2032/09/23
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	34	33	5,163	2032/11/15
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	40	39	6,214	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	145	161	25,177	2033/01/19
SRI LANKA GOVT STEP 3/33 144A	国債証券	3.3500	15	11	1,821	2033/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	118	18,469	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	185	149	23,388	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	192	30,068	2033/05/15
ZAMBIA GOVT STEP 06/30/33 144A	国債証券	5.7500	58	51	8,074	2033/06/30
USTN 3.875% 08/15/33	国債証券	3.8750	1,013	962	150,203	2033/08/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	105	106	16,654	2033/09/26
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	213	33,309	2033/10/20
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	164	25,617	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	80	12,576	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	35	28	4,380	2034/01/23
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	64	10,053	2034/02/02
USTN 4% 02/15/34	国債証券	4.0000	737	704	109,921	2034/02/15

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	1.7500	213	116	18,235	2034/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	0.0000	135	55	8,645	2034/02/01
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	100	101	15,834	2034/04/03
TURKEY REP 7.625% 05/15/34	国債証券	7.6250	200	201	31,430	2034/05/15
USTN 4.375% 05/15/34	国債証券	4.3750	2,277	2,237	349,174	2034/05/15
HUNGARY GOVT 5.5% 6/16/34 144A	国債証券	5.5000	40	38	5,931	2034/06/16
SERBIA GOVT 6% 06/12/34 144A	国債証券	6.0000	200	195	30,474	2034/06/12
URUGUAY REP 5.75% 10/28/34	国債証券	5.7500	50	50	7,956	2034/10/28
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	4.2500	1,120	1,088	169,864	2034/11/15
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	200	183	28,650	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	195	30,494	2035/02/09
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	1.7500	190	102	15,997	2035/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	0.0000	159	94	14,733	2035/02/01
EL SALVADOR REP 7.65 6/35 144A	国債証券	7.6500	110	101	15,795	2035/06/15
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	4.1250	579	385	60,187	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	5.5000	434	263	41,139	2035/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/35 144A	国債証券	5.0000	149	107	16,827	2035/07/03
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	178	27,859	2035/10/12
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	1.7500	109	58	9,105	2036/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	0.0000	95	56	8,753	2036/02/01
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	125	98	15,437	2036/03/31
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	98	15,306	2036/06/13
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,918	2,954	461,079	2037/02/15
MEXICO UNITED MEXICAN 6.875% 05/37	国債証券	6.8750	200	200	31,236	2037/05/13
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	114	17,939	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	185	28,909	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	5.0000	371	261	40,795	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	165	25,753	2038/02/23
BENIN GOVT 7.96% 02/13/38 144A	国債証券	7.9600	200	190	29,772	2038/02/13
USTB 4.25% 05/15/39	国債証券	4.2500	482	455	71,136	2039/05/15
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	0.0000	245	198	30,974	2041/08/01
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	5.0000	205	112	17,588	2040/07/31
HUNGARY GOVT 7.625% 03/29/41	国債証券	7.6250	50	55	8,590	2041/03/29
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	103	16,228	2041/03/11
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	35	5,522	2042/02/15
USTB 3.25% 05/15/42	国債証券	3.2500	504	407	63,588	2042/05/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	475	327	51,062	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	255	226	35,347	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	210	32,854	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	187	29,339	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	7,556	5,206	812,589	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	16	2,570	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	299	46,723	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	37	5,780	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	174	27,163	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	530	370	57,774	2047/01/15

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	207	32,444	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	355	346	54,076	2047/03/08
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	5.7500	70	51	8,083	2047/05/11
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	32	5,083	2047/05/15
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	48	7,494	2047/09/27
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	116	18,213	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	203	31,684	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	135	21,086	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	200	31,352	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	333	52,034	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	298	46,574	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	70	58	9,129	2048/05/08
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	153	23,971	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	911	142,305	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	253	39,631	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	206	32,213	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	20	3,173	2049/05/15
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	261	40,794	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	215	158	24,790	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	126	19,739	2049/11/26
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	105	83	13,035	2050/01/20
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	280	197	30,864	2050/02/14
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	240	201	31,372	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	160	132	20,727	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	198	31,043	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	175	27,450	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	200	141	22,134	2050/09/09
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	4.0000	70	43	6,721	2051/02/14
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	58	9,097	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	147	23,053	2052/01/31
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	462	321	50,126	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	245	249	38,896	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	37	5,849	2053/01/17
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	5.5000	185	169	26,517	2053/04/04
USTB 4.125% 08/15/53	国債証券	4.1250	3,329	2,945	459,775	2053/08/15
COLOMBIA GOVT 8.75% 11/14/53	国債証券	8.7500	200	203	31,684	2053/11/14
ZAMBIA GOVT 0.5% 12/31/53 144A	国債証券	0.5000	122	75	11,754	2053/12/31
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	6.8530	200	173	27,040	2054/03/28
USTB 4.625% 05/15/54	国債証券	4.6250	250	240	37,605	2054/05/15
USTB 4.25% 08/15/54	国債証券	4.2500	2,720	2,463	384,469	2054/08/15
EL SAL REP 9.65% 11/21/54 144A	国債証券	9.6500	150	150	23,535	2054/11/21
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	4.5000	390	368	57,561	2054/11/15
PANAMA GOVT 7.875% 03/01/57	国債証券	7.8750	200	193	30,277	2057/03/01
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	250	211	33,061	2060/01/30
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	3.1000	135	78	12,284	2061/01/22
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	120	84	13,266	2061/02/16

