

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326期～第331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 信託期間	Aコース(為替ヘッジ付き)		Bコース(為替ヘッジなし)	
	追加型投信／内外／債券		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。			
	●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。 ●米国公債／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インベストメント・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルに、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、米国公債／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	実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。			実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
	ベビーフンド マザーファンド			フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 米国公債／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	ベビーフンド			株式への実質投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産および債券等への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド			株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則毎月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。に)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●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、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●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56作成期 (2026年 1月21日～2026年 7月21日)
第326期 (決算日 2026年 2月20日)
第327期 (決算日 2026年 3月23日)
第328期 (決算日 2026年 4月20日)
第329期 (決算日 2026年 5月20日)
第330期 (決算日 2026年 6月22日)
第331期 (決算日 2026年 7月21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)

ゆうゆうさいけん
愛称: 悠々債券

フィデリティ投信株式会社



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

■最近5作成期の運用実績

作 成 期	基 準 価 額			株 式 組 入 等 比 率	新 株 予 約 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				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
54作成期末（2025年7月22日）	4,532	60	1.1	2.4	0.4	94.9	15,775
55作成期末（2026年1月20日）	4,556	60	1.9	2.2	0.6	92.9	14,770
56作成期末（2026年7月21日）	4,460	60	△0.8	1.5	0.1	93.0	13,530

(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) 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)、54作成期対応期間(第314期～第319期)、55作成期対応期間(第320期～第325期)、56作成期対応期間(第326期～第331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326期	(期 首) 2026年1月20日	円 4,556	% －	% 2.2	% 0.6	% 92.9
	(期 末) 2026年2月20日	4,587	0.7	2.1	0.5	90.4
第327期	(期 首) 2026年2月20日	4,577	－	2.1	0.5	90.4
	(期 末) 2026年3月23日	4,486	△2.0	2.3	0.5	93.8
第328期	(期 首) 2026年3月23日	4,476	－	2.3	0.5	93.8
	(期 末) 2026年4月20日	4,544	1.5	1.6	0.3	91.0
第329期	(期 首) 2026年4月20日	4,534	－	1.6	0.3	91.0
	(期 末) 2026年5月20日	4,467	△1.5	1.4	0.3	91.9
第330期	(期 首) 2026年5月20日	4,457	－	1.4	0.3	91.9
	(期 末) 2026年6月22日	4,509	1.2	1.5	0.1	93.4
第331期	(期 首) 2026年6月22日	4,499	－	1.5	0.1	93.4
	(期 末) 2026年7月21日	4,470	△0.6	1.5	0.1	93.0

(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 権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	純資産 総 額
	(分配率)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
54作成期末（2025年 7 月22日）	7, 201	90	△1. 1	427. 75	△1. 2	2. 3	0. 3	93. 1	4, 682
55作成期末（2026年 1 月20日）	7, 897	90	10. 9	475. 52	11. 2	2. 1	0. 5	91. 3	5, 374
56作成期末（2026年 7 月21日）	8, 054	90	3. 1	493. 65	3. 8	1. 5	0. 1	92. 2	5, 411

(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)
 ブルームバーク米国政府債インデックス*1: 30%、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし) *2: 15%、ICE BofA U Sハイ・イールド・コンストレインド・インデックス*3: 40%、J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド*4: 15%
 *1 「Bloomberg®」およびブルームバーク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「ブルームバーク」) 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。ブルームバーク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。ブルームバークは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。
 *2 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
 *3 ICE®はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA®はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA) によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態で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4) 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)、54作成期対応期間(第314期～第319期)、55作成期対応期間(第320期～第325期)、56作成期対応期間(第326期～第331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

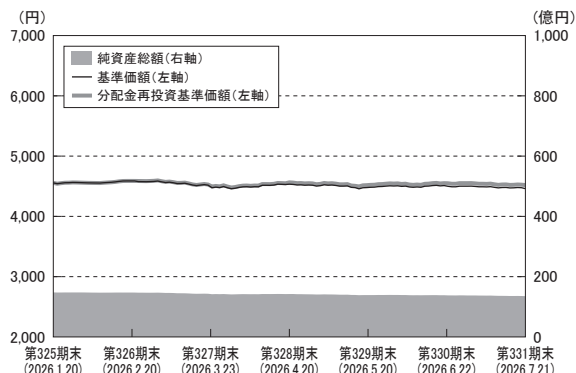
決算期	年 月 日	基 準 価 額		複合ベンチマーク		株 式 組 入 等 比 率	新 株 予 約 債 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第326期	(期 首) 2026年 1 月20日	円 7,897	% —	475.52	% —	% 2.1	% 0.5	% 91.3
	(期 末) 2026年 2 月20日	7,825	△0.9	472.56	△0.6	2.2	0.5	92.0
第327期	(期 首) 2026年 2 月20日	7,810	—	472.56	—	2.2	0.5	92.0
	(期 末) 2026年 3 月23日	7,876	0.8	474.93	0.5	2.2	0.5	90.3
第328期	(期 首) 2026年 3 月23日	7,861	—	474.93	—	2.2	0.5	90.3
	(期 末) 2026年 4 月20日	7,987	1.6	483.36	1.8	1.6	0.3	91.0
第329期	(期 首) 2026年 4 月20日	7,972	—	483.36	—	1.6	0.3	91.0
	(期 末) 2026年 5 月20日	7,864	△1.4	478.66	△1.0	1.4	0.3	91.7
第330期	(期 首) 2026年 5 月20日	7,849	—	478.66	—	1.4	0.3	91.7
	(期 末) 2026年 6 月22日	8,068	2.8	489.90	2.3	1.5	0.1	91.8
第331期	(期 首) 2026年 6 月22日	8,053	—	489.90	—	1.5	0.1	91.8
	(期 末) 2026年 7 月21日	8,069	0.2	493.65	0.8	1.5	0.1	92.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Aコース(為替ヘッジ付き)

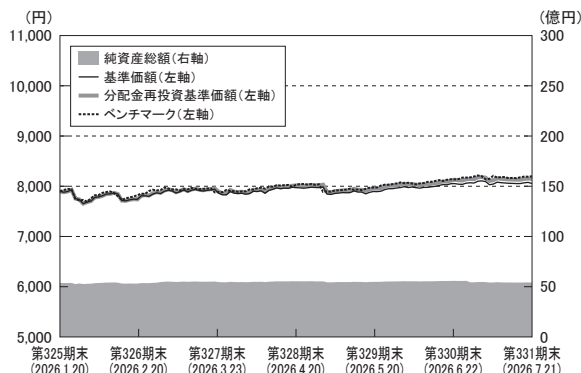


第326期首: 4,556円

第331期末: 4,460円(既払分配金60円)

騰落率: -0.8%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第326期首: 7,897円

第331期末: 8,054円(既払分配金90円)

騰落率: 3.2%(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、2026年1月20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-0.8%でした。

当期は、投資対象とする4つの債券セクターの内、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)およびエマージング債券のリターン(米ドル・ベース)が前期末比でプラスとなったことは貢献しましたが、米国国債/政府機関債および先進国債券(除く米国)が前期末比でマイナスとなったことが重石となりました。

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、為替ヘッジに関わるコストがかかっており、このコスト分は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+3.2%でした。

当期は、投資対象とする4つの債券セクターの内、先進国債券(除く米国)以外のリターンがすべて円ベースで上昇したことが基準価額にプラスとなりました。

(Bコースは為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。)

●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。
当期は前期末比で円安・米ドル高となったため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを上回りました。

主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	－0.1%	＋3.2%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	＋1.6%	＋4.8%
先進国債券（除く米国）	－3.2%	－0.1%
エマージング債券	＋2.8%	＋6.1%

データ：RIMES、フィデリティ
米国国債／政府機関債：ブルームバーグ米国政府債インデックス
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）：ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス
先進国債券（除く米国）：FTSE G7インデックス（除く米国、ヘッジなし）
エマージング債券：J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイド

当期の米10年物国債利回り（長期金利）は、前期末の4.29%から2月下旬に3.9%台まで低下した後、2月末に発生した米・イスラエルとイランの軍事衝突による原油価格急騰を受けて大幅に上昇し、4.63%で期を終えました（米国債価格は下落）。インフレ懸念の高まりから利上げ観測も強まりましたが、当期中に米政策金利の変更はありませんでした。

米株式市場は途中調整を挟みながらも、AI・半導体関連株への資金流入が続き、主要指数はそろって過去最高値圏で推移しました。これを受けて、株価との連動性もみられる米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）やエマージング債券は相対的に堅調に推移しました。

米国を除くG7諸国でも長期金利は前期末比で上昇しました（国債価格は下落）。当期中、英国およびカナダは政策金利を据え置きました（英国年3.75%、カナダ年2.25%）。一方、欧州中央銀行（ECB）は6月に政策金利（中銀預金金利）を年2.00%から2.25%へ引き上げました。日本では、日銀が6月に政策金利を年0.75%から1.00%へ引き上げました。

主要市場10年物国債利回り（長期金利）

	前期末 （2026年1月20日）	当期末 （2026年7月21日）	前期末比変化 （%ポイント）
米国	4.29%	4.63%	＋0.34
ユーロ圏	2.70%	3.02%	＋0.32
英国	4.38%	5.06%	＋0.67
カナダ	3.23%	3.33%	＋0.10
日本	2.34%	2.73%	＋0.40

データ：RIMES

為替市場では、日米金利差や原油価格の高騰を背景に円安・ドル高基調が強まりました。4月下旬に円が1ドル＝160円近辺まで下落したことを受け、日本政府・日銀は5月に為替介入を実施しましたが、円安進行を反転させるには至らず、期末には1ドル＝163円台まで下落し、1986年以来39年ぶりの円安・ドル高水準を記録しました。

為替騰落率

	前期末 (2026年1月20日)	当期末 (2026年7月21日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	157.94	163.02	+3.2%
円／ユーロ	185.23	185.93	+0.4%
円／ポンド	212.55	217.96	+2.5%
円／カナダドル	114.19	115.68	+1.3%

データ: RIMES

●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。

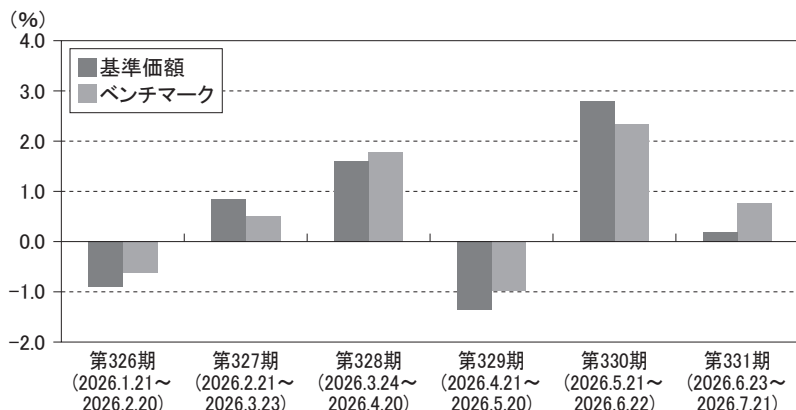
資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	30.5%	30.4%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	39.1%	39.1%
先進国債券（除く米国）	14.7%	14.2%
エマージング債券	15.7%	16.3%

●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+3.8%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。

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)およびエマージング債券における銘柄選択が相対パフォーマンスにプラスに貢献しましたが、米国国債／政府機関債および先進国債券(除く米国)における銘柄選択が振るいませんでした。

■ 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326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
	2026年1月21日 ～2026年2月20日	2026年2月21日 ～2026年3月23日	2026年3月24日 ～2026年4月20日	2026年4月21日 ～2026年5月20日	2026年5月21日 ～2026年6月22日	2026年6月23日 ～2026年7月21日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.22%	0.22%	0.22%	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	206	210	215	218	226	230

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326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
	2026年1月21日 ～2026年2月20日	2026年2月21日 ～2026年3月23日	2026年3月24日 ～2026年4月20日	2026年4月21日 ～2026年5月20日	2026年5月21日 ～2026年6月22日	2026年6月23日 ～2026年7月21日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%
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	1,922	1,936	1,990	1,997	2,072	2,083

- * 「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

2026年当初は米国のインフレ鈍化を背景に利下げ期待が強まりましたが、その後、米・イランの軍事衝突による商品価格の上昇を受けてインフレ率が高まり、市場では利下げ観測が後退しました。市場環境の不透明感が続く中、これまでと変わらず個別銘柄を厳選し、流動性を重視した運用を行うとともに、リスク管理を徹底します。

先進国債券(除く米国)

中東情勢に起因する商品価格の高騰は世界経済に影響を及ぼしており、不確実性の高い相場環境が続いています。各国の景気・インフレ動向、金融・財政政策を注視し、投資対象とするG6諸国には、これまで通り概ね均等に投資を行います。その中で、各国固有の環境変化も踏まえながら慎重な銘柄選別を行います。

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)

ハイ・イールド債券は、金利動向よりも景気動向や企業業績の影響を受けやすい資産ですが、足元の米国景気は概ね堅調であり、企業の資金調達環境にも深刻な問題はみられません。一方で、経済環境が悪化した場合に想定される個別企業の財務状況への影響については、引き続き慎重に精査しています。市場流動性やバリュエーションも十分に考慮した上で、銘柄選別を行います。

エマージング債券

米国の金融政策や世界経済の動向に加え、地政学リスクや商品市況の変化を注視しています。国ごとに異なる政治・経済環境や固有リスクに配慮しつつ、金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金フロー、市場流動性などを踏まえながら、各国・企業等の発行体の信用力を徹底的に精査し、慎重な銘柄選別を行います。

<<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326期～第331期		項目の概要
	2026年1月21日～2026年7月21日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	35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4,517円です。
（投信会社）	(17)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.369)	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	－	－	(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	0.027	(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)	(0.008)	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)	(0.005)	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	37	0.810	

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

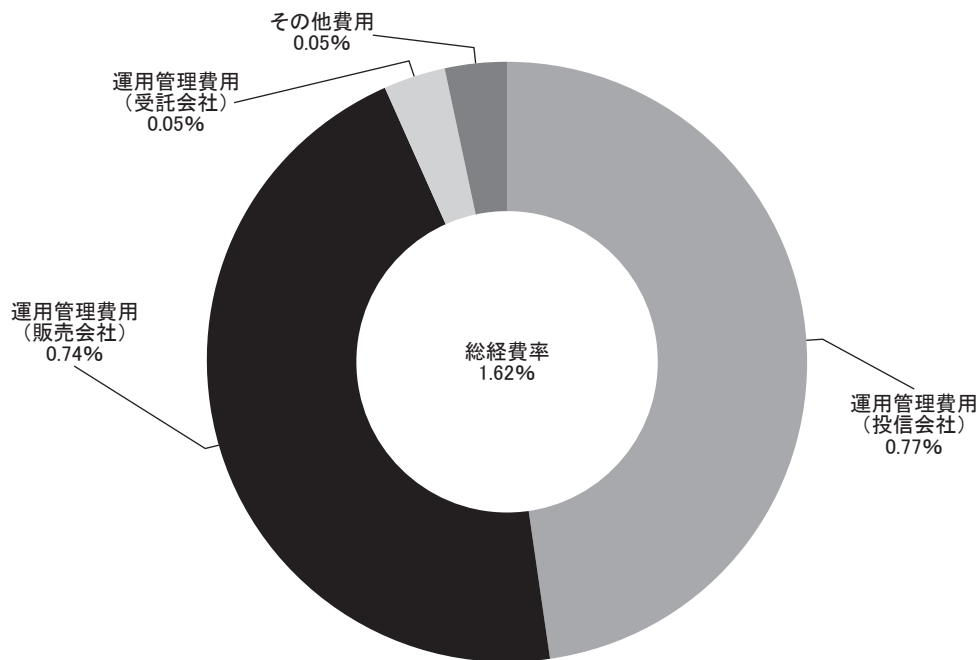
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.62%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（2026年 1 月21日から2026年 7 月21日まで）

