

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・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)」は、第166期～第171期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第29作成期(2022年9月28日～2023年3月27日)
第166期(決算日 2022年10月27日)
第167期(決算日 2022年11月28日)
第168期(決算日 2022年12月27日)
第169期(決算日 2023年1月27日)
第170期(決算日 2023年2月27日)
第171期(決算日 2023年3月27日)


■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
|--------|---|
| 信託期間 | 2008年12月11日から2029年3月27日まで |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●投資信託証券*(投資対象ファンド)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。●組入れを行う投資信託証券において、格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S & P社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券を組入れることもあります。●組入れを行う投資信託証券において、銘柄選別に関しては、個別企業分析により判断します。個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析と現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。●投資信託証券の組入れは原則として高位を維持します。●組入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。●ファンドの運用にあたっては、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、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、残存信託期間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。 <p>*上場投資信託証券を含みます。</p> |
| 主要運用対象 | 投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行います。 |
| 組入制限 | 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時(原則毎月27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。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、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。 |

フィデリティ・グローバル・ ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社



■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 基準価額 | | | ベンチマーク | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|--------------|---------------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | | |
| 25作成期末(2021年3月29日) | 円 6,432 | 円 180 | % 12.3 | | % 11.7 | % 33.3 | % 66.1 | 百万円 53,393 |
| 26作成期末(2021年9月27日) | 6,382 | 180 | 2.0 | 46,353 | 2.7 | 33.1 | 66.0 | 47,732 |
| 27作成期末(2022年3月28日) | 5,825 | 180 | △5.9 | 46,221 | △2.4 | 34.3 | 64.9 | 39,590 |
| 28作成期末(2022年9月27日) | 5,625 | 180 | △0.3 | 46,126 | △0.2 | 34.4 | 64.7 | 40,811 |
| 29作成期末(2023年3月27日) | 5,514 | 180 | 1.2 | 46,940 | 1.8 | 33.3 | 66.1 | 39,658 |

(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) ベンチマーク：以下の各市場指標を以下の割合で合成した複合ベンチマーク(円換算)とします。

| ベンチマーク | | 構成割合 |
|--|--|------|
| J.P.モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(円換算) ^(注) *1 | | 3分の1 |
| ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシュアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース)(円換算)*2 | | 3分の1 |
| ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)*2 | | 3分の1 |

(注) 2022年7月末まではICE BofA アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)(円換算)でした。ベンチマーク欄はこれらを連続させて計算しています。

*1 この情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。このインデックスは使用許諾を得て使用しています。

J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なくこのインデックスを複製、使用、頒布することは禁じられています。

Copyright © 2022 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複製・転載を禁じます。

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

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

(注3) 25作成期対応期間(第142期～第147期)、26作成期対応期間(第148期～第153期)、27作成期対応期間(第154期～第159期)、28作成期対応期間(第160期～第165期)、29作成期対応期間(第166期～第171期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

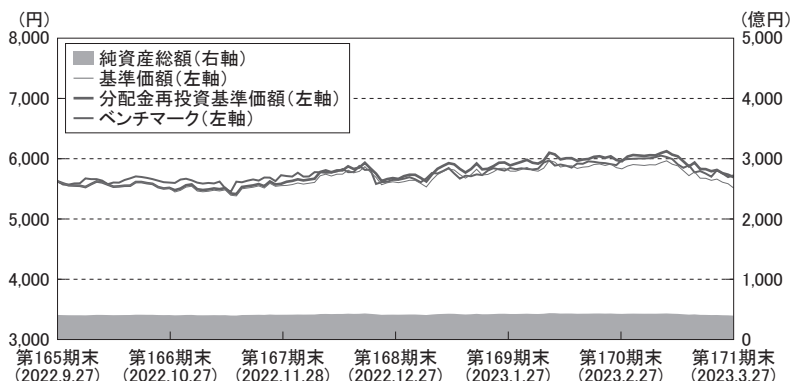
■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | | 投資組 資 益 入 信 証 比 | 託 券 率 | 投 資 証 券 率 | 入 証 比 |
|---------------|------------------|------------|--------|--------|--------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | | |
| 第 166 期 | (期 首)2022年9月27日 | 円 5,625 | % - | | % - | | % 34.4 | | % 64.7 |
| | (期 末)2022年10月27日 | 5,478 | △2.6 | 46,126 | △0.5 | | 35.6 | | 63.4 |
| 第 167 期 | (期 首)2022年10月27日 | 5,448 | - | 45,904 | - | | 35.6 | | 63.4 |
| | (期 末)2022年11月28日 | 5,587 | 2.6 | 46,842 | 2.0 | | 33.9 | | 65.5 |
| 第 168 期 | (期 首)2022年11月28日 | 5,557 | - | 46,842 | - | | 33.9 | | 65.5 |
| | (期 末)2022年12月27日 | 5,649 | 1.7 | 46,488 | △0.8 | | 32.2 | | 67.2 |
| 第 169 期 | (期 首)2022年12月27日 | 5,619 | - | 46,488 | - | | 32.2 | | 67.2 |
| | (期 末)2023年1月27日 | 5,823 | 3.6 | 47,772 | 2.8 | | 31.3 | | 67.9 |
| 第 170 期 | (期 首)2023年1月27日 | 5,793 | - | 47,772 | - | | 31.3 | | 67.9 |
| | (期 末)2023年2月27日 | 5,908 | 2.0 | 49,151 | 2.9 | | 32.6 | | 67.0 |
| 第 171 期 | (期 首)2023年2月27日 | 5,878 | - | 49,151 | - | | 32.6 | | 67.0 |
| | (期 末)2023年3月27日 | 5,544 | △5.7 | 46,940 | △4.5 | | 33.3 | | 66.1 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■ 運用経過の説明

● 基準価額等の推移



第166期首: 5,625円

第171期末: 5,514円 (既払分配金180円)

騰落率: 1.2% (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、2022年9月27日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

● 基準価額の主な変動要因

当作成期におけるフィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)の騰落率は、+1.2%でした。当ファンドは、「フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」、「フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」、「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)」の各投資信託証券への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行っています。

当作成期を通してみると、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債のスプレッド(上乘せ利回り)は縮小し、基準価額に対してプラスに作用しました。各ファンドの保有債券によるクーポン収入は、基準価額に対してプラスに作用しました。この間、米国の長期金利は低下したことから、基準価額に対してプラスに作用しました。なお、当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、円相場の変動が基準価額に反映されます。当作成期につきましては、円高・米ドル安、円安・ユーロ高となったため、米ドル安、ユーロ高はファンドの基準価額にとって、それぞれマイナス、プラスに作用しました。

●投資環境

当作成期の世界のハイ・イールド債券市場における各地域・国別市場指標の騰落率は以下の通りとなりました。

| 地域・国 | 市場指標 | 騰落率 |
|------|--|--------|
| アジア | J. P. モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(米ドルベース) | +10.2% |
| 欧州 | ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース) | +6.0% |
| 米国 | ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(米ドルベース) | +6.0% |

当作成期は、インフレと各国・地域の金融当局による金融政策動向、景況感、地政学リスクなどに注目が集まりました。

米国債券市場では、インフレ抑制姿勢を強めていた米連邦準備制度理事会(FRB)の動向と、金融政策動向の景気への影響を織り込む投資家心理の変化が、周期的な長期金利動向につながりました。期初は、インフレ高進と引き締め加速が長期金利上昇圧力となりました。しかし、インフレ率上昇に鈍化の兆しが見え始めてきたことから、10月後半以降は、利上げ鈍化観測が強まり、金利低下に転じました。米国の中長期的な景気減速懸念も材料視され始めました。しかし、2月になると、労働市場の堅調さなどにより米景気の底堅さが示されたことや、金融当局のインフレ抑制姿勢が再確認されたことなどが、再び金利上昇圧力となり、市場をけん引しました。3月になると、米欧金融機関の破綻や経営不安が、金融システム不安の懸念を高め、リスク回避の動きが強まり、金利低下圧力となりました。

欧州債券市場では、ウクライナ情勢の長期化が不確実性とインフレ高進の蓋然性を高めました。ユーロ圏では、地政学リスクの影響が大きいことなども考慮し、欧州中央銀行(ECB)は、インフレ抑制を優先する姿勢を強め、利上げを継続しました。12月になると、米国には遅れながらもインフレ率上昇圧力の鈍化がみられ始め、景気減速懸念が強まり始めたものの、ECBの引き締め姿勢継続が、長期金利の上昇圧力につながりました。英国では、エネルギー価格高騰の産業に与える影響が強く意識されたことや首相交代などによる政治的な混乱などから、9月から10月にかけては、長期金利の大幅な上昇がみられました。その後は、他地域同様、インフレ抑制姿勢を維持している金融当局の金融政策と景況感との綱引きによる金利動向となりました。3月になると、米欧金融機関の破綻や経営不安が、金融システム不安の懸念を高め、リスク回避の動きが強まり、金利低下圧力となりました。

ハイ・イールド市場は、インフレの鈍化傾向やそれに伴う金融引き締めスピードの抑制期待などから、前期までの調整から一転し、総じて堅調な動きとなりました。主要国の長期金利上昇圧力の緩和もこの動きを支えました。しかしながら、3月に、金融システム不安への懸念が高まると、リスク回避の動きからスプレッド(上乘せ利回り)は拡大しました。アジア・ハイ・イールド市場では、米中の緊張の高まりやなど不確実性が残る状況下、中国政府の景気に配慮した柔軟な政策対応などが好感され、投資家心理は改善に向かいました。期を通してみると、米国10年利回りは低下し、ドイツ10年国債利回りはほぼ横ばいとなりました。また、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債のスプレッドは縮小しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、以下の投資信託証券を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。

- ・フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)

各投資信託証券の運用状況は以下の通りです。

【フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)】

当作成期中、当ファンドの騰落率は+15.7%(米ドルベース、当作成期末前営業日基準)となりました。当ファンドは、主として活動の大半をアジアで営んでいる発行体が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

【フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)】

当作成期中、当ファンドの騰落率は+3.5%(ユーロベース、当作成期末前営業日基準)となりました。当ファンドは、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、あるいは主たる業務活動がそれらの地域で行われている企業が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に主として投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

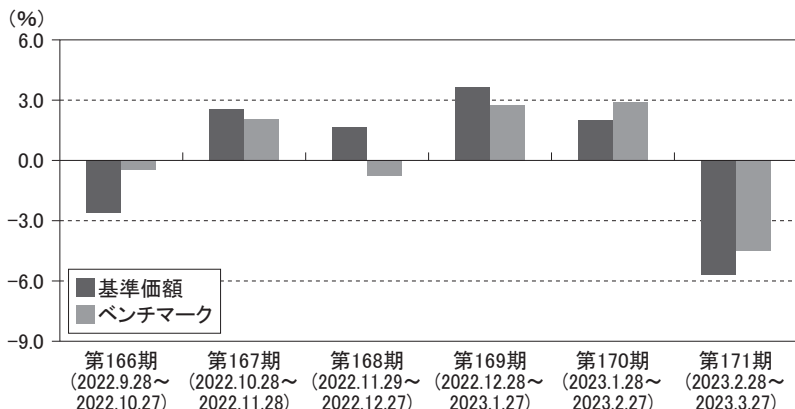
【フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)】

当作成期中、当ファンドの騰落率は-5.0%(円ベース、当作成期末基準)となりました。当ファンドは、フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行うことにより、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる企業調査情報を活用した発行体企業の調査・分析の結果、ファンドの保有、非保有銘柄の選別を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を行うことを基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注)基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

当作成期の当ファンドの騰落率は、ベンチマーク騰落率の+1.8%を下回りました。

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(米ドルベース)は、市場指標を上回りました。一方、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド、フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド(ユーロベース)は、市場指標を下回りました。フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンドは米ドル建てのファンドであり、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドは米ドル建て資産に投資を行っていることから、対円での米ドル安は当ファンドの基準価額にマイナスに寄与しました。また、フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドはユーロ建てのファンドであるため、対円でのユーロ高は当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。

■分配金

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

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 | 第171期 |
|-----------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2022年9月28日 ~2022年10月27日 | 2022年10月28日 ~2022年11月28日 | 2022年11月29日 ~2022年12月27日 | 2022年12月28日 ~2023年1月27日 | 2023年1月28日 ~2023年2月27日 | 2023年2月28日 ~2023年3月27日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| (対基準価額比率) | 0.55% | 0.54% | 0.53% | 0.52% | 0.51% | 0.54% |
| 当期の収益 | 21 | 27 | 25 | 26 | 24 | 25 |
| 当期の収益以外 | 8 | 2 | 4 | 3 | 5 | 4 |
| 翌期繰越分配対象額 | 695 | 692 | 688 | 684 | 679 | 675 |

*「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

フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)は、引き続き、各投資信託証券への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行ってまいります。各投資信託証券への配分比率は、投資信託財産に対して概ね以下の比率を基本とし、当該基本配分から大きく乖離しないように運用します。原則として、戦術的な資産配分は行いません。ただし、運用環境の変化により、基本配分比率を変更する場合があります。

| 投資信託証券 | 基本配分比率 |
|---|--------|
| フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人) | 1/3 |
| iシェアーズUSDアジア・ハイ・イールド・ボンド・インデックスETF(シンガポール籍外国証券投資信託) | |
| フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人) | 1/3 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託) | 1/3 |

主要な投資対象である、世界のハイ・イールド債券市場における市場環境の見通しは以下の通りです。米国債券市場では、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いているものの、企業景況感の悪化やインフレ圧力に鈍化の兆しがみられることから、市場では今後の利上げ停止時期に注目が集まっています。しかしながら、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性なども考慮し利上げを続ける姿勢を維持しており、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は長期金利の変動が大きくなる可能性があります。今後について、インフレ抑制が思うように進まないリスクや、一部の金融機関の経営不安などが先行きの不確実性要因となっており、そのような要因の影響および動向を注意深く見ていきます。

ユーロ圏では、高インフレなどを背景に、金融政策動向への注目が集まっています。欧州中央銀行(ECB)は、景気下振れを想定しながらも、インフレ抑制姿勢を強めています。英国も、継続的な利上げにより、インフレ抑制姿勢を維持しています。ウクライナ情勢の長期化は、エネルギー価格の上昇など欧州地域に直接的な影響を与えており、地域全般の大きな不確実性要因となっています。したがって、欧州地域では、金融政策と景気のバランスなど難しいかじ取りを強いられています。インフレ抑制が想定通り進まないリスクも残るため、動向を注意深く見ていく必要があります。

各国のハイ・イールド債券市場は、インフレ率の高止まりや主要国の継続的な利上げなどが景気減速リスクの懸念を強め、短期的な不確実性要因となっています。また、ウクライナ情勢の長期化など地政学リスクによる要因からインフレ抑制が想定通り進まない可能性も残るなど、市場のボラティリティが高まりやすい状況が継続するとみています。したがって、流動性を十分考慮し、慎重な銘柄選択を進めていきます。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第166期～第171期 | | 項目の概要 |
|------------|-----------------------|---------|---|
| | 2022年9月28日～2023年3月27日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a)信託報酬 | 24円 | 0.423% | (a)信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5,688円です。 |
| （投信会社） | (1) | (0.016) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (22) | (0.394) | 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) | (0.014) | 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 | 0.009 | (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) | (0.000) | 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) | (0.002) | 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） | (0) | (0.007) | 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 | 25 | 0.432 | |

(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。

(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

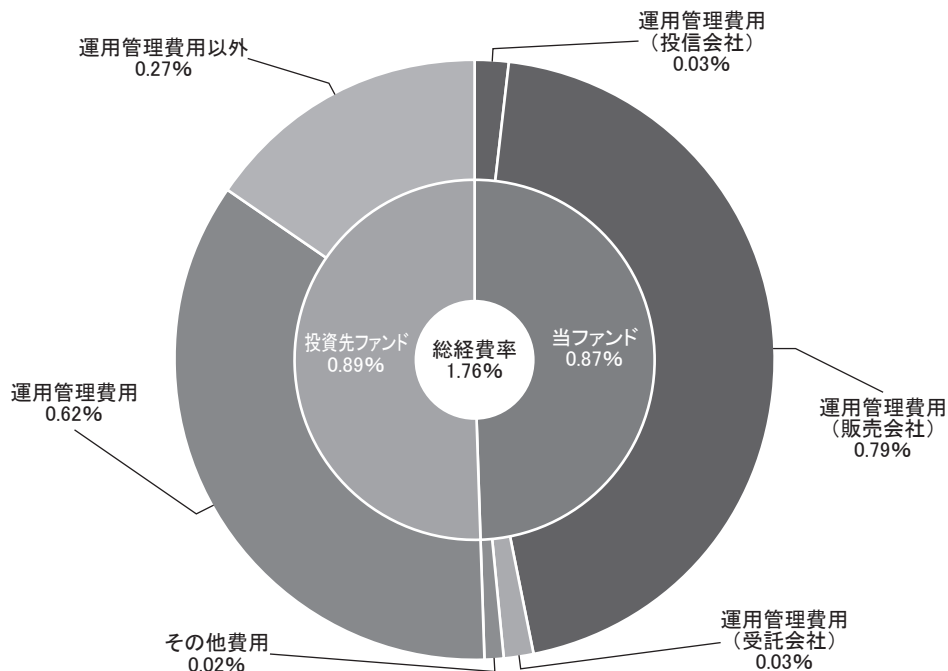
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4)各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(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1.76%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率(①+②+③) | 1.76% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.87% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.62% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.27% |

(注1)①の費用は、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)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6)①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)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。

■売買及び取引の状況 (2022年9月28日から2023年3月27日まで)

●投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 | | 第 166 期 ~ 第 171 期 | | | |
|-------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
| | | 単位数又は口数 | 金 額 | 単位数又は口数 | 金 額 |
| 国内 | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | フィデリティ・U.S.ハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用) | 388,876.704 (-) | 308,068 (-) | - (-) | - (-) |
| 外国 | | | | | |
| | FF-ASIAN HIGH YIELD FD A-MDIST-USD | 千口 1,224.66498 (-) | 千アメリカ・ドル 4,641 (-) | 千口 2,104.35933 (-) | 千アメリカ・ドル 10,390 (-) |
| | FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO | 千口 123.11423 (-) | 千ユーロ 1,128 (-) | 千口 243.86073 (-) | 千ユーロ 2,364 (-) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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) 売付()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4) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2022年9月28日から2023年3月27日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | | 第 166 期 ~ 第 171 期 | | | | | |
|----------|-----------|-------------------------|--|--------|-----------|-------|--------|
| 区 分 | 買付額等 A | うち利害 関係人との 取引状況 B | | B A | 売付額等 C | | D C |
| | | | | | | | |
| | 百万円 | 百万円 | | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 投資信託受益証券 | 308 | 308 | | 100.0 | - | - | - |
| 投資証券 | 837 | 837 | | 100.0 | 1,710 | 1,710 | 100.0 |
| 為替 | 837 | 837 | | 100.0 | 1,780 | 1,714 | 96.3 |

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 第 166 期 ~ 第 171 期 | | |
|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 作成期末保有額 |
| そ の 他 有 価 証 券 | 百万円 837 | 百万円 1,710 | 百万円 26,206 |

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 第 166 期 ~ 第 171 期 |
|----------------------------|-------------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額(A) | -千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B) | - |
| (B) / (A) | - |

*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あり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年3月27日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当 作 成 期 末 | | |
|----------------------------------|----------------|------------|------|
| | 単位数又は口数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用) | 17,549,695.211 | 13,213,165 | 33.3 |
| 合 計 | 17,549,695.211 | 13,213,165 | 33.3 |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当 作 成 期 末 | | | |
|------------------------------------|--------------|----------|------------|------|
| | 単位数又は口数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| FF-ASIAN HIGH YIELD FD A-MDIST-USD | 20,985.50261 | 99,807 | 13,039,791 | 32.9 |
| | | 千ユーロ | | |
| FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO | 9,827.78207 | 93,599 | 13,166,683 | 33.2 |
| 合 計 | 30,813.28468 | — | 26,206,474 | 66.1 |

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年3月27日現在)

| 項 目 | 当 作 成 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 13,213,165 | 33.1 |
| 投資証券 | 26,206,474 | 65.6 |
| コール・ローン等、その他 | 557,697 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 39,977,337 | 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、3月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.65円、1ユーロ=140.67円です。