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	280	169	26,508	2061/02/02
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	47	7,366	2049/12/31
FHMS K044 A2 2.811% 01/25/25	特殊債券	2.8110	43	43	6,821	2025/01/25
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	220	219	34,307	2025/02/11
FHMS 2015-K049 A2 3.01% 07/25	特殊債券	3.0100	75	75	11,725	2025/07/25
FHMS 2016-K052 A2 3.151% 11/25	特殊債券	3.1510	313	309	48,323	2025/11/25
FHMS 2016-K053 A2 2.995% 12/25	特殊債券	2.9950	200	197	30,807	2025/12/25
FHMS 2019-K734 A2 3.208% 02/26	特殊債券	3.2080	99	97	15,278	2026/02/25
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	215	217	33,875	2026/03/24
FHMS 2016-K055 A2 2.673% 03/26	特殊債券	2.6730	297	291	45,563	2026/03/25
FHMS 2016-K057 A2 2.57% 07/26	特殊債券	2.5700	300	292	45,630	2026/07/25
FHMS 2016-K058 A2 2.653% 08/26	特殊債券	2.6530	200	194	30,312	2026/08/25
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	115	18,033	2026/11/15
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	3.4300	100	97	15,276	2027/01/25
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	34	5,376	2027/04/12
FHMS 18-K072 A2 3.444% 12/27	特殊債券	3.4440	102	98	15,415	2027/12/25
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	2.0000	24	23	3,639	2028/02/01
FHMS 2022-K747 A2 2.05% 11/28	特殊債券	2.0500	150	136	21,286	2028/11/25
ABU DHABI NT 4.875% 4/30 144A	特殊債券	4.8750	15	14	2,308	2030/04/23
OCF SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	200	171	26,767	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	250	209	32,650	2031/07/12
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	75	65	10,183	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	3	3	566	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	4	3	608	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	21	20	3,133	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	19	18	2,914	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	7	7	1,151	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	4	3	602	2033/05/01
BANK GOSP 5.375% 05/22/33 144A	特殊債券	5.3750	200	194	30,398	2033/05/22
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	81	12,653	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	415	326	50,944	2035/06/15
ECOPETROL SA 8.375% 01/19/36	特殊債券	8.3750	50	48	7,576	2036/01/19
ABU DHABI NT 4.75% 3/9/37 144A	特殊債券	4.7500	200	185	28,904	2037/03/09
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	656	2038/06/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	271	42,407	2039/09/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	2.5000	26	22	3,540	2040/07/01
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	52	42	6,673	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	33	27	4,293	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	53	42	6,711	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	2.0000	21	17	2,780	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	55	44	6,988	2041/01/01
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	2.5000	46	39	6,240	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	56	46	7,186	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	56	45	7,136	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	57	46	7,278	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	57	46	7,259	2041/04/01

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	400	283	44,306	2041/06/02
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2.0000	68	57	8,926	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2.0000	250	210	32,831	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2.0000	105	87	13,734	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2.0000	85	70	11,053	2041/11/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	72	11,264	2042/07/17
FHR 2022-5224 DQ 3.75% 08/44	特殊債券	3.7500	58	55	8,587	2044/08/25
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	339	53,030	2047/09/21
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2.0000	328	280	43,742	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2.5000	80	70	10,986	2047/11/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	73	11,511	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	150	114	17,863	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	288	216	33,713	2050/01/23
FNMA 30YR 2% 02/51#FS7385	特殊債券	2.0000	23	18	2,897	2051/02/01
FNMA 30YR 2% 02/51#FM6332	特殊債券	2.0000	337	260	40,725	2051/02/01
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	134	21,012	2051/07/12
FHR 2022-5213 JM 3.5% 09/51	特殊債券	3.5000	102	96	15,131	2051/09/25
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2.5000	42	34	5,383	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	41	34	5,462	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	72	63	9,939	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	7	6	1,002	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	40	34	5,364	2052/03/01
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	特殊債券	5.0840	200	178	27,849	2053/05/22
FNMA 30YR 6.5% 05/53#CB6337	特殊債券	6.5000	482	497	77,611	2053/05/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6.0000	86	87	13,666	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6.0000	89	90	14,157	2053/06/01
BANK GOSPOD 6.25% 7/09/54 144A	特殊債券	6.2500	200	193	30,138	2054/07/09
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	360	246	38,433	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	99	15,475	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	13	2,150	2049/12/31
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	153	23,895	2049/12/31
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	12	1,966	2049/12/31
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	0.0000	124	8	1,354	2049/12/31
AZUL BRIDGE PIK VAR 1/28/2025	社債券	12.8203	7	7	1,175	2025/01/28
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	312	2025/05/01
FREMF 15-KPLB B 2.5% 05/25	社債券	2.5000	700	692	108,093	2025/05/25
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	410	64,041	2025/06/15
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	130	129	20,248	2025/06/30
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	101	101	15,779	2025/09/01
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	141	22,150	2025/11/01
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	243	38,069	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	113	17,700	2025/11/13