決 算 期	第 326 期 ～ 第 331 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 96, 516	千円 524, 764	千口 445, 246	千円 2, 443, 880

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第326期～第331期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	78, 931千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	686, 893千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 11

（注 1）売買高比率は小数点以下 2 位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等（2026年 1 月21日から2026年 7 月21日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年 7 月21日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首（前作成期末）	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 2, 766, 344	千口 2, 417, 614	千円 13, 644, 776

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年 7 月21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 13,644,776	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,565	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	13,713,342	100.0

（注1）外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、7月21日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル＝162.55円、1カナダ・ドル＝115.51円、1イギリス・ポンド＝218.42円、1ユーロ＝185.55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、当作成期末における外貨建資産(40,557,359千円)の投資信託財産総額(41,593,464千円)に対する比率は、97.5%です。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

	2026年 2 月20日現在	2026年 3 月23日現在	2026年 4 月20日現在	2026年 5 月20日現在	2026年 6 月22日現在	2026年 7 月21日現在
項 目	第326期末	第327期末	第328期末	第329期末	第330期末	第331期末
(A) 資 産	28,804,750,512円	29,173,710,203円	28,105,037,956円	27,497,716,135円	27,815,542,512円	27,004,663,451円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,894,461	1,631,528	1,977,772	3,757,169	70,459	1,867,025
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)	14,425,707,085	14,729,606,473	14,228,296,760	13,870,853,520	14,011,810,006	13,644,776,926
未 収 入 金	14,376,148,966	14,442,472,202	13,874,763,424	13,623,105,446	13,803,662,047	13,358,019,500
(B) 負 債	14,120,503,791	14,994,597,709	13,869,942,102	13,647,298,860	14,031,440,295	13,474,038,512
未 払 金	14,056,027,824	14,923,489,984	13,799,229,309	13,582,633,653	13,955,127,924	13,409,931,284
未 払 収 益 分 配 金	32,083,722	31,677,320	31,392,949	31,074,428	30,640,136	30,335,411
未 払 解 約 金	12,037,091	18,684,466	20,260,372	12,818,536	22,707,631	13,977,639
未 払 信 託 報 酬	19,680,789	19,406,600	17,133,064	18,221,469	19,737,518	17,108,847
そ の 他 未 払 費 用	674,365	1,339,339	1,926,408	2,550,774	3,227,086	2,685,331
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	14,684,246,721	14,179,112,494	14,235,095,854	13,850,417,275	13,784,102,217	13,530,624,939
元 本	32,083,722,558	31,677,320,807	31,392,949,114	31,074,428,215	30,640,136,675	30,335,411,586
次 期 繰 越 損 益 金	△17,399,475,837	△17,498,208,313	△17,157,853,260	△17,224,010,940	△16,856,034,458	△16,804,786,647
(D) 受 益 権 総 口 数	32,083,722,558口	31,677,320,807口	31,392,949,114口	31,074,428,215口	30,640,136,675口	30,335,411,586口
1万円当り基準価額(C／D)	4.577円	4.476円	4.534円	4.457円	4.499円	4.460円

（注1）当作成期における作成期首元本額32,418,894,528円、作成期中追加設定元本額684,443,417円、作成期中一部解約元本額2,767,926,359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326期 自2026年 1月21日 至2026年 2月20日 第329期 自2026年 4月21日 至2026年 5月20日
 第327期 自2026年 2月21日 至2026年 3月23日 第330期 自2026年 5月21日 至2026年 6月22日
 第328期 自2026年 3月24日 至2026年 4月20日 第331期 自2026年 6月23日 至2026年 7月21日

項 目	第326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
(A) 配 当 等 収 益	－円	3,755円	－円	－円	－円	5,428,743円
受 取 利 息	－	3,755	－	－	－	－
そ の 他 収 益 金	－	－	－	－	－	5,428,743
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	118,857,151	△267,311,666	232,341,390	△190,162,929	178,037,779	△74,874,090
売 買 益	651,720,841	303,406,189	281,844,032	15,436,792	459,598,041	37,909,174
売 買 損	△532,863,690	△570,717,855	△49,502,642	△205,599,721	△281,560,262	△112,783,264
(C) 信 託 報 酬 等	△20,373,703	△20,086,997	△17,747,607	△18,845,835	△20,444,231	△16,581,819
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	98,483,448	△287,394,908	214,593,783	△209,008,764	157,593,548	△86,027,166
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,475,212,111	△5,325,896,712	△5,577,503,691	△5,319,579,607	△5,461,382,072	△5,254,459,275
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△11,990,663,452	△11,853,239,373	△11,763,550,403	△11,664,348,141	△11,521,605,798	△11,433,964,795
(配 当 等 相 当 額)	(157,723,165)	(157,174,544)	(157,360,788)	(157,763,234)	(157,581,755)	(158,835,202)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,148,386,617)	(△12,010,413,917)	(△11,920,911,191)	(△11,822,111,375)	(△11,679,187,553)	(△11,592,799,997)
(G) 合 計 (D+E+F)	△17,367,392,115	△17,466,530,993	△17,126,460,311	△17,192,936,512	△16,825,394,322	△16,774,451,236
(H) 収 益 分 配 金	△32,083,722	△31,677,320	△31,392,949	△31,074,428	△30,640,136	△30,335,411
次期繰越損益金(G+H)	△17,399,475,837	△17,498,208,313	△17,157,853,260	△17,224,010,940	△16,856,034,458	△16,804,786,647
追 加 信 託 差 損 益 金	△11,990,663,452	△11,853,239,373	△11,763,550,403	△11,664,348,141	△11,521,605,798	△11,433,964,795
(配 当 等 相 当 額)	(157,829,715)	(157,260,047)	(157,432,138)	(157,858,765)	(157,693,380)	(158,967,405)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,148,493,167)	(△12,010,499,420)	(△11,920,982,541)	(△11,822,206,906)	(△11,679,299,178)	(△11,592,932,200)
分 配 準 備 積 立 金	504,760,369	508,559,326	520,326,595	521,121,444	536,441,714	541,588,087
繰 越 損 益 金	△5,913,572,754	△6,153,528,266	△5,914,629,452	△6,080,784,243	△5,870,870,374	△5,912,409,939

(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326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
(a) 費用控除後の配当等収益	55,826,095円	43,214,121円	49,238,215円	39,076,971円	55,172,511円	43,523,681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	157,829,715円	157,260,047円	157,432,138円	157,858,765円	157,693,380円	158,967,405円
(d) 分配準備積立金	481,017,996円	497,022,525円	502,481,329円	513,118,901円	511,909,339円	528,399,817円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	694,673,806円	697,496,693円	709,151,682円	710,054,637円	724,775,230円	730,890,903円
1万口当たり分配可能額	216.52円	220.19円	225.90円	228.50円	236.54円	240.94円
(f) 分配金額	32,083,722円	31,677,320円	31,392,949円	31,074,428円	30,640,136円	30,335,411円
1万口当たり分配金額(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326期	2026年 2 月 20 日	10円
第327期	2026年 3 月 23 日	10円
第328期	2026年 4 月 20 日	10円
第329期	2026年 5 月 20 日	10円
第330期	2026年 6 月 22 日	10円
第331期	2026年 7 月 21 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。

<お知らせ>

- 2026年3月2日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL（ルクセンブルグ）・エスエイからFILインベストメント・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

<<フィデリティ・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326期～第331期		項目の概要
	2026年1月21日～2026年7月21日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	62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7,921円です。
（投信会社）	(31)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(29)	(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	－	－	(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	0.027	(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）	(1)	(0.008)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.016)	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	64	0.810	

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

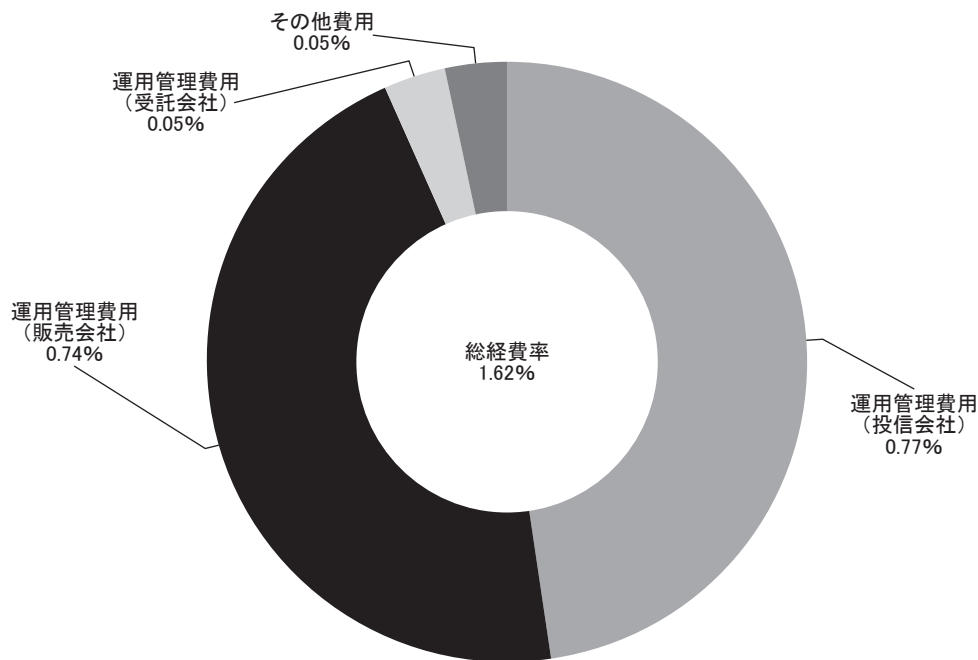
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.62%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（2026年 1 月21日から2026年 7 月21日まで）

決 算 期	第 326 期 ～ 第 331 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 45, 480	千円 246, 254	千口 76, 525	千円 423, 919

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第326期～第331期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	78, 931千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	686, 893千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 11

（注 1）売買高比率は小数点以下 2 位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等（2026年 1 月21日から2026年 7 月21日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年 7 月21日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首（前作成期末）	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 989, 665	千口 958, 620	千円 5, 410, 359

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年 7 月21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 5,410,359	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,016	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	5,434,375	100.0

（注1）外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、7月21日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル＝162.55円、1カナダ・ドル＝115.51円、1イギリス・ポンド＝218.42円、1ユーロ＝185.55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、当作成期末における外貨建資産(40,557,359千円)の投資信託財産総額(41,593,464千円)に対する比率は、97.5%です。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

	2026年 2 月20日現在	2026年 3 月23日現在	2026年 4 月20日現在	2026年 5 月20日現在	2026年 6 月22日現在	2026年 7 月21日現在
項 目	第326期末	第327期末	第328期末	第329期末	第330期末	第331期末
(A) 資 産	5,377,437,560円	5,481,038,468円	5,564,886,706円	5,468,384,107円	5,601,055,845円	5,434,375,796円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	488,336	2,785,410	5,892,034	438,920	78,855	1,867,435
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)	5,357,593,832	5,458,358,004	5,538,166,392	5,447,744,265	5,578,450,072	5,410,359,216
未 収 入 金	19,355,392	19,895,054	20,828,280	20,200,922	22,526,918	22,149,145
(B) 負 債	18,226,301	21,149,871	25,232,518	19,127,164	21,059,705	22,526,953
未 払 収 益 分 配 金	10,292,378	10,418,231	10,423,810	10,414,119	10,393,638	10,079,341
未 払 解 約 金	488,336	2,821,650	7,299,536	438,920	1,291,563	4,586,297
未 払 信 託 報 酬	7,145,774	7,303,734	6,624,956	7,092,338	7,862,819	6,812,651
そ の 他 未 払 費 用	299,813	606,256	884,216	1,181,787	1,511,685	1,048,664
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	5,359,211,259	5,459,888,597	5,539,654,188	5,449,256,943	5,579,996,140	5,411,848,843
元 本	6,861,585,601	6,945,487,944	6,949,206,924	6,942,746,394	6,929,092,211	6,719,560,801
次 期 繰 越 損 益 金	△1,502,374,342	△1,485,599,347	△1,409,552,736	△1,493,489,451	△1,349,096,071	△1,307,711,958
(D) 受 益 権 総 口 数	6,861,585,601口	6,945,487,944口	6,949,206,924口	6,942,746,394口	6,929,092,211口	6,719,560,801口
1万口当り基準価額(C／D)	7.810円	7.861円	7.972円	7.849円	8.053円	8.054円

（注1）当作成期における作成期首元本額6,806,487,255円、作成期中追加設定元本額371,041,017円、作成期中一部解約元本額457,967,471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326期 自2026年 1月21日 至2026年 2月20日 第329期 自2026年 4月21日 至2026年 5月20日
第327期 自2026年 2月21日 至2026年 3月23日 第330期 自2026年 5月21日 至2026年 6月22日
第328期 自2026年 3月24日 至2026年 4月20日 第331期 自2026年 6月23日 至2026年 7月21日

項 目	第326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
(A) 配 当 等 収 益	－円	540円	－円	－円	－円	2,182,033円
受 取 利 息	－	540	－	－	－	－
そ の 他 収 益 金	－	－	－	－	－	2,182,033
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△39,754,092	52,458,998	93,976,554	△67,099,769	159,741,611	14,805,567
売 買 益	607,576	52,736,819	94,140,352	214,244	160,290,126	15,071,603
売 買 損	△40,361,668	△277,821	△163,798	△67,314,013	△548,515	△266,036
(C) 信 託 報 酬 等	△7,445,587	△7,610,177	△6,902,916	△7,389,909	△8,192,717	△6,349,630
(D) 当期損益金(A+B+C)	△47,199,679	44,849,361	87,073,638	△74,489,678	151,548,894	10,637,970
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	861,401,370	800,116,688	830,931,547	901,335,806	811,519,121	921,294,659
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,306,283,655	△2,320,147,165	△2,317,134,111	△2,309,921,460	△2,301,770,448	△2,229,565,246
(配 当 等 相 当 額)	(450,396,893)	(470,839,882)	(475,457,076)	(480,482,683)	(483,290,629)	(471,308,311)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,756,680,548)	(△2,790,987,047)	(△2,792,591,187)	(△2,790,404,143)	(△2,785,061,077)	(△2,700,873,557)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,492,081,964	△1,475,181,116	△1,399,128,926	△1,483,075,332	△1,338,702,433	△1,297,632,617
(H) 収 益 分 配 金	△10,292,378	△10,418,231	△10,423,810	△10,414,119	△10,393,638	△10,079,341
次期繰越損益金(G+H)	△1,502,374,342	△1,485,599,347	△1,409,552,736	△1,493,489,451	△1,349,096,071	△1,307,711,958
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,306,283,655	△2,320,147,165	△2,317,134,111	△2,309,921,460	△2,301,770,448	△2,229,565,246
(配 当 等 相 当 額)	(450,608,657)	(470,948,267)	(475,522,987)	(480,564,617)	(483,351,543)	(471,341,158)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,756,892,312)	(△2,791,095,432)	(△2,792,657,098)	(△2,790,486,077)	(△2,785,121,991)	(△2,700,906,404)
分 配 準 備 積 立 金	868,693,631	874,288,923	907,581,375	906,290,270	952,674,377	928,742,280
繰 越 損 益 金	△64,784,318	△39,741,105	－	△89,858,261	－	△6,888,992

(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326期	第327期	第328期	第329期	第330期	第331期
(a) 費用控除後の配当等収益	17,584,639円	20,111,784円	19,256,547円	15,368,583円	23,580,803円	17,526,962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	28,248,192円	0円	38,650,553円	0円
(c) 収益調整金	450,608,657円	470,948,267円	475,522,987円	480,564,617円	483,351,543円	471,341,158円
(d) 分配準備積立金	861,401,370円	864,595,370円	870,500,446円	901,335,806円	900,836,659円	921,294,659円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,329,594,666円	1,355,655,421円	1,393,528,172円	1,397,269,006円	1,446,419,558円	1,410,162,779円
1万円当たり分配可能額	1,937.74円	1,951.85円	2,005.31円	2,012.56円	2,087.46円	2,098.59円
(f) 分配金額	10,292,378円	10,418,231円	10,423,810円	10,414,119円	10,393,638円	10,079,341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326期	2026年 2 月 20 日	15円
第327期	2026年 3 月 23 日	15円
第328期	2026年 4 月 20 日	15円
第329期	2026年 5 月 20 日	15円
第330期	2026年 6 月 22 日	15円
第331期	2026年 7 月 21 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。

<お知らせ>

- 2026年3月2日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL（ルクセンブルグ）・エスエイからFILインベストメント・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

《第254期》

決算日 2026年7月21日

(計算期間：2025年7月23日から2026年7月21日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●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 インベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルに、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	米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数※		株式組入 比 率 等	新株予約 権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	純 資 産 総 額
	円	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
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
253期（2025年 7 月22日）	48,533	1.2	427.75	0.2	2.3	0.3	93.1	38,720
254期（2026年 7 月21日）	56,439	16.3	493.65	15.4	1.5	0.1	92.3	41,242

(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 U S ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス*³: 40%、J.P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド*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を現状有姿の状態でライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。
This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofA Indices.