(注2) 当作成期末における外貨建資産(26,239,870千円)の投資信託財産総額(39,977,337千円)に対する比率は、65.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年10月27日現在 2022年11月28日現在 2022年12月27日現在 2023年1月27日現在 2023年2月27日現在 2023年3月27日現在

| 項 目 | 第166期末 | 第167期末 | 第168期末 | 第169期末 | 第170期末 | 第171期末 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 40,547,415,872円 | 41,515,531,932円 | 41,716,969,806円 | 42,743,740,993円 | 43,266,100,721円 | 39,977,337,872円 |
| コール・ローン等 | 705,907,405 | 532,172,234 | 511,086,036 | 681,359,598 | 519,613,204 | 426,060,671 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 14,291,529,652 | 13,936,300,709 | 13,309,930,834 | 13,265,312,705 | 13,953,762,662 | 13,213,165,524 |
| 投 資 証 券(評価額) | 25,470,116,912 | 26,956,612,474 | 27,797,165,624 | 28,786,269,657 | 28,703,786,103 | 26,206,474,499 |
| 未 収 配 当 金 | 70,359,355 | 70,359,355 | 68,643,274 | — | 64,933,872 | 98,278,293 |
| そ の 他 未 収 収 益 | 9,502,548 | 20,087,160 | 30,144,038 | 10,799,033 | 24,004,880 | 33,358,885 |
| (B) 負 債 | 384,189,886 | 345,193,578 | 372,167,152 | 355,982,407 | 404,696,705 | 319,084,018 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 221,164,478 | 222,248,844 | 220,727,081 | 219,508,103 | 218,754,645 | 215,786,283 |
| 未 払 解 約 金 | 133,326,592 | 90,396,412 | 119,878,149 | 102,000,088 | 149,721,160 | 72,014,432 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 28,718,333 | 30,569,578 | 28,661,789 | 30,580,749 | 31,297,068 | 27,568,186 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 980,483 | 1,978,744 | 2,900,133 | 3,893,467 | 4,923,832 | 3,715,117 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 40,163,225,986 | 41,170,338,354 | 41,344,802,654 | 42,387,758,586 | 42,861,404,016 | 39,658,253,854 |
| 元 本 | 73,721,492,740 | 74,082,948,185 | 73,575,693,916 | 73,169,367,743 | 72,918,215,230 | 71,928,761,055 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △33,558,266,754 | △32,912,609,831 | △32,230,891,262 | △30,781,609,157 | △30,056,811,214 | △32,270,507,201 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 73,721,492,740口 | 74,082,948,185口 | 73,575,693,916口 | 73,169,367,743口 | 72,918,215,230口 | 71,928,761,055口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 5,448円 | 5,557円 | 5,619円 | 5,793円 | 5,878円 | 5,514円 |

(注1) 当作成期における作成期首元本額72,554,530,309円、作成期中追加設定元本額6,245,141,808円、作成期中一部解約元本額6,870,911,062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166期 自2022年9月28日 至2022年10月27日 第169期 自2022年12月28日 至2023年1月27日
 第167期 自2022年10月28日 至2022年11月28日 第170期 自2023年1月28日 至2023年2月27日
 第168期 自2022年11月29日 至2022年12月27日 第171期 自2023年2月28日 至2023年3月27日

| 項 目 | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 | 第171期 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 186,448,388円 | 207,730,670円 | 195,253,070円 | 194,465,656円 | 187,764,820円 | 212,267,779円 |
| 受 取 配 当 金 | 175,963,342 | 196,718,395 | 184,377,981 | 182,159,166 | 175,181,638 | 201,944,565 |
| 受 取 利 息 | — | 14,749 | — | — | 19,241 | — |
| そ の 他 収 益 金 | 10,485,046 | 10,997,526 | 10,875,089 | 12,306,490 | 12,563,941 | 10,323,214 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △1,226,361,322 | 852,410,573 | 506,965,597 | 1,321,033,059 | 674,651,943 | △2,588,771,645 |
| 売 買 損 益 | 1,154,233,466 | 2,046,693,512 | 2,035,536,692 | 1,829,531,280 | 1,389,258,698 | 8,373,238 |
| 売 買 損 益 | △2,380,594,788 | △1,194,282,939 | △1,528,571,095 | △508,498,221 | △714,606,755 | △2,597,144,883 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △29,706,654 | △31,624,882 | △29,631,711 | △31,607,528 | △32,359,625 | △26,393,536 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △1,069,619,588 | 1,028,516,361 | 672,586,956 | 1,483,891,187 | 830,057,138 | △2,402,897,402 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △6,902,754,668 | △8,023,548,698 | △7,093,121,603 | △6,524,033,418 | △5,143,385,648 | △4,401,121,935 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △25,364,728,020 | △25,695,328,650 | △25,589,629,534 | △25,521,958,823 | △25,524,728,059 | △25,250,701,581 |
| (配 当 等 相 当 額) | (5,190,905,375) | (5,153,495,534) | (5,098,382,143) | (5,037,461,722) | (4,992,530,291) | (4,887,936,628) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△30,555,633,395) | (△30,848,824,184) | (△30,688,011,677) | (△30,559,420,545) | (△30,517,258,350) | (△30,138,638,209) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | △33,337,102,276 | △32,690,360,987 | △32,010,164,181 | △30,562,101,054 | △29,838,056,569 | △32,054,720,918 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △221,164,478 | △222,248,844 | △220,727,081 | △219,508,103 | △218,754,645 | △215,786,283 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △33,558,266,754 | △32,912,609,831 | △32,230,891,262 | △30,781,609,157 | △30,056,811,214 | △32,270,507,201 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △25,429,150,764 | △25,716,042,138 | △25,623,344,124 | △25,551,056,516 | △25,562,762,574 | △25,280,613,621 |
| (配 当 等 相 当 額) | (5,126,482,631) | (5,132,782,046) | (5,064,667,553) | (5,008,364,029) | (4,954,495,776) | (4,858,024,588) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△30,555,633,395) | (△30,848,824,184) | (△30,688,011,677) | (△30,559,420,545) | (△30,517,258,350) | (△30,138,638,209) |
| 繰 越 損 益 金 | △8,129,115,990 | △7,196,567,693 | △6,607,547,138 | △5,230,552,641 | △4,494,048,640 | △6,989,893,580 |

(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0.30%以内の率を乗じて得た額を委託報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第166期 | 第167期 | 第168期 | 第169期 | 第170期 | 第171期 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 156,741,734円 | 201,535,356円 | 187,012,491円 | 190,410,410円 | 180,720,130円 | 185,874,243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 | 5,190,905,375円 | 5,153,495,534円 | 5,098,382,143円 | 5,037,461,722円 | 4,992,530,291円 | 4,887,936,628円 |
| (d) 分配準備積立金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 5,347,647,109円 | 5,355,030,890円 | 5,285,394,634円 | 5,227,872,132円 | 5,173,250,421円 | 5,073,810,871円 |
| 1万円当たり分配可能額 | 725.39円 | 722.84円 | 718.36円 | 714.49円 | 709.46円 | 705.39円 |
| (f) 分配金額 | 221,164,478円 | 222,248,844円 | 220,727,081円 | 219,508,103円 | 218,754,645円 | 215,786,283円 |
| 1万円当たり分配金(税引前) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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166期 | 2022年10月27日 | 30円 |
| 第167期 | 2022年11月28日 | 30円 |
| 第168期 | 2022年12月27日 | 30円 |
| 第169期 | 2023年1月27日 | 30円 |
| 第170期 | 2023年2月27日 | 30円 |
| 第171期 | 2023年3月27日 | 30円 |

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

●当ファンドの第160期～第165期(2022年3月29日～2022年9月27日)の運用報告書(全体版)におきまして、記載内容の一部に誤りがございましたので下記の通り訂正いたします。

今後は、このような誤りのないように十分注意してまいりますので、引き続き当ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

訂正内容 ※下記太枠内が訂正箇所となります。

訂正箇所 ■最近5作成期の運用実績 ベンチマーク(1ページ)

【正】

| 作成期 | 基準価額 (分配落) | | | ベンチマーク | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|--------------------|---------------|-----|------|--------|------|----------------------|--------------|-----------|
| | 円 | 円 | % | 円 | % | | | |
| 24作成期末(2020年9月28日) | 5,888 | 240 | 14.7 | 41,301 | 16.5 | 33.3 | 65.8 | 54,177 |
| 25作成期末(2021年3月29日) | 6,432 | 180 | 12.3 | 46,125 | 11.7 | 33.3 | 66.1 | 53,393 |
| 26作成期末(2021年9月27日) | 6,382 | 180 | 2.0 | 47,353 | 2.7 | 33.1 | 66.0 | 47,732 |
| 27作成期末(2022年3月28日) | 5,825 | 180 | △5.9 | 46,221 | △2.4 | 34.3 | 64.9 | 39,590 |
| 28作成期末(2022年9月27日) | 5,625 | 180 | △0.3 | 46,126 | △0.2 | 34.4 | 64.7 | 40,811 |

【誤】

| 作成期 | 基準価額 (分配落) | | | ベンチマーク | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|--------------------|---------------|-----|------|--------|------|----------------------|--------------|-----------|
| | 円 | 円 | % | 円 | % | | | |
| 24作成期末(2020年9月28日) | 5,888 | 240 | 14.7 | 41,301 | 16.5 | 33.3 | 65.8 | 54,177 |
| 25作成期末(2021年3月29日) | 6,432 | 180 | 12.3 | 46,125 | 11.7 | 33.3 | 66.1 | 53,393 |
| 26作成期末(2021年9月27日) | 6,382 | 180 | 2.0 | 47,353 | 2.7 | 33.1 | 66.0 | 47,732 |
| 27作成期末(2022年3月28日) | 5,825 | 180 | △5.9 | 46,221 | △2.4 | 34.3 | 64.9 | 39,590 |
| 28作成期末(2022年9月27日) | 5,625 | 180 | △0.3 | 46,005 | △0.5 | 34.4 | 64.7 | 40,811 |

訂正箇所 ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移 ベンチマーク(1ページ)

【正】

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | ベンチマーク | | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 投 資 証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|--------|-------|--------|-------|-------------------------------|--------------------|
| | | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| 第160期 | (期 首)2022年3月28日 | 円 | % | | % | % | % |
| | (期 末)2022年4月27日 | 5,825 | — | 46,221 | — | 34.3 | 64.9 |
| 第161期 | (期 首)2022年4月27日 | 6,049 | 3.8 | 46,708 | 1.1 | 33.3 | 65.7 |
| | (期 末)2022年5月27日 | 6,019 | — | 46,708 | — | 33.3 | 65.7 |
| 第162期 | (期 首)2022年5月27日 | 5,847 | △2.9 | 45,838 | △1.9 | 33.5 | 66.3 |
| | (期 末)2022年6月27日 | 5,817 | — | 45,838 | — | 33.5 | 66.3 |
| 第163期 | (期 首)2022年6月27日 | 5,735 | △1.4 | 45,838 | 0.0 | 34.0 | 65.1 |
| | (期 末)2022年7月27日 | 5,705 | — | 45,838 | — | 34.0 | 65.1 |
| 第164期 | (期 首)2022年7月27日 | 5,621 | △1.5 | 45,692 | △0.3 | 35.1 | 64.1 |
| | (期 末)2022年8月29日 | 5,591 | — | 45,692 | — | 35.1 | 64.1 |
| 第165期 | (期 首)2022年8月29日 | 5,737 | 2.6 | 46,761 | 2.3 | 34.6 | 64.6 |
| | (期 末)2022年9月27日 | 5,707 | — | 46,761 | — | 34.6 | 64.6 |
| 第165期 | (期 首)2022年8月29日 | 5,655 | △0.9 | 46,126 | △1.4 | 34.4 | 64.7 |
| | (期 末)2022年9月27日 | 5,655 | △0.9 | 46,126 | △1.4 | 34.4 | 64.7 |

【誤】

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | ベンチマーク | | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 投 資 証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|--------|-------|--------|-------|-------------------------------|--------------------|
| | | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| 第160期 | (期 首)2022年3月28日 | 円 | % | | % | % | % |
| | (期 末)2022年4月27日 | 5,825 | — | 46,221 | — | 34.3 | 64.9 |
| 第161期 | (期 首)2022年4月27日 | 6,049 | 3.8 | 46,708 | 1.1 | 33.3 | 65.7 |
| | (期 末)2022年5月27日 | 6,019 | — | 46,708 | — | 33.3 | 65.7 |
| 第162期 | (期 首)2022年5月27日 | 5,847 | △2.9 | 45,838 | △1.9 | 33.5 | 66.3 |
| | (期 末)2022年6月27日 | 5,817 | — | 45,838 | — | 33.5 | 66.3 |
| 第163期 | (期 首)2022年6月27日 | 5,735 | △1.4 | 45,838 | 0.0 | 34.0 | 65.1 |
| | (期 末)2022年7月27日 | 5,705 | — | 45,838 | — | 34.0 | 65.1 |
| 第164期 | (期 首)2022年7月27日 | 5,621 | △1.5 | 45,692 | △0.3 | 35.1 | 64.1 |
| | (期 末)2022年8月29日 | 5,591 | — | 45,692 | — | 35.1 | 64.1 |
| 第165期 | (期 首)2022年8月29日 | 5,737 | 2.6 | 46,624 | 2.0 | 34.6 | 64.6 |
| | (期 末)2022年9月27日 | 5,707 | — | 46,624 | — | 34.6 | 64.6 |
| 第165期 | (期 首)2022年8月29日 | 5,655 | △0.9 | 46,005 | △1.3 | 34.4 | 64.7 |
| | (期 末)2022年9月27日 | 5,655 | △0.9 | 46,005 | △1.3 | 34.4 | 64.7 |

訂正箇所 ■運用経過の説明

●投資環境 市場指標の騰落率(3ページ)

当作成期の世界のハイ・イールド債券市場における各地域・国別市場指標の騰落率は以下の通りとなりました。

【正】

| 地域・国 | 市場指標 | 騰落率 |
|------|--|--------|
| アジア | J. P. モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(米ドルベース) | -11.0% |
| 欧州 | ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース) | -10.8% |
| 米国 | ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(米ドルベース) | -9.5% |

【誤】

| 地域・国 | 市場指標 | 騰落率 |
|------|--|--------|
| アジア | J. P. モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(米ドルベース) | -10.3% |
| 欧州 | ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース) | -10.8% |
| 米国 | ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(米ドルベース) | -9.5% |

●ベンチマークとの差異 コメント内の騰落率(5ページ)

【正】

当作成期の当ファンドの騰落率は、ベンチマーク騰落率の-0.2%を下回りました。

【誤】

当作成期の当ファンドの騰落率は、ベンチマーク騰落率の-0.5%を下回りました。

ご参考として以下に、フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------|--|
| 設定形態 | ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て |
| 投資目的 | 主として、活動の大半がアジアで営まれている発行体の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。 |
| 決算日 | 4月30日 |

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

| 通貨 | 米ドル |
|--------------------------|------------------------|
| 投資収益 | |
| 受取配当金および受取利息 | 243,372,127 |
| スワップ取引に係る受取利息 | 67,679,545 |
| デリバティブ収益 | — |
| 雑益 | — |
| 純利益 | 311,051,672 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 39,527,273 |
| 管理費 | 11,915,987 |
| 国税 | 2,031,669 |
| 保管費用 | 435,077 |
| 販売手数料 | 396,893 |
| 成功報酬 | — |
| その他費用 | 574,483 |
| 費用合計 | 54,881,382 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 32,676,790 |
| デリバティブ費用 | 166,715 |
| 差金決済取引に係る財務費用 | — |
| 還付ブローカー費用 | — |
| 管理費用の払戻 | — |
| 払戻費用 | — |
| 費用還付 | — |
| 総費用 | 87,724,887 |
| 純投資収益(損失) | 223,326,785 |
| 有価証券に係る実現純(損)益 | (1,513,145) |
| 外貨取引に係る実現純(損)益 | (129,600) |
| 差金決済取引に係る実現純(損)益 | — |
| 外国為替予約取引に係る実現純(損)益 | (17,399,999) |
| オプション取引に係る実現純(損)益 | — |
| 先物取引に係る実現純(損)益 | (31,545) |
| スワップ取引に係る実現純(損)益 | (997,046) |
| 有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額 | (1,459,806,210) |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (464,719) |
| 差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | — |
| 外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (39,043,051) |
| オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | — |
| 先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (10,883,489) |
| スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (56,132,948) |
| 運用実績 | (1,363,074,967) |
| 受益者への分配金 | (183,441,369) |
| 設定解約 | |
| 当期設定額 | 801,291,473 |
| 当期解約額 | (1,332,998,457) |
| 調整勘定 | (11,660,483) |
| 設定解約に伴う増加(減少)額 | (543,367,467) |
| 純増加(減少) | (2,089,883,803) |
| 純資産額 | |
| 期首 | 5,190,756,954 |
| 期末 | 3,100,873,151 |