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	114	114	17,829	2026/02/01
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	55	8,653	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	53	8,407	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	123	19,219	2026/03/30
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	540	548	85,661	2026/03/06
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	114	17,932	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	159	24,905	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	152	144	22,597	2026/05/15
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	309	2026/05/01
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	190	184	28,756	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	205	32,021	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	310	48,445	2026/07/01
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	127	19,832	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	53	8,272	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	191	29,900	2026/09/18
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	310	48,440	2026/08/31
MCLAREN FIN PLC 7.5% 8/26 144A	社債券	7.5000	215	214	33,461	2026/08/01
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	162	25,331	2026/09/04
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	130	126	19,692	2026/10/14
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	171	26,733	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	233	182	28,428	2028/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	10.0000	457	407	63,607	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	101	15,861	2026/12/01
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	13	13	2,146	2026/12/03
GEOARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	100	97	15,237	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	200	200	31,333	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	318	49,773	2027/01/15
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	0.0000	200	30	4,682	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	155	24,205	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	199	31,089	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	200	31,252	2027/02/15
EMBRAER NETHERL 5.4% 02/01/27	社債券	5.4000	20	20	3,123	2027/02/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	165	25,775	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	405	63,338	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	124	124	19,451	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	520	81,280	2027/04/15
TELEFONICA CE 5.875% 4/27 144A	社債券	5.8750	125	123	19,304	2027/04/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	413	64,487	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	128	20,133	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	251	39,249	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	165	25,890	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	191	15	2,393	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	339	52,995	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	90	90	14,145	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	209	32,674	2027/06/15
SABRE GLBL 8.625% 06/27 144A	社債券	8.6250	153	153	23,882	2027/06/01

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	99	15,559	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	216	33,802	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	145	119	18,624	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	219	34,266	2027/07/01
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	156	157	24,636	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	139	21,805	2027/07/15
GRUPO KUO SAB 5.75% 7/27 144A	社債券	5.7500	200	194	30,318	2027/07/07
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	90	90	14,185	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	272	269	42,098	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	39	6,150	2027/09/30
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	169	26,527	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	101	102	16,044	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	200	205	32,084	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	224	35,088	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	726	113,372	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	164	25,648	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	155	154	24,064	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	177	27,651	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	234	36,616	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	184	28,734	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	84	13,127	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	884	138,085	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	291	45,436	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	150	159	24,845	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	168	26,241	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	152	23,840	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	189	29,562	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	52	8,193	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	331	51,734	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	30	30	4,690	2028/01/30
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	425	337	52,703	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	51	8,065	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	211	32,964	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	68	68	10,739	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	72	11,318	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	150	146	22,797	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	151	23,602	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	4	779	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	75	11,836	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	150	23,538	2028/02/01
EMBRARER NETHER 6.95% 1/28 144A	社債券	6.9500	50	51	8,047	2028/01/17
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	52	8,170	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	147	23,024	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	100	15,752	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	274	42,812	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	95	94	14,785	2028/02/15

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	86	88	13,778	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	260	277	43,336	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	87	13,600	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	105	16,512	2028/03/15
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	51	8,108	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	70	10,959	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	127	19,964	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	519	81,084	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	185	28,945	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	136	21,313	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	85	64	10,112	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	202	31,655	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	380	364	56,886	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	92	14,427	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	340	341	53,340	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	215	219	34,225	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	130	136	21,248	2028/05/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	52	8,203	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	425	66,451	2028/05/15
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	114	17,881	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	173	27,091	2028/05/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	109	17,139	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	285	303	47,353	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	115	107	16,763	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	420	438	68,445	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	220	34,337	2028/05/15
TKC HOLDINGS 6.875% 5/28 144A	社債券	6.8750	305	303	47,400	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	215	33,684	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	54	8,533	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	216	33,789	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	123	19,348	2028/06/30
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	99	15,513	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	47	7,354	2028/08/10
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	100	83	12,956	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	123	19,244	2028/08/15
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	350	339	53,053	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	54	8,575	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	695	701	109,560	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	408	63,718	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	755	755	117,899	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	76	11,950	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	200	131	20,599	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	120	18,870	2029/01/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	93	14,650	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	29	4,587	2028/10/15

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	113	17,703	2028/12/15
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	200	212	33,111	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	200	223	34,918	2028/11/30
CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A	社債券	5.7500	225	129	20,192	2028/11/24
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 14	社債券	12.0000	18	19	3,038	2028/12/01
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	135	21,108	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	83	13,065	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	101	15,792	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	320	49,961	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	118	18,516	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	210	168	26,294	2029/01/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	156	24,413	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	237	37,111	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	174	27,269	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	196	30,643	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	160	148	23,181	2029/01/15
RADIOLO PIK 8.5%/VAR 1/29 144A	社債券	7.7750	147	145	22,739	2029/01/31
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	248	38,773	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	168	26,358	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	108	16,997	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	107	16,720	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	261	40,849	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	103	16,159	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	87	13,692	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	189	29,646	2029/02/15
TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A	社債券	6.3750	390	394	61,615	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A	社債券	6.7500	150	147	22,963	2029/03/01
KEHE DIST/FIN 9% 02/15/29 144A	社債券	9.0000	120	124	19,472	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	329	51,416	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	105	16,437	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	154	24,074	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	158	24,667	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	153	24,017	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	114	17,905	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	50	7,891	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	191	29,957	2029/03/31
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	300	299	46,719	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	126	19,804	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	125	116	18,191	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	70	11,025	2029/04/15
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/31/29 144A	社債券	8.1250	90	94	14,824	2029/03/30
FIRST QUAN 9.375% 3/1/29 144A	社債券	9.3750	200	212	33,206	2029/03/01
CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29	社債券	8.2500	145	153	23,989	2029/04/15
ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A	社債券	10.0000	200	196	30,687	2029/03/31
MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A	社債券	6.4000	30	30	4,804	2029/03/26
GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	120	123	19,209	2029/04/15

