

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き)」と「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Dコース(為替ヘッジなし)」は、第10期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  
(全体系)

第10期(決算日 2023年1月20日)  
計算期間(2022年1月21日～2023年1月20日)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース(為替ヘッジ付き)	Dコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き)／Dコース(為替ヘッジなし)」は主としてマザーファンドに投資を行います。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の投資方針です。 ●性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。 ●米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上がり益の追求を目指します。 ●各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。 ●異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。 ●債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。 ●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。 ●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFIL(ルクセンブルグ)・エスエーに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●アセット・アロケーション、米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、エマージング諸国等に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。	
主要運用対象	実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
	ベビーファンド	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券等への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則1月20日。同日が休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

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

### 〈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



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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			新株予約権 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
6期(2019年1月21日)	円 10,420	円 0	% △2.9	% —	% 92.3	百万円 2,880
7期(2020年1月20日)	10,870	0	4.3	0.8	93.9	2,982
8期(2021年1月20日)	11,090	0	2.0	0.5	96.2	2,716
9期(2022年1月20日)	11,089	0	△0.0	0.5	95.1	2,638
10期(2023年1月20日)	9,939	0	△10.4	1.0	87.8	2,290

(注1) 為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率
		騰落率		
(期首) 2022年1月20日	円 11,089	% —	% 0.5	% 95.1
1月末	11,035	△0.5	0.5	95.9
2月末	10,835	△2.3	0.6	94.1
3月末	10,678	△3.7	0.8	98.3
4月末	10,374	△6.4	0.9	96.8
5月末	10,315	△7.0	0.8	94.6
6月末	9,821	△11.4	0.9	93.8
7月末	10,086	△9.0	0.8	91.5
8月末	9,961	△10.2	1.0	93.2
9月末	9,458	△14.7	1.0	92.5
10月末	9,532	△14.0	1.1	92.2
11月末	9,729	△12.3	1.0	90.5
12月末	9,662	△12.9	1.1	89.0
(期末) 2023年1月20日	9,939	△10.4	1.0	87.8

(注) 騰落率は期首比です。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			複合ベンチマーク		新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債権比率	券入率	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				
	円	円	%		%	%	%		百万円
6期(2019年1月21日)	12,128	0	△2.4	127.91	△0.8	—	94.4		2,499
7期(2020年1月20日)	13,009	0	7.3	140.54	9.9	0.8	93.1		2,916
8期(2021年1月20日)	12,733	0	△2.1	141.20	0.5	0.5	95.6		2,941
9期(2022年1月20日)	13,966	0	9.7	153.41	8.7	0.5	94.5		3,792
10期(2023年1月20日)	14,374	0	2.9	157.85	2.9	1.0	91.6		4,576

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) ベンチマークは、以下の指数を合成した複合ベンチマーク（円ベース）です。（2013年5月7日=100として指数化）

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

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

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

\*3 ICE®はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA®はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社（BofA）によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態ライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofA Indices.

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

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

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

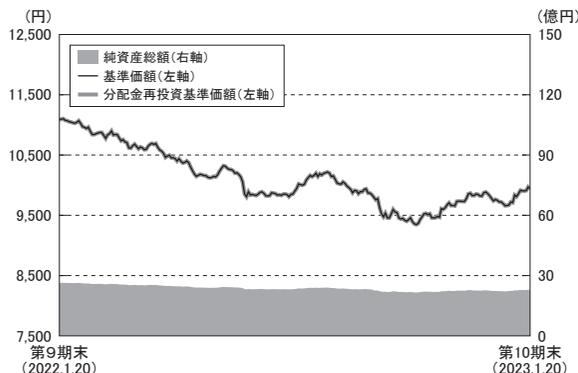
年 月 日	基 準 価 額		複 合 ベ ン チ マ ー ク		新 権 ( 転 入 株 付 社 比 )	約 債 ( 債 ) 率	債 組 比	券 入 率
	円	騰 落 率		騰 落 率				
(期 首) 2022年 1月20日	13,966	—	153.41	—		0.5		94.5
1月末	14,005	0.3	153.67	0.2		0.5		95.0
2月末	13,765	△1.4	151.20	△1.4		0.6		94.4
3月末	14,368	2.9	156.19	1.8		0.8		96.1
4月末	14,615	4.6	161.90	5.5		0.9		96.0
5月末	14,505	3.9	158.54	3.3		0.8		93.8
6月末	14,684	5.1	159.84	4.2		0.9		93.4
7月末	14,866	6.4	163.05	6.3		0.8		93.7
8月末	15,109	8.2	164.29	7.1		0.9		92.4
9月末	14,978	7.2	163.67	6.7		1.0		91.9
10月末	15,530	11.2	169.60	10.5		1.1		93.0
11月末	14,980	7.3	164.90	7.5		1.0		91.3
12月末	14,313	2.5	155.12	1.1		1.1		90.7
(期 末) 2023年 1月20日	14,374	2.9	157.85	2.9		1.0		91.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移

#### Cコース(為替ヘッジ付き)

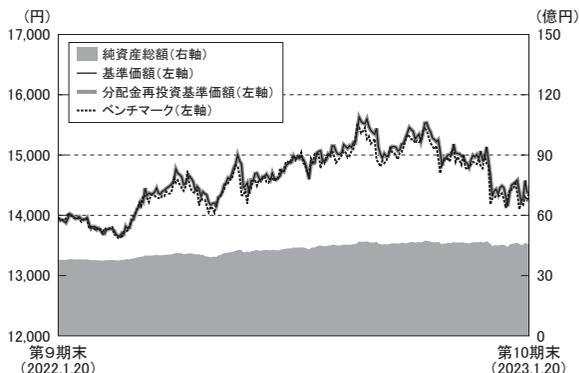


第10期首: 11,089円

第10期末: 9,939円(既払分配金0円)