投資資産明細表

2022年4月30日現在

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| 公認の証券取引所で取引される証券 | | | | | |
| エネルギー | | | | | |
| Periama Holdings 5.95% 19/04/2026 | US | USD | 30,264,734 | 29,822,869 | 0.96 |
| Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S | TH | USD | 23,092,404 | 16,427,878 | 0.53 |
| Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S | SU | USD | 13,222,282 | 9,524,274 | 0.31 |
| Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S | TH | USD | 8,094,198 | 7,171,327 | 0.23 |
| Denbury | US | USD | 81,471 | 5,382,786 | 0.17 |
| | | | | 68,329,134 | 2.20 |
| 公益事業 | | | | | |
| Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S | MU | USD | 30,643,948 | 30,345,170 | 0.98 |
| ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 29,403,478 | 28,014,164 | 0.90 |
| Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S | MU | USD | 26,106,637 | 25,584,505 | 0.83 |
| China Oil & Gas Group 4.70% 30/06/2026 | BM | USD | 26,151,308 | 25,137,945 | 0.81 |
| Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S | MU | USD | 22,103,156 | 21,814,709 | 0.70 |
| JSW Hydro Energy 4.125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 24,730,852 | 21,562,088 | 0.70 |
| GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024 | BM | USD | 14,657,589 | 13,851,422 | 0.45 |
| India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S | MU | USD | 12,494,705 | 10,880,389 | 0.35 |
| Greenko Pow 4.30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 9,943,875 | 8,787,900 | 0.28 |
| India Clean Energy Holdings 4.50% 18/04/2027 Reg S | MU | USD | 9,849,840 | 8,446,238 | 0.27 |
| Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 6,996,741 | 7,285,636 | 0.23 |
| SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual) | PH | USD | 4,742,516 | 4,487,606 | 0.14 |
| Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031 | PK | USD | 4,294,977 | 2,768,113 | 0.09 |
| | | | | 208,965,885 | 6.74 |
| 素材 | | | | | |
| ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 51,343,486 | 47,182,337 | 1.52 |
| ABJA Investment 5.45% 24/01/2028 | SG | USD | 37,525,156 | 37,137,260 | 1.20 |
| JSW Steel 5.375% 04/04/2025 | IN | USD | 22,396,396 | 22,228,423 | 0.72 |
| West China Cement 4.95% 08/07/2026 | GB | USD | 15,565,865 | 14,111,235 | 0.46 |
| Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S | GB | USD | 15,902,932 | 13,350,273 | 0.43 |
| JSW Steel 5.95% 18/04/2024 | IN | USD | 10,327,740 | 10,508,476 | 0.34 |
| JSW Steel 5.05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 8,937,818 | 7,665,837 | 0.25 |
| Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S | GB | USD | 7,499,497 | 7,495,035 | 0.24 |
| JSW Steel 3.95% 05/04/2027 Reg S | IN | USD | 6,178,951 | 5,512,877 | 0.18 |
| Mongolian Mining 0.00% (Perpetual) | KY | USD | 5,876,280 | 2,379,893 | 0.08 |
| | | | | 167,571,646 | 5.40 |
| 資本財・サービス | | | | | |
| Cliffon 6.25% 25/10/2025 Reg S | MU | USD | 25,148,389 | 23,798,675 | 0.77 |
| China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S | BM | USD | 13,368,424 | 12,761,831 | 0.41 |
| CAR 8.875% 10/05/2022 | KY | USD | 10,481,047 | 10,300,616 | 0.33 |
| Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted) | VG | USD | 31,884,046 | 7,611,997 | 0.25 |
| eHi Car Services 7.75% 14/11/2024 | KY | USD | 9,079,891 | 7,105,015 | 0.23 |
| ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted) | SG | CNY | 34,056,642 | 948,731 | 0.03 |
| China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted) | HK | CNY | 174,545 | 795 | 0.00 |
| | | | | 62,527,660 | 2.02 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| 情報技術 | | | | | |
| Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S | MU | USD | 52,831,608 | 52,122,079 | 1.68 |
| Lenovo Group 3.375% 24/01/2024 | HK | USD | 29,341,140 | 36,588,401 | 1.18 |
| Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S | MU | USD | 36,951,105 | 34,186,239 | 1.10 |
| Weimob Investment 9.12% 07/06/2026 | VG | USD | 20,006,929 | 13,984,843 | 0.45 |
| Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted) | VG | USD | 10,206,790 | 5,894,421 | 0.19 |
| Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted) | VG | USD | 11,139,252 | 2,191,091 | 0.07 |
| | | | | 144,967,074 | 4.68 |
| 一般消費財・サービス | | | | | |
| Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 74,901,373 | 60,311,335 | 1.94 |
| Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 41,250,858 | 32,435,962 | 1.05 |
| Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 34,726,205 | 27,737,036 | 0.89 |
| Rakuten Group 5.125% VRN (Perpetual) Reg S | JP | USD | 19,889,205 | 18,372,653 | 0.59 |
| Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S | VG | USD | 21,254,189 | 17,953,839 | 0.58 |
| MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S | KY | USD | 19,610,036 | 17,710,313 | 0.57 |
| Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S | KY | USD | 14,067,943 | 11,380,193 | 0.37 |
| Meituan 3.08% 27/04/2027 | KY | USD | 10,724,912 | 9,218,062 | 0.30 |
| Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN | BM | USD | 13,626,873 | 8,567,897 | 0.28 |
| Meituan 3.23% 27/04/2028 | KY | USD | 9,492,738 | 7,845,748 | 0.25 |
| Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual) | VG | USD | 12,429,532 | 6,774,095 | 0.22 |
| MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S | KY | USD | 4,229,446 | 3,738,302 | 0.12 |
| Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted) | IN | USD | 8,065,088 | 1,629,148 | 0.05 |
| Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted) | VG | USD | 24,386,631 | 1,097,398 | 0.04 |
| Graha Andrasentra Propertindo | ID | IDR | 211,367,559 | 728,218 | 0.02 |
| LS Finance 4.80% 18/06/2026 | VG | USD | 395,635 | 352,610 | 0.01 |
| LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN | VG | USD | 186,181 | 175,243 | 0.01 |
| REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted) | BM | HKD | 6,881,671 | 87,703 | 0.00 |
| Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 82,182 | 68,663 | 0.00 |
| REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted) | BM | HKD | 2,646,796 | 33,732 | 0.00 |
| | | | | 226,218,150 | 7.30 |
| 生活必需品 | | | | | |
| SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023 | SG | USD | 14,942,326 | 9,114,819 | 0.29 |
| | | | | 9,114,819 | 0.29 |
| 金融 | | | | | |
| Fortune Star 6.85% 02/07/2024 | VG | USD | 48,157,979 | 45,622,461 | 1.47 |
| Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S | GB | USD | 43,363,916 | 41,275,076 | 1.33 |
| ICB China 3.20% VRN (Perpetual) | CN | USD | 41,122,303 | 39,123,925 | 1.26 |
| Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S | TH | USD | 30,540,012 | 29,876,683 | 0.96 |
| Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual) | CN | USD | 27,743,799 | 27,519,997 | 0.89 |
| NWD Finance BVI 4.125% VRN (Perpetual) | VG | USD | 29,814,981 | 27,243,439 | 0.88 |
| NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual) | VG | USD | 26,288,991 | 25,894,656 | 0.84 |
| Axis Bank Gift City 4.10% VRN (Perpetual) Reg S | IN | USD | 23,712,579 | 21,840,037 | 0.70 |
| Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual) | HK | USD | 16,410,506 | 16,554,098 | 0.53 |
| Fortune Star 6.75% 02/07/2023 | VG | USD | 15,845,392 | 15,449,257 | 0.50 |
| Bangkok Bank HK 3.466% VRN 23/09/2036 Reg S | TH | USD | 17,744,613 | 15,275,094 | 0.49 |
| Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S | MN | USD | 16,749,057 | 14,886,902 | 0.48 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S | AU | USD | 14,136,345 | 14,819,625 | 0.48 |
| Fortune Star 5.95% 29/01/2023 | VG | USD | 11,516,093 | 11,372,142 | 0.37 |
| Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027 | VG | USD | 12,331,057 | 10,488,797 | 0.34 |
| Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual) | JP | USD | 11,309,000 | 10,476,883 | 0.34 |
| Fortune Star 5.00% 18/05/2026 | VG | USD | 10,913,135 | 9,431,131 | 0.30 |
| RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual) | VG | USD | 11,672,163 | 7,486,058 | 0.24 |
| Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024 | VG | USD | 18,828,006 | 7,154,642 | 0.23 |
| Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039* | CN | USD | 32,734,889 | 7,038,001 | 0.23 |
| Fortune Star 5.95% 19/10/2025 | VG | USD | 6,622,701 | 6,039,903 | 0.19 |
| Tuspark Forward 7.95% 13/05/2024 (Defaulted) | VG | USD | 12,068,054 | 4,585,861 | 0.15 |
| Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S | GB | USD | 4,279,666 | 4,448,520 | 0.14 |
| Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted) | VG | USD | 22,696,697 | 2,961,465 | 0.10 |
| Unigroup Intl Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted) | VG | USD | 7,325,269 | 2,881,252 | 0.09 |
| Pearl Holding III 9.00% 22/10/2025 Reg S | KY | USD | 5,936,987 | 2,167,000 | 0.07 |
| Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN | HK | USD | 697,453 | 699,196 | 0.02 |
| Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN | HK | USD | 133,818 | 134,320 | 0.00 |
| Wealth Driven 5.50% 17/08/2023 | VG | USD | 122,909 | 121,372 | 0.00 |
| | | | | 422,867,793 | 13.64 |
| 不動産 | | | | | |
| China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025 | KY | USD | 66,687,830 | 41,346,455 | 1.33 |
| Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual) | VG | USD | 47,466,218 | 33,107,687 | 1.07 |
| China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023 | KY | USD | 41,692,654 | 32,937,196 | 1.06 |
| New Metro Global 6.80% 05/08/2023 | VG | USD | 35,964,959 | 25,894,770 | 0.84 |
| China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024 | KY | USD | 37,351,801 | 25,772,743 | 0.83 |
| CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026 | KY | USD | 30,432,440 | 23,432,979 | 0.76 |
| NWD 4.50% 19/05/2030 EMTN | VG | USD | 25,637,421 | 23,081,428 | 0.74 |
| RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026 | VG | USD | 31,130,786 | 22,592,156 | 0.73 |
| CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024 | KY | USD | 24,604,557 | 20,926,176 | 0.67 |
| Yanlord Land HK Co 6.75% 23/04/2023 | HK | USD | 20,270,014 | 19,965,964 | 0.64 |
| Seazen Group 6.45% 11/06/2022 | KY | USD | 20,319,469 | 19,303,495 | 0.62 |
| Times China Holdings 5.55% 04/06/2024 | KY | USD | 36,072,220 | 19,118,277 | 0.62 |
| RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual) | VG | USD | 26,807,011 | 17,290,522 | 0.56 |
| Theta Capital 8.125% 22/01/2025 | SG | USD | 17,032,411 | 17,117,574 | 0.55 |
| Powerlong Real Estate Holdings 4.00% 25/07/2022 | KY | USD | 21,632,306 | 16,440,552 | 0.53 |
| Seazen Group 4.45% 13/07/2025 | KY | USD | 24,083,053 | 16,075,438 | 0.52 |
| Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022 | KY | USD | 27,237,709 | 15,934,060 | 0.51 |
| Seazen Group 6.00% 12/08/2024 | KY | USD | 22,381,190 | 15,890,645 | 0.51 |
| RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025 | VG | USD | 20,637,516 | 15,743,572 | 0.51 |
| China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026 | KY | USD | 26,442,935 | 15,667,439 | 0.51 |
| New Metro Global 4.80% 15/12/2024 | VG | USD | 23,462,233 | 15,661,040 | 0.51 |
| Theta Capital 6.75% 31/10/2026 | SG | USD | 16,140,026 | 15,240,219 | 0.49 |
| CIFI Holdings 4.45% 17/08/2026 | KY | USD | 19,487,880 | 14,956,948 | 0.48 |
| China South City Holdings 10.875% 26/10/2022 | HK | USD | 15,672,424 | 14,888,803 | 0.48 |
| CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027 | KY | USD | 19,504,033 | 14,579,264 | 0.47 |
| Yida China Holdings 6.00% 30/04/2025 | KY | USD | 21,233,799 | 14,120,477 | 0.46 |
| Yanlord Land HK Co 6.80% 27/02/2024 | HK | USD | 14,346,526 | 13,987,863 | 0.45 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| China South City Holdings 11.50% 12/02/2022 | HK | USD | 13,565,474 | 12,887,200 | 0.42 |
| RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024 | VG | USD | 15,251,416 | 12,483,284 | 0.40 |
| Yanlord Land HK Co 5.125% 20/05/2026 | HK | USD | 13,043,654 | 12,032,771 | 0.39 |
| NWD MTN 4.125% 18/07/2029 | VG | USD | 12,979,042 | 11,555,760 | 0.37 |
| CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual) | KY | USD | 13,106,786 | 11,533,972 | 0.37 |
| Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025 | KY | USD | 45,782,408 | 10,644,410 | 0.34 |
| New Metro Global 4.50% 02/05/2026 | VG | USD | 17,253,795 | 10,507,561 | 0.34 |
| Times China Holdings 6.75% 08/07/2025 | KY | USD | 22,322,856 | 10,380,128 | 0.33 |
| KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022 | KY | USD | 14,112,486 | 9,822,290 | 0.32 |
| Easy Tactic 11.75% 02/08/2023 | VG | USD | 44,446,081 | 9,733,692 | 0.31 |
| CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024 | KY | USD | 11,485,510 | 9,510,002 | 0.31 |
| Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025 | KY | USD | 21,829,179 | 8,622,526 | 0.28 |
| Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023 | KY | USD | 34,652,683 | 8,489,907 | 0.27 |
| Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022 | KY | USD | 17,212,652 | 8,176,010 | 0.26 |
| Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025 | KY | USD | 34,940,916 | 7,861,706 | 0.25 |
| RKPF Overseas 7.875% 01/02/2023 | VG | USD | 8,601,079 | 7,788,277 | 0.25 |
| Jinke Properties Group Co 6.85% 28/05/2024 | CN | USD | 23,122,177 | 7,630,318 | 0.25 |
| Times China 6.60% 02/03/2023 | KY | USD | 12,691,390 | 7,621,180 | 0.25 |
| RKPF Overseas 5.90% 05/03/2025 | VG | USD | 9,433,536 | 7,240,239 | 0.23 |
| Times China Holdings 5.75% 14/01/2027 | KY | USD | 17,776,575 | 7,159,515 | 0.23 |
| Times China 6.75% 16/07/2023 | KY | USD | 12,691,390 | 7,056,413 | 0.23 |
| Cifi Holdings 5.50% 23/01/2023 | KY | USD | 7,325,958 | 6,886,401 | 0.22 |
| Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031 | KY | USD | 32,201,940 | 6,762,407 | 0.22 |
| Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023 | KY | USD | 25,436,312 | 6,613,441 | 0.21 |
| China Evergrande Grp 8.75% 28/06/2025 (Defaulted) | KY | USD | 57,357,858 | 6,596,154 | 0.21 |
| Powerlong Real Estate Holdings 6.95% 23/07/2023 | KY | USD | 12,693,238 | 6,029,288 | 0.19 |
| Sunac China 6.65% 03/08/2024 | KY | USD | 24,919,401 | 5,980,656 | 0.19 |
| Powerlong Real Estate Holdings 4.90% 13/05/2026 | KY | USD | 15,685,866 | 5,803,771 | 0.19 |
| China Aoyuan Group 6.20% 24/03/2026 (Defaulted) | KY | USD | 22,497,401 | 4,949,428 | 0.16 |
| China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted) | KY | USD | 21,895,220 | 4,871,687 | 0.16 |
| Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023 (Defaulted) | KY | USD | 23,349,873 | 4,850,936 | 0.16 |
| Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022 (Defaulted) | KY | USD | 21,523,725 | 4,579,173 | 0.15 |
| Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023 | KY | USD | 17,356,340 | 4,556,039 | 0.15 |
| Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025 (Defaulted) | KY | USD | 33,637,686 | 4,549,497 | 0.15 |
| APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024 | SG | USD | 9,216,733 | 4,285,781 | 0.14 |
| Times China Holdings 6.20% 22/03/2026 | KY | USD | 9,786,213 | 4,257,003 | 0.14 |
| China Evergrande 12.00% 22/01/2024 (Defaulted) | KY | USD | 34,310,104 | 4,117,213 | 0.13 |
| China Evergrande Grp 9.50% 11/04/2022 (Defaulted) | KY | USD | 34,184,095 | 4,102,091 | 0.13 |
| KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027 | KY | USD | 11,756,230 | 4,085,290 | 0.13 |
| Scenery Journey 11.50% 24/10/2022 (Defaulted) | VG | USD | 33,605,597 | 4,074,679 | 0.13 |
| Easy Tactic 11.625% 03/09/2024 | VG | USD | 18,492,362 | 3,911,135 | 0.13 |
| Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted) | KY | USD | 18,295,576 | 3,800,906 | 0.12 |
| China Evergrande Grp 8.25% 23/03/2022 (Defaulted) | KY | USD | 28,870,213 | 3,608,777 | 0.12 |
| Yuzhou Grp Hlds 5.375% VRN (Perpetual) (Defaulted) | KY | USD | 38,986,398 | 3,528,269 | 0.11 |
| Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027 (Defaulted) | KY | USD | 24,313,891 | 3,403,945 | 0.11 |
| Redsun Properties Group 7.30% 21/05/2024 | KY | USD | 16,671,852 | 3,334,370 | 0.11 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| Yango Justice 10.25% 15/09/2022 | HK | USD | 36,505,859 | 3,240,260 | 0.10 |
| Yango Justice Intl 8.25% 25/11/2023 (Defaulted) | HK | USD | 34,920,807 | 3,224,238 | 0.10 |
| Yango Justice International 7.875% 04/09/2024 | HK | USD | 34,164,115 | 2,976,036 | 0.10 |
| Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024 | KY | USD | 12,412,077 | 2,966,486 | 0.10 |
| Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025 | KY | USD | 12,386,763 | 2,949,598 | 0.10 |
| Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026 | KY | USD | 12,412,077 | 2,718,245 | 0.09 |
| Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024 (Defaulted) | KY | USD | 19,745,971 | 2,715,071 | 0.09 |
| Modernland O/S Pte 3.00% 30/04/2027 (Defaulted) | SG | USD | 5,894,453 | 2,701,428 | 0.09 |
| Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025 | KY | USD | 15,343,912 | 2,570,105 | 0.08 |
| Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022 | KY | USD | 6,416,079 | 2,502,271 | 0.08 |
| Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted) | KY | USD | 19,292,563 | 2,411,570 | 0.08 |
| China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted) | KY | USD | 9,713,037 | 2,408,833 | 0.08 |
| Yango Justice Internl 9.25% 15/04/2023 (Defaulted) | HK | USD | 25,164,937 | 2,353,677 | 0.08 |
| Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023 | MU | USD | 2,262,278 | 2,287,728 | 0.07 |
| Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025 (Defaulted) | KY | USD | 10,433,713 | 2,167,604 | 0.07 |
| China Everg. Grp 11.50% 22/01/2023 (Defaulted) | KY | USD | 17,913,366 | 2,149,604 | 0.07 |
| Yango Justice International 7.50% 17/02/2025 | HK | USD | 24,573,254 | 2,088,727 | 0.07 |
| Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024 | KY | USD | 11,053,792 | 1,989,683 | 0.06 |
| Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022 | KY | USD | 5,140,994 | 1,876,463 | 0.06 |
| Scenery Journey 13.00% 06/11/2022 (Defaulted) | VG | USD | 14,734,901 | 1,701,881 | 0.05 |
| Sunac China Holdings 7.95% 08/08/2022 | KY | USD | 5,044,267 | 1,551,112 | 0.05 |
| Easy Tactic 8.625% 27/02/2024 | VG | USD | 6,698,112 | 1,458,514 | 0.05 |
| Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted) | HK | USD | 16,266,616 | 1,420,571 | 0.05 |
| China Evergrande Grp 7.50% 28/06/2023 (Defaulted) | KY | USD | 9,646,486 | 1,157,578 | 0.04 |
| Easy Tactic 8.125% 11/07/2024 | VG | USD | 5,160,020 | 1,135,204 | 0.04 |
| Redco Properties Group 8.00% 23/03/2023 EMTN | KY | USD | 3,878,991 | 1,037,630 | 0.03 |
| Easy Tactic 9.125% 28/07/2022 | VG | USD | 4,039,552 | 999,789 | 0.03 |
| Kaisa Grp Hlds 11.95% 22/10/2022 Reg S (Defaulted) | KY | USD | 4,660,434 | 997,333 | 0.03 |
| JGC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted) | SG | USD | 1,679,196 | 864,786 | 0.03 |
| Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S | NL | USD | 729,618 | 612,879 | 0.02 |
| RKPF Overseas 2020 5.20% 12/01/2026 | VG | USD | 647,143 | 470,851 | 0.02 |
| KWG Group Holdings 6.00% 14/08/2026 | KY | USD | 1,042,540 | 367,756 | 0.01 |
| CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025 | KY | USD | 282,181 | 223,205 | 0.01 |
| Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024 | KY | USD | 804,233 | 195,027 | 0.01 |
| Seazen Group 6.15% 15/04/2023 | KY | USD | 224,727 | 169,669 | 0.01 |
| China South City Holdings 10.75% 11/04/2023 | HK | USD | 139,636 | 127,418 | 0.00 |
| KWG Group Holdings 6.30% 13/02/2026 | KY | USD | 270,545 | 96,787 | 0.00 |
| New Metro Global 4.625% 15/10/2025 | VG | USD | 118,545 | 73,498 | 0.00 |
| Ronshine China Holdings 8.10% 09/06/2023 | KY | USD | 293,817 | 61,041 | 0.00 |
| China Aoyuan Group 5.375% 13/09/2022 (Defaulted) | KY | USD | 235,636 | 55,492 | 0.00 |
| China Aoyuan Group 5.88% 01/03/2027 (Defaulted) | KY | USD | 165,818 | 35,651 | 0.00 |
| Kaisa Grp Holdings 10.875% 23/07/2023 (Defaulted) | KY | USD | 145,454 | 30,945 | 0.00 |
| Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025 (Defaulted) | KY | USD | 143,272 | 29,550 | 0.00 |
| Shimao Group Holdings 5.60% 15/07/2026 | KY | USD | 119,272 | 29,520 | 0.00 |
| Sunac China Holdings 8.35% 19/04/2023 | KY | USD | 107,636 | 26,640 | 0.00 |
| KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN | KY | USD | 52,363 | 21,469 | 0.00 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|--|------|-----|---------------|-------------|-----------------|
| Kaisa Group Holdings 9.95% 23/07/2025 (Defaulted) | KY | USD | 87,272 | 18,131 | 0.00 |
| Yuzhou Group Holdings 7.85% 12/08/2026 (Defaulted) | KY | USD | 125,091 | 16,887 | 0.00 |
| JGC Ventures Pte 0.00% 30/06/2025 | SG | USD | 7,611 | 4,184 | 0.00 |
| | | | | 922,637,865 | 29.75 |
| 国債 | | | | | |
| Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 27,472,668 | 21,126,481 | 0.68 |
| Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 34,223,635 | 14,747,649 | 0.48 |
| Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 30,570,915 | 13,391,941 | 0.43 |
| Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 23,626,148 | 10,218,309 | 0.33 |
| Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S | PK | USD | 12,403,503 | 10,175,834 | 0.33 |
| Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 18,924,462 | 8,184,830 | 0.26 |
| Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 17,445,654 | 7,501,631 | 0.24 |
| Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S (Defaulted) | LK | USD | 8,756,563 | 3,787,214 | 0.12 |
| | | | | 89,133,889 | 2.87 |
| オープンエンド型ファンド | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 14,682 | 266,901,813 | 8.61 |
| | | | | 266,901,813 | 8.61 |
| コミュニケーション・サービス | | | | | |
| CAS Capital 4.00% VRN (Perpetual) | VG | USD | 26,920,109 | 25,237,603 | 0.81 |
| SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual) | JP | USD | 21,462,482 | 19,791,241 | 0.64 |
| SoftBank Group 4.625% 06/07/2028 | JP | USD | 17,880,359 | 15,444,160 | 0.50 |
| SoftBank Group 5.25% 06/07/2031 | JP | USD | 17,239,872 | 14,902,353 | 0.48 |
| SoftBank Group 5.125% 19/09/2027 | JP | USD | 12,356,078 | 11,352,146 | 0.37 |
| Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S | IN | USD | 4,481,677 | 6,055,240 | 0.20 |
| SoftBank Group 6.25% 15/04/2028 | JP | USD | 3,835,966 | 3,658,552 | 0.12 |
| | | | | 96,441,295 | 3.11 |
| その他の市場で取引される証券 | | | | | |
| 公益事業 | | | | | |
| ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S | IN | USD | 8,732,613 | 7,617,782 | 0.25 |
| Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S | NL | USD | 3,728,628 | 3,403,865 | 0.11 |
| | | | | 11,021,647 | 0.36 |
| 素材 | | | | | |
| China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted) | KY | USD | 12,023,190 | 330,638 | 0.01 |
| | | | | 330,638 | 0.01 |
| 一般消費財・サービス | | | | | |
| Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 63,823,327 | 45,072,353 | 1.45 |
| Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 52,852,252 | 41,737,424 | 1.35 |
| MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S | KY | USD | 25,475,227 | 21,433,710 | 0.69 |
| Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 21,146,834 | 18,082,975 | 0.58 |
| Studio City 7.00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 3,165,348 | 2,949,724 | 0.10 |
| | | | | 129,276,186 | 4.17 |
| 金融 | | | | | |
| HDFC Bank 3.70% VRN (Perpetual) Reg S | IN | USD | 39,102,955 | 35,779,203 | 1.15 |
| Citi Global Mkts Fdg Lux -3.44% 25/07/2024 | LU | HKD | 233,233,238 | 32,146,630 | 1.04 |
| Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 34,565,644 | 31,542,014 | 1.02 |
| King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual) | KY | USD | 10,189,440 | 9,629,021 | 0.31 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (米ドル) | % Net Assets |
|---|------|-----|---------------|----------------------|-----------------|
| Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted) | CA | USD | 17,041,867 | 4,729,118 | 0.15 |
| | | | | 113,825,986 | 3.67 |
| 不動産 | | | | | |
| China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024 | KY | USD | 28,224,924 | 17,572,838 | 0.57 |
| Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024 (Defaulted) | KY | USD | 11,064,446 | 1,521,361 | 0.05 |
| Bakrieland Development WTS 31/12/2049 | ID | IDR | 71,065,556 | 0 | 0.00 |
| | | | | 19,094,199 | 0.62 |
| コミュニケーション・サービス | | | | | |
| Bakrie Tele. 11.50% 07/05/2015 Reg S (Defaulted)* | SG | USD | 15,686,783 | 118,435 | 0.00 |
| | | | | 118,435 | 0.00 |
| 非上場 素材 | | | | | |
| Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S | KY | USD | 7,454,713 | 335,462 | 0.01 |
| Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044 | AU | USD | 138,535 | 1 | 0.00 |
| | | | | 335,463 | 0.01 |
| 資本財・サービス | | | | | |
| BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted) | NL | USD | 156,567,816 | 225,270 | 0.01 |
| | | | | 225,270 | 0.01 |
| コミュニケーション・サービス | | | | | |
| Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted) | LU | USD | 364,809 | 4 | 0.00 |
| | | | | 4 | 0.00 |
| その他 | | | | | |
| | | | | (3) | (0.00) |
| 投資資産合計 (取得価額 USD 4,566,133,276) | | | | 2,959,904,848 | 95.45 |