* 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。

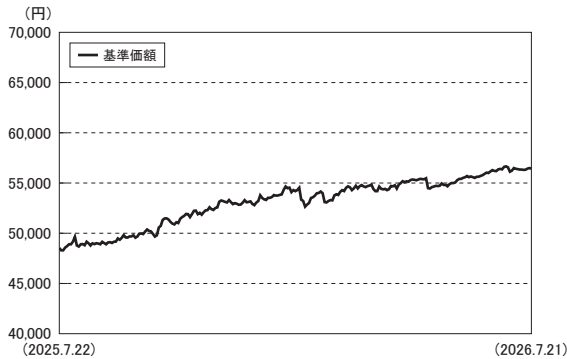
■当期中の基準価額と市況等の推移

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
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年 7 月22日	円 48,533	% －		% －	% 2.3	% 0.3	% 93.1
7 月末	49,168	1.3	438.58	2.5	2.2	0.4	92.7
8 月末	49,033	1.0	433.37	1.3	2.1	0.4	91.7
9 月末	50,180	3.4	439.80	2.8	2.1	0.4	91.4
10月末	52,229	7.6	460.73	7.7	2.1	0.4	91.9
11月末	53,305	9.8	468.74	9.6	2.1	0.4	92.8
12月末	53,610	10.5	471.38	10.2	2.1	0.5	91.2
2026年 1 月末	53,003	9.2	467.25	9.2	2.1	0.5	92.0
2 月末	54,196	11.7	477.18	11.6	2.2	0.5	90.6
3 月末	54,416	12.1	475.51	11.2	1.6	0.3	90.7
4 月末	55,471	14.3	474.90	11.0	1.5	0.3	91.1
5 月末	55,412	14.2	484.30	13.2	1.4	0.3	91.5
6 月末	56,606	16.6	494.65	15.6	1.5	0.1	92.5
(期 末) 2026年 7 月21日	56,439	16.3	493.65	15.4	1.5	0.1	92.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は+16.3%でした。
当期は、投資対象とする4つの債券セクターのすべてが円ベースで上昇したことが、基準価額にプラスに貢献しました。

●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大きく上回りました。

主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+2.3%	+13.9%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	+5.4%	+17.4%
先進国債券（除く米国）	−4.9%	+5.9%
エマージング債券	+10.4%	+22.9%

データ：R I M E S、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）：I C E B o f A U S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）：F T S E G 7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・ディバシファイド

当期の世界債券市場は、主要国の長期金利が総じて大きく変動し、金融政策の転換や地政学リスクの高まりを背景に、期後半に上昇する展開となりました。

米国では、米連邦準備制度理事会(F R B)が2025年9月、10月、12月にそれぞれ0.25%の利下げを実施し、政策金利(F F レート)を年3.50～3.75%まで引き下げました。これを受けて米10年物国債利回りは一時3.9%台まで低下しましたが、その後は景気の底堅さやインフレ懸念に加え、2026年2月末の中東情勢緊迫化に伴う原油価格急騰などを背景に上昇基調となり、前期末の4.35%から当期末には4.63%へ上昇しました。

米国を除くG7諸国では、英国およびカナダが利下げを実施した一方、欧州中央銀行(E C B)は2026年6月に政策金利を引き上げました。また、日本では日銀が金融正常化を進め、2025年12月に政策金利を0.75%へ、2026年6月には1.00%へ引き上げました。こうした動きを受け、主要国の長期金利はカナダを除き前期末比で上昇し、国債価格は軟調な推移となりました。

一方、A I ・半導体関連を中心とした株式市場の堅調な推移を背景に投資家のリスク選好が維持され、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)やエマージング債券は相対的に堅調な展開となりました。

主要市場10年物国債利回り(長期金利)

	前期末 (2025年7月22日)	当期末 (2026年7月21日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	4.35%	4.63%	+0.29
ユーロ圏	2.46%	3.02%	+0.56
英国	4.46%	5.06%	+0.60
カナダ	3.38%	3.33%	-0.04
日本	1.51%	2.73%	+1.22

データ：R I M E S

為替市場では、日米金利差や原油価格上昇を背景に円安・米ドル高が進行しました。日銀による利上げや2026年5月の為替介入にもかかわらず円安基調は継続し、円相場は期初の1ドル＝146円台から期末には163円台まで下落し、1986年以来となる円安・ドル高水準を記録しました。

為替騰落率

	前期末 (2025年7月22日)	当期末 (2026年7月21日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	146.44	163.02	+11.3%
円／ユーロ	171.67	185.93	+8.3%
円／ボンド	197.72	217.96	+10.2%
円／カナダドル	107.36	115.68	+7.7%

データ：R I M E S

●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	29.8%	30.4%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	40.3%	39.1%
先進国債券（除く米国）	14.6%	14.2%
エマージング債券	15.3%	16.3%

■今後の運用方針

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

2026年当初は米国のインフレ鈍化を背景に利下げ期待が強まりましたが、その後、米・イランの軍事衝突による商品価格の上昇を受けてインフレ率が高まり、市場では利下げ観測が後退しました。市場環境の不透明感が続く中、これまでと変わらず個別銘柄を厳選し、流動性を重視した運用を行うとともに、リスク管理を徹底します。

先進国債券（除く米国）

中東情勢に起因する商品価格の高騰は世界経済に影響を及ぼしており、不確実性の高い相場環境が続いています。各国の景気・インフレ動向、金融・財政政策を注視し、投資対象とするG 6 諸国には、これまで通り概ね均等に投資を行います。その中で、各国固有の環境変化も踏まえながら慎重な銘柄選別を行います。

米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）

ハイ・イールド債券は、金利動向よりも景気動向や企業業績の影響を受けやすい資産ですが、足元の米国景気は概ね堅調であり、企業の資金調達環境にも深刻な問題はみられません。一方で、経済環境が悪化した場合に想定される個別企業の財務状況への影響については、引き続き慎重に精査しています。市場流動性やバリュエーションも十分に考慮した上で、銘柄選別を行います。

エマージング債券

米国の金融政策や世界経済の動向に加え、地政学リスクや商品市況の変化を注視しています。国ごとに異なる政治・経済環境や固有リスクに配慮しつつ、金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金フロー、市場流動性などを踏まえながら、各国・企業等の発行体の信用力を徹底的に精査し、慎重な銘柄選別を行います。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2025年7月23日～2026年7月21日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （株式）	0円 (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 （保管費用）	8 (8)
合計	8

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

■ 売買及び取引の状況（2025年7月23日から2026年7月21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	204.26 (5.63)	千アメリカ・ドル 201 (△1,735)	88.05	千アメリカ・ドル 756
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ル ク セ ン ブ ル グ	— (166.27)	— (222)	152.88	247

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

(2) 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国					
	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 227	千アメリカ・ドル 263	千アメリカ・ドル 634 (—)	千アメリカ・ドル 1,635 (—)

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

(3) 公社債

			買付額	売付額
国内			千円	千円
		国債証券	1,620,180	553,462 (989,250)
外国	アメリカ		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
		国債証券	34,416	35,792 (1,097)
		特殊債券	3,264	3,738 (1,433)
		社債券	32,338	18,346 (19,502)
	カナダ		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		国債証券	6,575	1,925 (4,987)
	イギリス		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
		国債証券	3,954	2,554 (1,831)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券	16,193

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

		買付額	売付額
外国			
	アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	金銭債権	8,792	6,097 (3,586)

(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	192,665千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	764,270千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.25

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等（2025年 7 月23日から2026年 7 月21日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年 7 月21日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・NASDAQ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXPAND ENERGY CORP		27.4	17.4	151	24,592	エネルギー
NORTHEAST GROCERY INC PP		1,024.26	1,024.26	746	121,373	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)						
VISTRA CORP		62.18	44.18	697	113,459	公益事業
CALIFORNIA RES CORP		60.05	—	—	—	エネルギー
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC		111.82	269.62	414	67,405	エネルギー
EP ENERGY CORP		193.6	193.6	32	5,349	エネルギー
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A		28.94	28.94	281	45,818	エネルギー
KKR & CO INC SER D 6.25% PC		61	61	255	41,526	金融サービス
ALPHABET SER B PC 6.25% 5/29		—	19	94	15,374	メディア・娯楽
ALPHABET SER A PC 6.25% 5/29		—	19	94	15,380	メディア・娯楽
LEGACY RESERVES INC NEW		92.87	92.87	0	0	エネルギー
LEGACY RESERVES INC 144A		594.61	594.61	0	0	エネルギー
NEW COTAI LLC / CAP P/P		1,702.19	1,702.19	0	0	金融サービス
PURE WEST ENERGY		2.77	2.77	0	10	エネルギー
INCORA TOP HOLDCO LLC		1.39	1.39	0	155	自動車・自動車部品
ACRISURE HLDNGS INC SER A-2 PC		311.17	311.17	989	160,846	金融サービス
AZUL SA SPON		—	14.09	12	1,953	運輸
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT		457.01	457.01	0	0	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	4,731.26	4,853.1	3,772	613,247	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15銘柄	17銘柄	—	<1.5%>	
ユーロ（ルクセンブルグ・・・OTC）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ARDAGH HOLDINGS SA 144A		—	8.22	4	868	素材
ALTICE FRANCE HOLDING SA		—	5.17	6	1,145	電気通信サービス
小 計	株 数 、 金 額	—	13.39	10	2,013	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2銘柄	—	<0.0%>	
合 計	株 数 、 金 額	4,731.26	4,866.49	—	615,261	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15銘柄	19銘柄	—	<1.5%>	

（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各国別株式評価額の比率。

（注 3）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄		期 首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28		2,011	2,011	43	6,995
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28		2,011	2,011	35	5,805
小 計	証 券 数 、 金 額	4,022	4,022	78	12,800
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>
合 計	証 券 数 、 金 額	4,022	4,022	—	12,800
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

①国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	う ち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	%
	1,108,500 (1,108,500)	945,564 (945,564)	2.3 (2.3)	— (—)	1.0 (1.0)	— (—)	1.2 (1.2)
合 計	1,108,500 (1,108,500)	945,564 (945,564)	2.3 (2.3)	— (—)	1.0 (1.0)	— (—)	1.2 (1.2)

(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 215, 570	千アメリカ・ドル 199, 588	千円 32, 443, 044	% 78. 7	% 39. 0	% 37. 8	% 32. 1	% 8. 7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9, 685	千カナダ・ドル 8, 198	947, 024	2. 3	—	0. 9	—	1. 4
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5, 630	千イギリス・ポンド 4, 337	947, 388	2. 3	—	2. 3	—	0. 0
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	15, 740	15, 153	2, 811, 735	6. 8	—	4. 7	—	2. 2
合 計	—	—	37, 149, 193	90. 1	39. 0	45. 6	32. 1	12. 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)	%	千円	千円	
470 2年国債	0. 8000	513, 500	512, 565	2027/03/01
82 30年国債	1. 8000	395, 000	251, 788	2054/03/20
89 30年国債	3. 4000	200, 000	181, 210	2055/12/20
合 計	—	1, 108, 500	945, 564	—

(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	
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	236	137	22,363	2027/02/24
TERAWULF INC CV 1% 9/1/31 144A	新株予約権付社債	1.0000	70	121	19,680	2031/09/01
USTN 4.125% 02/15/36	国債証券	4.1250	850	819	133,266	2036/02/15
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	625	150	24,382	2199/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	43	7,067	2199/12/31
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	236	38,512	2027/01/31
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,355	673	109,526	2027/09/15
USTN 3.875% 10/15/27	国債証券	3.8750	1,940	1,933	314,249	2027/10/15
USTN 3.5% 10/31/27	国債証券	3.5000	1,200	1,189	193,421	2027/10/31
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	287	46,664	2027/11/28
USTN 3.375% 11/30/27	国債証券	3.3750	820	811	131,874	2027/11/30
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	200	201	32,713	2027/12/05
USTN 3.875% 03/15/28	国債証券	3.8750	3,010	2,994	486,692	2028/03/15
USTN 3.875% 03/31/28	国債証券	3.8750	1,990	1,979	321,705	2028/03/31
SRI LANKA GOVT 4% 4/15/28 144A	国債証券	4.0000	53	51	8,422	2028/04/15
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	195	202	32,875	2028/05/09
USTN 4% 05/31/28	国債証券	4.0000	570	567	92,294	2028/05/31
USTN 4.125% 06/30/28	国債証券	4.1250	1,590	1,587	258,038	2028/06/30
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	844	791	128,671	2028/08/31
NIGERIA GOVT 6.125% 9/28 144A	国債証券	6.1250	20	20	3,255	2028/09/28
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	116	18,927	2028/11/30
UKRAINE GOVT STEP 2/1/29 144A	国債証券	4.5000	114	98	15,962	2029/02/01
USTN 3.5% 02/15/29	国債証券	3.5000	1,106	1,085	176,528	2029/02/15
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	758	123,258	2029/03/31
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	121	19,744	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	215	35,055	2029/03/14
USTN 3.5% 03/15/29	国債証券	3.5000	3,230	3,170	515,354	2029/03/15
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	568	92,479	2029/04/30
USTN 3.875% 04/15/29	国債証券	3.8750	980	970	157,772	2029/04/15
USTN 3.875% 05/15/29	国債証券	3.8750	250	247	40,240	2029/05/15
USTN 4.25% 06/30/29	国債証券	4.2500	360	359	58,508	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	65	58	9,576	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	740	120,338	2029/07/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	1,370	1,360	221,090	2029/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/29 144A	国債証券	5.0000	121	119	19,400	2029/07/03
USTN 4.125% 07/15/29	国債証券	4.1250	2,910	2,899	471,355	2029/07/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	122	19,923	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	4,384	4,240	689,288	2029/08/31
USTN 3.5% 09/30/29	国債証券	3.5000	500	488	79,443	2029/09/30
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,284	371,410	2029/10/31
USTN 4.125% 10/31/29	国債証券	4.1250	3,051	3,037	493,708	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,283	208,688	2029/11/30