騰落率: -10.4%(分配金再投資ベース)

#### Dコース(為替ヘッジなし)



第10期首: 13,966円

第10期末: 14,374円(既払分配金0円)

騰落率: 2.9%(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1月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※Cコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

Dコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### ●基準価額の主な変動要因

C、D両コースともに、フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っています。

#### Cコース(為替ヘッジ付き)

当期の当ファンドの騰落率は-10.4%でした。

当期は、米国をはじめとして主要国の金利が大幅に上昇し、投資対象とする債券セクターが軒並み下落(米ドル・ベース)したことが基準価額にマイナスとなりました。

(Cコースは為替ヘッジを行っているため、為替相場の変動の影響は限定的となります。また、為替ヘッジにはコストがかかっております。)

#### Dコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は+2.9%でした。

当期は、米国をはじめとして主要国の金利が大幅に上昇し、投資対象とする債券セクターも軒並み下落(米ドル・ベース)しましたが、一方で、米金利上昇を受けて為替相場では大幅な円安米ドル高となったことが当ファンドの基準価額にプラスに寄与し、マイナス分を相殺しました。

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

## ●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

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

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

期中騰落率	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	-8.5%	+4.3%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	-7.0%	+6.0%
先進国債券(除く米国)	-19.2%	-8.1%
エマージング債券	-12.3%	-0.0%

米国国債／政府機関債:ブルームバーグ米国政府債インデックス

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

先進国債券(除く米国):FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

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

### 主要市場10年物国債利回り

	前期末 (2022年1月20日)	当期末 (2023年1月20日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	1.83%	3.49%	+1.66
ユーロ圏	-0.22%	2.14%	+2.36
英国	1.15%	3.35%	+2.19
カナダ	1.77%	2.79%	+1.02
日本	0.15%	0.53%	+0.39

データ:RIMES

### 為替騰落率

	前期末 (2022年1月20日)	当期末 (2023年1月20日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／ドル	114.00	129.93	+14.0%
円／ユーロ	129.36	140.72	+8.8%
円／ポンド	155.67	160.70	+3.2%
円／カナダドル	91.51	96.78	+5.8%

データ:RIMES

当期の米金融市場では、ロシアによるウクライナ侵攻、物価の高止まり、米連邦準備制度理事会(FRB)及び他の主要中央銀行による積極的な金融引き締め開始などを受け、金利が急上昇(債券相場は大きく下落)しました。米10年物国債利回りは前期末の1.83%からスタートし、10月後半には2008年6月以来14年ぶりの水準である4.2%台に乗せ、3.49%で期を終えました。

米金利は国内の堅調な景気、底堅い労働市場、インフレ加速を背景とした金融政策正常化前倒し観測から、2021年も大きな変動に見舞われましたが、2022年2月にロシア軍がウクライナへ侵攻し、地政学リスクの深刻

化とともに原油を始めとする商品価格が急騰すると、スタグフレーション懸念が現実味を帯び始め、長期金利の水準は一段と押し上げられました。

米消費者物価指数が約40年来の高水準を付けるなど、強まるインフレ圧力に対し、FRBは2022年3月に2018年12月以来となる利上げを開始し、その後年末まで7会合連続で利上げを実施しました。パウエルFRB議長はインフレ抑制を最優先事項として強力に取り組む姿勢を強調し、とくに6月から11月の4回にわたる利上げ幅は0.75%と大きなものとなりました。12月の利上げは0.5%幅に縮小したものの、同議長はインフレに対する警戒心は解かず、2023年中に利下げに転換しない方針を示しました。米政策金利であるフェデラルファンド(FF)金利の誘導目標は当期末時点で年4.25～4.50%(2007年11月以来の水準)となりました。

米国を除くG7諸国でも金利が上昇(価格は下落)し、ユーロ圏、英国、カナダ、日本のすべてにおいて10年国債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。2021年12月に利上げに踏み切った英国は2022年も8回の追加利上げを行い、主要先進国の中でいちはやく量的緩和の縮小を実施したカナダも期中利上げを7回実施しました。欧州中央銀行(ECB)も7月に11年ぶりに利上げに踏み切り、連続引き締めを行いました。また、日銀は12月の金融政策決定会合で、長短金利操作(イールドカーブ・コントロール=YCC)における長期金利の上限を0.25%程度から0.5%程度に引き上げました。これは、大規模緩和の事実上の修正と市場には驚きをもって受け止められ、それまで唯一低迷していた日本の長期金利も上昇も期末にかけて上昇傾向を示しました。

こうした環境の下、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)、エマージング債券、全ての債券セクターのリターン(米ドル・ベース)が前期末比で大幅なマイナスとなりました。

為替市場では、米金利の大幅上昇を受け円相場が対ドルで急落し、期初の1ドル=114円台から10月には1ドル=151円台と1990年以来32年ぶりの円安・ドル高水準をつけました。これを受け政府・日銀は円買い・ドル売りの為替介入を実施。その後、2022年秋以降の米金利上昇一服を背景に円は急速に戻し、当期末は1ドル=129円台で終わりました。