| | 通貨 | 契約額等 | 未実現(損)益 (米ドル) | % Net Assets |
|--|-----|-------------|------------------|-----------------|
| クレジット・デフォルト・スワップ | | | | |
| Sold protection on CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 385,762,123 | 7,011,003 | 0.23 |
| Sold protection on iTraxx Xover S37 20/06/2027 | EUR | 118,244,123 | 3,826,666 | 0.12 |
| | | | 10,837,669 | 0.35 |
| | | 契約額等 USD | 未実現(損)益 (米ドル) | % Net Assets |
| 外国為替先物取引 | | | | |
| Bought USD Sold CNY at 0.156386 07/07/2022 | | 1,635,223 | 66,462 | 0.00 |
| | | | 66,462 | 0.00 |
| A Shares (EUR) (hedged) | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.061893 10/05/2022 | | 54,417,696 | 403,815 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.083765 10/05/2022 | | 1,163,062 | 32,764 | 0.00 |
| Bought USD Sold EUR at 1.082897 10/05/2022 | | 1,157,370 | 31,651 | 0.00 |
| Bought EUR Sold USD at 0.899402 10/05/2022 | | 1,380,918 | (71,761) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.910190 10/05/2022 | | 1,998,594 | (81,132) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.940519 08/06/2022 | | 54,241,671 | (394,981) | (0.01) |
| Bought EUR Sold USD at 0.897825 10/05/2022 | | 56,543,885 | (3,032,375) | (0.10) |
| | | | (3,112,019) | (0.10) |

| | 契約額等 USD | 未実現(損)益 (米ドル) | % Net Assets |
|--|-------------|------------------|-----------------|
| A Shares (RMB) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold CNY at 0.151793 10/05/2022 | 25,978,612 | 222,941 | 0.01 |
| Bought USD Sold CNY at 0.156610 10/05/2022 | 669,369 | 27,168 | 0.00 |
| Bought USD Sold CNY at 0.152066 10/05/2022 | 547,042 | 5,687 | 0.00 |
| Bought CNY Sold USD at 6.364550 10/05/2022 | 649,410 | (27,358) | (0.00) |
| Bought CNY Sold USD at 6.383300 10/05/2022 | 948,005 | (37,262) | (0.00) |
| Bought CNY Sold USD at 6.600110 08/06/2022 | 26,153,200 | (227,122) | (0.01) |
| Bought CNY Sold USD at 6.365830 10/05/2022 | 26,785,478 | (1,123,250) | (0.04) |
| | | (1,159,196) | (0.04) |
| A-ACC Shares (SEK) (hedged) | | | |
| Bought SEK Sold USD at 9.830802 08/06/2022 | 19,062,595 | 63,255 | 0.00 |
| Bought USD Sold SEK at 0.105948 10/05/2022 | 382,222 | 14,884 | 0.00 |
| Bought SEK Sold USD at 9.531990 10/05/2022 | 514,887 | (14,392) | (0.00) |
| Bought SEK Sold USD at 9.301430 10/05/2022 | 471,594 | (24,270) | (0.00) |
| Bought SEK Sold USD at 9.373210 10/05/2022 | 621,153 | (27,420) | (0.00) |
| Bought USD Sold SEK at 0.101637 10/05/2022 | 19,354,895 | (64,541) | (0.00) |
| Bought SEK Sold USD at 9.278866 10/05/2022 | 19,229,440 | (1,033,876) | (0.03) |
| | | (1,086,360) | (0.04) |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold AUD at 0.715674 10/05/2022 | 104,660,561 | 829,784 | 0.03 |
| Bought USD Sold AUD at 0.742758 10/05/2022 | 2,516,183 | 115,927 | 0.00 |
| Bought USD Sold AUD at 0.720760 10/05/2022 | 3,355,384 | 50,639 | 0.00 |
| Bought AUD Sold USD at 1.335857 10/05/2022 | 2,659,266 | (136,906) | (0.00) |
| Bought AUD Sold USD at 1.309742 10/05/2022 | 2,591,198 | (181,451) | (0.01) |
| Bought AUD Sold USD at 1.396711 08/06/2022 | 105,533,711 | (815,520) | (0.03) |
| Bought AUD Sold USD at 1.337564 10/05/2022 | 111,189,584 | (5,589,563) | (0.18) |
| | | (5,727,090) | (0.18) |
| A-MDIST Shares (JPY) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold JPY at 0.007819 10/05/2022 | 1,150,110 | 17,177 | 0.00 |
| Bought USD Sold JPY at 0.007986 10/05/2022 | 23,417 | 859 | 0.00 |
| Bought USD Sold JPY at 0.007828 10/05/2022 | 23,045 | 372 | 0.00 |
| Bought JPY Sold USD at 121.551457 10/05/2022 | 29,100 | (1,850) | (0.00) |
| Bought JPY Sold USD at 122.856190 10/05/2022 | 35,557 | (1,903) | (0.00) |
| Bought JPY Sold USD at 127.778500 08/06/2022 | 1,168,351 | (17,056) | (0.00) |
| Bought JPY Sold USD at 121.749700 10/05/2022 | 1,210,810 | (75,140) | (0.00) |
| | | (77,541) | (0.00) |
| A-MDIST Shares (SGD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold SGD at 0.725268 10/05/2022 | 187,100,353 | 423,798 | 0.01 |
| Bought USD Sold SGD at 0.738446 10/05/2022 | 3,960,930 | 81,103 | 0.00 |
| Bought USD Sold SGD at 0.727818 10/05/2022 | 3,901,737 | 22,585 | 0.00 |
| Bought SGD Sold USD at 1.353885 10/05/2022 | 4,547,210 | (92,259) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.355861 10/05/2022 | 5,758,776 | (108,606) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.378865 08/06/2022 | 187,515,312 | (424,070) | (0.01) |
| Bought SGD Sold USD at 1.353045 10/05/2022 | 188,803,329 | (3,945,430) | (0.13) |
| | | (4,042,879) | (0.13) |

| | 契約額等 USD | 未実現(損)益 (米ドル) | % Net Assets |
|--|-------------|------------------|-----------------|
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold SGD at 0.725268 10/05/2022 | 20,693,626 | 46,873 | 0.00 |
| Bought USD Sold SGD at 0.738446 10/05/2022 | 714,150 | 14,623 | 0.00 |
| Bought USD Sold SGD at 0.734824 10/05/2022 | 587,080 | 9,082 | 0.00 |
| Bought SGD Sold USD at 1.353885 10/05/2022 | 559,649 | (11,355) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.355861 10/05/2022 | 753,617 | (14,213) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.378865 08/06/2022 | 20,599,841 | (46,587) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.353045 10/05/2022 | 21,149,112 | (441,954) | (0.01) |
| | | (443,531) | (0.01) |
| E-MDIST Shares (EUR) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.061893 10/05/2022 | 61,747,180 | 458,205 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.073950 10/05/2022 | 1,354,798 | 25,550 | 0.00 |
| Bought EUR Sold USD at 0.899402 10/05/2022 | 1,682,674 | (87,442) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.910190 10/05/2022 | 2,374,889 | (96,408) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.940519 08/06/2022 | 61,806,753 | (450,069) | (0.01) |
| Bought EUR Sold USD at 0.897617 10/05/2022 | 62,599,054 | (3,370,788) | (0.11) |
| | | (3,520,952) | (0.11) |
| Y Shares (EUR) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.090927 10/05/2022 | 6,504,147 | 227,418 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.061893 10/05/2022 | 16,536,060 | 122,708 | 0.00 |
| Bought USD Sold EUR at 1.089730 10/05/2022 | 590,491 | 19,976 | 0.00 |
| Bought USD Sold EUR at 1.083765 10/05/2022 | 533,571 | 15,031 | 0.00 |
| Bought USD Sold EUR at 1.068632 10/05/2022 | 458,205 | 6,330 | 0.00 |
| Bought EUR Sold USD at 0.910190 10/05/2022 | 853,338 | (34,641) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.899402 10/05/2022 | 1,054,479 | (54,797) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.940519 08/06/2022 | 16,679,947 | (121,461) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.897825 10/05/2022 | 24,096,350 | (1,292,256) | (0.04) |
| | | (1,111,692) | (0.04) |
| Y-ACC Shares (SGD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold SGD at 0.725268 10/05/2022 | 3,459,382 | 7,836 | 0.00 |
| Bought USD Sold SGD at 0.733050 10/05/2022 | 72,797 | 948 | 0.00 |
| Bought SGD Sold USD at 1.353885 10/05/2022 | 82,577 | (1,675) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.355861 10/05/2022 | 120,661 | (2,276) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.378865 08/06/2022 | 3,403,379 | (7,697) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.353045 10/05/2022 | 3,404,026 | (71,134) | (0.00) |
| | | (73,998) | (0.00) |
| Y-MDIST Shares (SGD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold SGD at 0.725268 10/05/2022 | 10,727,732 | 24,299 | 0.00 |
| Bought USD Sold SGD at 0.734824 10/05/2022 | 217,378 | 3,363 | 0.00 |
| Bought SGD Sold USD at 1.353885 10/05/2022 | 257,260 | (5,220) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.355861 10/05/2022 | 314,339 | (5,928) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.378865 08/06/2022 | 10,563,688 | (23,890) | (0.00) |
| Bought SGD Sold USD at 1.353045 10/05/2022 | 10,606,299 | (221,640) | (0.01) |
| | | (229,016) | (0.01) |

| | 通貨 | 契約額等 | 未実現(損)益 (米ドル) | % Net Assets |
|---|-----|--------------|----------------------|-----------------|
| 先物取引 | | | | |
| US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022 | USD | (39,795,579) | 2,366,890 | 0.08 |
| US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022 | USD | (324,568) | 24,926 | 0.00 |
| US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022 | USD | 18,990,196 | (1,859,919) | (0.06) |
| US Ultra Bond Future 21/06/2022 | USD | 30,614,858 | (4,519,734) | (0.15) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022 | USD | 72,426,630 | (6,257,467) | (0.20) |
| | | | (10,245,304) | (0.33) |
| トータルリターンズワップ | | | | |
| Pay iBoxx USD Liquid LL receive 3m USD LIBOR 20/06/2022 | USD | 160,442,760 | (3,291,841) | (0.11) |
| | | | (3,291,841) | (0.11) |
| その他資産（負債控除後） | | | 164,185,591 | 5.29 |
| Net Assets | | | 3,100,873,151 | 100.00 |

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---------|---|
| 設 定 形 態 | ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て |
| 投 資 目 的 | 主として、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、活動の大半がそれらの地域で営まれている発行体の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準のインカムの確保と値上り益の追求を目指します。 |
| 決 算 日 | 4月30日 |

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

| 通貨 | ユーロ |
|--------------------------|----------------------|
| 投資収益 | |
| 受取配当金および受取利息 | 131,776,249 |
| スワップ取引に係る受取利息 | 13,136,693 |
| デリバティブ収益 | — |
| 雑益 | — |
| 純利益 | 144,912,942 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 23,820,629 |
| 管理費 | 5,874,137 |
| 国税 | 1,066,068 |
| 保管費用 | 292,697 |
| 販売手数料 | 643,753 |
| 成功報酬 | — |
| その他費用 | 394,255 |
| 費用合計 | 32,091,539 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 8,827,234 |
| デリバティブ費用 | 91,075 |
| 差金決済取引に係る財務費用 | — |
| 還付ブローカー費用 | — |
| 管理費用の払戻 | — |
| 払戻費用 | — |
| 費用還付 | — |
| 総費用 | 41,009,848 |
| 純投資収益(損失) | 103,903,094 |
| 有価証券に係る実現純(損)益 | (12,058,419) |
| 外貨取引に係る実現純(損)益 | 349,911 |
| 差金決済取引に係る実現純(損)益 | — |
| 外国為替予約取引に係る実現純(損)益 | (34,658,839) |
| オプション取引に係る実現純(損)益 | — |
| 先物取引に係る実現純(損)益 | (2,658,755) |
| スワップ取引に係る実現純(損)益 | 31,641,731 |
| 有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額 | (209,259,487) |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | 88,556 |
| 差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | — |
| 外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (20,444,822) |
| オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | — |
| 先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | 1,005,453 |
| スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (16,111,135) |
| 運用実績 | (158,202,712) |
| 受益者への分配金 | (38,809,719) |
| 設定解約 | |
| 当期設定額 | 1,426,175,476 |
| 当期解約額 | (1,604,333,880) |
| 調整勘定 | (9,417,013) |
| 設定解約に伴う増加(減少)額 | (187,575,417) |
| 純増加(減少) | (384,587,848) |
| 純資産額 | |
| 期首 | 2,832,952,601 |
| 期末 | 2,448,364,753 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または額 面価値 | 時価 EUR | % Net Assets |
|--|------|-----|--------------------|-------------|-----------------|
| 資本財・サービス | | | | | |
| AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S | GB | GBP | 21,662,690 | 25,193,920 | 1.03 |
| Autostrede per Italia 2.00% 15/01/2030 | IT | EUR | 26,296,331 | 23,533,622 | 0.97 |
| Autostrede per Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN | IT | EUR | 21,074,702 | 19,028,897 | 0.78 |
| Soci Environnement 2.5% 15/02/2029 | FR | EUR | 15,060,170 | 14,648,804 | 0.55 |
| Autostrede per Italia 2.00% 04/12/2028 | IT | EUR | 10,747,705 | 9,926,935 | 0.41 |
| Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S | DE | EUR | 9,774,975 | 9,071,793 | 0.37 |
| Autostrede per Italia 1.625% 12/06/2023 MTN | IT | EUR | 6,965,517 | 6,976,104 | 0.28 |
| IAG 3.75% 25/03/2029 | ES | EUR | 5,687,500 | 4,916,020 | 0.20 |
| Autostrede per Italia 1.75% 24/06/2026 EMTN | IT | EUR | 5,088,641 | 4,861,739 | 0.20 |
| XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A | US | USD | 4,237,189 | 4,121,744 | 0.17 |
| Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026 | GB | USD | 15,014,168 | 3,775,805 | 0.15 |
| Int'l Consolidated Airlines 1.50% 04/07/2027 | ES | EUR | 5,765,788 | 5,067,039 | 0.15 |
| | | | 128,142,422 | 5.23 | |

情報技術

| | | | | | |
|------------------------------|----|-----|------------------|-------------|------|
| Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN | FI | EUR | 6,088,972 | 6,030,518 | 0.25 |
| | | | 6,030,518 | 0.25 | |

一般消費財・サービス

| | | | | | |
|---|----|-----|--------------------|-------------|------|
| Fuercia 2.75% 15/02/2027 | FR | EUR | 46,795,592 | 41,043,431 | 1.68 |
| Financia 5.125% 30/06/2026 Reg S | GB | GBP | 21,980,521 | 25,235,456 | 1.01 |
| Cisca Finance Intl 6.25% 20/12/2023 Reg S | LU | EUR | 15,941,423 | 15,915,916 | 0.65 |
| Ziggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 18,201,678 | 15,231,837 | 0.62 |
| JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A | GB | USD | 15,369,637 | 14,615,881 | 0.60 |
| BP Broadband 1.75% 15/09/2026 Reg S | GB | EUR | 12,535,923 | 12,715,510 | 0.50 |
| UPC Broadband Finance BV 4.875% 15/07/2031 144A | NL | USD | 10,822,981 | 9,031,989 | 0.37 |
| CPUK Finance 4.875% 28/08/2023 Reg S | GB | GBP | 5,127,115 | 5,888,633 | 0.24 |
| Coira Mezz | CY | EUR | 169,348 | 24,725 | 0.00 |
| Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)* | GB | GBP | 3,416,367 | 41 | 0.00 |
| | | | 159,201,593 | 5.69 | |

ヘルスケア

| | | | | | |
|---|----|-----|-------------------|-------------|------|
| Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S | ES | EUR | 14,304,066 | 12,874,203 | 0.53 |
| | | | 12,874,203 | 0.53 | |

金融

| | | | | | |
|--|----|-----|--------------------|-------------|------|
| BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN | ES | EUR | 26,848,353 | 25,652,527 | 1.05 |
| Vivion Investments 5.00% 08/08/2024 | LU | EUR | 26,179,235 | 24,066,571 | 0.98 |
| Unicredit 8.00% VRN (Perpetual) | IT | EUR | 20,366,274 | 19,532,306 | 0.80 |
| Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 19,039,748 | 18,614,590 | 0.76 |
| Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN | PT | EUR | 19,237,138 | 16,975,735 | 0.69 |
| Jerrid Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S | GB | GBP | 14,455,454 | 16,437,251 | 0.67 |
| Jarrod Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S | GB | GBP | 12,908,956 | 14,692,203 | 0.60 |
| doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S | IT | EUR | 12,469,847 | 11,750,025 | 0.48 |
| Hoist Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN | SE | EUR | 9,651,188 | 9,769,415 | 0.40 |
| Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual) | ES | EUR | 10,371,326 | 9,608,266 | 0.39 |
| Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual) | ES | EUR | 9,534,929 | 8,196,797 | 0.33 |
| Banca Monte 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN | IT | EUR | 12,688,147 | 8,125,337 | 0.33 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S | TR | USD | 7,987,594 | 7,791,518 | 0.32 |
| TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S | GE | USD | 7,569,395 | 7,003,711 | 0.29 |
| TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S | GE | USD | 6,691,178 | 6,191,126 | 0.25 |
| Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030 | IT | EUR | 8,542,962 | 5,745,296 | 0.24 |
| Banco Comercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual) | PT | EUR | 5,520,222 | 5,391,949 | 0.22 |
| Banca Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN | PT | EUR | 6,272,980 | 5,372,619 | 0.22 |
| Banco de Sabadell 5.625% 06/05/2026 EMTN | ES | EUR | 5,018,384 | 5,295,657 | 0.22 |
| TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S | GE | USD | 5,290,213 | 5,061,033 | 0.21 |
| Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual) | DE | EUR | 4,851,104 | 4,745,153 | 0.19 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual) | NL | EUR | 4,014,707 | 3,774,768 | 0.15 |
| Stoneyard Cop. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted) | CA | USD | 12,702,992 | 3,545,272 | 0.14 |
| Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S | IE | USD | 9,265,100 | 791,154 | 0.03 |
| Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S | IE | USD | 5,708,411 | 568,810 | 0.02 |
| Hel Telc.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)* | LU | EUR | 8,084,767 | 81 | 0.00 |
| | | | 244,513,450 | 9.99 | |

不動産

| | | | | | |
|---|----|-----|-------------------|-------------|------|
| Adler Real Estate 2.125% 06/02/2024 | DE | EUR | 14,632,771 | 12,107,886 | 0.49 |
| Adler Real Estate 1.875% 04/04/2025 | DE | EUR | 10,875,167 | 9,502,407 | 0.39 |
| Heimstaedt Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN SE | SE | EUR | 3,794,754 | 3,536,118 | 0.14 |
| | | | 24,946,411 | 1.02 | |