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	
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	557	90,656	2029/12/31
GHANA GOVT 0% 01/03/30 144A	国債証券	—	15	13	2,201	2030/01/03
SRI LANKA GOVT STEP 1/30 144A	国債証券	3.1000	83	84	13,798	2030/01/15
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	100	99	16,103	2030/02/28
UKRAINE GOVT STEP 2/1/30 144A	国債証券	0.0000	36	26	4,324	2030/02/01
MONGOLIA GOVT 6.625% 2/30 144A	国債証券	6.6250	40	40	6,648	2030/02/25
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	496	80,633	2030/04/30
EL SALVADOR REP 9.25% 04/30 144A	国債証券	9.2500	150	159	25,991	2030/04/17
EL SALVADOR REP 0.25% 04/17/30 14	国債証券	0.2500	150	5	938	2030/04/17
COLOMBIA REPUB OF 7.375% 4/25/30	国債証券	7.3750	200	210	34,241	2030/04/25
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	345	301	49,034	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	6.9000	139	139	22,640	2030/07/31
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	49	7,985	2030/07/13
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	112	18,286	2030/08/20
ROMANIA GOVT 5.75% 9/16/30 144A	国債証券	5.7500	60	59	9,748	2030/09/16
USTN 3.625% 10/31/30	国債証券	3.6250	340	330	53,802	2030/10/31
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	145	134	21,853	2030/11/25
USTN 3.5% 11/30/30	国債証券	3.5000	340	329	53,494	2030/11/30
USTN 3.75% 12/31/30	国債証券	3.7500	240	234	38,126	2030/12/31
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	284	46,233	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	205	184	30,040	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	239	39,005	2031/01/25
ANGOLA REP 9.244% 01/15/31 144A	国債証券	9.2440	220	230	37,388	2031/01/15
SAUDI ARABIA 4.375% 01/12/31 144A	国債証券	4.3750	200	194	31,599	2031/01/12
COLOMBIA GOVT 6.125% 01/21/31	国債証券	6.1250	200	202	32,883	2031/01/21
USTN 3.75% 01/31/31	国債証券	3.7500	340	332	53,988	2031/01/31
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	200	205	33,387	2031/02/19
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	157	25,545	2031/02/03
KENYA GOVT 9.75% 2/16/31 144A	国債証券	9.7500	240	256	41,616	2031/02/16
GABONESE GOVT 6.625% 2/31 144A	国債証券	6.6250	105	90	14,784	2031/02/06
MONTENEGRO 7.25% 03/31 144A	国債証券	7.2500	200	211	34,353	2031/03/12
USTN 4.625% 05/31/31	国債証券	4.6250	330	334	54,322	2031/05/31
USTN 4.125% 05/31/31	国債証券	4.1250	150	148	24,170	2031/05/31
USTN 4.25% 06/30/31	国債証券	4.2500	920	916	149,001	2031/06/30
TURKEY REP 5.875% 06/26/31	国債証券	5.8750	95	91	14,948	2031/06/26
USTN 4.125% 07/31/31	国債証券	4.1250	910	901	146,555	2031/07/31
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	172	28,100	2031/09/22
USTN 3.625% 09/30/31	国債証券	3.6250	500	483	78,585	2031/09/30
USTN 4.5% 12/31/31	国債証券	4.5000	310	312	50,728	2031/12/31
NIGERIA GOVT 7.875% 2/32 144A	国債証券	7.8750	80	84	13,698	2032/02/16
UKRAINE GOVT STEP 2/1/32 144A	国債証券	4.0000	247	207	33,768	2032/02/01
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	90	14,773	2032/03/27
USTN 4.125% 03/31/32	国債証券	4.1250	620	612	99,509	2032/03/31
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	245	250	40,752	2032/04/14

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% 04/30/32	国債証券	4.0000	380	372	60,574	2032/04/30
CONGO DEMOCRAT 8.75% 4/16/32 144A	国債証券	8.7500	200	208	33,851	2032/04/16
EGYPT GOVT 7.625% 5/29/32 144A	国債証券	7.6250	65	65	10,650	2032/05/29
USTN 4.125% 05/31/32	国債証券	4.1250	463	456	74,248	2032/05/31
USTN 4% 06/30/32	国債証券	4.0000	380	372	60,502	2032/06/30
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	141	22,992	2032/09/23
USTN 3.875% 09/30/32	国債証券	3.8750	1,150	1,116	181,535	2032/09/30
EGYPTIAN FINANCE 7.95% 10/07/32 144A	国債証券	7.9500	200	209	34,012	2032/10/07
USTN 3.875% 12/31/32	国債証券	3.8750	130	126	20,487	2032/12/31
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	65	68	11,136	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	145	163	26,610	2033/01/19
IVORY COAST 7.625% 1/33 144A	国債証券	7.6250	305	322	52,450	2033/01/30
SRI LANKA GOVT STEP 3/33 144A	国債証券	3.3500	169	161	26,206	2033/03/15
USTN 4.25% 03/31/33	国債証券	4.2500	1,140	1,127	183,294	2033/03/31
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	125	20,431	2033/04/20
USTN 4.125% 04/30/33	国債証券	4.1250	920	902	146,764	2033/04/30
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	140	73	11,888	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	196	31,996	2033/05/15
ZAMBIA GOVT STEP 06/30/33 144A	国債証券	5.7500	49	48	7,954	2033/06/30
USTN 4.25% 06/30/33	国債証券	4.2500	590	582	94,749	2033/06/30
USTN 3.875% 08/15/33	国債証券	3.8750	571	550	89,534	2033/08/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	105	109	17,857	2033/09/26
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	225	36,699	2033/10/20
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	169	27,482	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	85	13,958	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	185	165	26,843	2034/01/23
ECUADOR GOVT 8.75% 01/29/34 144A	国債証券	8.7500	200	200	32,664	2034/01/29
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	69	11,216	2034/02/02
USTN 4% 02/15/34	国債証券	4.0000	737	713	116,031	2034/02/15
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	4.5000	213	153	24,963	2034/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	0.0000	135	78	12,835	2034/02/01
PANAMA REPUBLIC OF 5.227% 02/23/34	国債証券	5.2270	200	195	31,760	2034/02/23
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	140	147	23,968	2034/04/03
TURKEY REP 7.625% 05/15/34	国債証券	7.6250	200	207	33,655	2034/05/15
USTN 4.375% 05/15/34	国債証券	4.3750	1,677	1,662	270,295	2034/05/15
HUNGARY GOVT 5.5% 6/16/34 144A	国債証券	5.5000	40	40	6,544	2034/06/16
SERBIA GOVT 6% 06/12/34 144A	国債証券	6.0000	125	126	20,516	2034/06/12
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	4.2500	552	541	87,981	2034/11/15
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	100	105	17,080	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	203	33,026	2035/02/09
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	4.5000	190	134	21,869	2035/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	0.0000	109	67	10,941	2035/02/01
CONGO GOVT 9.5% 02/17/35 RGS	国債証券	9.5000	200	194	31,582	2035/02/17
REP OF ARM 6.75% 03/12/35 144A	国債証券	6.7500	200	208	33,891	2035/03/12

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	
COLOMBIA GOVT 8.5% 04/25/35	国債証券	8.5000	200	225	36,638	2035/04/25
USTN 4.25% 05/15/35	国債証券	4.2500	390	381	62,004	2035/05/15
SRI LANKA GOVT STEP 6/35 144A	国債証券	3.6000	67	55	9,012	2035/06/15
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	4.1250	709	568	92,429	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	6.9000	149	136	22,246	2035/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/35 144A	国債証券	5.0000	109	102	16,590	2035/07/03
HUNGARY GOVT 6% 09/26/35 144A	国債証券	6.0000	45	46	7,535	2035/09/26
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	175	28,469	2035/10/12
USTN 4% 11/15/35	国債証券	4.0000	960	918	149,292	2035/11/15
USTN TII 1.875% 01/15/36	国債証券	1.8750	90	89	14,476	2036/01/15
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	4.5000	109	76	12,515	2036/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	0.0000	95	58	9,503	2036/02/01
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	75	74	12,072	2036/03/31
POLAND GOVT 5.375% 04/14/36	国債証券	5.3750	50	49	8,107	2036/04/14
SRI LANKA GOVT STEP 5/36 144A	国債証券	3.6000	67	67	10,989	2036/05/15
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	105	17,092	2036/06/13
ROMANIA GOVT 5.75% 07/07/36 144A	国債証券	5.7500	120	113	18,477	2036/07/04
GUATEMALA GOVT 6.25% 8/15/36 144A	国債証券	6.2500	200	205	33,371	2036/08/15
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,268	2,301	374,075	2037/02/15
ROMANIA GOVT 7.5% 02/10/37 144A	国債証券	7.5000	92	98	16,020	2037/02/10
MEXICO UNITED MEXICAN 6.875% 05/37	国債証券	6.8750	200	208	33,810	2037/05/13
MEXICO GOVT 6.25% 08/27/37	国債証券	6.2500	200	197	32,168	2037/08/27
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	180	29,289	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	5.0000	411	343	55,858	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	204	33,246	2038/02/23
BENIN GOVT 7.96% 02/13/38 144A	国債証券	7.9600	100	105	17,173	2038/02/13
SRI LANKA GOVT STEP 2/38 144A	国債証券	3.6000	135	135	22,070	2038/02/15
PANAMA REPUBLIC OF 5.662% 02/23/38	国債証券	5.6620	200	196	32,007	2038/02/23
ECUADOR REPUBLIC 9.25% 01/29/39 144A	国債証券	9.2500	200	203	33,038	2039/01/29
USTB 4.25% 05/15/39	国債証券	4.2500	482	458	74,477	2039/05/15
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	5.0000	205	170	27,726	2040/07/31
IVORY COAST 6.75% 2/25/41 144A	国債証券	6.7500	125	119	19,455	2041/02/25
HUNGARY GOVT 7.625% 03/29/41	国債証券	7.6250	50	58	9,524	2041/03/29
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	110	18,007	2041/03/11
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	395	291	47,381	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	185	175	28,498	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	213	34,720	2044/04/30
USTB 4.625% 11/15/44	国債証券	4.6250	850	801	130,303	2044/11/15
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	198	32,276	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	6,836	4,678	760,555	2045/02/15
USTN 4.75% 02/15/45	国債証券	4.7500	390	373	60,685	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	16	2,665	2045/05/05
USTB 5% 05/15/45	国債証券	5.0000	480	473	77,015	2045/05/15
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	200	156	25,442	2045/06/15

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	
USTB 4.875% 08/15/45	国債証券	4.8750	470	456	74,166	2045/08/15
USTB 4.625% 11/15/45	国債証券	4.6250	445	418	67,949	2045/11/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	36	5,985	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	196	31,978	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	530	382	62,237	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	280	267	43,418	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	70	72	11,824	2047/03/08
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	5.7500	70	55	8,989	2047/05/11
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	54	8,778	2047/09/27
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	127	20,647	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	198	32,184	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	171	27,841	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	213	34,665	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	315	282	45,934	2048/02/21
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	167	27,267	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	893	145,161	2049/02/15
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	210	34,246	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	23	3,824	2049/05/15
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	261	42,465	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	215	178	28,963	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	147	23,922	2049/11/26
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	280	189	30,776	2050/02/14
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	199	32,435	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	240	235	38,329	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	200	139	22,667	2050/09/09
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	4.0000	70	46	7,499	2051/02/14
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	62	10,107	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	152	24,813	2052/01/31
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	336	225	36,714	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	245	261	42,574	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	40	6,607	2053/01/17
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	5.5000	185	171	27,801	2053/04/04
USTB 4.125% 08/15/53	国債証券	4.1250	3,299	2,804	455,793	2053/08/15
COLOMBIA GOVT 8.75% 11/14/53	国債証券	8.7500	200	233	37,926	2053/11/14
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	6.8530	100	105	17,218	2054/03/28
USTB 4.625% 05/15/54	国債証券	4.6250	250	230	37,543	2054/05/15
MEXICO GOVT 6.4% 05/07/54	国債証券	6.4000	30	27	4,486	2054/05/07
USTB 4.25% 08/15/54	国債証券	4.2500	2,410	2,092	340,066	2054/08/15
EL SAL REP 9.65% 11/21/54 144A	国債証券	9.6500	150	169	27,515	2054/11/21
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	4.5000	360	325	52,954	2054/11/15
DOMINICAN REP 7.15% 02/55 144A	国債証券	7.1500	150	156	25,401	2055/02/24
USTB 4.625% 02/15/55	国債証券	4.6250	230	212	34,549	2055/02/15
USTN TII 2.375% 02/15/55	国債証券	2.3750	250	236	38,390	2055/02/15
PARAGU GOV 6.65% 03/04/55 144A	国債証券	6.6500	200	209	34,109	2055/03/04

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	
USTB 4.75% 05/15/55	国債証券	4.7500	40	37	6,131	2055/05/15
USTB 4.75% 08/15/55	国債証券	4.7500	50	47	7,666	2055/08/15
HUNGARY GOVT 6.75% 9/55 144A	国債証券	6.7500	55	58	9,495	2055/09/23
USTB 4.625% 11/15/55	国債証券	4.6250	55	50	8,266	2055/11/15
SOUTH AFRICA 7.25% 12/11/55 144A	国債証券	7.2500	200	196	31,934	2055/12/11
USTB 4.75% 02/15/56	国債証券	4.7500	580	547	89,019	2056/02/15
USTN TII 2.375% 02/15/56	国債証券	2.3750	130	119	19,437	2056/02/15
POLAND GOVT 6.125% 04/14/56	国債証券	6.1250	50	49	8,043	2056/04/14
PANAMA GOVT 7.875% 03/01/57	国債証券	7.8750	100	118	19,326	2057/03/01
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	250	217	35,305	2060/01/30
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	3.1000	135	81	13,309	2061/01/22
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	120	100	16,372	2061/02/16
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	280	169	27,576	2061/02/02
TRINIDAD & TOBAG 6.5% 01/28/36 144A	国債証券	6.5000	200	202	32,958	2036/01/28
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	201	32,721	2199/12/31
FHMS 2016-K057 A2 2.57% 07/26	特殊債券	2.5700	62	62	10,147	2026/07/25
FHMS 2016-K058 A2 2.653% 08/26	特殊債券	2.6530	165	165	26,829	2026/08/25
FHMS 2016-K060 A2 3.3% 10/26	特殊債券	3.3000	698	695	113,050	2026/10/25
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	625	240	39,012	2026/11/15
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	3.4300	98	97	15,915	2027/01/25
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	121	19,705	2027/04/12
FHS 2026-433 BA 4% 04/27	特殊債券	4.0000	1,428	1,419	230,778	2027/04/25
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	2.0000	8	8	1,398	2028/02/01
TRANSNET LTD 8.25% 2/6/28 144A	特殊債券	8.2500	50	51	8,406	2028/02/06
FHMS 2020-K118 A2 1.493% 09/30	特殊債券	1.4930	400	354	57,592	2030/09/25
TURKIYE 6.375% 10/03/30 144A	特殊債券	6.3750	150	146	23,765	2030/10/03
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	200	176	28,608	2031/07/12
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	75	75	12,209	2032/02/16
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	620	284	46,187	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	370	352	57,340	2035/06/15
ECOPETROL SA 8.375% 01/19/36	特殊債券	8.3750	50	53	8,746	2036/01/19
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	685	2038/06/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	273	44,422	2039/09/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	2.5000	22	20	3,337	2040/07/01
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	46	38	6,305	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	29	24	4,034	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	46	39	6,341	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	2.0000	17	15	2,468	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	48	40	6,570	2041/01/01
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	2.5000	38	34	5,638	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	50	41	6,825	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	49	41	6,733	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	50	42	6,881	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	50	42	6,868	2041/04/01