## ●ポートフォリオ

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

### 資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

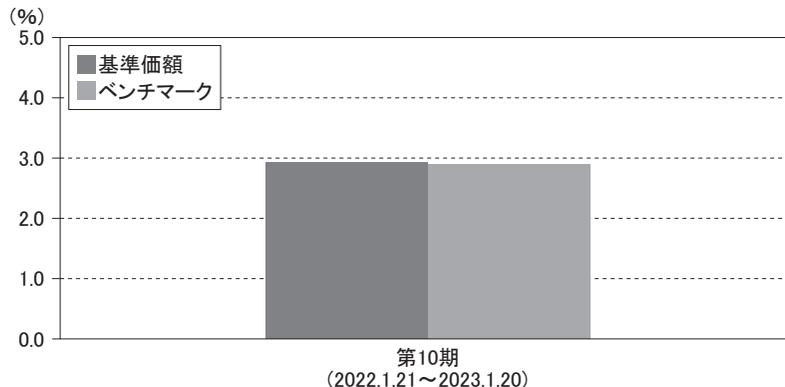
	前期末	当期末
米国国債/政府機関債	29.7%	31.0%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	40.4%	37.7%
先進国債券(除く米国)	14.3%	15.2%
エマージング債券	15.6%	16.1%

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、Dコース(為替ヘッジなし)の基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

Cコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)  
Dコース(為替ヘッジなし)



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

※ベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### Dコース(為替ヘッジなし)

当期のDコースの騰落率は、同期間のベンチマーク騰落率の+2.9%とほぼ同じでした。

資産配分は基本配分比率から大きく乖離しなかったため寄与は限定的でした。主に米国高利回り社債、米国国債／政府機関債、エマージング債券における銘柄選択がプラスに寄与しましたが、先進国債券(除く米国)における銘柄選択はマイナスとなりました。

## ■ 分配金

### Cコース(為替ヘッジ付き)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配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10期
	2022年1月21日～2023年1月20日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,923

### Dコース(為替ヘッジなし)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配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10期
	2022年1月21日～2023年1月20日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,998

\* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

\* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

\* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

## ■ 今後の運用方針

両コースにつきましては、引き続きフィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。各債券セクターについての現時点での見方は以下の通りです。

### 米国国債／政府機関債

FRBの政策動向及び米景気への影響が引き続き注目されます。地政学リスクも依然大きな不確実性要因で

す。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

#### 米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

米国の経済活動が停滞した場合の企業への影響を注視しています。過去最低水準で推移してきたデフォルトの動向や、市場の流動性、バリュエーションなどを十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

#### 先進国債券(除く米国)

各国の金融政策及び経済活動、企業業績への影響を慎重に見ています。ウクライナ情勢の長期化も大きな不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

#### エマージング債券

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

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	2022年1月21日～2023年1月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	157円	1.551%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,099円です。
（投信会社）	(78)	(0.775)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(75)	(0.742)	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）	(3)	(0.033)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	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
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	9	0.091	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.021)	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）	(2)	(0.017)	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）	(5)	(0.054)	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	166	1.642	

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

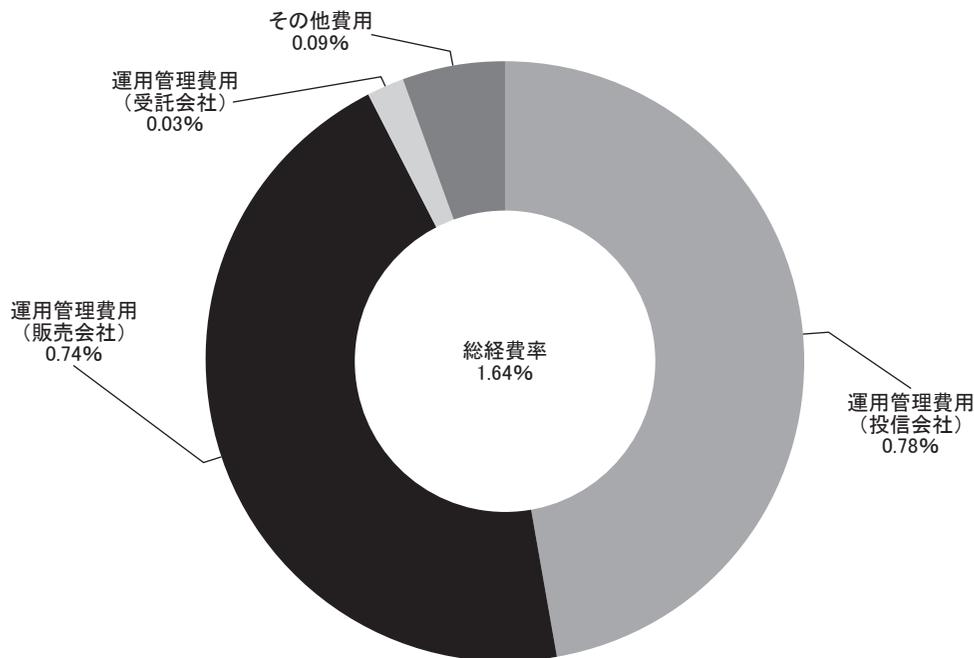
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.64%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年1月21日から2023年1月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 68,611	千円 254,421	千口 230,170	千円 847,241

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	317,634千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	838,994千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.37

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■利害関係人との取引状況等（2022年1月21日から2023年1月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細（2023年1月20日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 767,238	千口 605,678	千円 2,193,768

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2023年1月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 2,193,768	% 95.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	115,430	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,309,198	100.0

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

なお、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=128.71円、1カナダ・ドル=95.58円、1イギリス・ポンド=159.41円、1ユーロ=139.37円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(33,835,310千円)の投資信託財産総額(35,376,128千円)に対する比率は、95.6%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

(2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,432,705,864
コール・ローン等	151,348
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	2,193,768,037
未 収 入 金	2,238,786,479
(B) 負 債	2,142,305,466
未 払 金	2,123,559,742
未 払 解 約 金	151,348
未 払 信 託 報 酬	17,747,301
そ の 他 未 払 費 用	847,075
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,290,400,398
元 本	2,304,531,489
次 期 繰 越 損 益 金	△14,131,091
(D) 受 益 権 総 口 数	2,304,531.489口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	9,939円