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	492	76,834	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	88	13,744	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	167	26,069	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	270	249	38,931	2029/04/15
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	60	9,506	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	100	15,670	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	120	18,746	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	69	10,771	2029/04/15
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	100	95	14,922	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	244	38,174	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	280	285	44,499	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	68	10,727	2029/06/01
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	455	391	61,162	2029/04/15
MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A	社債券	6.2500	150	152	23,764	2029/04/01
TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A	社債券	8.2500	100	100	15,649	2029/05/15
GEO GRP INC/THE 8.625% 4/15/29	社債券	8.6250	90	95	14,867	2029/04/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	106	16,700	2029/05/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	173	27,140	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	151	23,625	2029/05/15
AZUL SC FIN LLP 11.5% 05/28/29	社債券	11.5000	188	105	16,496	2029/05/28
CALIFORNIA RES 8.25% 5/31/29 144A	社債券	8.2500	225	233	36,388	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	102	15,971	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	82	12,856	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	190	29,705	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	181	28,257	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	83	13,039	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	108	16,992	2029/07/15
ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A	社債券	8.5000	225	235	36,692	2029/06/15
CMG MEDIA 8.875% 06/29 144A	社債券	8.8750	430	336	52,517	2029/06/18
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/29	社債券	5.1250	220	145	22,742	2029/06/01
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	326	50,961	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	575	450	70,289	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	182	28,549	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	240	37,466	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	88	13,866	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	94	14,691	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2025/07/15
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	7.6250	190	198	30,906	2029/07/01
HERTZ 12.625% 07/15/29 144A	社債券	12.6250	155	168	26,290	2029/07/15
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	55	54	8,552	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	91	14,279	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	1,105	1,071	167,194	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	153	23,892	2029/08/15
STAPLES 10.75% 09/01/29 144A	社債券	10.7500	95	93	14,567	2029/09/01
ACRISURE LLC/IN 6% 8/1/29 144A	社債券	6.0000	160	154	24,037	2029/08/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	114	17,899	2029/09/15

銘 柄	2025年1月20日現在					
	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	
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	54	8,428	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	76	11,891	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	182	28,496	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	66	10,301	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	415	420	65,573	2029/09/30
1011778 BC 5.625% 09/29 144A	社債券	5.6250	1,000	992	154,970	2029/09/15
CONNECT FINCO 9% 9/15/29 144A	社債券	9.0000	200	179	28,020	2029/09/15
EHOSTAR CORP 10.75% 11/30/29	社債券	10.7500	2,816	3,047	475,728	2029/11/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	122	19,069	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	196	30,670	2029/11/01
MEITUAN 4.625% 10/02/29 144A	社債券	4.6250	200	194	30,348	2029/10/02
WAYFAIR LLC 7.25% 10/31/29 144	社債券	7.2500	100	101	15,770	2029/10/31
BIOCON BIO 6.67% 10/9/29 144A	社債券	6.6700	200	193	30,262	2029/10/09
CHOBANI LLC/FIN 8.75% 10/01/29 14	社債券	9.5000	200	215	33,656	2029/10/01
TELECOMM CO 7% 10/28/29 144A	社債券	7.0000	200	198	31,048	2029/10/28
GCM MINING CORP 8% 10/29 144A	社債券	8.0000	200	200	31,295	2029/10/31
BRASKEM IDESA 7.45% 11/29 144A	社債券	7.4500	55	45	7,055	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	52	8,152	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	94	14,735	2029/11/15
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	132	20,606	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	107	16,805	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	114	17,856	2029/11/15
ICAHN LP/FN 10% 11/15/29 144A	社債券	10.0000	60	60	9,505	2029/11/15
TGS ASA 8.5% 01/15/30 144A	社債券	8.5000	200	203	31,839	2030/01/15
SABRE GLB 10.75% 11/15/29 144A	社債券	10.7500	68	69	10,911	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	274	42,838	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	108	16,995	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	411	64,230	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	131	20,585	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	96	14,997	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	88	13,747	2029/12/01
SEAGATE HDD 8.25% 12/29	社債券	8.2500	95	101	15,871	2029/12/15
ELLUCIAN HOLDING 6.5% 12/29 144A	社債券	6.5000	200	200	31,233	2029/12/01
ONE SKY FLIGHT 8.875% 12/15/29 144A	社債券	8.8750	95	96	15,087	2029/12/15
GRAFTECH 9.875% 12/23/29 144A	社債券	9.8750	110	92	14,400	2029/12/23
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	124	19,486	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	180	28,219	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	81	12,684	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	205	32,069	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	142	22,305	2030/01/31
FERTIITA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	90	84	13,196	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	37	5,890	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	274	42,914	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	560	543	84,891	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	250	239	37,303	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	300	267	41,755	2030/03/15