コミュニケーション・サービス

| | | | | | |
|--|----|-----|-------------------|-------------|------|
| Infrastructure Wireless 1.625% 21/10/2028 GMTN | IT | EUR | 17,760,060 | 16,077,809 | 0.66 |
| Telecom Italia 5.30% 30/05/2024 | IT | EUR | 16,217,743 | 15,014,317 | 0.62 |
| Ilidat Holdco 6.50% 15/10/2026 144A | FR | EUR | 13,553,818 | 12,378,061 | 0.51 |
| Silknkt 8.375% 31/01/2027 Reg S | GE | USD | 11,207,724 | 10,396,726 | 0.42 |
| Telecom Italia Capital 7.721% 04/06/2038 | LU | USD | 10,789,525 | 9,640,759 | 0.39 |
| Telecom Italia Capital 7.20% 18/07/2036 | LU | USD | 9,639,479 | 8,302,511 | 0.34 |
| Telefonica Europe BV 2.376% VRN (Perpetual) | NL | EUR | 9,965,128 | 8,208,872 | 0.34 |
| Telecom Italia 5.00% 30/09/2025 EMTN | IT | EUR | 5,853,108 | 5,594,752 | 0.23 |
| Telecom Italia 5.25% 17/03/2025 EMTN | IT | EUR | 4,600,185 | 4,222,717 | 0.17 |
| Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 3,119,762 | 3,146,082 | 0.13 |
| | | | 93,092,606 | 3.80 | |

非上場

| | | | | | |
|----------------|----|-----|---------|----------|-------------|
| Fara Holdings* | GB | GBP | 737,744 | 9 | 0.00 |
| | | | | 9 | 0.00 |

一般消費財・サービス

| | | | | | |
|---|----|-----|------------|------------|------|
| Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 27,805,026 | 28,330,131 | 1.16 |
| JPMedia FRN 35.24% 17/11/2025 | GB | GBP | 1,568,473 | 818,336 | 0.03 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または額 面価値 | 時価 EUR | % Net Assets |
|---|------|-----|---------------|----------------------|-----------------|
| JPMedia | GB | GBP | 159,752 | 2 | 0.00 |
| | | | | 29,148,469 | 1.19 |
| 生活必需品 | | | | | |
| Market Bidco Finco 5.50% 04/11/2027 Reg S | GB | GBP | 16,686,126 | 17,809,647 | 0.73 |
| | | | | 17,809,647 | 0.73 |
| その他 | | | | | |
| | | | | (2) | (0.00) |
| Total Investments (Cost EUR 2,591,782,528) | | | | 2,406,163,847 | 98.28 |

| | 国コード | 通貨 | 株数または額 面価値 | 時価 EUR | % Net Assets |
|------|------|----|---------------|---|-----------------|
| 契約額等 | | | | Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR | |

クレジット・デフォルト・スワップ

| | | | | | |
|---|-----|-----|------------|------------------|---------------|
| Bought protection on Rolls-Royce Pl 0.875% 20/12/2026 | EA | EUR | 14,804,232 | 1,218,422 | 0.05 |
| Bought protection on Deutsche Luftha 0.25% 20/12/2026 | EA | EUR | 7,381,206 | 708,857 | 0.03 |
| Bought protection on Auchan Holding 2.875% 20/12/2026 | EA | EUR | 14,804,232 | 665,976 | 0.03 |
| Bought protection on Allice 6.25% 20/12/2024 | EA | EUR | 11,575,003 | 629,011 | 0.03 |
| Sold protection on Intrum Just 5.125% 20/04/2024 | EUR | EUR | 10,036,567 | 459,546 | 0.02 |
| Sold protection on Vertical H 6.625% 20/06/2026 | EUR | EUR | 8,365,973 | 437,840 | 0.02 |
| Bought protection on Alstom 0.25% 20/12/2026 | EUR | EUR | 14,887,872 | 304,620 | 0.01 |
| Bought protection on Continental 0.375% 20/12/2026 | EUR | EUR | 7,402,116 | 118,795 | 0.00 |
| Bought protection on Carrefour 1.25% 20/04/2026 | EUR | EUR | 11,048,808 | 96,015 | 0.00 |
| Bought protection on Compagnie De 0.875% 20/12/2026 | EUR | EUR | 7,381,206 | (84,110) | (0.00) |
| Bought protection on Michelin Comp 1.125% 20/12/2026 | EUR | EUR | 7,402,116 | (146,402) | (0.01) |
| Sold protection on Air France 1.875% 20/12/2026 | EUR | EUR | 5,742,878 | (152,325) | (0.01) |
| Bought protection on CXK NA HV 5.8% 5 Year 20/06/2027 | USD | USD | 13,022,688 | (224,680) | (0.01) |
| Bought protection on Goodyear Tire 5% 20/12/2026 | USD | USD | 7,381,206 | (233,638) | (0.01) |
| Bought protection on Carlsberg Brew 2.625% 20/12/2026 | EUR | EUR | 22,227,258 | (474,419) | (0.02) |
| Sold protection on Rolls-Royce 2.125% 20/06/2025 | EUR | EUR | 11,876,841 | (490,752) | (0.02) |
| Bought protection on Itron Xaver 5.37% 20/06/2027 | EUR | EUR | 42,884,481 | (1,315,825) | (0.05) |
| Sold protection on Adler Real Est 1.5% 20/06/2026 | EUR | EUR | 14,703,864 | (2,129,649) | (0.09) |
| | | | | (614,718) | (0.03) |

| | 国コード | 通貨 | 株数または額 面価値 | 時価 EUR | % Net Assets |
|---|------|-----|---------------|------------------|-----------------|
| Bought protection on Air France 1.875% 20/12/2026 | EUR | EUR | 5,742,878 | (152,325) | (0.01) |
| Bought protection on CXK NA HV 5.8% 5 Year 20/06/2027 | USD | USD | 13,022,688 | (224,680) | (0.01) |
| Bought protection on Goodyear Tire 5% 20/12/2026 | USD | USD | 7,381,206 | (233,638) | (0.01) |
| Bought protection on Carlsberg Brew 2.625% 20/12/2026 | EUR | EUR | 22,227,258 | (474,419) | (0.02) |
| Sold protection on Rolls-Royce 2.125% 20/06/2025 | EUR | EUR | 11,876,841 | (490,752) | (0.02) |
| Bought protection on Itron Xaver 5.37% 20/06/2027 | EUR | EUR | 42,884,481 | (1,315,825) | (0.05) |
| Sold protection on Adler Real Est 1.5% 20/06/2026 | EUR | EUR | 14,703,864 | (2,129,649) | (0.09) |
| | | | | (614,718) | (0.03) |

外国為替先物取引

| | | | | | | |
|---|--|--|--|------------|-----------|--------|
| Bought RUB Sold USD at 118.00000 18/05/2022 | | | | 6,118,466 | 3,820,279 | 0.16 |
| Bought USD Sold EUR at 1.120441 18/05/2022 | | | | 16,383,202 | 1,025,513 | 0.04 |
| Bought USD Sold EUR at 1.138309 18/05/2022 | | | | 11,549,877 | 918,688 | 0.04 |
| Bought USD Sold EUR at 1.143287 18/05/2022 | | | | 8,195,806 | 690,594 | 0.03 |
| Bought USD Sold EUR at 1.122724 18/05/2022 | | | | 9,897,887 | 640,983 | 0.03 |
| Bought USD Sold EUR at 1.135170 18/05/2022 | | | | 8,263,074 | 616,981 | 0.03 |
| Bought USD Sold EUR at 1.137823 18/05/2022 | | | | 7,497,873 | 592,932 | 0.02 |
| Bought USD Sold EUR at 1.120682 18/05/2022 | | | | 8,239,470 | 517,636 | 0.02 |
| Bought USD Sold EUR at 1.111651 18/05/2022 | | | | 9,485,404 | 514,672 | 0.02 |
| Bought USD Sold EUR at 1.091920 18/05/2022 | | | | 9,351,400 | 421,369 | 0.02 |
| Bought USD Sold EUR at 1.094618 18/05/2022 | | | | 9,337,298 | 355,803 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.105770 18/05/2022 | | | | 7,172,124 | 349,152 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.111942 18/05/2022 | | | | 6,067,205 | 330,876 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.086406 18/05/2022 | | | | 10,295,456 | 253,546 | 0.01 |
| Bought USD Sold EUR at 1.087446 18/05/2022 | | | | 7,219,911 | 224,009 | 0.01 |
| Bought GBP Sold EUR at 0.837580 18/05/2022 | | | | 7,122,928 | (12,851) | (0.00) |
| Bought GBP Sold EUR at 0.836022 18/05/2022 | | | | 7,108,186 | (26,019) | (0.00) |
| Bought EUR Sold USD at 0.935084 18/05/2022 | | | | 7,145,291 | (100,121) | (0.01) |
| Bought GBP Sold EUR at 0.830805 18/05/2022 | | | | 18,237,942 | (180,161) | (0.01) |
| Bought EUR Sold GBP at 1.180613 18/05/2022 | | | | | | |

| | 契約額等 EUR | Unrealised gain/(loss) EUR | % Net Assets | | 契約額等 EUR | Unrealised gain/(loss) EUR | % Net Assets | |
|---|------------|----------------------------|---------------|---|--|----------------------------|----------------------|-----------|
| Bought EUR Sold SEK at 0.095895 06/05/2022 | 44,702,494 | (397,401) | (0.02) | | | | | |
| | | 30,267 | 0.00 | | | | | |
| A-ACC Shares (USD) (hedged) | | | | | Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged) | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 27,779,646 | 1,610,397 | 0.07 | Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 43,588 | 2,527 | 0.00 | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 28,494,153 | 207,674 | 0.01 | Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 46,338 | 350 | 0.00 | |
| Bought EUR Sold USD at 0.936561 06/05/2022 | 645,989 | (8,378) | (0.00) | Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 46,115 | (337) | (0.00) | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 28,744,054 | (210,270) | (0.01) | | | 2,520 | 0.00 | |
| | | 1,599,423 | 0.07 | | | | | |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged) | | | | | 通貨 | | | |
| Bought AUD Sold EUR at 1.494082 06/05/2022 | 2,697,576 | 17,651 | 0.00 | 先物取引 | | | | |
| Bought EUR Sold AUD at 0.674765 06/05/2022 | 2,715,228 | 4,346 | 0.00 | Euro-Bund Bond Future 08/06/2022 | EUR | (85,427,402) | 6,871,903 | |
| Bought AUD Sold EUR at 1.485448 07/06/2022 | 2,666,760 | (3,555) | (0.00) | Long Gilt Future 28/04/2022 | GBP | (5,943,774) | 261,530 | |
| | | 18,042 | 0.00 | US Ultra Bond Future 21/06/2022 | USD | 3,218,666 | (450,940) | |
| A-MDIST Shares (SGD) (hedged) | | | | | US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022 | USD | 6,814,286 | (633,555) |
| Bought SGD Sold EUR at 1.509307 06/05/2022 | 587,886 | 21,366 | 0.00 | US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022 | USD | 12,816,207 | (1,050,805) | |
| Bought SGD Sold EUR at 1.464817 07/06/2022 | 540,614 | 2,302 | 0.00 | Euro-Solci Bond Future 08/06/2022 | EUR | 28,933,458 | (1,226,229) | |
| Bought EUR Sold SGD at 0.673900 06/05/2022 | 49,355 | (1,119) | (0.00) | US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022 | USD | 68,642,665 | (2,870,411) | |
| Bought EUR Sold SGD at 0.683706 06/05/2022 | 548,896 | (2,342) | (0.00) | | | 901,693 | 0.04 | |
| | | 20,207 | 0.00 | | | | | |
| A-MDIST Shares (USD) (hedged) | | | | | 通貨 | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 32,967,265 | 1,911,125 | 0.08 | 先物取引 | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 34,278,862 | 249,835 | 0.01 | Euro-Solci Bond Future 08/06/2022 | EUR | (25,144) | (0.01) | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 34,878,590 | (25,144) | (0.01) | | | | | |
| | | 1,905,816 | 0.08 | | | | | |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged) | | | | | 通貨 | | | |
| Bought HKD Sold EUR at 8.758478 06/05/2022 | 1,486,884 | 84,446 | 0.00 | 先物取引 | | | | |
| Bought HKD Sold EUR at 8.331675 07/06/2022 | 1,347,048 | 10,611 | 0.00 | Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/03/2027 | USD | 139,678,347 | (4,622,174) | |
| Bought EUR Sold HKD at 0.120121 06/05/2022 | 1,571,330 | (10,560) | (0.00) | | | | (4,622,174) | |
| | | 84,471 | 0.00 | | | | (0.19) | |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged) | | | | | その他資産 (負債控除後) | | | |
| Bought SGD Sold EUR at 1.509307 06/05/2022 | 207,314 | 7,534 | 0.00 | | | | 78,485,571 | |
| Bought SGD Sold EUR at 1.464817 07/06/2022 | 211,835 | 902 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold SGD at 0.683706 06/05/2022 | 214,848 | (917) | (0.00) | | | | | |
| | | 7,519 | 0.00 | | | | 2,448,364,753 | |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged) | | | | | | | 100.00 | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 1,670,790 | 96,856 | 0.00 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 1,706,846 | 12,440 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.921769 06/05/2022 | 40,422 | (1,541) | (0.00) | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 1,727,224 | (12,435) | (0.00) | | | | | |
| | | 95,507 | 0.00 | | | | | |
| RY-ACC Shares (USD) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 33,812,301 | 1,960,112 | 0.08 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.100270 06/05/2022 | 17,736,192 | 780,585 | 0.03 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 33,122,364 | 387,172 | 0.02 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.948999 07/06/2022 | 2,725,882 | 4,388 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 54,289,189 | (397,139) | (0.02) | | | | | |
| | | 2,735,118 | 0.11 | | | | | |
| Y-ACC Shares (CHF) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought CHF Sold EUR at 1.031098 06/05/2022 | 2,889,347 | 18,775 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold CHF at 0.977539 06/05/2022 | 2,908,122 | 4,163 | 0.00 | | | | | |
| Bought CHF Sold EUR at 1.022840 07/06/2022 | 2,858,609 | (4,045) | (0.00) | | | | | |
| | | 18,893 | 0.00 | | | | | |
| Y-ACC Shares (CZK) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought EUR Sold CZK at 0.040739 06/05/2022 | 484,788 | 868 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold CZK at 0.040766 06/05/2022 | 14,502 | 36 | 0.00 | | | | | |
| Bought CZK Sold EUR at 24.557940 06/05/2022 | 499,952 | (643) | (0.00) | | | | | |
| Bought CZK Sold EUR at 24.672610 07/06/2022 | 480,071 | (952) | (0.00) | | | | | |
| | | (711) | (0.00) | | | | | |
| Y-ACC Shares (SEK) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought SEK Sold EUR at 10.433524 07/06/2022 | 422,542 | 3,744 | 0.00 | | | | | |
| Bought SEK Sold EUR at 10.344842 06/05/2022 | 428,155 | 385 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold SEK at 0.095895 06/05/2022 | 428,540 | (5,810) | (0.00) | | | | | |
| | | 319 | 0.00 | | | | | |
| Y-ACC Shares (USD) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 47,043,728 | 2,727,143 | 0.11 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 49,776,678 | 362,788 | 0.01 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.111640 06/05/2022 | 1,130,132 | 61,931 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.948999 07/06/2022 | 1,528,749 | 2,461 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 30,962,933 | (372,807) | (0.02) | | | | | |
| | | 2,781,516 | 0.11 | | | | | |
| Y-MDIST Shares (USD) (hedged) | | | | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022 | 1,380,830 | 80,047 | 0.00 | | | | | |
| Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022 | 1,391,457 | 10,141 | 0.00 | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.923614 06/05/2022 | 51,998 | (1,384) | (0.00) | | | | | |
| Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022 | 1,408,879 | (10,306) | (0.00) | | | | | |
| | | 78,498 | 0.00 | | | | | |

フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|-------------|--|
| 設 定 形 態 | 国内証券投資信託 |
| 運 用 方 針 | マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行うことを基本とします。 |
| 主 な 投 資 対 象 | フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 |
| 主 な 投 資 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。 ●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ●同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●マザーファンド受益証券以外への投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 |
| 決 算 日 | 毎月22日 |
| 分 配 方 針 | <ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(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。 |

■ 損益の状況

第194期 自2022年5月24日 至2022年6月22日 第197期 自2022年8月23日 至2022年9月22日
 第195期 自2022年6月23日 至2022年7月22日 第198期 自2022年9月23日 至2022年10月24日
 第196期 自2022年7月23日 至2022年8月22日 第199期 自2022年10月25日 至2022年11月22日

| 項 目 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 | 第199期 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 有価証券売買損益 | 681,254,625円 | 368,090,371円 | 439,592,583円 | 407,268,512円 | 99,017,248円 | △224,298,361円 |
| 売 買 益 | 681,342,664 | 368,528,540 | 439,604,455 | 407,443,127 | 100,770,893 | 36,895 |
| 売 買 損 | △88,039 | △438,169 | △11,872 | △174,615 | △1,753,645 | △224,335,256 |
| (B) 信託報酬等 | △10,959,549 | △10,942,425 | △11,598,082 | △11,783,547 | △12,136,325 | △13,526,801 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 670,295,076 | 357,147,946 | 427,994,501 | 395,484,965 | 86,880,923 | △237,825,162 |
| (D) 前期繰越損益金 | △71,305,201 | 517,986,830 | 796,006,847 | 1,127,711,300 | 1,441,364,548 | 1,450,322,751 |
| (E) 追加信託差損益金 | △4,571,557,441 | △4,571,557,441 | △4,571,250,049 | △4,502,493,728 | △4,496,091,451 | △4,495,615,000 |
| (配当等相当額) | (4,003,714) | (4,003,714) | (4,003,445) | (3,943,230) | (3,937,623) | (3,937,206) |
| (売買損益相当額) | (△4,575,561,155) | (△4,575,561,155) | (△4,575,253,494) | (△4,506,436,958) | (△4,500,029,074) | (△4,499,552,206) |
| (F) 合 計(C+D+E) | △3,972,567,566 | △3,696,422,665 | △3,347,248,701 | △2,979,297,463 | △2,967,845,980 | △3,283,117,411 |
| (G) 収益分配金 | △81,003,045 | △79,074,402 | △79,069,084 | △79,779,264 | △77,769,013 | △77,760,771 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △4,053,570,611 | △3,775,497,067 | △3,426,317,785 | △3,059,076,727 | △3,045,614,993 | △3,360,878,182 |
| 追加信託差損益金 | △4,571,557,441 | △4,571,557,441 | △4,571,250,049 | △4,502,493,728 | △4,496,091,451 | △4,495,615,000 |
| (配当等相当額) | (4,003,714) | (4,003,714) | (4,003,445) | (3,943,230) | (3,937,623) | (3,937,206) |
| (売買損益相当額) | (△4,575,561,155) | (△4,575,561,155) | (△4,575,253,494) | (△4,506,436,958) | (△4,500,029,074) | (△4,499,552,206) |
| 分配準備積立金 | 715,660,236 | 796,060,374 | 1,144,932,264 | 1,443,417,001 | 1,450,476,458 | 1,459,476,427 |
| 繰越損益金 | △197,673,406 | — | — | — | — | △324,739,609 |

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 | 第199期 |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 79,597,821円 | 73,436,627円 | 76,583,542円 | 78,796,217円 | 73,574,747円 | 86,914,447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 | 86,037,913円 | 351,410,959円 | 316,688,748円 | 13,306,176円 | 0円 |
| (c) 収益調整金 | 4,003,714円 | 4,003,714円 | 4,003,445円 | 3,943,230円 | 3,937,623円 | 3,937,206円 |
| (d) 分配準備積立金 | 717,065,460円 | 715,660,236円 | 796,006,847円 | 1,127,711,300円 | 1,441,364,548円 | 1,450,322,751円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 800,666,995円 | 879,138,490円 | 1,228,004,793円 | 1,527,139,495円 | 1,532,183,094円 | 1,541,174,404円 |
| 1万円当たり分配可能額 | 415.15円 | 455.83円 | 636.76円 | 803.97円 | 807.77円 | 812.60円 |
| (f) 分配金額 | 81,003,045円 | 79,074,402円 | 79,069,084円 | 79,779,264円 | 77,769,013円 | 77,760,771円 |
| 1万円当たり分配金額(税引前) | 42円 | 41円 | 41円 | 42円 | 41円 | 41円 |

■ 組入資産の明細 (2022年11月22日現在)