(注1) 当期における期首元本額2,379,861,143円、期中追加設定元本額74,886,944円、期中一部解約元本額150,216,598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

当期 自2022年1月21日 至2023年1月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△218,987,014
売 買 益	445,584,533
売 買 損	△664,571,547
(B) 信 託 報 酬 等	△38,430,325
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△257,417,339
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	189,846,717
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,439,531
(配 当 等 相 当 額)	(205,741,038)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△152,301,507)
(F) 合 計(C+D+E)	△14,131,091
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△14,131,091
追 加 信 託 差 損 益 金	53,439,531
(配 当 等 相 当 額)	(205,886,709)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△152,447,178)
分 配 準 備 積 立 金	467,899,220
繰 越 損 益 金	△535,469,842

(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せん。

(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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	64,958,186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
(c) 収益調整金	205,886,709円
(d) 分配準備積立金	402,941,034円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	673,785,929円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	2,923.74円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

## ＜お知らせ＞

- 2022年9月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、先進国債券(除く米国)の運用の指図に関する権限の委託先にFIL(ルクセンブルグ)・エスエイを追加いたしました。

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	2022年1月21日～2023年1月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	227円	1.551%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,652円です。
（投信会社）	(114)	(0.775)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(109)	(0.742)	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）	(5)	(0.033)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	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
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	11	0.075	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(3)	(0.020)	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）	(1)	(0.009)	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）	(7)	(0.046)	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	238	1.626	

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

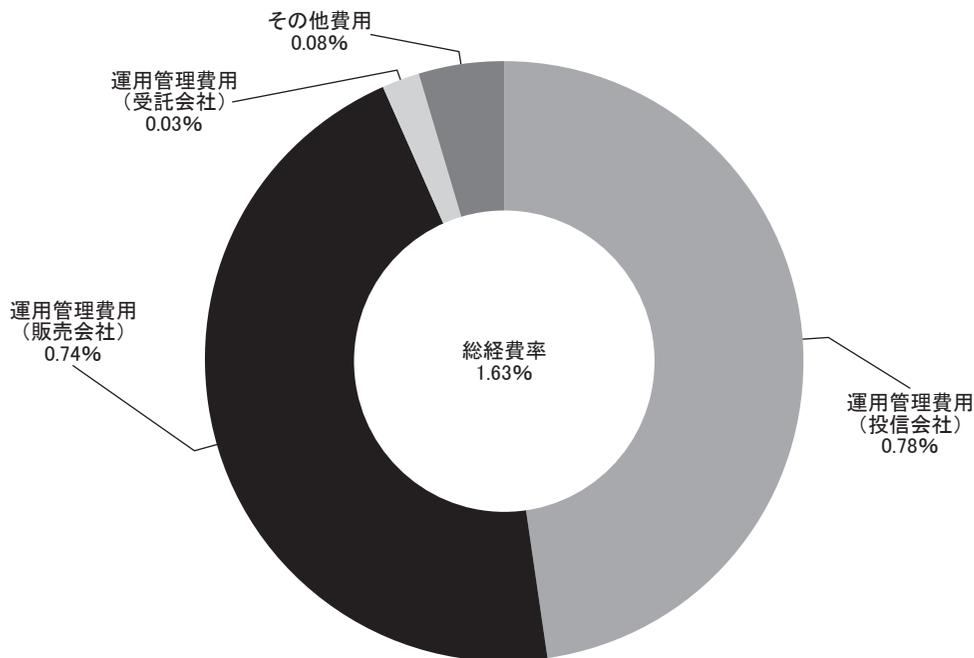
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.63%です。



(注1)1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年1月21日から2023年1月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 245,499	千円 902,243	千口 77,327	千円 285,279

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	317,634千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	838,994千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.37

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■利害関係人との取引状況等（2022年1月21日から2023年1月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細（2023年1月20日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,095,181	千口 1,263,353	千円 4,575,865

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2023年1月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 4,575,865	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,515	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,615,380	100.0

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

なお、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=128.71円、1カナダ・ドル=95.58円、1イギリス・ポンド=159.41円、1ユーロ=139.37円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(33,835,310千円)の投資信託財産総額(35,376,128千円)に対する比率は、95.6%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

(2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,615,380,862
コール・ローン等	1,987,386
フィデリティ・ストラテジック・ インカム・マザーファンド(評価額)	4,575,865,591
未 収 入 金	37,527,885
(B) 負 債	39,090,832
未 払 解 約 金	1,987,386
未 払 信 託 報 酬	35,797,369
そ の 他 未 払 費 用	1,306,077
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,576,290,030
元 本	3,183,653,436
次 期 繰 越 損 益 金	1,392,636,594
(D) 受 益 権 総 口 数	3,183,653.436口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	14,374円

(注1) 当期における期首元本額2,715,668,008円、期中追加設定元本額685,103,928円、期中一部解約元本額217,118,500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

当期 自2022年1月21日 至2023年1月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	149,350,023
売 買 益	166,614,712
売 買 損	△17,264,689
(B) 信 託 報 酬 等	△68,979,436
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	80,370,587
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	469,566,275
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	842,699,732
(配 当 等 相 当 額)	(986,793,114)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△144,093,382)
(F) 合 計(C+D+E)	1,392,636,594
次 期 繰 越 損 益 金(F)	1,392,636,594
追 加 信 託 差 損 益 金	842,699,732
(配 当 等 相 当 額)	(988,881,967)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△146,182,235)
分 配 準 備 積 立 金	602,568,537
繰 越 損 益 金	△52,631,675