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	200	176	28,729	2041/06/02
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2.0000	58	50	8,195	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2.0000	212	183	29,789	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2.0000	91	78	12,806	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2.0000	72	61	10,066	2041/11/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	76	12,473	2042/07/17
FHR 2022-5224 DQ 3.75% 08/44	特殊債券	3.7500	42	40	6,653	2044/08/25
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2.0000	266	237	38,597	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2.5000	66	60	9,847	2047/11/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	76	12,485	2049/02/05
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	163	148	24,211	2050/01/23
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	132	21,580	2051/07/12
FHR 2022-5213 JM 3.5% 09/51	特殊債券	3.5000	74	71	11,637	2051/09/25
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2.5000	37	31	5,041	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	36	31	5,111	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	60	54	8,783	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	6	5	909	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	33	28	4,705	2052/03/01
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	特殊債券	5.0840	200	174	28,419	2053/05/22
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6.0000	65	67	10,963	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6.0000	70	72	11,737	2053/06/01
OCP SA 7.5% 05/02/54 144A	特殊債券	7.5000	120	125	20,430	2054/05/02
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	180	148	24,064	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	98	15,986	2060/02/25
OCP SA VAR PERP 144A	特殊債券	6.7405	200	196	31,869	2199/12/31
GLOBAL PART 7.125% 7/1/33 144A	社債券	7.1250	40	40	6,621	2033/07/01
BEACH AC PIK VAR 07/15/33 144A	社債券	10.0000	210	229	37,255	2033/07/15
FIRST QUANTU 6.375% 02/36 144A	社債券	6.3750	200	194	31,656	2036/02/15
OAK-EAGLE ACQUI 7.25% 7/33 144	社債券	7.2500	175	182	29,618	2033/07/01
ESENTIA ENERG 6.125% 7/33 144A	社債券	6.1250	100	99	16,145	2033/07/30
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2199/12/31
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2027/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2199/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2199/12/31
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	136	22,106	2199/12/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	129	21,087	2026/08/15
SUNNOVA E 5.875% 09/01/26 144A	社債券	0.0000	179	0	72	2026/09/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	233	211	34,398	2028/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	492	394	64,055	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	47	39	6,469	2026/12/01
BAUSCH HLTH 8.5% 01/31/27 144A	社債券	8.5000	105	104	17,041	2027/01/31
GEOPIK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	100	98	15,929	2027/01/17
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	0.0000	200	10	1,625	2027/02/12
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	121	120	19,622	2027/05/01

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	240	239	38,865	2027/06/01
LEVIATHAN BOND 6.5% 6/27 144A	社債券	6.5000	100	100	16,270	2027/06/30
COGENT GRP/FIN 7% 6/15/27 144A	社債券	7.0000	50	49	8,037	2027/06/15
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	140	22,804	2027/07/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	100	97	15,777	2027/10/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	200	199	32,469	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	229	37,254	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	176	28,742	2027/10/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	138	134	21,788	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	130	133	21,766	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	169	27,592	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	156	25,508	2028/01/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	315	313	50,993	2027/12/01
CSN ISLANDS XI 6.75% 1/28 144A	社債券	6.7500	10	7	1,293	2028/01/28
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	194	31,599	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	98	97	15,909	2028/01/15
ONEOK INC 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	75	12,298	2028/01/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	110	17,914	2028/04/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	85	13,966	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	109	17,743	2028/03/15
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	53	8,711	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	70	11,461	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	133	21,675	2028/02/04
KOSMOS ENERGY 7.5% 3/1/28 144A	社債券	7.5000	15	14	2,397	2028/03/01
ENERGEAN I 5.375% 03/30/28 RGS	社債券	5.3750	85	84	13,675	2028/03/30
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	144	23,474	2028/04/15
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	200	197	32,060	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	345	340	55,382	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	88	86	14,082	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	315	317	51,618	2028/04/15
ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	200	202	32,994	2028/04/15
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	250	232	37,713	2028/05/15
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	118	19,181	2028/06/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	136	22,158	2028/05/15
HERENS HOLDCO 4.75% 5/28 144A	社債券	4.7500	45	39	6,457	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	200	199	32,355	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	55	8,956	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	127	20,726	2028/06/30
TEAM HEALTH 8.375% 6/28 144A	社債券	8.3750	95	95	15,519	2028/06/30
GEORGIAN RAILWAY 4% 6/28 144A	社債券	4.0000	40	38	6,241	2028/06/17
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	47	7,680	2028/08/10
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	120	110	18,038	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	124	20,295	2028/08/15
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	665	669	108,771	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	
ALPHA STAR HO 7% 08/26/28 REGS	社債券	7.0000	200	197	32,024	2028/08/26
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	479	480	78,072	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	78	12,819	2028/09/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	29	4,870	2028/10/15
CONSLIDA 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	55	53	8,648	2028/10/15
CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A	社債券	0.0000	225	77	12,617	2028/11/24
BAPCO ENERGI 8.375% 11/28 144A	社債券	8.3750	35	35	5,689	2028/11/07
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	138	22,569	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	50	49	8,001	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	190	187	30,478	2029/01/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	60	58	9,572	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	235	232	37,822	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	155	156	25,418	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	190	184	30,036	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	80	53	8,741	2029/01/15
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	112	18,274	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	111	18,131	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	245	241	39,328	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	104	17,053	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	88	14,391	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	165	171	27,944	2029/02/15
TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A	社債券	6.3750	370	375	60,968	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A	社債券	6.7500	75	73	11,975	2029/03/01
KEHE DIST/FIN 9% 02/15/29 144A	社債券	9.0000	120	125	20,375	2029/02/15
CHAMPIONS 8.75% 2/15/29 144A	社債券	8.7500	55	53	8,663	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	310	311	50,571	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	109	17,747	2029/03/15
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	163	26,629	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	113	18,514	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	121	19,724	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	198	32,302	2029/03/31
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	134	21,828	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	125	121	19,683	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	69	11,313	2029/04/15
CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29	社債券	8.2500	145	151	24,573	2029/04/15
ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A	社債券	10.0000	200	128	20,913	2029/03/31
MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A	社債券	6.4000	30	30	5,010	2029/03/26
GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	120	121	19,820	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	494	481	78,197	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	170	163	26,594	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	52	50	8,169	2029/04/15
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	103	16,761	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	123	20,146	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	69	11,358	2029/04/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	100	98	16,010	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	240	234	38,181	2029/05/01
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	74	12,159	2029/06/01
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	420	430	69,981	2029/04/15
MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A	社債券	6.2500	88	89	14,562	2029/04/01
TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A	社債券	8.2500	50	51	8,412	2029/05/15
GEO GRP INC/THE 8.625% 4/15/29	社債券	8.6250	90	93	15,253	2029/04/15
PRIMO WATER HO 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	280	281	45,689	2029/04/01
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	100	96	15,643	2029/05/01
MAJORDRIV 6.375% 06/01/29 144A	社債券	6.3750	65	53	8,737	2029/06/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	170	166	27,001	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	156	25,466	2029/05/15
SASOL FING USA 8.75% 5/29 144A	社債券	8.7500	200	209	34,021	2029/05/03
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	104	16,941	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	88	14,373	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	180	180	29,266	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	187	30,462	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	85	13,933	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	117	19,039	2029/07/15
ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A	社債券	8.5000	200	192	31,288	2029/06/15
CMG MEDIA 8.875% 06/29 144A	社債券	8.8750	220	166	27,106	2029/06/18
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/29	社債券	5.1250	575	521	84,840	2029/06/01
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	170	170	27,633	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	240	234	38,190	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	92	14,983	2029/08/01
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2027/07/15
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	7.6250	100	103	16,835	2029/07/01
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	55	54	8,923	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	96	15,650	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	495	489	79,588	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	150	140	22,827	2029/08/15
STAPLES 10.75% 09/01/29 144A	社債券	10.7500	375	359	58,429	2029/09/01
ACRISURE LLC/IN 6% 8/1/29 144A	社債券	6.0000	130	118	19,230	2029/08/01
ALPHA STAR HOL 6.125% 08/05/29 RGS	社債券	6.1250	200	192	31,229	2029/08/05
STARWOD PPTY 5.875% 08/29 144A	社債券	5.8750	110	110	17,930	2029/08/15
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	117	19,180	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	56	9,198	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	79	12,865	2029/10/01
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	67	11,049	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	185	181	29,471	2029/09/30
1011778 BC 5.625% 09/29 144A	社債券	5.6250	950	952	154,773	2029/09/15
ECHOSTAR CORP 10.75% 11/30/29	社債券	10.7500	1,686	1,825	296,710	2029/11/30
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	190	187	30,469	2029/11/01
WAYFAIR LLC 7.25% 10/31/29 144	社債券	7.2500	100	102	16,739	2029/10/31