● 親投資信託残高

| | 第 193 期 末 | 第 199 期 末 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド | 千口 3,449,808 | 千口 3,274,930 | 千円 15,596,531 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるフィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2022年11月22日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ・・・NASDAQ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC A | 111.85 | 111.85 | 4,127 | 586,484 | メディア・娯楽 | |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP | 3,039.45 | 2,013.32 | 19,746 | 2,805,997 | エネルギー | |
| FRONTIER COMMS PARENT INC | 1,629.41 | 1,629.41 | 3,957 | 562,408 | 電気通信サービス | |
| NORTHEAST GROCERY INC PP | 15,955.32 | 15,955.32 | 1,771 | 251,664 | 食品・生活必需品小売り | |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC | 2,069.98 | 2,069.98 | 10,053 | 1,428,658 | 消費者サービス | |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) | | | | | | |
| NRG ENERGY INC | 942 | — | — | — | 公益事業 | |
| SFL CORP LTD | 742.6 | 742.6 | 733 | 104,257 | エネルギー | |
| VISTRA CORP | 9,470.3 | 4,869.3 | 11,140 | 1,583,130 | 公益事業 | |
| DENBURY INC | 2,024.68 | 2,024.68 | 18,199 | 2,586,198 | エネルギー | |
| CALIFORNIA RES CORP | 4,812.29 | 4,812.29 | 21,385 | 3,038,924 | エネルギー | |
| VALARIS LTD | 846.83 | 846.83 | 5,383 | 764,966 | エネルギー | |
| NOBLE CORPORATION | 179.08 | — | — | — | エネルギー | |
| SOUTHEASTERN GROCERS INC | 10,482.76 | 10,482.76 | 22,674 | 3,222,005 | 小売 | |
| PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23 | 1,416 | 1,416 | 18,938 | 2,691,191 | エネルギー | |
| NOBLE CORPORATION 144A | 35.88 | — | — | — | エネルギー | |
| NOBLE CORP PLC | — | 214.96 | 794 | 112,958 | エネルギー | |
| (アメリカ・・・OTC) | | | | | | |
| MESQUITE ENERGY INC | 1,867.42 | 1,867.42 | 10,351 | 1,470,892 | エネルギー | |
| EP ENERGY CORP | 5,665.55 | 5,665.55 | 4,742 | 673,847 | エネルギー | |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE | 70.13 | 70.13 | 687 | 97,741 | エネルギー | |
| SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A | 906.42 | 906.42 | 7,504 | 1,066,354 | エネルギー | |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG | 1,961.59 | 1,961.59 | 9,423 | 1,339,076 | 電気通信サービス | |
| NEW COTAI LLC / CAP P/P | 49,669.43 | 49,669.43 | 0 | 0 | 各種金融 | |
| JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN | 3,365.6 | 3,365.6 | 21,405 | 3,041,681 | エネルギー | |
| PURE WEST ENERGY | 77.89 | 77.89 | 0 | 0 | エネルギー | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER A RT | 205.42 | 205.42 | 178 | 25,424 | 電気通信サービス | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER B RT | 205.42 | 205.42 | 659 | 93,729 | 電気通信サービス | |
| PURE WEST ENERGY CVR | 46.94 | 46.94 | 0 | 0 | エネルギー | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 117,800.24 | 111,231.11 | 193,860 | 27,547,593 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 26銘柄 | 24銘柄 | — | <4.6%> | |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 117,800.24 | 111,231.11 | — | 27,547,593 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 26銘柄 | 24銘柄 | — | <4.6%> | |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|--------------------------------|---------|---------|----------|-----------|-----------|
| | | 証券数 | 証券数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | 証券 | 証券 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28 | — | 72,804 | 1,397 | 198,632 | |
| NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28 | — | 72,804 | 1,317 | 187,252 | |
| NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT | 72,804 | — | — | — | |
| NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT | 72,804 | — | — | — | |
| DENBURY INC WT 09/18/25 | 315,827 | 313,027 | 19,094 | 2,713,349 | |
| CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24 | 46,818 | 46,818 | 564 | 80,166 | |
| 小計 | 証券数、金額 | 508,253 | 505,453 | 22,374 | 3,179,401 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 4 | — | <0.5%> |
| 合計 | 証券数、金額 | 508,253 | 505,453 | — | 3,179,401 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 4 | — | <0.5%> |

(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評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

| 区分 | 当期末 | | | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-------------|------|-------------|-----------|------|------|--|
| | 額面金額 | 評価額 | | 組入比率 | うちBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | % | % | % | % | % | |
| | 4,012,813 | 3,459,039 | 491,529,560 | 81.5 | 71.3 | 49.9 | 27.7 | 3.9 | |
| 合計 | — | — | 491,529,560 | 81.5 | 71.3 | 49.9 | 27.7 | 3.9 | |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

| 銘柄 | 当期末 | | | | | | |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|----------|-----------|------------|--|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP | 新株予約権付社債 | 15.0000 | 1,469 | 8,710 | 1,237,769 | 2023/07/31 | |
| MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP | 新株予約権付社債 | 15.0000 | 2,536 | 15,034 | 2,136,432 | 2023/07/15 | |
| DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24 | 新株予約権付社債 | 2.3750 | 41,113 | 36,426 | 5,176,151 | 2024/03/15 | |
| DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25 | 新株予約権付社債 | 0.0000 | 7,197 | 4,737 | 673,239 | 2025/12/15 | |
| DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A | 新株予約権付社債 | 3.3750 | 51,366 | 32,694 | 4,645,882 | 2026/08/15 | |
| NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27 | 新株予約権付社債 | 5.0000 | 5,802 | 5,628 | 799,829 | 2027/02/24 | |
| ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow | 社債券 | 0.0000 | 6,605 | 0 | 0 | 2023/04/15 | |
| WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144 | 社債券 | 0.0000 | 6,530 | 0 | 0 | 2023/07/15 | |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A | 社債券 | 0.0000 | 4,985 | 0 | 0 | 2023/07/15 |
| WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A | 社債券 | 0.0000 | 13,820 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 12,335 | 7,878 | 1,119,498 | 2030/12/01 |
| TOPS MARKETS CORP ESCROW | 社債券 | 0.0000 | 20,640 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| HERTZ CORP 6.25% 10/15/22 | 社債券 | 0.0000 | 5,980 | 7 | 1,062 | 2049/12/31 |
| TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A | 社債券 | 5.3750 | 4,829 | 4,768 | 677,649 | 2023/05/15 |
| INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A | 社債券 | 7.0000 | 65,967 | 64,580 | 9,176,871 | 2023/06/30 |
| INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23 | 社債券 | 0.0000 | 17,015 | 0 | 0 | 2023/08/01 |
| AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A | 社債券 | 3.9500 | 25 | 23 | 3,360 | 2024/07/01 |
| CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A | 社債券 | 9.2500 | 6,335 | 6,350 | 902,454 | 2024/08/01 |
| OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24 | 社債券 | 6.9500 | 5,975 | 6,154 | 874,535 | 2024/07/01 |
| NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A | 社債券 | 4.2500 | 601 | 567 | 80,598 | 2024/09/15 |
| INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A | 社債券 | 12.0000 | 13,890 | 13,542 | 1,924,424 | 2024/10/01 |
| INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A | 社債券 | 0.0000 | 3,835 | 0 | 0 | 2024/10/15 |
| HERTZ 5.5% 10/15/24 144A | 社債券 | 0.0000 | 6,520 | 146 | 20,846 | 2024/10/15 |
| CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A | 社債券 | 7.0000 | 9,835 | 7,517 | 1,068,247 | 2024/10/15 |
| WOLVERINE 8.5% 11/24 144A | 社債券 | 8.5000 | 3,807 | 1,903 | 270,481 | 2024/11/15 |
| NABORS IND 5.75% 02/01/25 | 社債券 | 5.7500 | 8,875 | 8,451 | 1,200,918 | 2025/02/01 |
| EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02 | 社債券 | 6.7500 | 20,670 | 18,885 | 2,683,637 | 2025/02/07 |
| CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A | 社債券 | 5.2500 | 11,525 | 10,975 | 1,559,649 | 2025/02/15 |
| SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25 | 社債券 | 6.8750 | 6,965 | 6,741 | 957,976 | 2025/03/15 |
| SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A | 社債券 | 5.0000 | 6,265 | 6,091 | 865,623 | 2025/04/15 |
| CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A | 社債券 | 7.5000 | 2,345 | 2,258 | 320,898 | 2025/04/15 |
| CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25 | 社債券 | 5.7500 | 8,145 | 7,920 | 1,125,494 | 2025/04/01 |
| WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2 | 社債券 | 7.7500 | 11,430 | 11,235 | 1,596,591 | 2025/04/15 |
| SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A | 社債券 | 9.2500 | 4,215 | 4,113 | 584,582 | 2025/04/15 |
| ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A | 社債券 | 6.0000 | 3,335 | 3,282 | 466,501 | 2025/05/15 |
| USIS MERGER 6.875% 05/25 144A | 社債券 | 6.8750 | 11,205 | 11,023 | 1,566,372 | 2025/05/01 |
| SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,585 | 5,235 | 744,026 | 2025/05/15 |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75 | 社債券 | 6.7500 | 7,465 | 7,487 | 1,063,948 | 2025/05/01 |
| VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A | 社債券 | 13.0000 | 4,665 | 4,952 | 703,803 | 2025/05/15 |
| UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A | 社債券 | 7.5000 | 10,860 | 10,977 | 1,559,918 | 2025/05/15 |
| ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A | 社債券 | 11.5000 | 2,795 | 3,001 | 426,460 | 2025/06/01 |
| PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25 | 社債券 | 7.2500 | 29,085 | 28,555 | 4,057,758 | 2025/06/15 |
| CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A | 社債券 | 7.0000 | 12,675 | 12,516 | 1,778,603 | 2025/06/15 |
| FORD MTR CR 5.125% 6/16/25 | 社債券 | 5.1250 | 16,150 | 15,621 | 2,219,871 | 2025/06/16 |
| VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS | 社債券 | 4.6250 | 10,630 | 10,182 | 1,446,975 | 2025/06/15 |
| BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A | 社債券 | 8.5000 | 27,100 | 20,191 | 2,869,274 | 2025/07/15 |
| SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,735 | 2,623 | 372,837 | 2025/07/01 |
| NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A | 社債券 | 10.7500 | 10,515 | 9,785 | 1,390,515 | 2025/07/01 |
| DPL INC 4.125% 07/01/25 | 社債券 | 4.1250 | 17,145 | 16,116 | 2,290,126 | 2025/07/01 |
| WESTERN LO 10.375% 8/25 144A | 社債券 | 10.3750 | 5,625 | 4,643 | 659,808 | 2025/08/15 |
| SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A | 社債券 | 8.0000 | 3,763 | 3,809 | 541,267 | 2025/09/20 |
| OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25 | 社債券 | 5.8750 | 3,520 | 3,520 | 500,192 | 2025/09/01 |
| NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25 | 社債券 | 6.7500 | 14,790 | 14,331 | 2,036,549 | 2025/09/15 |
| SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A | 社債券 | 7.3750 | 5,275 | 4,903 | 696,814 | 2025/09/01 |

| 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 | |
| SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A | 社債券 | 8.0000 | 18,260 | 18,407 | 2,615,763 | 2025/09/20 |
| EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A | 社債券 | 8.5000 | 3,435 | 3,216 | 457,123 | 2025/10/30 |
| NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A | 社債券 | 7.2500 | 3,440 | 2,736 | 388,864 | 2025/10/15 |
| CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A | 社債券 | 3.1250 | 3,435 | 2,979 | 423,438 | 2025/11/01 |
| ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A | 社債券 | 7.0000 | 25,675 | 24,006 | 3,411,270 | 2025/11/15 |
| KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A | 社債券 | 11.5000 | 7,250 | 6,525 | 927,202 | 2025/11/01 |
| ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2 | 社債券 | 6.3750 | 13,815 | 13,473 | 1,914,642 | 2025/12/15 |
| RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A | 社債券 | 5.2500 | 4,700 | 3,936 | 559,341 | 2025/12/15 |
| ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A | 社債券 | 6.5000 | 14,850 | 14,083 | 2,001,215 | 2026/01/15 |
| LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 2,985 | 2,596 | 368,946 | 2026/02/01 |
| NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A | 社債券 | 7.5000 | 17,125 | 15,459 | 2,196,832 | 2026/02/01 |
| CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 8,730 | 8,424 | 1,197,114 | 2026/02/01 |
| FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A | 社債券 | 6.8750 | 8,650 | 8,265 | 1,174,491 | 2026/03/01 |
| SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26 | 社債券 | 7.1250 | 9,765 | 9,278 | 1,318,420 | 2026/03/15 |
| CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A | 社債券 | 8.0000 | 29,005 | 26,753 | 3,801,608 | 2026/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26 | 社債券 | 5.5500 | 6,554 | 6,577 | 934,694 | 2026/03/15 |
| NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A | 社債券 | 5.8750 | 1,680 | 1,371 | 194,861 | 2026/03/15 |
| MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A | 社債券 | 3.3750 | 1,685 | 1,535 | 218,188 | 2026/04/01 |
| FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A | 社債券 | 5.3750 | 3,980 | 3,641 | 517,485 | 2026/04/01 |
| USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26 | 社債券 | 6.8750 | 2,960 | 2,816 | 400,275 | 2026/04/01 |
| CORECIVIC INC 0% 04/30/26 | 社債券 | 8.2500 | 8,245 | 8,387 | 1,191,895 | 2026/04/15 |
| WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A | 社債券 | 5.7500 | 3,610 | 3,384 | 480,919 | 2026/04/15 |
| CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A | 社債券 | 6.7500 | 4,950 | 4,580 | 650,921 | 2026/05/01 |
| SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A | 社債券 | 6.5000 | 4,600 | 4,519 | 642,220 | 2026/04/29 |
| TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A | 社債券 | 10.2500 | 12,297 | 10,759 | 1,528,978 | 2026/05/15 |
| HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A | 社債券 | 7.0000 | 7,640 | 7,506 | 1,066,645 | 2026/05/01 |
| AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A | 社債券 | 4.3750 | 18 | 16 | 2,297 | 2026/05/01 |
| ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26 | 社債券 | 6.2500 | 9,980 | 9,521 | 1,352,965 | 2026/05/15 |
| EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A | 社債券 | 3.1250 | 3,875 | 3,575 | 508,133 | 2026/05/15 |
| BLOCK INC 2.75% 06/01/26 | 社債券 | 2.7500 | 5,755 | 5,162 | 733,643 | 2026/06/01 |
| CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A | 社債券 | 6.3750 | 6,045 | 5,939 | 843,962 | 2026/06/15 |
| BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 7,380 | 7,191 | 1,021,977 | 2026/06/15 |
| ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A | 社債券 | 4.2500 | 9,705 | 7,944 | 1,128,970 | 2026/07/01 |
| BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,655 | 3,479 | 494,461 | 2026/07/15 |
| GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 21,875 | 20,696 | 2,940,954 | 2026/07/31 |
| ATR CANADA 3.875% 08/15/26 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,620 | 4,159 | 591,114 | 2026/08/15 |
| TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A | 社債券 | 5.5000 | 3,670 | 3,425 | 486,800 | 2026/08/15 |
| HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1 | 社債券 | 0.0000 | 8,230 | 329 | 46,779 | 2026/08/01 |
| ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A | 社債券 | 10.1250 | 5,055 | 4,966 | 705,744 | 2026/08/01 |
| ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26 | 社債券 | 5.5000 | 9,590 | 8,165 | 1,160,317 | 2026/08/31 |
| DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26 | 社債券 | 5.3750 | 6,430 | 1,077 | 153,045 | 2026/08/15 |
| SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26 | 社債券 | 6.7500 | 3,640 | 3,549 | 504,312 | 2026/09/15 |
| RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A | 社債券 | 4.5000 | 14,100 | 11,717 | 1,665,039 | 2026/09/15 |
| SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A | 社債券 | 6.3750 | 2,480 | 2,021 | 287,318 | 2026/09/30 |
| IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,060 | 4,870 | 692,062 | 2026/10/15 |
| KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR | 社債券 | 8.6250 | 4,048 | 3,984 | 566,155 | 2026/10/15 |

| 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 | |
| GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,870 | 2,267 | 322,183 | 2026/11/01 |
| RIVIAN 6ML+600 10/15/26 144A | 社債券 | 10.1635 | 20,480 | 19,660 | 2,793,799 | 2026/10/15 |
| CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A | 社債券 | 4.5000 | 5,440 | 5,045 | 716,979 | 2026/11/01 |
| KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A | 社債券 | 9.2500 | 12,375 | 8,662 | 1,230,941 | 2026/11/01 |
| HERTZ 4.625% 12/01/26 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,580 | 3,050 | 433,519 | 2026/12/01 |
| KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,170 | 1,063 | 151,155 | 2026/12/31 |
| ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A | 社債券 | 6.0000 | 5,985 | 5,416 | 769,673 | 2027/01/15 |
| SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27 | 社債券 | 6.6250 | 5,695 | 5,509 | 782,958 | 2027/01/15 |
| ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A | 社債券 | 4.6250 | 10,543 | 9,735 | 1,383,431 | 2027/01/15 |
| VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,626 | 5,411 | 769,003 | 2027/02/15 |
| TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A | 社債券 | 6.2500 | 13,060 | 12,482 | 1,773,724 | 2027/02/01 |
| CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A | 社債券 | 4.0000 | 9,745 | 8,295 | 1,178,822 | 2027/02/15 |
| VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A | 社債券 | 3.7500 | 4,530 | 4,073 | 578,865 | 2027/02/15 |
| SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27 | 社債券 | 3.8750 | 10,425 | 9,455 | 1,343,682 | 2027/02/15 |
| LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 4,725 | 4,347 | 617,708 | 2027/02/15 |
| STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A | 社債券 | 7.0000 | 5,135 | 4,377 | 622,055 | 2027/02/15 |
| NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,415 | 5,633 | 800,450 | 2027/02/15 |
| VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE | 社債券 | 5.7500 | 6,005 | 5,799 | 824,041 | 2027/02/01 |
| TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27 | 社債券 | 7.5000 | 16,800 | 16,737 | 2,378,327 | 2027/03/15 |
| FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A | 社債券 | 4.0000 | 9,450 | 6,884 | 978,329 | 2027/03/01 |
| CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,130 | 4,302 | 611,426 | 2027/03/15 |
| CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A | 社債券 | 5.7500 | 11,865 | 8,661 | 1,230,792 | 2027/03/01 |
| BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A | 社債券 | 7.8750 | 13,585 | 13,182 | 1,873,249 | 2027/04/15 |
| SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A | 社債券 | 10.0000 | 5,555 | 5,516 | 783,839 | 2027/04/15 |
| SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27 | 社債券 | 6.0000 | 9,955 | 9,729 | 1,382,550 | 2027/04/15 |
| NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 3,525 | 3,066 | 435,750 | 2027/04/30 |
| CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144 | 社債券 | 5.1250 | 19,140 | 17,776 | 2,526,008 | 2027/05/01 |
| CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027 | 社債券 | 5.3750 | 15,235 | 14,034 | 1,994,364 | 2027/05/15 |
| ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A | 社債券 | 10.5000 | 12,170 | 9,488 | 1,348,310 | 2027/05/15 |
| ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27 | 社債券 | 5.2500 | 13,520 | 12,269 | 1,743,481 | 2027/05/15 |
| FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27 | 社債券 | 4.9500 | 11,750 | 10,956 | 1,556,971 | 2027/05/28 |
| KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,630 | 7,350 | 1,044,562 | 2027/06/01 |
| ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A | 社債券 | 7.2500 | 5,830 | 4,244 | 603,073 | 2027/06/30 |
| UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A | 社債券 | 6.6250 | 10,585 | 10,342 | 1,469,638 | 2027/06/01 |
| WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A | 社債券 | 4.8750 | 6,725 | 5,934 | 843,336 | 2027/06/15 |
| BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 3,000 | 2,931 | 416,631 | 2027/07/15 |
| NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 6,745 | 6,366 | 904,742 | 2027/07/15 |
| SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,375 | 4,703 | 668,314 | 2027/07/15 |
| CAESARS E 8.125% 07/01/27 | 社債券 | 8.1250 | 12,020 | 11,930 | 1,695,334 | 2027/07/01 |
| ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A | 社債券 | 5.3750 | 4,325 | 3,561 | 506,133 | 2027/07/15 |
| SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 8,735 | 8,125 | 1,154,641 | 2027/08/01 |
| CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A | 社債券 | 9.8750 | 19,185 | 18,465 | 2,623,956 | 2027/08/01 |
| ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A | 社債券 | 7.2500 | 3,405 | 3,246 | 461,341 | 2027/08/15 |
| ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A | 社債券 | 11.6250 | 17,750 | 17,832 | 2,534,028 | 2027/08/15 |
| OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A | 社債券 | 7.1250 | 3,440 | 3,240 | 460,423 | 2027/10/01 |
| C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 20,380 | 17,985 | 2,555,718 | 2027/09/15 |