(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せん。

(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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	123,684,660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
(c) 収益調整金	988,881,967円
(d) 分配準備積立金	478,883,877円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,591,450,504円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	4,998.82円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

## ＜お知らせ＞

- 2022年9月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、先進国債券(除く米国)の運用の指図に関する権限の委託先にFIL(ルクセンブルグ)・エスエイを追加いたしました。

## <補足情報>

当ファンド(フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き) / Dコース(為替ヘッジなし))が投資対象としている「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の決算日(2022年7月20日)と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの期首(前期末:2022年1月20日)および当期末(2023年1月20日)現在における「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の組入資産の明細を以下に掲載いたします。

### ■組入資産の明細

下記は、2023年1月20日現在におけるフィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド全体(9,522,349,095口)の内容です。

#### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2022年1月20日現在		2023年1月20日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	98.4	51.4	467	60,136	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	52.15	148	19,129	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	396	51,019	食品・生活必需品小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
VISTRA CORP	461.18	138.18	295	38,042	公益事業	
DENBURY INC	95.88	—	—	—	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	93.82	63.82	299	38,574	エネルギー	
VALARIS LTD	83.92	23.92	176	22,773	エネルギー	
NOBLE CORPORATION	4.95	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	457.01	457.01	1,061	136,642	小売	
NOBLE CORPORATION 144A	1.45	—	—	—	エネルギー	
NOBLE CORP PLC	—	6.4	25	3,313	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	666	85,749	エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	128	16,545	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	1.94	—	—	—	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	213	27,441	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	—	65.35	307	39,608	電気通信サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	92	11,953	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	594.61	594.61	594	76,532	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	91	11,830	各種金融	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	108.26	108.26	609	78,491	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	—	2.77	0	0	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	—	6.84	5	747	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	—	6.84	21	2,756	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	—	1.67	0	0	エネルギー	
小計	株数、金額	5,207.25	4,732.9	5,603	721,287	
	銘柄数<比率>	18銘柄	20銘柄	—	<2.1%>	
合計	株数、金額	5,207.25	4,732.9	—	721,287	
	銘柄数<比率>	18銘柄	20銘柄	—	<2.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する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		2022年1月20日現在		2023年1月20日現在	
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28		—	2,011	47	6,160
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28		—	2,011	43	5,629
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT		2,011	—	—	—
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT		2,011	—	—	—
DENBURY INC WT 09/18/25		17,519	17,319	1,033	133,034
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24		1,626	1,626	23	3,065
小計	証券数、金額	23,167	22,967	1,149	147,890
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.4%>
合計	証券数、金額	23,167	22,967	—	147,890
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 公社債

### (A) 債券種類別開示

#### ①国内(邦貨建)公社債

区分	2023年1月20日現在						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 844,850 (844,850)	千円 845,061 (845,061)	% 2.5 (2.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 2.5 (2.5)
合計	844,850 (844,850)	845,061 (845,061)	2.5 (2.5)	— (—)	— (—)	— (—)	2.5 (2.5)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## ②外国（外貨建）公社債

区 分	2023年1月20日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 245,258	千アメリカ・ドル 208,723	千円 26,864,764	% 77.9	% 38.4	% 44.9	% 26.0	% 7.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 10,073	千カナダ・ドル 8,910	851,663	2.5	—	2.0	—	0.5
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,083	千イギリス・ポンド 5,343	851,766	2.5	—	0.3	2.1	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	21,530	18,276	2,547,257	7.4	—	7.4	—	—
小 計	21,530	18,276	2,547,257	7.4	—	7.4	—	—
合 計	—	—	31,115,452	90.2	38.4	54.6	28.1	7.5

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## (B) 個別銘柄開示

### ①国内（邦貨建）公社債

銘	柄	2023年1月20日現在			
		利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)		%	千円	千円	
422 2年国債		0.1000	844,850	845,061	2023/03/01
合 計		—	844,850	845,061	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②外国（外貨建）公社債

銘 柄	2023年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	88	562	72,358	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	151	965	124,210	2023/07/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,460	929	119,667	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	198	318	41,028	2027/02/24
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	0.0000	840	51	6,581	2049/12/31
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	53	6,876	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	10	1,379	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	30	3,885	2049/12/31
AID 5.5% 9/18/23	国債証券	5.5000	9,504	9,542	1,228,226	2023/09/18
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/25 144A	国債証券	7.7500	470	107	13,848	2025/09/01
ISRAEL GLBL 5.5% 12/4/23	国債証券	5.5000	8	8	1,036	2023/12/04
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	150	142	18,341	2024/06/24
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	540	116	14,999	2026/09/01
USTN 4.5% 11/30/24	国債証券	4.5000	800	804	103,518	2024/11/30
TURKEY REPUBLIC OF 4.25% 03/25	国債証券	4.2500	140	129	16,667	2025/03/13
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	195	25,098	2025/06/16
USTN 2.75% 06/30/25	国債証券	2.7500	112	108	14,026	2025/06/30
USTN .25% 07/31/25	国債証券	0.2500	1,281	1,169	150,566	2025/07/31
USTN .25% 09/30/25	国債証券	0.2500	1,393	1,267	163,190	2025/09/30
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	130	135	17,485	2025/11/12
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	7,161	6,980	898,465	2025/11/30
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	175	170	21,904	2025/11/21
SRI LANKA GOV 6.85% 11/25 144A	国債証券	0.0000	240	85	11,020	2025/11/03
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	726	93,508	2025/12/31
USTN .375% 12/31/25	国債証券	0.3750	2,639	2,394	308,192	2025/12/31
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	8.1250	125	50	6,475	2026/01/18
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	105	94	12,163	2026/01/26
USTN 3.875% 01/15/26	国債証券	3.8750	300	300	38,733	2026/01/15
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	86	11,160	2026/02/28
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	472	60,815	2026/03/31
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	4,597	4,190	539,416	2026/03/31
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,062	136,742	2026/04/30
TURKEY GOVT BD 4.25% 04/14/26	国債証券	4.2500	70	61	7,928	2026/04/14
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	58	7,531	2026/04/08
GEORGIA GOVT 2.75% 4/26 144A	国債証券	2.7500	200	182	23,518	2026/04/22
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/28 144A	国債証券	7.7500	200	43	5,534	2028/09/01
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	987	127,089	2026/09/30
USTN .875% 09/30/26	国債証券	0.8750	2,500	2,263	291,280	2026/09/30
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	127	16,423	2026/10/09
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	1,200	1,094	140,894	2026/10/31
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	2,367	2,163	278,520	2026/12/31
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	445	413	53,195	2027/01/31