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	123	128	20,021	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	310	318	49,660	2030/02/15
GROUP 1 6.375% 01/15/30 144A	社債券	6.3750	90	90	14,114	2030/01/15
VOLCAN CIA 8.75% 01/24/30 144A	社債券	8.7500	50	47	7,417	2030/01/24
KIMMERIDGE TEX 8.5% 2/15/30 144A	社債券	8.5000	100	100	15,758	2030/02/15
CLARIOS GLBL LP6.75% 2/15/30 144A	社債券	6.7500	105	106	16,572	2030/02/15
IVANHOE MIN 7.875% 01/30 144A	社債券	7.8750	200	202	31,528	2030/01/23
AZULE ENRY FI 8.125% 1/30 144A	社債券	8.1250	200	201	31,465	2030/01/23
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	515	80,495	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	223	34,810	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	138	21,559	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	72	11,295	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	380	392	61,185	2030/02/15
NOVA CHEM CORP 9% 02/15/30 144A	社債券	9.0000	145	154	24,038	2030/02/15
PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A	社債券	7.0000	65	66	10,303	2030/02/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	49	7,673	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	433	67,583	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	284	44,428	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	184	28,866	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	275	43,000	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	185	139	21,849	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	300	46,873	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	46	7,206	2030/05/01
CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A	社債券	7.8750	290	299	46,694	2030/04/01
LEVEL 3 FINL 4.5% 4/1/30 144A	社債券	4.5000	230	192	30,019	2030/04/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	199	31,137	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	175	162	25,287	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	415	377	58,952	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	71	11,092	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	148	23,132	2030/05/15
NEWELL BRANDS INC 6.375% 05/30	社債券	6.3750	115	116	18,118	2030/05/15
IHS HLDG LTD 7.875% 05/29/30 144A	社債券	7.8750	200	196	30,738	2030/05/29
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	230	229	35,850	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	150	150	23,549	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	78	12,196	2030/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	13.0000	31	34	5,459	2030/06/01
ICAHN LP/FN 9% 06/15/30	社債券	9.0000	215	209	32,756	2030/06/15
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	628	98,106	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	125	142	22,297	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	267	255	39,904	2030/07/01
SEADRILL FIN 8.375% 08/30 144A	社債券	8.3750	45	46	7,204	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	265	274	42,889	2030/08/01
EMBRAER NETHERL 7% 7/30 144A	社債券	7.0000	70	72	11,376	2030/07/28
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	352	55,091	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	127	19,870	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	279	43,645	2030/04/15

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	200	200	31,336	2030/09/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	353	55,185	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	474	73,997	2030/10/15
NCR ATLEOS ESCR 9.5% 04/01/29 144A	社債券	9.5000	205	224	34,967	2029/04/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	103	16,196	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	166	26,005	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	100	88	13,814	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	58	9,157	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	60	62	9,740	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	215	235	36,745	2030/08/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	103	16,135	2030/11/13
EHOSTAR CORP PIK VAR 11/30/30	社債券	6.7500	555	512	80,000	2030/11/30
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	129	20,165	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	182	28,522	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	197	30,822	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	166	26,032	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	102	15,998	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	345	347	54,170	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	325	332	51,886	2030/12/15
ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A	社債券	7.5000	145	149	23,278	2030/11/06
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	42	6,683	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	210	185	28,990	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	180	28,201	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	107	16,729	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	7,088	2031/02/01
MARB BONDC 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	35	29	4,614	2031/01/29
BOOST NEWCO BOR 7.5% 1/31 144A	社債券	7.5000	445	465	72,605	2031/01/15
AEGEA FINANC S 9% 1/20/31 144A	社債券	9.0000	55	57	8,962	2031/01/20
CONSOLIDATED ENR 12% 02/31 144A	社債券	12.0000	145	144	22,513	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	167	26,199	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	152	23,810	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	80	12,551	2031/02/15
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	275	283	44,264	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	345	357	55,780	2031/02/15
UKG INC 6.875% 02/01/31 144A	社債券	6.8750	115	116	18,222	2031/02/01
ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A	社債券	8.5000	190	186	29,086	2031/02/15
ALLIED UNIVER 7.875% 2/31 144A	社債券	7.8750	285	291	45,539	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	147	23,068	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	142	22,254	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	108	16,907	2031/04/01
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	50	32	5,113	2031/03/15
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	420	431	67,290	2031/03/03
FIESTA PU 7.875% 03/01/31 144A	社債券	7.8750	85	88	13,821	2031/03/01
ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A	社債券	7.1250	35	36	5,661	2031/03/15
MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A	社債券	6.5000	45	46	7,237	2031/03/26
PANTHER 7.125% 6/1/31 144A	社債券	7.1250	155	158	24,669	2031/06/01

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	193	30,257	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	101	15,823	2031/04/01
ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	215	220	34,423	2031/04/15
BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A	社債券	7.2500	135	138	21,689	2031/07/01
FORTRESS TR&INF 7% 05/31 144A	社債券	7.0000	200	203	31,807	2031/05/01
ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A	社債券	8.5000	145	154	24,118	2031/04/15
LEVEL 3 FINL 4% 04/15/31 144A	社債券	4.0000	295	235	36,719	2031/04/15
JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A	社債券	7.1250	195	200	31,348	2031/04/30
ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A	社債券	8.5000	150	160	24,987	2031/04/15
GEO GRP INC/THE 10.25% 4/15/31	社債券	10.2500	130	142	22,294	2031/04/15
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	175	191	29,865	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	104	16,288	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	190	167	26,189	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	170	26,591	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31	社債券	6.7500	115	116	18,200	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	115	120	18,817	2031/06/15
SEAGATE HDD CAY 8.5% 07/15/31	社債券	8.5000	85	91	14,216	2031/07/15
TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A	社債券	8.5000	100	100	15,726	2031/05/15
UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A	社債券	8.5000	450	448	69,949	2031/07/31
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	511	79,814	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	147	121	18,996	2031/06/30
VIKING CRUI 9.125% 07/31 144A	社債券	9.1250	55	59	9,281	2031/07/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	14.0000	37	45	7,032	2031/06/01
SAMARCO PIK VAR 06/30/31 144A	社債券	9.0000	141	136	21,239	2031/06/30
COSAN LUXE 7.25% 06/27/31 144A	社債券	7.2500	200	201	31,481	2031/06/27
EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A	社債券	6.7500	110	111	17,393	2031/07/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	51	8,075	2031/10/01
LIGHT & WNDR 7.5% 9/01/31 144A	社債券	7.5000	70	72	11,328	2031/09/01
FORWARD AIR COR 9.5% 9/31 144A	社債券	9.5000	195	205	32,134	2031/10/15
FOCUS FIN PART 6.75% 8/15/31 144A	社債券	6.7500	205	204	31,840	2031/08/15
KOSMOS ENERGY 8.75% 10/01/31	社債券	8.7500	200	194	30,315	2031/10/01
TERMOCAND 7.75% 09/17/31 144A	社債券	7.7500	200	202	31,576	2031/09/17
ALLIANT HLDG/CO 6.5% 10/01/31 144A	社債券	6.5000	100	99	15,490	2031/10/01
ROYAL CARIBBEAN 5.625% 09/30/31 144A	社債券	5.6250	500	493	76,973	2031/09/30
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	350	54,717	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	149	23,260	2031/10/15
HAH GRP HLD CO 9.75% 10/01/31 144A	社債券	9.7500	100	99	15,588	2031/10/01
WINDSTREAM 8.25% 10/01/31 144A	社債券	8.2500	255	263	41,147	2031/10/01
NAVOI MNNG 6.95% 10/17/31 144A	社債券	6.9500	200	195	30,565	2031/10/17
RAVEN ACQUISITI 6.875% 11/15/31 144A	社債券	6.8750	345	342	53,460	2031/11/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	25	4,023	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	120	18,855	2031/11/15
ONEMAIN FIN 7.125% 11/15/31	社債券	7.1250	95	97	15,171	2031/11/15
NOVA CHEM CORP 7% 12/01/31 144A	社債券	7.0000	90	90	14,128	2031/12/01
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	144	22,568	2032/02/01
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	100	103	16,192	2032/01/15