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	
TELECOMM CO 7% 10/28/29 144A	社債券	7.0000	200	199	32,432	2029/10/28
GCM MINING CORP 8% 10/29 144A	社債券	8.0000	200	207	33,712	2029/10/31
MATIV HOLDINGS 8% 10/1/29 144A	社債券	8.0000	35	34	5,612	2029/10/01
SOFTBANK GRP 7.625% 10/29 RGS	社債券	7.6250	200	204	33,167	2029/10/22
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	80	77	12,626	2029/11/15
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	37	6,095	2029/12/01
ICAHN LP/FN 10% 11/15/29 144A	社債券	10.0000	155	153	25,007	2029/11/15
TGS ASA 8.5% 01/15/30 144A	社債券	8.5000	200	210	34,148	2030/01/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	55	53	8,698	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	110	104	16,924	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	440	425	69,153	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	134	21,835	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	98	16,015	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	90	14,725	2029/12/01
ELLUCIAN HOLDING 6.5% 12/29 144A	社債券	6.5000	180	173	28,230	2029/12/01
ONE SKY FLIGHT 8.875% 12/15/29 144A	社債券	8.8750	95	100	16,329	2029/12/15
GRAFTECH 9.875% 12/23/29 144A	社債券	9.8750	110	78	12,784	2029/12/23
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	190	30,995	2030/01/30
BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A	社債券	5.2500	170	110	17,959	2030/01/30
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	148	24,112	2030/01/31
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	110	107	17,524	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	37	6,035	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	290	273	44,449	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	520	520	84,579	2030/02/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	91	94	15,420	2030/02/15
GROUP 1 6.375% 01/15/30 144A	社債券	6.3750	90	90	14,758	2030/01/15
KIMMERIDGE TEX 8.5% 2/15/30 144A	社債券	8.5000	100	103	16,888	2030/02/15
CLARIOS GLBL LP 6.75% 2/15/30 144A	社債券	6.7500	105	108	17,576	2030/02/15
IVANHOE MIN 7.875% 01/30 144A	社債券	7.8750	130	131	21,370	2030/01/23
CONTOURGLOBAL 6.75% 02/30 144A	社債券	6.7500	200	203	32,997	2030/02/28
GEOARK LTD 8.75% 01/31/30 144A	社債券	8.7500	100	100	16,308	2030/01/31
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	505	487	79,314	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	220	202	32,921	2030/02/15
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	355	367	59,704	2030/02/15
PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A	社債券	7.0000	65	66	10,786	2030/02/01
MA'ADEN SUKUK 5.25% 02/13/30 144A	社債券	5.2500	200	200	32,542	2030/02/13
OT MIDCO 10% 02/15/30 144A	社債券	10.0000	200	77	12,516	2030/02/15
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	50	8,210	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	115	111	18,086	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	270	269	43,826	2030/04/01
CARNIVAL CORP 5.75% 03/15/30 144A	社債券	5.7500	105	105	17,196	2030/03/15
PBF HLD LLC/CRP 9.875% 03//30 144A	社債券	9.8750	280	299	48,755	2030/03/15
KLX ENERGY PIK SOFR+900 3/30	社債券	12.1594	268	241	39,330	2030/03/12
MTGA/MS DIG 8.25% 4/15/30 144A	社債券	8.2500	135	140	22,878	2030/04/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	170	164	26,693	2030/04/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	46	7,543	2030/05/01
CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A	社債券	7.8750	135	140	22,819	2030/04/01
REALOGY GRP 9.75% 4/15/30 144A	社債券	9.7500	135	145	23,579	2030/04/15
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	200	32,575	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	155	149	24,376	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	385	362	58,933	2030/05/01
IHS HLDG LTD 7.875% 05/29/30 144A	社債券	7.8750	200	206	33,485	2030/05/29
EXCELERATE ENRG 8% 05/15/30 144A	社債券	8.0000	100	105	17,113	2030/05/15
ORBIA ADV CORP 6.8% 05/13/30 144A	社債券	6.8000	100	100	16,256	2030/05/13
HERC HOLDINGS 7% 6/15/30 144A	社債券	7.0000	135	139	22,665	2030/06/15
ENDEAVOUR MIN 7% 05/28/30 144A	社債券	7.0000	200	203	33,108	2030/05/28
NEW FLYER 9.25% 07/01/30 144A	社債券	9.2500	55	59	9,608	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	210	211	34,347	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	80	13,059	2030/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	9.0000	31	32	5,304	2030/06/01
ICAHN LP/FN 9% 06/15/30	社債券	9.0000	190	179	29,251	2030/06/15
COREWEAVE 9.25% 06/01/30 144A	社債券	9.2500	330	320	52,038	2030/06/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	625	614	99,830	2030/07/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	252	247	40,288	2030/07/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	245	211	34,369	2030/08/01
SEAGATE 5.875% 7/15/30 144A	社債券	5.8750	85	86	14,072	2030/07/15
NAVOIYURAN STAT 6.7% 7/2/30 144A	社債券	6.7000	200	203	33,013	2030/07/02
EW SCRIPPS CO 9.875% 08/15/30 144A	社債券	9.8750	95	85	13,909	2030/08/15
COLOMBIA TELEC 4.95% 7/30 144A	社債券	4.9500	100	95	15,445	2030/07/17
PHOENIX AVIATIO 9.25% 7/30 144	社債券	9.2500	95	98	16,046	2030/07/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	370	341	55,445	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	100	92	15,015	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	143	144	23,535	2030/04/15
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	180	185	30,165	2030/09/15
ROCKET COS 6.125% 8/1/30 144A	社債券	6.1250	50	50	8,264	2030/08/01
BEACON MOBI 7.25% 8/01/30 144A	社債券	7.2500	90	93	15,137	2030/08/01
MILLROSE PROPER 6.375% 8/01/30 144	社債券	6.3750	95	96	15,652	2030/08/01
BLOCK INC 5.625% 08/15/30 144A	社債券	5.6250	100	99	16,246	2030/08/15
TKC HOLDINGS 8.5% 8/15/30 144A	社債券	8.5000	145	148	24,092	2030/08/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	155	157	25,663	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	495	467	76,009	2030/10/15
LINDBLAD EXP 7% 09/15/30 144A	社債券	7.0000	60	61	10,051	2030/09/15
SILK ROAD GR HO 7.5% 09/15/30	社債券	7.5000	200	200	32,596	2030/09/15
CROSSCOUNTRY IN 6.5% 10/01/30 144A	社債券	6.5000	105	103	16,799	2030/10/01
SESI LLC 7.875% 09/30/30 144A	社債券	7.8750	255	258	41,991	2030/09/30
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	109	17,723	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	180	29,291	2030/10/14
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	59	9,741	2030/10/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	60	62	10,141	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	194	204	33,311	2030/08/15
PETRORIO LUX HD 6.75% 10/15/30 144A	社債券	6.7500	200	197	32,080	2030/10/15
ALTICE FRANCE 6.875% 10/15/30	社債券	6.8750	470	462	75,237	2030/10/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	107	17,486	2030/11/13
ECHOSTAR CORP PIK VAR 11/30/30	社債券	6.7500	576	585	95,106	2030/11/30
WHITE CAP SUPPL 7.375% 11/15/3	社債券	7.3750	90	90	14,770	2030/11/15
CIPHER COMPU 7.125% 11/30 144A	社債券	7.1250	70	72	11,719	2030/11/15
BRKWTR ENR 9.25% 11/15/30 144A	社債券	9.2500	235	249	40,624	2030/11/15
SYNERGY INFR 7.875% 12/30 144A	社債券	7.8750	50	52	8,486	2030/12/01
DBR LAND H 6.25% 11/30/30 144A	社債券	6.2500	95	96	15,700	2030/12/01
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	102	16,590	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	185	171	27,876	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	224	212	34,567	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	174	28,360	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	90	92	14,972	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	315	320	52,174	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	310	318	51,771	2030/12/15
ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A	社債券	7.5000	125	121	19,813	2030/11/06
TEVA PHARMA II 5.75% 12/01/30	社債券	5.7500	155	158	25,728	2030/12/01
APLD COMPUTECO 9.25% 12/30 144A	社債券	9.2500	145	155	25,210	2030/12/15
VENTURE GLOB 6.125% 12/30 144A	社債券	6.1250	90	92	14,989	2030/12/15
FLASH COMPUTE 7.25% 12/31/30 144A	社債券	7.2500	190	194	31,600	2030/12/31
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	49	8,094	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	185	172	28,032	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	70	63	10,316	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	104	16,957	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	7,399	2031/02/01
MARB BONDC 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	65	57	9,294	2031/01/29
CONSLIDATED ENR 12% 02/31 144A	社債券	12.0000	145	151	24,630	2031/02/15
NEXTERA ENGY OP 8.375% 01/15/31	社債券	8.3750	130	138	22,518	2031/01/15
CZECHOSLOVAK GR 6.5% 1/31 144A	社債券	6.5000	200	202	32,993	2031/01/10
VERSANT MEDIA 7.25% 1/31 144A	社債券	7.2500	100	103	16,796	2031/01/30
ARDAGH METAL PA 6.25% 01/31 144A	社債券	6.2500	200	202	32,904	2031/01/30
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	138	22,501	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	162	26,371	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	84	13,694	2031/02/15
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	250	249	40,611	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	320	336	54,704	2031/02/15
UKG INC 6.875% 02/01/31 144A	社債券	6.8750	70	68	11,095	2031/02/01
ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A	社債券	8.5000	235	213	34,736	2031/02/15
ALLIED UNIVER 7.875% 2/31 144A	社債券	7.8750	255	265	43,152	2031/02/15
BAUSCH HEALTH 5.25% 2/31 144A	社債券	5.2500	30	17	2,903	2031/02/15
CLEAR CHANNEL 7.125% 02/15/31 144A	社債券	7.1250	85	87	14,303	2031/02/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
COREWEAVE INC 9% 02/01/31 144A	社債券	9.0000	230	217	35,423	2031/02/01
BLACK PE 6.125% 2/15/2031 144A	社債券	6.1250	116	116	18,976	2031/02/15
TKC HOLDING 12% 2/15/2031 144A	社債券	12.0000	190	199	32,371	2031/02/15
SUNOCO LP 5.375% 02/28/2031 144A	社債券	5.3750	95	93	15,262	2031/07/15
MOLINA HEALTHCA 6.5% 2/31 144A	社債券	6.5000	55	56	9,111	2031/02/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	68	64	10,512	2031/04/01
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	50	34	5,535	2031/03/15
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	395	396	64,442	2031/03/03
ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A	社債券	7.1250	35	36	5,881	2031/03/15
MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A	社債券	6.5000	45	46	7,619	2031/03/26
PANTHER 7.125% 6/1/31 144A	社債券	7.1250	140	140	22,793	2031/06/01
SUNOCO LP 5.625% 03/15/31 144A	社債券	5.6250	50	49	8,104	2031/03/15
PARK RIVER HOLD 8% 03/15/31 144A	社債券	8.0000	40	40	6,521	2031/03/15
ALBERTSONS COS 5.5% 3/31/31 144A	社債券	5.5000	95	92	15,074	2031/03/31
ENERGEAN I 5.875% 03/30/31 RGS	社債券	5.8750	55	52	8,573	2031/03/30
MNRVA LUXMB 4.375% 3/31 144A	社債券	4.3750	30	26	4,279	2031/03/18
HERC HOLDIN 5.75% 3/15/31 144A	社債券	5.7500	70	69	11,345	2031/03/15
TPAO VARLIK KIR 6.3% 3/04/31 RGS	社債券	6.3000	200	193	31,524	2031/03/04
APLD COMPUTEC 6.75% 03/15/31 144A	社債券	6.7500	160	158	25,797	2031/03/15
KODIAK GAS SERVIC 5.875% 3/31 144A	社債券	5.8750	95	95	15,452	2031/04/01
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	365	361	58,770	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	107	17,497	2031/04/01
ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	200	208	33,858	2031/04/15
BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A	社債券	7.2500	120	125	20,360	2031/07/01
FORTRESS TR&INF 7% 05/31 144A	社債券	7.0000	180	185	30,175	2031/05/01
ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A	社債券	8.5000	145	152	24,837	2031/04/15
JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A	社債券	7.1250	175	181	29,478	2031/04/30
ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A	社債券	8.5000	140	147	23,992	2031/04/15
GEO GRP INC/THE 10.25% 4/15/31	社債券	10.2500	130	139	22,721	2031/04/15
MINERAL RESOURCES 7% 04/01/31 144A	社債券	7.0000	60	62	10,099	2031/04/01
LIQUID TELECOMM 10.75% 4/31 144A	社債券	10.7500	200	206	33,642	2031/04/14
CYPRIUM CORP 6.125% 4/31 144A	社債券	6.1250	30	29	4,876	2031/04/15
SOTHEBYS 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	320	318	51,814	2031/04/15
MERIDIAN ARC HO 6.25% 04/30/31 144A	社債券	6.2500	320	316	51,366	2031/04/30
EDGED COMP 7.5% 4/30/31 144A	社債券	7.5000	315	304	49,522	2031/04/30
CORE SCI LLC 7.75% 05/15/31 144A	社債券	7.7500	365	360	58,586	2031/05/15
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	108	17,618	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	175	160	26,037	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	170	163	26,519	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31	社債券	6.7500	115	117	19,108	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	115	119	19,409	2031/06/15
TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A	社債券	8.5000	90	94	15,384	2031/05/15
UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A	社債券	8.5000	255	258	41,951	2031/07/31
NEPTUNE BID US 10.375% 5/31 144A	社債券	10.3750	430	452	73,596	2031/05/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
DANGOTE FERT 7.75% 5/5/31 144A	社債券	7.7500	65	65	10,636	2031/05/05
PR RNO PROPERTY 6.5% 5/31 144A	社債券	6.5000	495	489	79,503	2031/05/01
AP CORE HOLDING 11% 5/31 144A	社債券	11.0000	140	146	23,755	2031/05/15
STARWOOD 6.125% 06/01/31 144A	社債券	6.1250	35	35	5,722	2031/06/01
KENNEDY-WILSON 7% 6/1/31 144A	社債券	7.0000	210	214	34,812	2031/06/01
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	495	486	79,038	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	105	100	16,313	2031/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	9.0000	43	47	7,686	2031/06/01
SAMARCO PIK VAR 06/30/31 144A	社債券	9.0000	158	158	25,813	2031/06/30
CARNIVAL CORP 5.875% 6/31 144A	社債券	5.8750	135	136	22,177	2031/06/15
VEON MIDCO BV 6.95% 06/31 144A	社債券	6.9500	100	99	16,206	2031/06/01
BANK GEORGIA JT 6.5% 6/3/31 144A	社債券	6.5000	100	99	16,159	2031/06/03
ELK GROVE VI 7.5% 6/15/31 144A	社債券	7.5000	35	34	5,580	2031/06/15
STINGRAY CMP 6% 6/15/31 144A	社債券	6.0000	105	104	16,922	2031/06/15
APLD COMPUTE 7% 6/15/31 144A	社債券	7.0000	260	253	41,263	2031/06/15
CHARLOTTE BUYER 8% 6/31 144A	社債券	8.0000	35	35	5,763	2031/06/30
YONDR JK 2 LLC 6.875% 06/30/31	社債券	6.8750	85	83	13,617	2031/06/30
EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A	社債券	6.7500	110	113	18,456	2031/07/15
WHIRLPOOL CO 7.5% 7/01/31 144A	社債券	7.5000	50	49	8,062	2031/07/01
QXO BUILDING PR 6.5% 7/31 144A	社債券	6.5000	70	70	11,534	2031/07/15
ALLEGiant 7.125% 7/1/31 144A	社債券	7.1250	155	157	25,574	2031/07/01
NABORS IND 8.875% 8/15/31 144A	社債券	8.8750	50	51	8,383	2031/08/15
FS KKR CAP CORP 7.5% 08/01/31	社債券	7.5000	210	210	34,198	2031/08/01
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	54	8,832	2031/10/01
FOCUS FIN PART 6.75% 8/15/31 144A	社債券	6.7500	205	205	33,473	2031/08/15
KOSMOS ENERGY 8.75% 10/01/31	社債券	8.7500	140	122	19,947	2031/10/01
TERMO CAND 7.75% 09/17/31 144A	社債券	7.7500	200	205	33,423	2031/09/17
ALLIANT HLDG/CO 6.5% 10/01/31 144A	社債券	6.5000	100	100	16,294	2031/10/01
ROYAL CARIBBEAN 5.625% 09/30/31 144A	社債券	5.6250	475	478	77,714	2031/09/30
HILTON DOM OP 5.5% 9/15/31 144A	社債券	5.5000	175	174	28,432	2031/09/15
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	380	329	53,630	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	160	146	23,851	2031/10/15
WINDSTREAM 8.25% 10/01/31 144A	社債券	8.2500	230	242	39,343	2031/10/01
NAVOI MNG 6.95% 10/17/31 144A	社債券	6.9500	200	210	34,176	2031/10/17
RAVEN ACQUISITI 6.875% 11/15/31 144A	社債券	6.8750	320	314	51,041	2031/11/15
ALTICE FRANCE 6.5% 10/31 144A	社債券	6.5000	118	114	18,682	2031/10/15
COREWEAVE INC 9.75% 10/31 144A	社債券	9.7500	360	341	55,525	2031/10/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	26	4,316	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	95	15,542	2031/11/15
ONEMAIN FIN 7.125% 11/15/31	社債券	7.1250	95	96	15,716	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	135	131	21,309	2032/02/01
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	100	103	16,791	2032/01/15
TELEFLEX INC 5.875% 01/15/32 144A	社債券	5.8750	75	75	12,221	2032/01/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	104	17,017	2032/02/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	8.2500	60	62	10,208	2032/01/15
HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A	社債券	7.3750	85	87	14,175	2032/01/31
LD CELULOSE INT 7.95% 01/26/32	社債券	7.9500	200	209	34,054	2032/01/26
CALIFORNI 6.375% 02/15/32 144A	社債券	6.3750	280	279	45,398	2032/02/15
USIMINAS INTL 7.5% 1/32 144A	社債券	7.5000	60	61	10,063	2032/01/27
ALBERTSONS COS 5.625% 03/31/32 144A	社債券	5.6250	125	121	19,683	2032/03/31
VISTAJET/VIST 8.75% 10/32 144A	社債券	8.7500	105	102	16,722	2032/01/15
BEAZER HOMES USA 8% 12/31 144A	社債券	8.0000	25	25	4,164	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	9	8	1,342	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	95	15,562	2032/02/15
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	100	94	15,425	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	370	341	55,479	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	59	9,629	2030/03/15
POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A	社債券	6.2500	235	237	38,607	2032/02/15
TRANSDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A	社債券	6.6250	145	147	24,045	2032/03/01
SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32	社債券	6.7500	210	214	34,898	2032/03/01
CIA DE MINAS BU 6.8% 2/32 144A	社債券	6.8000	200	204	33,311	2032/02/04
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	75	12,281	2032/03/15
CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A	社債券	7.2500	120	123	20,098	2032/03/01
ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A	社債券	6.2500	120	122	19,900	2032/03/15
CLEVELAND-CLIF 7% 3/15/32 144A	社債券	7.0000	85	84	13,725	2032/03/15
STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A	社債券	6.6250	165	167	27,208	2032/03/15
HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A	社債券	6.1250	85	85	13,958	2032/04/01
QUIKRETE HLDG 6.375% 3/32 144A	社債券	6.3750	190	193	31,473	2032/03/01
CLYDESDALE ACQU 6.75% 04/15/32 144A	社債券	6.7500	140	135	21,953	2032/04/15
OPAL BIDCO 6.5% 03/31/32 144A	社債券	6.5000	475	480	78,156	2032/03/31
ALTICE FRANCE 6.5% 3/32 144A	社債券	6.5000	587	572	93,021	2032/03/15
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	85	51	8,430	2032/04/08
MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A	社債券	6.7500	75	73	12,023	2032/04/01
GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A	社債券	6.2500	275	279	45,400	2032/04/15
MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A	社債券	7.6250	180	184	29,983	2032/04/17
SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A	社債券	7.2500	105	108	17,716	2032/05/01
VALLOUREC SA 7.5% 04/32 144A	社債券	7.5000	200	208	33,964	2032/04/15
ILIAD HLDG 7% 04/15/32 144A	社債券	7.0000	185	188	30,601	2032/04/15
FREEDOM MORTGAG 8.375% 04/01/32 144A	社債券	8.3750	100	102	16,590	2032/04/01
1261229 BC LTD 10% 04/15/32 14	社債券	10.0000	335	342	55,597	2032/04/15
COEUR MINING IN 6.875% 4/32	社債券	6.8750	125	127	20,795	2032/04/01
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	127	20,681	2032/05/01
SS&C TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A	社債券	6.5000	315	317	51,582	2032/06/01
BLOCK INC 6.5% 05/15/32	社債券	6.5000	220	223	36,323	2032/05/15
HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A	社債券	8.0000	55	57	9,343	2032/05/15
CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A	社債券	8.2500	175	166	27,013	2032/06/30
ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A	社債券	6.5000	145	147	23,926	2032/06/01
MINERAL RESOUR 6% 5/1/32 144A	社債券	6.0000	45	44	7,242	2032/05/01