銘 柄	2023年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	690	636	81,905	2027/01/31
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	392	50,581	2027/03/31
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	70	9,038	2027/05/11
KENYA GOVT 7% 05/22/27 144A	国債証券	7.0000	140	129	16,667	2027/05/22
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	452	58,257	2027/05/31
ZAMBIA REP 8.97% 07/30/27 144A	国債証券	0.0000	110	49	6,388	2027/07/30
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	153	19,747	2027/09/15
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	280	242	31,263	2027/11/28
USTN 3.875% 11/30/27	国債証券	3.8750	1,256	1,277	164,475	2027/11/30
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	105	13,563	2027/12/05
USTN 3.875% 12/31/27	国債証券	3.8750	300	305	39,292	2027/12/31
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	125	16,195	2028/01/25
TURKEY GOVT 5.125% 2/17/28	国債証券	5.1250	120	102	13,167	2028/02/17
VIETNAM PAR 3/5.5% 3/12/28	国債証券	5.5000	783	758	97,627	2028/03/12
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	238	30,745	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	81	10,438	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	310	293	37,755	2028/05/09
USTN 1% 07/31/28	国債証券	1.0000	322	281	36,281	2028/07/31
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	5,154	4,537	583,972	2028/08/31
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	224	200	25,818	2028/11/30
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	747	96,180	2029/03/31
SRI LANKA GOVT 7.85% 3/29 144A	国債証券	0.0000	15	5	680	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	569	73,363	2029/04/30
GHANA GOVT 7.75% 04/07/29 144A	国債証券	7.7500	200	76	9,846	2029/04/07
UKRAINE GOVT 6.876% 5/31 144A	国債証券	6.8760	200	37	4,823	2031/05/21
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	690	88,862	2029/05/31
USTN 3.25% 06/30/29	国債証券	3.2500	1,115	1,100	141,656	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	154	51	6,574	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	738	95,032	2029/07/31
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	4,611	593,567	2029/08/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	122	15,771	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	1,000	979	126,125	2029/08/31
USTN 3.875% 09/30/29	国債証券	3.8750	1,020	1,044	134,499	2029/09/30
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	108	100	12,878	2029/10/01
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,504	2,585	332,764	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,332	171,557	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	500	513	66,084	2029/12/31
COLOMBIA REP OF 3% 01/30/30	国債証券	3.0000	200	158	20,387	2030/01/30
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	178	22,939	2030/01/23
DOMINICAN REP 4.5% 1/30 144A	国債証券	4.5000	200	172	22,239	2030/01/30
SRI LANKA GOVT 7.55% 3/30 144A	国債証券	0.0000	25	8	1,129	2030/03/28
QATAR GOVT 3.75% 04/16/30 144A	国債証券	3.7500	200	196	25,248	2030/04/16
MEXICO GOVT 3.25% 04/16/30	国債証券	3.2500	200	182	23,446	2030/04/16
BRAZIL GOVT 3.875% 06/12/30	国債証券	3.8750	320	287	36,986	2030/06/12

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.5000	790	264	34,079	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	5.5000	390	280	36,112	2030/07/31
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	106	13,708	2030/08/20
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	200	166	21,370	2030/11/25
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	149	19,206	2030/12/01
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	375	319	41,080	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	305	262	33,767	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	236	30,487	2031/01/25
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	77	63	8,114	2031/02/14
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	55	43	5,587	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	149	19,190	2031/02/16
EMIRATE OF AB 1.7% 3/2/31 144A	国債証券	1.7000	100	83	10,797	2031/03/02
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	155	19,954	2031/04/15
PAKISTAN GOVT 7.375% 4/31 144A	国債証券	7.3750	115	48	6,218	2031/04/08
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	132	17,028	2031/08/05
RWANDA GOVT 5.5% 08/09/31 144A	国債証券	5.5000	130	100	12,918	2031/08/09
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	152	19,563	2031/09/22
GABONESE GOVT 7% 11/24/31 144A	国債証券	7.0000	75	64	8,313	2031/11/24
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	85	10,945	2032/03/27
GHANA GOVT 8.125% 3/26/32 144A	国債証券	8.1250	115	42	5,476	2032/03/26
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	91	11,809	2032/04/14
USTN 2.75% 08/15/32	国債証券	2.7500	305	289	37,207	2032/08/15
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	155	20,059	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	126	16,287	2032/09/23
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	40	41	5,347	2033/01/17
SAUDI ARABIA 2.25% 02/02/33 144A	国債証券	2.2500	200	164	21,217	2033/02/02
UKRAINE GOVT 7.253% 3/35 144A	国債証券	7.2530	200	37	4,879	2035/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	320	333	42,983	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	125	108	13,997	2033/05/23
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	174	22,447	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	81	10,460	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	135	107	13,857	2034/01/23
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	200	214	27,580	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	213	27,479	2035/02/09
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	1.5000	534	155	19,989	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	2.5000	484	257	33,192	2035/07/31
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	189	24,352	2035/10/12
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,988	3,434	442,077	2037/02/15
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	118	15,245	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	192	24,810	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	3.8750	371	129	16,686	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	150	19,359	2038/02/23
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	200	199	25,702	2039/02/15
JAMAICA 8% 3/14/39	国債証券	8.0000	100	119	15,391	2039/03/15