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	100	15,703	2032/02/15
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	444	69,380	2032/01/15
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	8.2500	60	62	9,716	2032/01/15
HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A	社債券	7.3750	85	87	13,600	2032/01/31
CAESARS ENT 6.5% 02/15/32 144A	社債券	6.5000	275	278	43,452	2032/02/15
CHS/CMNTY 10.875% 1/15/32 144A	社債券	10.8750	195	201	31,512	2032/01/15
LD CELULOSE INT 7.95% 01/26/32	社債券	7.9500	200	203	31,820	2032/01/26
CALIFORNI 6.375% 02/15/32 144A	社債券	6.3750	155	153	23,906	2032/02/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	9	7	1,228	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	92	14,388	2032/02/15
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	178	27,863	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	352	55,075	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	61	9,658	2030/03/15
BRASKEM IDESA 6.99% 2/32 144A	社債券	6.9900	65	49	7,710	2032/02/20
POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A	社債券	6.2500	260	258	40,335	2032/02/15
TRANSDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A	社債券	6.6250	145	147	23,005	2032/03/01
SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32	社債券	6.7500	210	211	33,020	2032/03/01
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	69	10,895	2032/03/15
CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A	社債券	7.2500	130	131	20,576	2032/03/01
ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A	社債券	6.2500	120	121	18,987	2032/03/15
CLEVELAND-CLIF 7% 3/15/32 144A	社債券	7.0000	85	84	13,124	2032/03/15
STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A	社債券	6.6250	290	290	45,304	2032/03/15
HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A	社債券	6.1250	85	85	13,293	2032/04/01
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	77	12,149	2032/04/08
MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A	社債券	6.7500	75	75	11,754	2032/04/01
SURGERY CTR 7.25% 04/32 144A	社債券	7.2500	205	210	32,850	2032/04/15
GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A	社債券	6.2500	295	295	46,095	2032/04/15
MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A	社債券	7.6250	200	199	31,136	2032/04/17
SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A	社債券	7.2500	105	109	17,076	2032/05/01
VALLOUREC SA 7.5% 04/32 144A	社債券	7.5000	200	209	32,626	2032/04/15
ILIAD HLDG 7% 04/15/32 144A	社債券	7.0000	200	201	31,402	2032/04/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	125	19,604	2032/05/01
SISECAM UK 8.625% 5/02/32 144A	社債券	8.6250	100	98	15,373	2032/05/02
SS&C TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A	社債券	6.5000	340	343	53,688	2032/06/01
BLOCK INC 6.5% 05/15/32 144A	社債券	6.5000	240	244	38,125	2032/05/15
HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A	社債券	8.0000	55	57	8,941	2032/05/15
CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A	社債券	8.2500	385	398	62,125	2032/06/30
ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A	社債券	6.5000	145	147	22,953	2032/06/01
NEWELL BRANDS INC 6.625% 05/32	社債券	6.6250	90	91	14,257	2032/05/15
BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A	社債券	7.0000	95	96	15,082	2032/06/01
FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A	社債券	7.0000	140	142	22,209	2032/06/15
MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A	社債券	7.0000	75	76	11,908	2032/07/15
SENSATA TECH 6.625% 7/32 144A	社債券	6.6250	200	201	31,394	2032/07/15
HOWARD 7.375% 07/15/32 144A	社債券	7.3750	210	216	33,799	2032/07/15
GARDA WLD SEC 8.25% 08/01/32 144A	社債券	8.2500	175	178	27,916	2032/08/01
AMENTUM ESCROW 7.25% 08/01/32 144A	社債券	7.2500	110	111	17,400	2032/08/01