| 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 | |
| ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,210 | 1,113 | 158,185 | 2027/09/30 |
| CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A | 社債券 | 3.8750 | 2,645 | 2,237 | 317,961 | 2027/09/15 |
| FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,005 | 4,673 | 664,092 | 2027/10/15 |
| UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A | 社債券 | 7.5000 | 5,815 | 5,880 | 835,607 | 2027/09/15 |
| MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27 | 社債券 | 5.0000 | 11,630 | 9,769 | 1,388,203 | 2027/10/15 |
| PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A | 社債券 | 5.5000 | 13,405 | 12,966 | 1,842,523 | 2027/10/15 |
| LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,085 | 6,304 | 895,922 | 2027/10/15 |
| ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 22,620 | 20,460 | 2,907,368 | 2027/10/15 |
| LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 5,264 | 4,915 | 698,458 | 2027/10/15 |
| FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 6,590 | 6,256 | 889,027 | 2027/10/15 |
| MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A | 社債券 | 8.0000 | 6,125 | 6,147 | 873,495 | 2027/11/01 |
| TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27 | 社債券 | 5.5000 | 27,775 | 25,796 | 3,665,616 | 2027/11/15 |
| AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A | 社債券 | 2.5280 | 9,509 | 7,541 | 1,071,605 | 2027/11/18 |
| FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27 | 社債券 | 7.3500 | 30,000 | 30,816 | 4,379,038 | 2027/11/04 |
| DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A | 社債券 | 11.7500 | 10,000 | 10,212 | 1,451,196 | 2027/11/15 |
| MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 7,545 | 6,969 | 990,393 | 2027/12/15 |
| GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,050 | 4,784 | 679,930 | 2027/12/01 |
| ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8 | 社債券 | 5.8750 | 5,860 | 5,396 | 766,797 | 2027/12/01 |
| MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A | 社債券 | 4.2500 | 1,720 | 1,548 | 219,970 | 2027/12/15 |
| TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A | 社債券 | 8.8750 | 7,700 | 6,044 | 858,923 | 2027/12/15 |
| AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 1,930 | 1,625 | 230,992 | 2027/12/15 |
| KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A | 社債券 | 7.0000 | 1,485 | 1,236 | 175,672 | 2027/12/31 |
| OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A | 社債券 | 6.9000 | 3,970 | 3,989 | 566,957 | 2027/12/01 |
| 1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A | 社債券 | 9.0000 | 2,267 | 2,227 | 316,503 | 2028/01/30 |
| POST HLDGS 5.625% 01/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 13,375 | 12,639 | 1,796,055 | 2028/01/15 |
| ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 11,850 | 11,553 | 1,641,787 | 2028/01/30 |
| ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,390 | 5,053 | 718,049 | 2028/01/15 |
| TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH | 社債券 | 5.7500 | 7,155 | 6,599 | 937,817 | 2028/01/15 |
| ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20 | 社債券 | 5.5000 | 11,490 | 9,373 | 1,332,012 | 2028/01/15 |
| HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A | 社債券 | 0.0000 | 8,095 | 475 | 67,580 | 2028/01/15 |
| ALTICE FING 5% 01/15/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,480 | 4,411 | 626,859 | 2028/01/15 |
| ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A | 社債券 | 10.5000 | 16,865 | 6,746 | 958,606 | 2028/02/15 |
| STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A | 社債券 | 6.5000 | 10,530 | 6,229 | 885,173 | 2028/01/15 |
| UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 4,435 | 4,290 | 609,731 | 2028/01/15 |
| ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A | 社債券 | 6.6250 | 85 | 73 | 10,486 | 2028/01/15 |
| UNISYS 6.875% 11/01/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 2,905 | 2,059 | 292,605 | 2027/11/01 |
| ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,255 | 2,170 | 308,419 | 2028/01/15 |
| CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,325 | 2,063 | 293,214 | 2028/02/01 |
| CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 8,810 | 7,973 | 1,132,970 | 2028/02/15 |
| ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 6,000 | 3,862 | 548,861 | 2028/02/15 |
| RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A | 社債券 | 9.2500 | 9,925 | 6,026 | 856,331 | 2028/02/01 |
| PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28 | 社債券 | 6.0000 | 20,275 | 18,334 | 2,605,271 | 2028/02/15 |
| CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A | 社債券 | 7.7500 | 3,180 | 2,400 | 341,167 | 2028/04/15 |
| NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A | 社債券 | 8.1250 | 7,995 | 7,772 | 1,104,483 | 2028/03/01 |
| NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 1,825 | 1,442 | 205,041 | 2028/02/15 |
| FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28 | 社債券 | 2.9000 | 4,625 | 3,852 | 547,418 | 2028/02/16 |

| 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 | |
| ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A | 社債券 | 5.5000 | 10,160 | 9,451 | 1,343,107 | 2028/03/01 |
| BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 7,710 | 7,016 | 996,987 | 2028/02/15 |
| CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 3,445 | 3,169 | 450,445 | 2028/03/15 |
| FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0 | 社債券 | 6.1250 | 5,210 | 2,942 | 418,070 | 2028/03/01 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28 | 社債券 | 4.5000 | 1,668 | 1,492 | 212,135 | 2028/03/01 |
| NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 2,075 | 1,635 | 232,365 | 2028/03/15 |
| SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,985 | 3,185 | 452,726 | 2028/02/04 |
| CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A | 社債券 | 7.5000 | 20,300 | 15,771 | 2,241,069 | 2028/04/01 |
| CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28 | 社債券 | 4.2500 | 7,050 | 6,367 | 904,760 | 2028/04/01 |
| ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 5,800 | 5,394 | 766,487 | 2028/04/01 |
| UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 4,490 | 3,833 | 544,755 | 2028/04/15 |
| MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,220 | 3,719 | 528,505 | 2028/05/01 |
| ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,615 | 5,866 | 833,678 | 2028/04/30 |
| SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A | 社債券 | 4.8750 | 5,850 | 5,148 | 731,530 | 2028/05/01 |
| ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,000 | 2,460 | 349,566 | 2028/06/01 |
| VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A | 社債券 | 8.2500 | 1,233 | 1,223 | 173,900 | 2028/04/30 |
| CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A | 社債券 | 4.2500 | 1,765 | 1,621 | 230,418 | 2028/05/01 |
| ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 13,835 | 12,279 | 1,744,862 | 2028/05/15 |
| NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A | 社債券 | 10.7500 | 2,995 | 2,822 | 401,130 | 2028/06/01 |
| MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,800 | 3,433 | 487,855 | 2028/06/15 |
| FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,150 | 4,557 | 647,568 | 2028/05/01 |
| ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A | 社債券 | 4.2500 | 1,655 | 1,366 | 194,250 | 2028/06/01 |
| ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 2,790 | 2,400 | 341,125 | 2028/06/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 4,110 | 3,629 | 515,769 | 2028/07/01 |
| DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A | 社債券 | 7.1250 | 3,425 | 3,108 | 441,673 | 2028/06/01 |
| CARNIVAL 10.375% 05/28 144A | 社債券 | 10.3750 | 11,435 | 11,736 | 1,667,713 | 2028/05/01 |
| HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A | 社債券 | 5.1250 | 6,815 | 6,243 | 887,161 | 2028/06/15 |
| TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28 | 社債券 | 5.7000 | 1,630 | 1,437 | 204,208 | 2028/06/15 |
| DANA INC 5.625% 6/15/28 | 社債券 | 5.6250 | 5,070 | 4,648 | 660,606 | 2028/06/15 |
| CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 6,680 | 5,967 | 847,935 | 2028/06/15 |
| MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28 | 社債券 | 6.1250 | 24,345 | 17,540 | 2,492,515 | 2028/06/15 |
| SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28 | 社債券 | 6.5000 | 2,040 | 1,948 | 276,839 | 2028/07/15 |
| MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 3,975 | 3,334 | 473,827 | 2028/06/30 |
| GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28 | 社債券 | 10.5000 | 5,706 | 5,737 | 815,282 | 2028/06/30 |
| LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28 | 社債券 | 4.2500 | 7,065 | 5,488 | 779,908 | 2028/07/01 |
| PG&E CORP 5% 07/01/28 | 社債券 | 5.0000 | 7,060 | 6,499 | 923,640 | 2028/07/01 |
| WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 4,355 | 4,048 | 575,247 | 2028/07/15 |
| AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 7,015 | 6,369 | 905,152 | 2028/07/15 |
| GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A | 社債券 | 7.1250 | 3,040 | 2,546 | 361,786 | 2028/08/15 |
| CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A | 社債券 | 4.0000 | 10,645 | 8,713 | 1,238,228 | 2028/08/01 |
| EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 3,395 | 1,631 | 231,797 | 2028/08/15 |
| WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A | 社債券 | 7.7500 | 22,330 | 19,585 | 2,783,119 | 2028/08/15 |
| ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A | 社債券 | 3.8750 | 6,575 | 5,804 | 824,750 | 2028/09/01 |
| PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A | 社債券 | 5.5000 | 18,495 | 16,359 | 2,324,668 | 2028/09/01 |
| TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28 | 社債券 | 4.0000 | 1,800 | 1,505 | 213,896 | 2028/09/01 |
| HCA INC 5.625% 09/01/28 | 社債券 | 5.6250 | 8,770 | 8,675 | 1,232,745 | 2028/09/01 |

| 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 | |
| HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A | 社債券 | 7.5000 | 12,085 | 11,600 | 1,648,415 | 2028/09/01 |
| BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A | 社債券 | 3.8750 | 5,080 | 4,519 | 642,267 | 2028/09/01 |
| OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28 | 社債券 | 6.3750 | 5,280 | 5,338 | 758,661 | 2028/09/01 |
| BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A | 社債券 | 3.6250 | 5,650 | 4,950 | 703,510 | 2028/09/01 |
| SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28 | 社債券 | 8.3750 | 5,280 | 5,448 | 774,222 | 2028/09/15 |
| TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 15,635 | 13,876 | 1,971,788 | 2028/10/01 |
| WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28 | 社債券 | 4.8750 | 2,460 | 1,980 | 281,498 | 2028/09/15 |
| RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A | 社債券 | 6.5000 | 10,430 | 5,971 | 848,503 | 2028/09/15 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 4,690 | 3,602 | 511,919 | 2029/01/15 |
| CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,090 | 1,587 | 225,619 | 2028/09/15 |
| COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A | 社債券 | 3.3750 | 20,330 | 11,040 | 1,568,871 | 2028/10/01 |
| GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 2,255 | 1,852 | 263,208 | 2028/10/15 |
| BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A | 社債券 | 11.0000 | 4,029 | 3,102 | 440,841 | 2028/09/30 |
| SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,080 | 4,774 | 678,418 | 2028/10/15 |
| UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A | 社債券 | 6.7500 | 3,695 | 3,593 | 510,620 | 2028/10/15 |
| CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 2,990 | 2,226 | 316,390 | 2028/10/01 |
| CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28 | 社債券 | 4.6250 | 6,660 | 6,172 | 877,120 | 2028/10/15 |
| VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,290 | 5,418 | 769,927 | 2028/11/15 |
| LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 580 | 517 | 73,558 | 2028/10/15 |
| CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28 | 社債券 | 4.6250 | 2,990 | 2,601 | 369,687 | 2028/11/15 |
| CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 7,290 | 6,460 | 918,001 | 2028/11/15 |
| C AND S GRP 5% 12/15/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,920 | 2,920 | 414,983 | 2028/12/15 |
| DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 3,105 | 2,487 | 353,470 | 2028/12/01 |
| GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A | 社債券 | 9.5000 | 13,485 | 12,654 | 1,798,179 | 2028/12/31 |
| HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A | 社債券 | 3.2500 | 5,215 | 4,478 | 636,377 | 2029/02/15 |
| RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,980 | 1,348 | 191,614 | 2028/12/01 |
| H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28 | 社債券 | 3.8750 | 8,460 | 7,161 | 1,017,633 | 2028/12/15 |
| BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2 | 社債券 | 6.6250 | 12,541 | 11,836 | 1,681,923 | 2029/01/31 |
| LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2 | 社債券 | 4.8750 | 4,330 | 3,948 | 561,141 | 2029/01/15 |
| EQT CORP 5% 01/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 5,130 | 4,874 | 692,626 | 2029/01/15 |
| STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 3,440 | 3,014 | 428,395 | 2029/01/15 |
| CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,465 | 2,320 | 329,795 | 2029/01/15 |
| ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,965 | 2,497 | 354,824 | 2029/01/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 7,465 | 6,132 | 871,459 | 2029/01/15 |
| SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,720 | 3,823 | 543,276 | 2029/01/15 |
| REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 2,725 | 2,016 | 286,544 | 2029/01/15 |
| CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29 | 社債券 | 3.0000 | 6,125 | 5,200 | 738,981 | 2029/02/15 |
| CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A | 社債券 | 6.8750 | 6,570 | 3,456 | 491,146 | 2029/04/15 |
| UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A | 社債券 | 6.5000 | 7,695 | 5,575 | 792,298 | 2029/02/15 |
| REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A | 社債券 | 6.2500 | 1,595 | 1,163 | 165,358 | 2029/02/01 |
| US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,250 | 6,450 | 916,560 | 2029/02/15 |
| JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29 | 社債券 | 4.3750 | 4,460 | 3,982 | 565,972 | 2029/01/15 |
| TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29 | 社債券 | 4.6250 | 8,355 | 7,310 | 1,038,839 | 2029/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 6,405 | 5,624 | 799,248 | 2029/01/15 |
| MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,645 | 5,155 | 732,543 | 2029/02/15 |
| CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 17,165 | 16,060 | 2,282,211 | 2029/02/01 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|-----------|------------|-------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 千円 | |
| | | | | 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 | | | |
| MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 7,390 | 6,909 | 981,861 | 2029/02/01 | |
| CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,385 | 2,961 | 420,882 | 2029/03/01 | |
| AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A | 社債券 | 5.3750 | 3,385 | 2,967 | 421,738 | 2029/03/01 | |
| COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 7,995 | 7,630 | 1,084,283 | 2029/03/01 | |
| ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29 | 社債券 | 4.3750 | 5,925 | 5,011 | 712,123 | 2029/02/01 | |
| MERCER INTL 5.125% 02/01/29 | 社債券 | 5.1250 | 5,195 | 4,340 | 616,833 | 2029/02/01 | |
| SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29 | 社債券 | 5.3750 | 10,290 | 9,492 | 1,348,887 | 2029/02/01 | |
| JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,750 | 2,459 | 349,540 | 2029/02/15 | |
| NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 7.7500 | 5,710 | 4,581 | 651,035 | 2029/02/15 | |
| HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A | 社債券 | 6.1250 | 9,850 | 8,819 | 1,253,263 | 2029/04/01 | |
| ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A | 社債券 | 3.5000 | 3,395 | 2,829 | 402,114 | 2029/03/15 | |
| KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29 | 社債券 | 4.7500 | 5,095 | 4,028 | 572,386 | 2029/03/01 | |
| TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 5,085 | 4,327 | 614,993 | 2029/03/01 | |
| TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 5,040 | 4,075 | 579,156 | 2029/03/15 | |
| CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 1,680 | 1,475 | 209,720 | 2029/03/15 | |
| ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,035 | 5,235 | 743,945 | 2029/03/31 | |
| CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 8,285 | 6,876 | 977,157 | 2029/03/15 | |
| MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 1,685 | 1,459 | 207,413 | 2029/04/01 | |
| TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A | 社債券 | 6.2500 | 2,425 | 1,839 | 261,376 | 2029/04/01 | |
| NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A | 社債券 | 5.5000 | 3,975 | 3,468 | 492,829 | 2029/04/15 | |
| ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,160 | 2,711 | 385,308 | 2029/04/15 | |
| MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 9,715 | 8,220 | 1,168,180 | 2029/04/01 | |
| CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A | 社債券 | 6.6250 | 2,320 | 2,244 | 318,918 | 2029/04/15 | |
| DPL INC 4.35% 04/15/29 | 社債券 | 4.3500 | 22,705 | 20,135 | 2,861,186 | 2029/04/15 | |
| TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 5,280 | 4,441 | 631,097 | 2029/04/15 | |
| SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14 | 社債券 | 4.0000 | 5,575 | 4,769 | 677,757 | 2029/04/15 | |
| MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A | 社債券 | 7.8750 | 7,910 | 4,610 | 655,219 | 2029/05/01 | |
| CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,855 | 1,678 | 238,553 | 2029/05/01 | |
| UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,645 | 3,201 | 454,955 | 2029/04/15 | |
| SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A | 社債券 | 6.6250 | 3,900 | 3,238 | 460,127 | 2029/05/01 | |
| HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,160 | 1,783 | 253,433 | 2029/04/15 | |
| LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 5,860 | 4,935 | 701,313 | 2029/05/01 | |
| NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 6,005 | 4,913 | 698,204 | 2029/05/15 | |
| TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A | 社債券 | 10.5000 | 4,280 | 2,486 | 353,393 | 2029/05/15 | |
| ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,375 | 1,710 | 242,991 | 2029/06/01 | |
| VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A | 社債券 | 6.3750 | 7,820 | 4,829 | 686,212 | 2029/05/15 | |
| DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29 | 社債券 | 5.1250 | 9,305 | 9,029 | 1,283,115 | 2029/05/15 | |
| HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29 | 社債券 | 3.7500 | 3,440 | 2,962 | 420,989 | 2029/05/01 | |
| FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 5,810 | 4,837 | 687,428 | 2029/05/01 | |
| GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A | 社債券 | 5.2500 | 3,140 | 2,457 | 349,173 | 2029/06/01 | |
| CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A | 社債券 | 7.5000 | 5,830 | 4,299 | 610,976 | 2029/06/01 | |
| SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A | 社債券 | 6.1250 | 2,260 | 1,891 | 268,844 | 2029/07/01 | |
| DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,735 | 5,013 | 712,350 | 2029/06/15 | |
| SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29 | 社債券 | 4.5000 | 4,765 | 4,104 | 583,232 | 2029/05/15 | |
| NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,385 | 4,931 | 700,701 | 2029/06/15 | |
| SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29 | 社債券 | 5.1250 | 3,060 | 2,860 | 406,444 | 2029/06/01 | |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 2,730 | 2,252 | 320,044 | 2029/06/15 |
| TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 14,290 | 12,289 | 1,746,323 | 2029/06/01 |
| MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,155 | 4,585 | 651,595 | 2029/06/30 |
| AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,900 | 4,616 | 656,040 | 2029/07/15 |
| ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 2,790 | 2,254 | 320,394 | 2029/07/15 |
| VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,640 | 2,961 | 420,829 | 2029/07/15 |
| CENTRAL PARENT 7.25% 06/15/29 | 社債券 | 7.2500 | 9,310 | 8,920 | 1,267,611 | 2029/06/15 |
| LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 8,720 | 6,300 | 895,258 | 2029/07/15 |
| LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 5,635 | 4,625 | 657,274 | 2029/07/15 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 9,920 | 7,612 | 1,081,779 | 2029/07/15 |
| COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29 | 社債券 | 5.8750 | 5,640 | 5,217 | 741,335 | 2029/07/01 |
| SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A | 社債券 | 5.5000 | 8,005 | 6,004 | 853,303 | 2029/08/01 |
| PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 2,925 | 2,539 | 360,856 | 2029/08/01 |
| AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,035 | 2,596 | 368,915 | 2029/06/30 |
| VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144 | 社債券 | 3.8750 | 4,765 | 4,133 | 587,389 | 2029/08/15 |
| MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4 | 社債券 | 4.6250 | 8,370 | 6,633 | 942,581 | 2029/08/01 |
| ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2 | 社債券 | 4.6250 | 2,985 | 2,324 | 330,253 | 2029/08/01 |
| ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 15,990 | 12,931 | 1,837,624 | 2029/08/15 |
| UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A | 社債券 | 4.5000 | 27,145 | 23,698 | 3,367,503 | 2029/08/15 |
| WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,070 | 4,101 | 582,877 | 2029/08/15 |
| CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A | 社債券 | 6.3750 | 4,755 | 4,458 | 633,488 | 2029/09/01 |
| TEGNA INC 5% 09/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 13,405 | 12,596 | 1,789,988 | 2029/09/15 |
| PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 1,830 | 1,535 | 218,235 | 2029/09/15 |
| ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29 | 社債券 | 4.8750 | 2,540 | 2,155 | 306,342 | 2029/10/01 |
| CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 6,000 | 4,956 | 704,273 | 2029/10/15 |
| ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.3750 | 1,440 | 1,256 | 178,526 | 2029/10/15 |
| HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A | 社債券 | 4.5000 | 2,085 | 1,793 | 254,799 | 2029/10/01 |
| QORVO INC 4.375% 10/15/29 | 社債券 | 4.3750 | 3,915 | 3,423 | 486,425 | 2029/10/15 |
| THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 6,650 | 5,270 | 748,884 | 2029/10/15 |
| ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,220 | 5,159 | 733,110 | 2029/11/01 |
| OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29 | 社債券 | 4.3750 | 2,165 | 1,851 | 263,037 | 2029/10/31 |
| MSCI INC 4% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 13,690 | 12,037 | 1,710,467 | 2029/11/15 |
| FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 1,284 | 1,014 | 144,230 | 2029/11/01 |
| CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 4,800 | 3,857 | 548,105 | 2029/11/15 |
| AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29 | 社債券 | 3.8750 | 4,710 | 4,009 | 569,733 | 2029/11/01 |
| ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,075 | 2,633 | 374,223 | 2029/11/15 |
| PECF USS INTERM 8% 11/29 144A | 社債券 | 8.0000 | 1,765 | 1,037 | 147,496 | 2029/11/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 3,575 | 2,920 | 415,021 | 2029/12/01 |
| OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,655 | 3,682 | 523,280 | 2029/12/01 |
| HERTZ 5% 12/01/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 4,675 | 3,646 | 518,167 | 2029/12/01 |
| SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A | 社債券 | 9.3750 | 12,000 | 12,480 | 1,773,408 | 2029/11/30 |
| TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A | 社債券 | 7.7500 | 4,735 | 4,830 | 686,381 | 2029/11/15 |
| UNITED RENTAL 6% 12/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 13,860 | 13,902 | 1,975,512 | 2029/12/15 |
| CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 | 社債券 | 4.6250 | 9,050 | 8,371 | 1,189,554 | 2029/12/15 |
| COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A | 社債券 | 5.8750 | 3,545 | 3,214 | 456,780 | 2030/01/15 |
| UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 14,240 | 9,869 | 1,402,389 | 2030/01/15 |