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	0.0000	245	73	9,426	2041/08/01
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	109	14,088	2041/03/11
USTB 2% 11/15/41	国債証券	2.0000	851	652	84,039	2041/11/15
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	40	5,258	2042/02/15
USTB 3.375% 08/15/42	国債証券	3.3750	114	108	13,998	2042/08/15
USTB 4% 11/15/42	国債証券	4.0000	894	932	119,974	2042/11/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	700	439	56,535	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	205	169	21,772	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	193	24,869	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	196	25,335	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	12,466	10,149	1,306,334	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	18	2,401	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	315	40,608	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	42	5,445	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	186	23,959	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	560	454	58,553	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	194	24,972	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	355	334	43,064	2047/03/08
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	40	5,260	2047/05/15
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	49	6,421	2047/09/27
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	118	15,268	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	223	28,705	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	126	16,245	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	193	24,905	2048/01/17
PHILIPPINE GOVT 5.5% 01/17/48	国債証券	5.5000	200	212	27,289	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	311	40,138	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	329	42,371	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	70	61	7,951	2048/05/08
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	173	22,299	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	1,120	144,219	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	282	36,407	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	185	23,817	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	21	2,786	2049/05/15
GHANA GOVT 8.625% 06/16/49	国債証券	8.6270	175	62	7,996	2049/06/16
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	305	39,256	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	185	141	18,275	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	135	17,406	2049/11/26
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	205	97	12,570	2050/01/20
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	200	154	19,825	2050/02/14
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	200	177	22,882	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	380	359	46,219	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	227	29,278	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	194	25,014	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	400	299	38,510	2050/09/09

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTB 2% 08/15/51	国債証券	2.0000	559	399	51,479	2051/08/15
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	62	8,028	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	164	21,209	2052/01/31
USTB 2.25% 02/15/52	国債証券	2.2500	210	159	20,489	2052/02/15
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	651	565	72,844	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	200	208	26,771	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	39	5,135	2053/01/17
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	420	319	41,093	2060/01/30
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	65	44	5,772	2061/02/16
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	185	135	17,461	2061/02/02
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	6.8750	172	146	18,834	2025/12/10
BUENOS AIRES STEP 09/01/37 144A	地方債証券	5.2500	247	94	12,201	2037/09/01
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	19	2,445	2049/12/31
YPF SOCIEDAD 8.75% 4/4/24 144A	特殊債券	8.7500	168	159	20,525	2024/04/04
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	871	112,221	2024/11/15
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	360	346	44,540	2025/02/11
YPF SA 8.5% 03/25 144A	特殊債券	8.5000	118	110	14,199	2025/03/23
FHLB 0.5% 04/14/25	特殊債券	0.5000	145	134	17,293	2025/04/14
FNMA 0.625% 04/22/25	特殊債券	0.6250	110	101	13,128	2025/04/22
NAT BK OF UZBEK 4.85% 10/21/25	特殊債券	4.8500	200	184	23,703	2025/10/21
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	315	323	41,653	2026/03/24
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	49	6,313	2026/11/15
PEMEX 6.49% 01/23/27	特殊債券	6.4900	200	188	24,261	2027/01/23
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	特殊債券	6.5000	60	56	7,257	2027/03/13
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	14	1,882	2027/04/12
COMISTON 4.688% 5/15/29 144A	特殊債券	4.6880	200	181	23,421	2029/05/15
PEMEX 6.84% 1/23/30	特殊債券	6.8400	235	204	26,369	2030/01/23
STATE OIL CO OF 6.95% 3/30 RGS	特殊債券	6.9500	200	208	26,836	2030/03/18
ABU DHABI NT 4.875% 4/30 144A	特殊債券	4.8750	15	15	1,999	2030/04/23
HUTAMA KARYA P 3.75% 5/30 144A	特殊債券	3.7500	200	183	23,671	2030/05/11
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	179	23,043	2030/05/21
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	220	188	24,281	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	230	195	25,195	2031/07/12
FHMS 2021-K136 A2 2.127% 11/31	特殊債券	2.1270	640	555	71,469	2031/11/25
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	140	116	15,053	2032/02/16
FHMS 2022-K142 A2 2.4% 03/32	特殊債券	2.4000	100	88	11,379	2032/03/25
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	5	5	698	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	6	5	748	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	30	29	3,800	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	27	26	3,428	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	11	10	1,386	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	5	5	716	2033/05/01
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	30	3,880	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	415	324	41,804	2035/06/15