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
LIGHTNING POW 7.25% 08/15/32 144A	社債券	7.2500	85	87	13,722	2032/08/15
DAVITA INC 6.875% 09/01/32 144A	社債券	6.8750	95	96	15,016	2032/09/01
RYAN SPECIALTY 5.875% 08/01/32	社債券	5.8750	65	64	10,034	2032/08/01
PERFORMANCE FO 6.125% 09/15/32 144A	社債券	6.1250	200	199	31,107	2032/09/15
TRANSDIGM INC 6% 01/15/33 144A	社債券	6.0000	100	98	15,352	2033/01/15
FIESTA PURCH 9.625% 09/32 144A	社債券	9.6250	55	57	9,004	2032/09/15
ALPHA GENERAT 6.75% 10/32 144A	社債券	6.7500	120	121	18,966	2032/10/15
ALLIANT HLDG/CO 7.375% 10/01/32 144A	社債券	7.3750	80	80	12,569	2032/10/01
MURPHY OIL CORP 6% 10/01/32	社債券	6.0000	300	291	45,573	2032/10/01
SABLE 7.125% 10/15/32 144A	社債券	7.1250	400	387	60,402	2032/10/15
CAESARS ENT 6% 10/15/32 144A	社債券	6.0000	410	395	61,769	2032/10/15
JANE ST 6.125% 11/01/32 144A	社債券	6.1250	145	143	22,398	2032/11/01
PATRICK INDU 6.375% 11/32 144A	社債券	6.3750	200	195	30,587	2032/11/01
MAGNOLIA 6.875% 12/01/32 144A	社債券	6.8750	345	346	54,062	2032/12/01
LGI HOMES INC 7% 11/15/32 144A	社債券	7.0000	190	189	29,559	2032/11/15
MOLINA HEALTHCA 6.25% 01/15/33 144A	社債券	6.2500	155	153	23,892	2033/01/15
CHEMOURS CO 8% 01/15/33 144A	社債券	8.0000	105	104	16,244	2033/01/15
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	1,000	1,009	157,545	2033/02/14
PERMIAN RES 6.25% 02/01/33 144A	社債券	6.2500	255	254	39,651	2033/02/01
ROYAL CARIBBEAN 6% 02/33 144A	社債券	6.0000	285	285	44,556	2033/02/01
NRG ENERGY INC 6% 02/01/33 144A	社債券	6.0000	205	200	31,248	2033/02/01
HILTON DOM 5.875% 3/15/33 144A	社債券	5.8750	150	148	23,207	2033/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	271	42,406	2033/06/01
US FOODS 5.75% 04/15/33 144A	社債券	5.7500	90	87	13,668	2033/04/15
FORTRESS TR&INF 5.875% 04/15/33 144A	社債券	5.8750	155	149	23,406	2033/04/15
UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A	社債券	6.1250	245	245	38,268	2034/03/15
AEROPUERTOS DOM 7% 06/30/34 144A	社債券	7.0000	200	202	31,621	2034/06/30
POST HLDGS 6.25% 10/15/34 144A	社債券	6.2500	95	92	14,411	2034/10/15
NIAGARA ENERGY 5.746% 10/03/34 144A	社債券	5.7460	200	190	29,780	2034/10/03
BRASKEM NTHRL 8% 10/15/34 144A	社債券	8.0000	200	192	30,033	2034/10/15
NRG ENERGY INC 6.25% 11/01/34 144A	社債券	6.2500	205	202	31,567	2034/11/01
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	162	25,411	2036/03/31
KINGSTON AIRP 6.75% 12/36 144A	社債券	6.7500	200	198	30,962	2036/12/15
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	225	192	30,091	2036/08/31
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	200	199	31,196	2038/02/23
BUFFALO ENERG 7.875% 2/39 144A	社債券	7.8750	55	56	8,777	2039/02/15
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	648	101,192	2039/04/16
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	55	8,731	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	74	11,591	2040/03/15
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	201	31,401	2042/02/23
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	22	3,474	2042/08/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	48	7,618	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	172	26,871	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	102	16,063	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	119	18,671	2047/12/01
CITIGROUP 6.75%/VAR PERP	社債券	6.7500	260	258	40,312	2049/12/31

銘柄	2025年1月20日現在					
	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	
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	65	10,228	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	947	797	124,549	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	128	20,056	2050/08/03
CORPORACION 6.3% 09/08/53 144A	社債券	6.3000	200	191	29,859	2053/09/08
ADNOC MURBAN RS 5.125% 09/11/54 144A	社債券	5.1250	200	177	27,694	2054/09/11
ABU DHABI DEV 5.25% 10/54 144A	社債券	5.2500	200	179	28,074	2054/10/02
GRUMA SAB DE CV 5.761% 12/54 144A	社債券	5.7610	200	187	29,265	2054/12/09
CORPORACION 6.78% 01/55 144A	社債券	6.7800	200	201	31,395	2055/01/13
PG&E CORP 7.375% 03/15/55	社債券	7.3750	92	91	14,304	2055/03/15
ALDAR PR 6.6227/VAR 4/15/55 RGS	社債券	6.6227	200	199	31,184	2055/04/15
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	170	26,576	2060/04/21
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	25	4,039	2061/04/28
BANCO MER KY 7.625/VR PRP 144A	社債券	7.6250	90	88	13,821	2049/12/31
CEMEX SAB 5.125/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	196	30,682	2049/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	10	1,560	2049/12/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	128	20,064	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	225	35,261	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	199	31,088	2049/12/31
BANCO CREDIT T5Y+ PERP 144A	社債券	8.7500	200	209	32,640	2199/12/31
小計		—	224,402	199,919	31,203,404	—
(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	1,698	1,692	182,661	2025/04/01
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	3,830	3,468	374,284	2031/06/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,353	361,845	2051/12/01
小計		—	9,998	8,514	918,791	—
(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	6,435	4,778	908,740	2033/07/31
小計		—	6,435	4,778	908,740	—
(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	17,150	16,775	2,692,709	2034/02/15
小計		—	17,150	16,775	2,692,709	—
合計		—	—	—	35,723,644	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日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	2025年1月20日現在		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
アメリカ	千アメリカ・ドル 5,439	千円 849,001	% <2.1>
合計	—	849,001	<2.1>