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A	社債券	7.0000	95	98	15,987	2032/06/01
FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A	社債券	7.0000	125	128	20,869	2032/06/15
MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A	社債券	7.0000	75	75	12,249	2032/07/15
DOTDASH ME 7.625% 6/15/32 144A	社債券	7.6250	145	138	22,479	2032/06/15
UNITI/FIN 8.625% 6/15/32 144	社債券	8.6250	140	145	23,658	2032/06/15
UNITI/FIN/CSL 8.625% 6/32 144A	社債券	8.6250	285	296	48,161	2032/06/15
COREWEAVE INC 9.625% 07/15/32 144A	社債券	9.6250	75	70	11,407	2032/07/15
HOWARD 7.375% 07/15/32 144A	社債券	7.3750	210	217	35,422	2032/07/15
GARDA WLD SEC 8.25% 08/01/32 144A	社債券	8.2500	175	178	28,980	2032/08/01
ACRISURE LL 6.75% 7/01/32 144A	社債券	6.7500	50	45	7,447	2032/07/01
CARNIVAL CORP 5.75% 8/1/32 144A	社債券	5.7500	260	259	42,252	2032/08/01
ALTICE FRANCE 6.875% 7/32 144A	社債券	6.8750	12	12	1,987	2032/07/15
BCPE FLAVOR DEB 9.5% 7/32 144A	社債券	9.5000	55	53	8,737	2032/07/01
AMENTUM ESCROW 7.25% 08/01/32 144A	社債券	7.2500	110	113	18,439	2032/08/01
DAVITA INC 6.875% 09/01/32 144A	社債券	6.8750	95	97	15,919	2032/09/01
UNIVISION 9.375% 08/01/32 144A	社債券	9.3750	130	132	21,591	2032/08/01
AMNPHA 6.875% 8/1/32 144A	社債券	6.8750	90	93	15,149	2032/08/01
PERFORMANCE FO 6.125% 09/15/32 144A	社債券	6.1250	180	181	29,536	2032/09/15
TRANSDIGM INC 6% 01/15/33 144A	社債券	6.0000	100	100	16,332	2033/01/15
ALPHA GENERAT 6.75% 10/32 144A	社債券	6.7500	120	121	19,822	2032/10/15
PETSMART INC F 7.5% 09/15/32 1	社債券	7.5000	235	237	38,582	2032/09/15
MILLROSE RE 6.25% 9/15/32 144A	社債券	6.2500	170	171	27,805	2032/09/15
ALLIANT HLDG/CO 7.375% 10/01/32 144A	社債券	7.3750	80	80	13,153	2032/10/01
MURPHY OIL CORP 6% 10/01/32	社債券	6.0000	280	280	45,517	2032/10/01
SABLE 7.125% 10/15/32 144A	社債券	7.1250	300	299	48,643	2032/10/15
JANE ST 6.125% 11/01/32 144A	社債券	6.1250	145	145	23,581	2032/11/01
AMER AX&M 6.375% 10/15/32 144A	社債券	6.3750	80	79	12,970	2032/10/15
TRANSOCEAN INC 7.875% 10/15/32	社債券	7.8750	30	31	5,122	2032/10/15
INRETAIL SHOP 5.65% 10/16/32 144A	社債券	5.6500	60	59	9,627	2032/10/16
VOLCAN CIA 8.5% 10/32 144A	社債券	8.5000	115	119	19,440	2032/10/28
PATRICK INDU 6.375% 11/32 144A	社債券	6.3750	200	199	32,383	2032/11/01
MAGNOLIA 6.875% 12/01/32 144A	社債券	6.8750	320	325	52,911	2032/12/01
LGI HOMES INC 7% 11/15/32 144A	社債券	7.0000	190	187	30,421	2032/11/15
TENET HEALTH 5.5% 11/15/32 144A	社債券	5.5000	95	93	15,268	2032/11/15
WAYFAIR INC 6.75% 11/15/32 144A	社債券	6.7500	65	66	10,801	2032/11/15
NABORS IND 7.625% 11/15/32 144A	社債券	7.6250	80	81	13,298	2032/11/15
GENMAB A/S/GE 6.25% 11/32 144A	社債券	6.2500	185	188	30,606	2032/12/15
ASURION LLC A 8% 12/31/32 144A	社債券	8.0000	375	380	61,791	2032/12/31
ECOPETROL SA 8.875% 01/13/33	社債券	8.8750	95	104	16,924	2033/01/13
MOLINA HEALTHCA 6.25% 01/15/33 144A	社債券	6.2500	50	50	8,134	2033/01/15
CHEMOURS CO 8% 01/15/33 144A	社債券	8.0000	310	309	50,337	2033/01/15
ALTICE FRAN LUX 10% 1/33 144A	社債券	10.0000	124	122	19,881	2033/01/15
NEPTUNE BID US 9.5% 2/15/33 144A	社債券	9.5000	405	416	67,645	2033/02/15
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	930	954	155,123	2033/02/14

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	
PERMIAN RES 6.25% 02/01/33 144A	社債券	6.2500	240	244	39,788	2033/02/01
ROYAL CARIBBEAN 6% 02/33 144A	社債券	6.0000	270	273	44,401	2033/02/01
NRG ENERGY INC 6% 02/01/33 144A	社債券	6.0000	190	190	30,924	2033/02/01
PENNYMAC FIN 6.875% 02/15/33 144A	社債券	6.8750	155	151	24,602	2033/02/15
CLEAR CHANNEL OUT 7.5% 3/15/33 144A	社債券	7.5000	95	100	16,262	2033/03/15
HILTON DOM 5.875% 3/15/33 144A	社債券	5.8750	130	130	21,253	2033/03/15
QUIKRETE HLDG 6.75% 03/33 144A	社債券	6.7500	190	193	31,448	2033/03/01
ALBERTSONS COM 6.25% 3/33 144A	社債券	6.2500	100	98	16,085	2033/03/15
FIRST QUANTUM 8% 03/01/33 144A	社債券	8.0000	185	192	31,336	2033/03/01
NEXTERA ENGY OP 8.625% 03/15/33	社債券	8.6250	130	139	22,641	2033/03/15
MICHAELS COS 8.5% 03/33 144	社債券	8.5000	125	124	20,300	2033/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	305	263	42,874	2033/06/01
US FOODS 5.75% 04/15/33 144A	社債券	5.7500	90	89	14,586	2033/04/15
FORTRESS TR&INF 5.875% 04/15/33 144A	社債券	5.8750	155	153	24,998	2033/04/15
WALKER & D 6.625% 4/01/33 144A	社債券	6.6250	80	80	13,150	2033/04/01
INSULET CRP 6.5% 04/01/33 144A	社債券	6.5000	45	45	7,451	2033/04/01
UNVSN CMM 8.875% 4/15/33 144A	社債券	8.8750	95	94	15,335	2033/04/15
KEHE DIST/FIN 7.125% 4/33 144A	社債券	7.1250	35	35	5,790	2033/04/30
A&K TRAVEL G 7.5% 5/15/33 144A	社債券	7.5000	200	200	32,617	2033/05/15
VENTURE GLOBL 7.5% 05/01/33 144A	社債券	7.5000	105	115	18,694	2033/05/01
JANE ST GRP 6.75% 5/01/33 144A	社債券	6.7500	130	133	21,629	2033/05/01
TRANSDIGM 6.375% 05/31/33 144A	社債券	6.3750	570	573	93,204	2033/05/31
HERC HOLDINGS 7.25% 6/33 144A	社債券	7.2500	135	140	22,813	2033/06/15
DAVITA INC 6.75% 07/15/33 144A	社債券	6.7500	125	128	20,927	2033/07/15
KENNEDY-WILSON 7.25% 6/01/33 144A	社債券	7.2500	210	212	34,604	2033/06/01
CACI INTL 6.375% 06/15/33 144A	社債券	6.3750	95	95	15,596	2033/06/15
LEVEL 3 FINL 6.875% 06/30/33 144A	社債券	6.8750	315	321	52,308	2033/06/30
CROWN AMERICAS 5.875% 06/01/33	社債券	5.8750	155	155	25,332	2033/06/01
ACCENDRA HEALTH 9.75% 05/31/33	社債券	9.7500	38	26	4,255	2033/06/15
ROCKET COS 6.375% 8/33 144A	社債券	6.3750	145	147	23,999	2033/08/01
CLOUD 6.625% 08/15/33 144A	社債券	6.6250	135	116	18,951	2033/08/15
BLOCK INC 6% 08/15/33 144A	社債券	6.0000	80	80	13,019	2033/08/15
WR GRACE HLD 7% 08/01/33 144A	社債券	7.0000	70	67	10,984	2033/08/01
CARRIX INC 6.125% 8/1/33 144A	社債券	6.1250	185	185	30,206	2033/08/01
HAWAIIAN EL 6% 10/01/2033 144A	社債券	6.0000	75	74	12,093	2033/10/01
MELCO RES FI 6.5% 9/24/33 144A	社債券	6.5000	180	175	28,515	2033/09/24
NORTHERN OIL 7.875% 10/15/33 144A	社債券	7.8750	80	80	13,129	2033/10/15
MNRVA LUXMB 8.875% 9/33 144A	社債券	8.8750	60	62	10,143	2033/09/13
NEXSTAR MEDI 6.5% 9/15/33 144A	社債券	6.5000	100	100	16,274	2033/09/15
USA COMPRESSION 6.25% 10/33 144	社債券	6.2500	95	94	15,361	2033/10/01
AMER AX&MF 7.75% 10/15/33 144A	社債券	7.7500	95	93	15,279	2033/10/15
WBI OPERATING L 6.5% 10/15/33 144	社債券	6.5000	100	100	16,292	2033/10/15
TENET HEALTH 6% 11/15/33 144A	社債券	6.0000	50	50	8,168	2033/11/15
GENMAB A/S/GENM 7.25% 12/33 144A	社債券	7.2500	185	191	31,191	2033/12/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NRG ENERGY INC 5.75% 12/31/34 144	社債券	5.7500	230	226	36,822	2034/01/15
VENTURE GLOB 6.5% 1/15/34 144A	社債券	6.5000	95	99	16,095	2034/01/15
CALIFORNIA RES 7% 01/15/34 144A	社債券	7.0000	255	254	41,297	2034/01/15
BIOMARIN PHARMA 5.5% 2/15/34 144A	社債券	5.5000	200	196	31,878	2034/02/15
FIRST QUANTUM 7.25% 02/15/34 1	社債券	7.2500	185	188	30,678	2034/02/15
TRANSDIGM INC 6.25% 01/34 144A	社債券	6.2500	35	35	5,776	2034/01/31
TRANSDIGM INC 6.75% 1/34 144A	社債券	6.7500	170	173	28,138	2034/01/31
ASURION L 8.375% 02/01/34 144A	社債券	8.3750	470	434	70,650	2034/02/01
AZORRA FINANCE 6.25% 2/15/34 144A	社債券	6.2500	335	322	52,494	2034/02/15
PERFORMANCE FOOD 5.625% 03/01/34 144A	社債券	5.6250	120	117	19,115	2034/03/01
SUNOCO LP 5.625% 02/28/34 144A	社債券	5.6250	95	92	15,115	2034/07/15
CELANESE US LLC 7.375% 2/15/34	社債券	7.3750	45	46	7,553	2034/02/15
UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A	社債券	6.1250	230	234	38,180	2034/03/15
LEVEL 3 FINL 7% 03/31/34 144A	社債券	7.0000	190	194	31,630	2034/03/31
SUNOCO LP 5.875% 03/15/34 144A	社債券	5.8750	130	129	20,993	2034/03/15
ALBERTSONS COS 5.75% 3/31/34 144A	社債券	5.7500	285	271	44,117	2034/03/31
HERC HOLDINGS 6% 03/15/34 144A	社債券	6.0000	65	64	10,411	2034/03/15
CHEMOURS C 7.875% 3/15/34 144A	社債券	7.8750	125	123	20,139	2034/03/15
CYPRUM CORP / 6.375% 04/15/34 144A	社債券	6.3750	165	163	26,616	2034/04/15
OAK-EAGLE ACQUI 8.75% 7/34 144A	社債券	8.7500	190	201	32,714	2034/07/01
NEXTERA ENGY 7.75% 4/34 144A	社債券	7.7500	55	58	9,447	2034/04/15
CHOBANI LLC 6.375% 04/34 144A	社債券	6.3750	100	101	16,437	2034/04/15
ORGANON &CO 7.875% 5/34 144A	社債券	7.8750	10	10	1,741	2034/05/15
NRG ENERGY 5.875% 5/34 144A	社債券	5.8750	55	54	8,824	2034/05/15
MNRL RS LTD 6.25% 5/1/34 144A	社債券	6.2500	50	49	7,965	2034/05/01
HARVEST MID 6.75% 5/15/34 144A	社債券	6.7500	120	121	19,757	2034/05/15
WAYFAIR LLC 7.125% 05/31/34 144A	社債券	7.1250	35	36	5,858	2034/05/31
VENTURE GLO 6.5% 06/15/34 144A	社債券	6.5000	65	67	11,007	2034/06/15
PAR PETRO L 7.375% 06/34 144A	社債券	7.3750	115	119	19,346	2034/06/01
GRANITE CONST 6.375% 06/15/34 144A	社債券	6.3750	70	70	11,495	2034/06/15
PBF HLD LLC/FI 7.25% 6/34 144A	社債券	7.2500	205	208	33,931	2034/06/01
DORMAN PRODUCTS 6.25% 6/34 144A	社債券	6.2500	25	25	4,099	2034/06/15
TRANSDIGM INC 6.125% 07/31/34 144A	社債券	6.1250	180	178	29,016	2034/07/31
GACI FIRST INV 5.625% 7/34 RGS	社債券	5.6250	200	201	32,794	2034/07/29
WHIRLPOOL 7.875% 7/01/34 144A	社債券	7.8750	105	100	16,348	2034/07/01
QXO BUILDING 6.875% 07/34 144A	社債券	6.8750	70	70	11,520	2034/07/15
SYNERGY INFRST 7% 07/15/34 14	社債券	7.0000	20	20	3,281	2034/07/15
GLOBAL INFRST 6.375% 7/34 144A	社債券	6.3750	140	141	22,946	2034/07/15
POST HLDGS 6.25% 10/15/34 144A	社債券	6.2500	290	283	46,009	2034/10/15
NIAGARA ENERGY 5.746% 10/03/34 144A	社債券	5.7460	200	199	32,493	2034/10/03
MOOG INC 5% 09/30/2034 144A	社債券	5.5000	50	49	7,969	2034/10/15
NRG ENERGY INC 6.25% 11/01/34 144A	社債券	6.2500	190	191	31,092	2034/11/01
ORLEN SA 6% 01/30/35 144A	社債券	6.0000	200	205	33,444	2035/01/30
CALIFORNIA RES 7.25% 1/35 144A	社債券	7.2500	50	49	8,122	2035/01/15