| 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 | |
| HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 4,185 | 3,703 | 526,311 | 2029/12/01 |
| II-VI INC 5% 12/15/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,060 | 2,669 | 379,385 | 2029/12/15 |
| COVERT M 4.875% 12/01/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 2,965 | 2,511 | 356,821 | 2029/12/01 |
| CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A | 社債券 | 5.7500 | 8,985 | 6,109 | 868,202 | 2030/01/15 |
| JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 10,595 | 10,002 | 1,421,329 | 2030/01/15 |
| ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144 | 社債券 | 4.8750 | 4,150 | 3,550 | 504,501 | 2030/01/15 |
| ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A | 社債券 | 5.1250 | 2,840 | 2,272 | 322,851 | 2030/02/28 |
| FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 6,275 | 4,983 | 708,170 | 2030/01/15 |
| LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,710 | 4,138 | 588,139 | 2030/01/31 |
| TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A | 社債券 | 4.3750 | 14,020 | 11,987 | 1,703,366 | 2030/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A | 社債券 | 6.7500 | 11,205 | 9,277 | 1,318,366 | 2030/07/15 |
| MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 1,300 | 1,046 | 148,705 | 2030/02/01 |
| VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A | 社債券 | 6.3750 | 9,445 | 7,738 | 1,099,570 | 2030/02/01 |
| ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 20,070 | 15,466 | 2,197,767 | 2030/02/15 |
| MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 18,835 | 13,884 | 1,973,027 | 2030/02/15 |
| INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 23,650 | 21,575 | 3,065,833 | 2030/03/15 |
| ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A | 社債券 | 4.8750 | 15,497 | 13,666 | 1,941,942 | 2030/02/15 |
| OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 7,655 | 6,200 | 881,098 | 2030/02/15 |
| CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI | 社債券 | 3.3750 | 4,895 | 4,160 | 591,242 | 2030/02/15 |
| HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A | 社債券 | 4.2500 | 3,345 | 2,834 | 402,837 | 2030/02/15 |
| GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A | 社債券 | 3.7500 | 2,510 | 2,120 | 301,308 | 2030/02/01 |
| CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A | 社債券 | 4.7500 | 12,395 | 10,566 | 1,501,533 | 2030/03/01 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30 | 社債券 | 4.7500 | 1,662 | 1,415 | 201,098 | 2030/03/01 |
| MACYS RTL HLDG 5.875% 03/15/30 | 社債券 | 5.8750 | 2,010 | 1,763 | 250,632 | 2030/03/15 |
| OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A | 社債券 | 6.6250 | 8,620 | 7,521 | 1,068,873 | 2030/04/01 |
| CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A | 社債券 | 8.7500 | 13,965 | 12,782 | 1,816,385 | 2030/04/15 |
| CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A | 社債券 | 5.7500 | 9,515 | 8,689 | 1,234,842 | 2030/04/01 |
| POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 1,416 | 1,226 | 174,250 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A | 社債券 | 6.1250 | 12,790 | 6,187 | 879,250 | 2030/04/01 |
| REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A | 社債券 | 5.2500 | 7,925 | 5,563 | 790,585 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A | 社債券 | 5.2500 | 10,895 | 8,280 | 1,176,616 | 2030/05/15 |
| MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A | 社債券 | 8.5000 | 1,465 | 1,477 | 209,950 | 2030/05/01 |
| DAVITA INC 0% 05/31/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 14,645 | 11,458 | 1,628,300 | 2030/06/01 |
| ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 22,315 | 17,801 | 2,529,571 | 2030/05/01 |
| US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 2,370 | 2,067 | 293,848 | 2030/06/01 |
| FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A | 社債券 | 8.7500 | 4,885 | 4,956 | 704,286 | 2030/05/15 |
| DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 4,950 | 4,807 | 683,130 | 2030/06/15 |
| SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,755 | 3,992 | 567,373 | 2030/07/01 |
| TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A | 社債券 | 6.1250 | 8,165 | 7,684 | 1,091,919 | 2030/06/15 |
| ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A | 社債券 | 6.3750 | 8,020 | 7,674 | 1,090,512 | 2030/06/15 |
| UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A | 社債券 | 7.3750 | 7,630 | 7,458 | 1,059,827 | 2030/06/30 |
| PG&E CORP 5.25% 07/01/30 | 社債券 | 5.2500 | 19,645 | 17,606 | 2,501,819 | 2030/07/01 |
| OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30 | 社債券 | 8.8750 | 14,070 | 16,049 | 2,280,695 | 2030/07/15 |
| PG&E 4.55% 07/01/30 | 社債券 | 4.5500 | 36,411 | 32,999 | 4,689,211 | 2030/07/01 |
| DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30 | 社債券 | 8.1250 | 425 | 469 | 66,783 | 2030/08/16 |
| VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,935 | 5,091 | 723,487 | 2030/08/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A | 社債券 | 4.5000 | 12,200 | 10,105 | 1,435,940 | 2030/08/15 |
| MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2 | 社債券 | 4.1250 | 5,750 | 4,743 | 674,086 | 2030/08/01 |
| FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A | 社債券 | 5.8750 | 9,275 | 8,553 | 1,215,504 | 2030/04/15 |
| ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 4,735 | 4,735 | 672,843 | 2030/09/01 |
| OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30 | 社債券 | 6.6250 | 17,605 | 18,318 | 2,602,988 | 2030/09/01 |
| L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A | 社債券 | 6.6250 | 10,425 | 9,669 | 1,373,991 | 2030/10/01 |
| 1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A | 社債券 | 4.0000 | 10,310 | 8,557 | 1,215,992 | 2030/10/15 |
| DANA INC 4.25% 09/01/30 | 社債券 | 4.2500 | 3,175 | 2,563 | 364,317 | 2030/09/01 |
| CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30 | 社債券 | 4.1250 | 3,435 | 2,872 | 408,184 | 2030/10/15 |
| HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 1,990 | 1,801 | 256,053 | 2030/10/15 |
| BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A | 社債券 | 14.0000 | 797 | 470 | 66,819 | 2030/10/15 |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,985 | 4,248 | 603,735 | 2030/11/15 |
| FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30 | 社債券 | 4.0000 | 3,440 | 2,880 | 409,292 | 2030/11/13 |
| CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,315 | 4,023 | 571,702 | 2030/12/01 |
| SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30 | 社債券 | 4.0000 | 6,100 | 4,556 | 647,437 | 2030/09/15 |
| TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 5,145 | 4,630 | 657,994 | 2030/12/31 |
| CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A | 社債券 | 7.3750 | 3,710 | 3,645 | 517,965 | 2031/01/15 |
| OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31 | 社債券 | 6.1250 | 12,810 | 12,954 | 1,840,870 | 2031/01/01 |
| SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,450 | 1,874 | 266,330 | 2031/01/15 |
| MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.7500 | 2,245 | 1,850 | 262,950 | 2031/02/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 4.7500 | 26,430 | 19,169 | 2,724,011 | 2031/02/15 |
| CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.3750 | 7,020 | 4,951 | 703,646 | 2031/02/15 |
| DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.7500 | 5,275 | 3,798 | 539,695 | 2031/02/15 |
| COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31 | 社債券 | 3.8750 | 2,620 | 2,124 | 301,843 | 2031/02/15 |
| CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,385 | 2,922 | 415,331 | 2031/03/01 |
| KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31 | 社債券 | 5.0000 | 5,095 | 3,973 | 564,611 | 2031/03/01 |
| CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A | 社債券 | 4.0000 | 4,710 | 4,084 | 580,395 | 2031/03/15 |
| FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,615 | 3,005 | 427,134 | 2031/04/01 |
| ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A | 社債券 | 5.1250 | 6,600 | 5,688 | 808,388 | 2031/04/30 |
| SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31 | 社債券 | 4.0000 | 3,370 | 2,586 | 367,538 | 2031/04/01 |
| OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31 | 社債券 | 7.5000 | 22,290 | 23,906 | 3,397,046 | 2031/05/01 |
| EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A | 社債券 | 3.6250 | 3,875 | 3,335 | 473,994 | 2031/05/15 |
| BLOCK INC 3.5% 06/01/31 | 社債券 | 3.5000 | 5,755 | 4,668 | 663,363 | 2031/06/01 |
| DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A | 社債券 | 4.3750 | 5,735 | 4,906 | 697,167 | 2031/06/15 |
| CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A | 社債券 | 5.5000 | 16,265 | 14,577 | 2,071,463 | 2031/06/15 |
| FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31 | 社債券 | 3.6250 | 5,490 | 4,377 | 622,098 | 2031/06/17 |
| MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A | 社債券 | 7.2500 | 16,050 | 13,368 | 1,899,713 | 2031/06/30 |
| VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,765 | 4,127 | 586,523 | 2031/08/15 |
| CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 8,120 | 6,475 | 920,196 | 2031/08/15 |
| ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31 | 社債券 | 5.1250 | 1,780 | 1,485 | 211,064 | 2031/10/01 |
| COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31 | 社債券 | 3.6250 | 12,770 | 6,547 | 930,426 | 2031/10/01 |
| ALLY 8% GLOBAL | 社債券 | 8.0000 | 34,804 | 37,103 | 5,272,357 | 2031/11/01 |
| ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31 | 社債券 | 8.0000 | 18,070 | 19,143 | 2,720,296 | 2031/11/01 |
| TENET HEALTH 6.875% 11/15/31 | 社債券 | 6.8750 | 725 | 631 | 89,758 | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A | 社債券 | 4.5000 | 4,930 | 3,722 | 528,896 | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,185 | 3,280 | 466,202 | 2031/11/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32 | 社債券 | 4.7500 | 4,720 | 4,070 | 578,361 | 2032/02/01 |
| HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A | 社債券 | 3.6250 | 3,430 | 2,761 | 392,476 | 2032/02/15 |
| YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32 | 社債券 | 4.6250 | 5,800 | 5,096 | 724,248 | 2032/01/31 |
| VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14 | 社債券 | 5.0000 | 15,310 | 12,669 | 1,800,268 | 2032/01/15 |
| NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A | 社債券 | 3.8750 | 2,945 | 2,361 | 335,503 | 2032/02/15 |
| ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,075 | 2,560 | 363,802 | 2032/02/15 |
| FORD MOTOR 3.25% 02/12/32 | 社債券 | 3.2500 | 9,450 | 7,366 | 1,046,801 | 2032/02/12 |
| BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A | 社債券 | 4.2500 | 12,090 | 9,867 | 1,402,188 | 2032/02/01 |
| BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A | 社債券 | 7.0000 | 1,860 | 1,778 | 252,742 | 2030/03/15 |
| SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32 | 社債券 | 8.7500 | 44,955 | 53,046 | 7,537,964 | 2032/03/15 |
| MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32 | 社債券 | 6.1250 | 2,345 | 1,976 | 280,898 | 2032/03/15 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32 | 社債券 | 4.5000 | 4,545 | 3,650 | 518,793 | 2032/05/01 |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A | 社債券 | 3.8750 | 6,725 | 5,615 | 797,944 | 2032/05/15 |
| FORD MOTOR 6.1% 08/19/32 | 社債券 | 6.1000 | 9,770 | 9,328 | 1,325,551 | 2032/08/19 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A | 社債券 | 4.5000 | 9,955 | 7,762 | 1,103,052 | 2033/06/01 |
| CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A | 社債券 | 4.2500 | 8,000 | 6,012 | 854,396 | 2034/01/15 |
| CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34 | 社債券 | 5.1500 | 5,115 | 4,823 | 685,476 | 2034/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36 | 社債券 | 6.4500 | 4,200 | 4,193 | 595,859 | 2036/09/15 |
| ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37 | 社債券 | 5.9500 | 3,730 | 3,518 | 499,943 | 2037/02/01 |
| OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39 | 社債券 | 4.3000 | 2,145 | 1,738 | 246,980 | 2039/08/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40 | 社債券 | 6.2000 | 2,405 | 2,326 | 330,650 | 2040/03/15 |
| PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42 | 社債券 | 3.7500 | 855 | 567 | 80,643 | 2042/08/15 |
| DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A | 社債券 | 5.8500 | 5,575 | 5,461 | 776,093 | 2043/05/21 |
| CF INDUS INC 5.375% 03/15/44 | 社債券 | 5.3750 | 5,780 | 5,186 | 736,978 | 2044/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44 | 社債券 | 4.5000 | 1,985 | 1,602 | 227,770 | 2044/07/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46 | 社債券 | 6.6000 | 5,365 | 5,378 | 764,272 | 2046/03/15 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46 | 社債券 | 4.4000 | 4,275 | 3,398 | 482,944 | 2046/04/15 |
| KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46 | 社債券 | 4.3750 | 1,500 | 1,245 | 177,025 | 2046/06/01 |
| PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47 | 社債券 | 3.9500 | 5,170 | 3,549 | 504,334 | 2047/12/01 |
| KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49 | 社債券 | 4.8750 | 7,485 | 6,630 | 942,174 | 2049/10/01 |
| ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP | 社債券 | 9.7500 | 3,000 | 2,482 | 352,763 | 2049/12/31 |
| JPMORGAN CHASE 5.15% PERP | 社債券 | 5.1500 | 35,000 | 34,346 | 4,880,595 | 2049/12/31 |
| CITIGROUP 5.35% PERP | 社債券 | 5.3500 | 25,370 | 24,727 | 3,513,832 | 2049/12/31 |
| BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP | 社債券 | 6.1000 | 12,630 | 12,309 | 1,749,137 | 2049/12/31 |
| KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50 | 社債券 | 5.5000 | 1,990 | 1,936 | 275,169 | 2050/06/01 |
| PG&E 4.95% 07/01/50 | 社債券 | 4.9500 | 40,141 | 31,493 | 4,475,271 | 2050/07/01 |
| CITIGROUP INC 5%/VAR PERP | 社債券 | 5.0000 | 5,310 | 4,797 | 681,782 | 2049/12/31 |
| BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP | 社債券 | 4.3000 | 6,295 | 5,416 | 769,734 | 2049/12/31 |
| CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A | 社債券 | 5.3750 | 1,565 | 1,369 | 194,588 | 2026/10/31 |
| OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,655 | 3,613 | 513,510 | 2031/12/01 |
| STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A | 社債券 | 4.6250 | 7,800 | 6,385 | 907,319 | 2031/12/01 |
| 小計 | | — | 4,012,813 | 3,459,039 | 491,529,560 | — |
| 合計 | | — | — | — | 491,529,560 | — |

(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 187,556 | 千円 26,651,836 | % <4.4> |
| 合 計 | — | 26,651,836 | <4.4> |

(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 | 種 類 | 利 率 | 当 期 末 | | | 償 還 年 月 日 |
|------------------------------------|------|----------|----------|-----------|-------------|------------|
| | | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 1,814 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2 | 金銭債権 | 0.00000 | 1,638 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 1,489 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| USI TERM B INCR 05/16/24 | 金銭債権 | 6.42414 | 2,422 | 2,415 | 343,269 | 2024/05/16 |
| CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1 | 金銭債権 | 10.00386 | 12,544 | 12,541 | 1,782,150 | 2024/03/28 |
| INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1 | 金銭債権 | 7.50386 | 1,049 | 1,023 | 145,399 | 2024/09/15 |
| SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1 | 金銭債権 | 5.00000 | 22,933 | 22,933 | 3,258,888 | 2024/12/31 |
| KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1 | 金銭債権 | 12.00386 | 13,635 | 13,094 | 1,860,729 | 2025/08/22 |
| ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1 | 金銭債権 | 7.00386 | 355 | 348 | 49,473 | 2025/05/10 |
| AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1 | 金銭債権 | 7.16471 | 644 | 630 | 89,664 | 2025/10/01 |
| ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1 | 金銭債権 | 7.00386 | 5,422 | 5,304 | 753,732 | 2025/05/10 |
| MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1 | 金銭債権 | 10.62071 | 3,431 | 2,624 | 372,972 | 2025/06/13 |
| CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1 | 金銭債権 | 7.35814 | 12,664 | 12,031 | 1,709,669 | 2025/05/07 |
| ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1 | 金銭債権 | 7.42414 | 7,712 | 5,701 | 810,146 | 2025/08/10 |
| AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2 | 金銭債権 | 7.16471 | 2,481 | 2,430 | 345,424 | 2025/10/01 |
| NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1 | 金銭債権 | 7.76664 | 15,472 | 14,276 | 2,028,698 | 2026/01/31 |
| ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1 | 金銭債権 | 7.50386 | 1,901 | 1,853 | 263,368 | 2026/05/04 |
| TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1 | 金銭債権 | 10.42414 | 3,395 | 2,284 | 324,646 | 2026/05/29 |
| THE GOLUB CORP TM 2LN 05/26 C1 | 金銭債権 | 18.06000 | 10,302 | 10,302 | 1,464,050 | 2026/05/08 |
| UKG TERM 1LN 5/3/26 C1 | 金銭債権 | 6.99829 | 8,361 | 8,067 | 1,146,435 | 2026/05/03 |
| SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1 | 金銭債権 | 11.89387 | 936 | 885 | 125,892 | 2026/05/25 |
| ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 | 金銭債権 | 7.57643 | 2,000 | 1,931 | 274,488 | 2027/11/24 |
| FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1 | 金銭債権 | 6.17414 | 2,461 | 2,398 | 340,851 | 2027/02/01 |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1 | 金銭債権 | 7.67414 | 515 | 507 | 72,147 | 2027/01/23 |
| VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1 | 金銭債権 | 6.75386 | 1,082 | 1,060 | 150,711 | 2027/02/19 |
| ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1 | 金銭債権 | 8.00386 | 456 | 436 | 61,956 | 2027/02/15 |
| UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1 | 金銭債権 | 8.99829 | 15,315 | 14,057 | 1,997,633 | 2027/05/03 |
| ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1 | 金銭債権 | 8.54387 | 580 | 545 | 77,472 | 2027/11/04 |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2 | 金銭債権 | 7.67414 | 259 | 255 | 36,322 | 2027/01/23 |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C3 | 金銭債権 | 8.16986 | 86 | 84 | 12,053 | 2027/01/23 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|-----------|-------------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C4 | 金銭債権 | 8.16986 | 170 | 168 | 23,941 | 2027/01/23 |
| EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1 | 金銭債権 | 11.50386 | 4,075 | 4,022 | 571,576 | 2028/07/30 |
| CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1 | 金銭債権 | 7.14414 | 3,384 | 3,040 | 432,043 | 2028/03/01 |
| PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1 | 金銭債権 | 7.00386 | 2,412 | 2,324 | 330,296 | 2028/08/11 |
| ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1 | 金銭債権 | 7.25386 | 277 | 273 | 38,844 | 2028/07/21 |
| EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1 | 金銭債権 | 6.75386 | 597 | 579 | 82,303 | 2028/11/01 |
| ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1 | 金銭債権 | 10.75386 | 1,134 | 1,129 | 160,450 | 2028/10/25 |
| GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1 | 金銭債権 | 7.50386 | 6,185 | 5,902 | 838,793 | 2028/03/05 |
| ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1 | 金銭債権 | 7.13409 | 9,480 | 8,427 | 1,197,484 | 2028/08/17 |
| ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C2 | 金銭債権 | 11.41471 | 780 | 776 | 110,309 | 2028/10/25 |
| USI INC TERM 1LN 11/16/29 | 金銭債権 | 0.00000 | 560 | 550 | 78,183 | 2029/11/16 |
| ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1 | 金銭債権 | 9.50386 | 650 | 551 | 78,394 | 2029/11/18 |
| AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1 | 金銭債権 | 9.82872 | 370 | 340 | 48,370 | 2029/12/20 |
| ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1 | 金銭債権 | 7.41060 | 6,021 | 5,457 | 775,465 | 2029/02/15 |
| SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1 | 金銭債権 | 7.09736 | 1,005 | 964 | 137,009 | 2029/02/04 |
| HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1 | 金銭債権 | 6.33990 | 2,498 | 2,162 | 307,345 | 2029/02/25 |
| DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1 | 金銭債権 | 7.82647 | 4,135 | 3,995 | 567,752 | 2029/05/16 |
| BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1 | 金銭債権 | 7.96829 | 6,265 | 5,727 | 813,917 | 2029/10/04 |
| HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1 | 金銭債権 | 8.22019 | 345 | 339 | 48,246 | 2029/11/10 |
| HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2 | 金銭債権 | 6.33990 | 917 | 794 | 112,853 | 2029/02/25 |
| 小 計 | | — | 204,631 | 187,556 | 26,651,836 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 26,651,836 | — |

(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。