(注1) 邦貨換算金額は1月20日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	2025年1月20日現在					
	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 12/25 C1	金銭債権	6.00000	511	512	80,006	2025/12/31
CVR ENERGY TM B 1LN 12/30/2027	金銭債権	0.00000	20	20	3,121	2027/12/30
CLEAR CHANNEL TM B 1LN 08/27 C1	金銭債権	7.50000	245	245	38,287	2027/04/01
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	8.70578	438	363	56,782	2028/03/04
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	7.10701	19	19	3,064	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	9.45701	358	342	53,434	2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.22149	456	457	71,386	2028/03/05
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	8.82258	345	345	53,868	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	12.02346	48	48	7,522	2028/12/13
GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29	金銭債権	0.00000	20	20	3,257	2029/12/21
GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29	金銭債権	0.00000	11	11	1,861	2029/12/21
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.20701	20	19	3,095	2029/11/18
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	7.60701	199	200	31,300	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.02084	74	74	11,686	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	8.66869	161	162	25,334	2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	9.38894	304	259	40,473	2029/04/11
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	11.64545	9	9	1,500	2029/09/13
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	11.64545	411	411	64,267	2029/09/13
COX MEDIA TERM B2 1LN 06/29 C1	金銭債権	7.92878	261	238	37,178	2029/06/18
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.02084	27	27	4,291	2029/02/25
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	7.35701	23	23	3,668	2030/03/09
CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1	金銭債権	9.01391	143	138	21,661	2030/11/18
TRANSDIGM TERM K 1LN 03/15/30 C1	金銭債権	7.07878	270	271	42,356	2030/03/15
ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1	金銭債権	7.84921	14	14	2,285	2030/11/06
SUBCOM TERM B 1LN 01/30/2031 C1	金銭債権	8.33704	29	30	4,717	2031/01/30
UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	7.61721	576	581	90,730	2031/02/10
APPLIED SYSTEMS TM B 1LN 02/31 C1	金銭債権	7.32878	9	10	1,569	2031/02/24
COTIVITI TM B 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	7.08704	34	34	5,452	2031/04/30
COTIVITI INC TERM 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	7.62500	145	145	22,737	2031/04/30
SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1	金銭債権	8.45701	44	44	7,011	2031/03/25
ASSETMARK FINANCI TM 1LN 09/31 C1	金銭債権	7.07878	20	20	3,138	2031/09/05
REGAL CINEWORLD TM B 1LN 10/31 C1	金銭債権	9.58704	120	120	18,729	2031/10/31
PROJECT ALPHA I 2 TERM 11/32	金銭債権	0.00000	55	55	8,666	2032/11/21
APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1	金銭債権	9.57878	5	5	801	2032/02/23
TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1	金銭債権	9.07878	84	86	13,422	2032/05/06
ELLUCIAN TM 2LN 11/15/32 C1	金銭債権	9.10701	65	66	10,331	2032/11/15
小計		—	5,884	5,439	849,001	—
合計		—	—	—	849,001	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日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。

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"> ●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。 ●毎月決算を行います。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。
主要運用対象	<p>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。</p>
組入制限	<p>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。</p>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 [※]		株式組入 比率等	新株予約 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	騰落率	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*¹ : 30%、FTSE G7インデックス (除く米国、ヘッジなし) *² : 15%、ICE BofA US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・ディバースファイド*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。

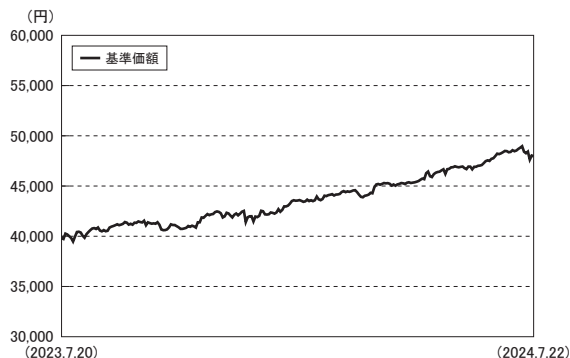
■当期中の基準価額と市況等の推移

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GING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GING債券：J. P. モルガン・エマーGING・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、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	国債証券	千円 1,171,596	千円 228,740 (848,850)
外国			
アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 36,111	千アメリカ・ドル 37,387 (253)
	地方債証券	—	191 (—)
	特殊債券	37,204	40,407 (766)
	社債券	18,220	13,460 (8,960)
カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 3,558	千カナダ・ドル 2,362 (1,145)
イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 4,649	千イギリス・ポンド 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	金銭債権	千アメリカ・ドル 6,056	千アメリカ・ドル 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	株 数	株 数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
LEGACY RESERVES INC 144A	百株 594.61	百株 594.61	千アメリカ・ドル 388	千円 61,263	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	120	19,039	金融サービス	
PURE WEST ENERGY	2.77	2.77	0	9	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	6.85	—	—	—	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	6.85	—	—	—	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	1.67	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT	—	457.01	48	7,682	一般消費財・サービス流通・小売り	
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	証 券 数	証 券 数	期 末		
			評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	証 券	証 券	千アメリカ・ドル	千円	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	2,011	2,011	58	9,152	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	2,011	2,011	50	7,952	
DENBURY INC WT 09/18/25	17,319	—	—	—	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	1,626	1,626	26	4,098	
NOSTRUM OIL & GAS PLC WT	13,590	—	—	—	
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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	909,700 (909,700)	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 LC 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 LLV 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
OCF 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	
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					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	
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
SEASPAR 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 ENTERT 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&INF 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。