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	
SAAVI ENERGI 8.875% 02/35 144A	社債券	8.8750	200	218	35,524	2035/02/10
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	172	28,104	2036/03/31
VENTURE GLOBL 7.75% 05/01/35 144A	社債券	7.7500	105	117	19,140	2035/05/01
ENERGUATE T 6.35% 9/15/35 144A	社債券	6.3500	200	197	32,119	2035/09/15
LEVEL 3 FI 8.5% 01/15/36 144A	社債券	8.5000	400	422	68,716	2036/01/15
VENTURE GLOBL 6.75% 01/36 144A	社債券	6.7500	140	148	24,090	2036/01/15
SUZANO NETHERLANDS 5.5% 01/15/36	社債券	5.5000	75	72	11,744	2036/01/15
NRG ENRGY INC 6% 01/15/35 144A	社債券	6.0000	230	227	36,905	2036/01/15
NRG ENERGY INC 6.125% 5/36 144	社債券	6.1250	60	59	9,718	2036/05/15
BANCO NC DE 6%/VAR 5/36 144A	社債券	6.0000	100	98	16,061	2036/05/14
BANK LEUMI 5.7398%/VAR 09/36	社債券	5.7398	200	197	32,144	2036/09/09
KINGSTON AIRP 6.75% 12/36 144A	社債券	6.7500	199	200	32,638	2036/12/15
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	218	195	31,748	2036/08/31
CORPORACION NAC 5.529% 1/30/37 144A	社債券	5.5290	200	195	31,701	2037/01/30
LEVEL 3 FINANCIN 7.5% 02/37 144	社債券	7.5000	145	146	23,778	2037/02/15
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	100	101	16,472	2038/02/23
ESENT SAB DE CV 6.5% 7/38 144A	社債券	6.5000	100	97	15,905	2038/07/30
BUFFALO ENERG 7.875% 2/39 144A	社債券	7.8750	54	57	9,322	2039/02/15
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	661	107,466	2039/04/16
GREEN PALM BIDCO 5.9573% 6/41 144A	社債券	5.9573	100	99	16,171	2041/06/30
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	206	33,566	2042/02/23
YINSON BORONI 8.947% 7/42 144A	社債券	8.9470	121	134	21,836	2042/07/31
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	22	3,623	2042/08/15
GENERADORA DE 6.874% 9/44 144A	社債券	6.8740	200	204	33,217	2044/09/30
RD MICHIGAN PRO 7.5% 3/45 144A	社債券	7.5000	207	201	32,784	2045/03/30
GREEN PALM BID 6.4623% 6/30/46 144A	社債券	6.4623	200	199	32,347	2046/06/30
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	118	19,257	2047/12/01
CITIGROUP 6.75%/VAR PERP	社債券	6.7500	240	241	39,280	2199/12/31
NOMURA HOLDINGS VAR 12/29/49	社債券	7.0000	270	275	44,777	2199/12/31
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	897	734	119,390	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	137	22,363	2050/08/03
CORPORACION 6.3% 09/08/53 144A	社債券	6.3000	200	200	32,576	2053/09/08
ADNOC MURBAN RS 5.125% 09/11/54 144A	社債券	5.1250	100	87	14,166	2054/09/11
ABU DHABI DEV 5.25% 10/54 144A	社債券	5.2500	100	89	14,466	2054/10/02
CORPORACION 6.78% 01/55 144A	社債券	6.7800	200	210	34,139	2055/01/13
PG&E CORP 7.375% 03/15/55	社債券	7.3750	92	93	15,202	2055/03/15
ALDAR PR 6.6227/VAR 4/15/55 RGS	社債券	6.6227	200	196	31,908	2055/04/15
ALDAR PRO 5.875%/VAR 4/56 144A	社債券	5.8750	20	18	3,036	2056/04/14
HUMANA INC 6.625%/VAR 09/15/56	社債券	6.6250	105	104	16,985	2056/09/15
ENERGY TRAN LP 6.55% 01/15/57	社債券	6.5500	102	101	16,535	2057/01/15
ENERGY TRAN LP 6.7% 01/15/57	社債券	6.7000	102	101	16,529	2057/01/15
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	25	4,179	2061/04/28
BANCO MER KY 7.625%/VR PRP 144A	社債券	7.6250	90	89	14,621	2199/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	10	1,625	2199/12/31

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	
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	127	20,715	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	115	108	17,619	2031/12/01
BANCO CREDIT T5Y+ PERP 144A	社債券	8.7500	200	213	34,671	2199/12/31
BARCLAYS PLC FRN VAR PERP	社債券	7.6250	200	208	33,836	2199/12/31
SUMITOMO MITSUI 6.45%/VAR PERP	社債券	6.4500	205	202	32,873	2199/12/31
HERTZ CORP 5.5% PERP	社債券	0.0000	210	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 6% PERP	社債券	0.0000	265	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 6.25% PERP	社債券	0.0000	190	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 7.125% PERP	社債券	0.0000	265	0	0	2199/12/31
CEMEX SAB DE CV 7.2% VAR PERP 144A	社債券	7.2000	225	233	37,908	2199/12/31
BNPSA VAR PERP 144A	社債券	7.4500	200	204	33,231	2199/12/31
CITIGR T5Y+289 6.875%/VAR PERP	社債券	6.8750	225	228	37,183	2199/12/31
BOA CORP 6.25% PERP	社債券	6.2500	190	191	31,179	2199/12/31
UBS GROUP AG 7%VAR 12/31/99 144A	社債券	7.0000	185	184	29,920	2199/12/31
UBS GROUP AG 6.6%VAR PERP 144A	社債券	6.6000	185	186	30,236	2199/12/31
SOCGEN VAR PERP 144A	社債券	7.1250	200	198	32,233	2199/12/31
WELLSFARGO 6.125% PERP	社債券	6.1250	155	156	25,363	2199/12/31
HSBC HOLDINGS PLC 6.75% PERP	社債券	6.7500	200	201	32,791	2199/12/31
HSBC HLDNG PLC T10Y+279.8 PERP	社債券	7.0000	105	106	17,376	2199/12/31
BNPSA VAR PERP 144A	社債券	7.2000	155	154	25,136	2199/12/31
ALLY FINL INC 7.1/VAR PERP	社債券	7.1000	140	141	22,943	2199/12/31
JPMC CO 6.1%/VAR PERP	社債券	6.1000	260	260	42,355	2199/12/31
TRUIST FINANCIAL CORP 6.25% PERP	社債券	6.2500	125	124	20,210	2199/12/31
小 計		—	215,570	199,588	32,443,044	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 3.25% 11/01/26	国債証券	3.2500	4,915	4,926	569,099	2026/11/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,770	3,271	377,924	2051/12/01
小 計		—	9,685	8,198	947,024	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 4.125% 01/29/27 RGS	国債証券	4.1250	70	69	15,288	2027/01/29
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	5,560	4,267	932,100	2033/07/31
小 計		—	5,630	4,337	947,388	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 2% 12/10/26 RGS	国債証券	2.0000	4,800	4,791	889,108	2026/12/10
GERMANY GOVT 2.2% 02/15/34 RGS	国債証券	2.2000	3,790	3,583	664,866	2034/02/15
GERMANY GOVT 2.6% 08/15/35 RGS	国債証券	2.6000	6,150	5,913	1,097,301	2035/08/15
GERMANY GOVT 2.9% 08/15/56 RGS	国債証券	2.9000	1,000	864	160,459	2056/08/15
小 計		—	15,740	15,153	2,811,735	—
合 計		—	—	—	37,149,193	—

(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 7,358	千円 1,196,093	% <2.9>
合 計	—	1,196,093	<2.9>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

銘 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	
CANACOL ENERGY TM DIP 06/30/26 C1	金銭債権	15.00000	30	30	4,994	2026/09/30
CANACOL EN TM SECOND DIP 06/26 C1	金銭債権	15.00000	15	15	2,508	2026/09/30
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	7.76578	324	297	48,277	2027/11/24
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	7.89392	202	197	32,039	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	11.14106	41	41	6,794	2028/12/13
NEW FORTR TM B 1LN 10/28 C1	金銭債権	0.00000	203	119	19,495	2028/10/30
PERATON TERM B 1LN 03/02/28	金銭債権	7.51339	255	230	37,490	2028/02/01
SINCLAIR TEL 1 TERM B6 12/29	金銭債権	0.00000	79	69	11,374	2029/12/31
DISCOVERY PURCH 1 TERM B 10/29 C1	金銭債権	7.41364	159	159	25,849	2029/10/04
COX MEDIA TERM B2 1LN 06/29 C1	金銭債権	7.33222	414	384	62,434	2029/06/18
GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29 C1	金銭債権	9.66659	20	19	3,160	2029/12/21
GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29 C1	金銭債権	9.63903	11	11	1,805	2029/12/21
INTERNET BRANDS TM B 2LN 02/29 C1	金銭債権	9.89392	110	103	16,821	2029/02/23
RAND PARENT LLC TM B 1LN 03/30	金銭債権	0.00000	50	50	8,133	2030/03/18
CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1	金銭債権	8.16339	400	388	63,148	2030/11/18
TRANSDIGM INC 1 TERM K 03/30 C1	金銭債権	5.89392	266	267	43,412	2030/03/22
ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1	金銭債権	6.64392	14	13	2,173	2030/11/06
BAUSCH HLTH TM B 1LN 10/08/30 C1	金銭債権	9.89392	514	499	81,161	2030/10/08
VERSANT MEDIAG 1 TERM B 10/31 C1	金銭債権	7.23222	15	15	2,450	2031/01/30
SPIN HOLD TERM 09/04/30 C1	金銭債権	9.09606	74	76	12,422	2030/09/04
TKC HOLDINGS TERM 1LN 08/19/30 C1	金銭債権	8.16961	44	44	7,259	2030/08/19
CONSOLIDATED E TM 1LN 11/18/30 C1	金銭債権	8.41339	64	62	10,170	2030/11/18
CSC SERVICEW TM EX FLSO 1 9/30 C1	金銭債権	7.92767	433	326	52,991	2030/09/04
UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	6.16339	569	545	88,743	2031/02/10
SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1	金銭債権	7.74392	43	44	7,163	2031/03/25
INTERNET BRANDS TM B 1LN 12/31 C1	金銭債権	7.89392	254	228	37,106	2031/12/31
EG GROUP TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	6.91578	220	220	35,872	2031/02/10
VCI ASSET HL 3 TERM TL 4/15/31 C1	金銭債権	6.87500	65	66	10,750	2031/04/15
COREWEAVE FINAN 1 TM B 11/31 C1	金銭債権	8.15197	8	9	1,463	2031/11/15
AP CORE HOLDING 1 TERM B 05/15/31 C1	金銭債権	10.14329	125	124	20,313	2031/05/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHARLOTTE BUYER 1 TRM B 6/31 C1	金銭債権	8.14834	75	74	12,187	2031/06/16
APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1	金銭債権	8.23222	5	4	799	2032/02/23
TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1	金銭債権	8.48222	84	80	13,072	2032/05/06
ELLUCIAN TM 2LN 11/15/32 C1	金銭債権	8.39392	65	62	10,180	2032/11/15
QLIK TM 2LN 11/22/32 C1	金銭債権	8.73222	55	32	5,289	2032/11/22
BASS PRO TERM B 1LN 01/23/32 C1	金銭債権	6.89392	211	212	34,511	2032/01/23
ARXIS TERM B 1LN 02/26/2032 C1	金銭債権	5.67045	137	137	22,315	2032/02/26
WHP TERM B 1LN 02/20/32 C1	金銭債権	8.14192	81	81	13,310	2032/02/20
OPELLA TERM B 1LN 4/23/32 C1	金銭債権	6.23222	104	104	16,958	2032/04/23
ALERA TERM B 1LN 05/28/2032 C1	金銭債権	6.39392	29	28	4,706	2032/05/28
ALLIED UNIVE TERM B 1LN 8/20/32 C1	金銭債権	6.89392	114	114	18,596	2032/08/20
INTRAFI TERM B 2LN 01/14/2032 C1	金銭債権	9.39392	135	130	21,272	2032/01/14
UNITI GROUP TERM B 1LN 10/6/32 C1	金銭債権	7.64392	189	189	30,883	2032/10/06
ACTUS NUTRITION TERM B 1LN 07/9/2032 C1	金銭債権	7.76264	194	194	31,679	2032/07/09
WHP TERM B 1LN 02/20/32 C2	金銭債権	8.14192	17	17	2,834	2032/02/20
ELECTRONIC ART TERM B 1LN 03/24/33	金銭債権	0.00000	95	95	15,523	2033/03/24
CARRIX TERM DD 1LN 07/16/33	金銭債権	0.00000	2	2	405	2033/07/16
CARRIX INC TERM B 1LN 07/16/33	金銭債権	0.00000	12	12	2,026	2033/07/16
KASEYA TERM 2LN 03/21/2033 C1	金銭債権	8.66339	50	30	4,890	2033/03/21
HOLOGIC TERM B 1LN 04/07/2033 C1	金銭債権	5.99451	95	93	15,217	2033/04/07
NEPTUNE BID US 1 TERM B 02/03/33 C1	金銭債権	8.86264	676	671	109,169	2033/02/03
SWEETWATER SOU TERM B 1LN 2/33 C1	金銭債権	7.64392	64	64	10,456	2033/02/11
MATIV HOLDINGS TM B 1LN 4/33 C1	金銭債権	8.14392	160	160	26,008	2033/04/04
TRANSDIGM TM N 1LN 02/13/33 C1	金銭債権	6.14392	14	14	2,434	2033/02/13
WARNERMEDIA 1 TERM B 06/33 C1	金銭債権	6.14392	83	83	13,579	2033/06/03
小 計		—	7,786	7,358	1,196,093	—
合 計		—	—	—	1,196,093	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成（2026年 7 月21日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 615, 261	% 1. 5
新 株 予 約 権 証 券	12, 800	0. 0
新 株 予 約 権 付 社 債(転換社債)	42, 043	0. 1
公 社 債	38, 052, 713	91. 5
金 銭 債 権	1, 196, 093	2. 9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 674, 551	4. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	41, 593, 464	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21日における邦貨換算レートは 1 アメリカ・ドル=162. 55円、1 カナダ・ドル=115. 51円、1 イギリス・ポンド=218. 42円、1 ユーロ=185. 55円です。
(注 2) 当期末における外貨建資産(40, 557, 359千円)の投資信託財産総額(41, 593, 464千円)に対する比率は、97. 5%です。
(注 3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2025年 7 月23日から2026年 7 月21日までの間で金銭債権（貸付債権）取引93件でした。これらの金銭債権（貸付債権）取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第 2 項に基づいて比較可能な価格のほか、特定取引に係る現地約定日、銘柄、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、売買の別、利率及び償還日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年7月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	41,865,498,297円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,049,059,491
株 式(評価額)	615,261,542
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	12,800,934
公 社 債(評価額)	38,094,757,352
金 銭 債 権	1,196,093,388
未 収 入 金	331,031,514
未 収 利 息	534,592,882
前 払 費 用	31,896,496
そ の 他 未 収 収 益	4,698
(B) 負 債	623,158,998
未 払 金	354,709,187
未 払 解 約 金	268,449,811
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	41,242,339,299
元 本	7,307,364,231
次 期 繰 越 損 益 金	33,934,975,068
(D) 受 益 権 総 口 数	7,307,364,231口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	56,439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	7,978,265,138円
期中追加設定元本額	755,283,176円
期中一部解約元本額	1,426,184,083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)	2,417,614,934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)	958,620,673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)	546,531,842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)	3,384,596,782円

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

■損益の状況

当期 自2025年7月23日 至2026年7月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,096,066,439円
受 取 配 当 金	4,195,822
受 取 利 息	2,049,961,426
そ の 他 収 益 金	41,909,191
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,002,884,680
売 買 益	4,777,939,590
売 買 損	△775,054,910
(C) 信 託 報 酬 等	△6,032,640
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,092,918,479
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	30,742,431,497
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,134,489,751
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,234,114,843
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,934,975,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,934,975,068

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価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>

- 2026年3月2日付で当ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL(ルクセンブルグ)・エスエイからFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。