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	579	2038/06/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	293	37,766	2039/09/15
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	61	52	6,777	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	39	33	4,365	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	61	52	6,795	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	64	54	7,072	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	66	56	7,231	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	66	56	7,214	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 03/41#RB5104	特殊債券	1.5000	67	57	7,341	2041/03/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	67	57	7,359	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	67	57	7,347	2041/04/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	500	356	45,910	2041/06/02
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	81	10,552	2042/07/17
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	344	44,317	2047/09/21
EMPRESA NAC 4.5% 9/14/47 144A	特殊債券	4.5000	95	73	9,506	2047/09/14
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	87	11,316	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	150	131	16,872	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	578	432	55,609	2050/01/23
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	153	19,793	2051/07/12
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	46	42	5,499	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	89	84	10,880	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	9	8	1,096	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	47	43	5,573	2052/03/01
UMBS 30YR 2% 02/53 #TBA	特殊債券	2.0000	100	84	10,896	2053/02/01
GNII II 2% 02/53 #TBA	特殊債券	2.0000	1,100	957	123,271	2053/02/01
UMBS 30YR 2.5% 02/53 #TBA	特殊債券	2.5000	550	484	62,361	2053/02/01
GNII II 2% 03/53 #TBA	特殊債券	2.0000	100	87	11,216	2053/03/01
UMBS 30YR 2.5% 03/53 #TBA	特殊債券	2.5000	350	308	39,712	2053/03/01
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	460	317	40,867	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	104	13,424	2060/02/25
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2023/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2049/12/31
NOSTRUM OIL 8% 7/25/22 144A	社債券	0.0000	805	206	26,604	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	190	0	30	2049/12/31
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	81	80	10,352	2023/05/15
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	4,035	3,939	506,989	2023/06/30
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	575	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	1	248	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	210	211	27,231	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	93	94	12,214	2024/07/01
NAGACORP 7.95% 07/06/24 RGS	社債券	7.9500	200	187	24,116	2024/07/06
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	184	23,746	2024/08/09

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	21	19	2,540	2024/09/15
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	450	435	56,112	2024/10/01
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	120	0	0	2024/10/15
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	200	192	24,837	2024/10/31
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	4	608	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	160	137	17,646	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	124	59	7,610	2024/11/15
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	670	629	81,043	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	354	45,568	2025/02/15
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	200	128	16,552	2025/03/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	365	366	47,186	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	135	137	17,674	2025/04/15
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	110	109	14,087	2025/05/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	100	100	12,970	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	405	398	51,280	2025/05/01
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	258	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	139	17,913	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	150	159	20,489	2025/05/15
LAMAR FDG LTD 3.958% 5/25 144A	社債券	3.9580	40	38	4,893	2025/05/07
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	250	248	31,936	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	407	52,427	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	507	65,300	2025/06/16
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	275	271	34,908	2025/06/30
EMBRAER NETHER 5.05% 6/15/25	社債券	5.0500	150	147	18,992	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	920	756	97,394	2025/07/15
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	185	132	17,071	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	125	127	16,396	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	115	116	15,009	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	175	168	21,735	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	175	169	21,839	2025/09/01
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	115	110	14,172	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	115	99	12,802	2025/10/15
MEITUAN D 2.125% 10/28/25 144A	社債券	2.1250	200	181	23,301	2025/10/28
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	125	16,209	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	475	456	58,691	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	224	28,932	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	107	13,804	2025/11/13
HTA GROUP LTD/M 7% 12/18/25 14	社債券	7.0000	200	188	24,322	2025/12/18
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	160	128	16,477	2025/12/15
OCCIDENTAL PETE 5.5% 12/01/25	社債券	5.5000	115	115	14,880	2025/12/01
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	250	237	30,578	2026/01/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	240	248	31,982	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	575	539	69,421	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	295	288	37,177	2026/02/01

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VOLCAN CO 4.375% 02/11/26 144A	社債券	4.3750	55	47	6,158	2026/02/11
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	230	216	27,912	2026/03/01
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	350	332	42,796	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	47	6,098	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	51	6,630	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	116	14,962	2026/03/30
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	135	124	16,023	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	540	550	70,893	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	97	12,539	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	335	301	38,773	2026/04/04
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	265	271	34,960	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	108	14,020	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	150	19,325	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	200	197	25,451	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	570	473	60,892	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	260	33,464	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	242	2026/05/01
BIM LAND JSC 7.375% 5/26 RGS	社債券	7.3750	200	107	13,771	2026/05/07
ENN CLEAN ENE 3.375% 5/26 144A	社債券	3.3750	200	176	22,652	2026/05/12
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	190	172	22,235	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	201	25,989	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	240	239	30,849	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	268	34,597	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	120	116	15,053	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	1,015	998	128,460	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	120	15,520	2026/08/15
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	247	31,842	2026/08/01
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	119	15,321	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	21	2,728	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	110	109	14,076	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	184	23,800	2026/09/18
GRAN CO 6.875% 08/09/26 144A	社債券	6.8750	200	161	20,722	2026/08/09
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	273	35,260	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	5.3750	220	17	2,265	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	205	26,488	2026/09/15
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	152	19,576	2026/09/04
ACCESS BANK NIG 6.125% 09/21/26	社債券	6.1250	200	174	22,459	2026/09/21
BIDVST GR 3.625% 09/23/26 144A	社債券	3.6250	200	182	23,526	2026/09/23
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	136	135	17,417	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	95	76	9,797	2026/11/01
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	200	175	22,625	2026/10/14
RIVIAN 6ML+600 10/15/26 144A	社債券	10.1635	500	490	63,067	2026/10/15
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	167	21,506	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	200	36	4,633	2026/11/08

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	395	279	35,969	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	100	12,955	2026/12/01
IHS HOLDING LTD 5.625% 11/29/2	社債券	5.6250	200	174	22,432	2026/11/29
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	17	15	2,034	2026/12/03
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	40	36	4,639	2026/12/31
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	451	449	57,887	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	184	23,721	2027/01/15
GEOARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	200	176	22,723	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	340	323	41,682	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	309	39,784	2027/01/15
CAMPOSOL SA 6% 02/03/2027 144A	社債券	6.0000	275	154	19,909	2027/02/03
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	4.3000	200	94	12,106	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	149	19,194	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	160	153	19,769	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	180	23,228	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	181	23,420	2027/02/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	239	30,801	2027/03/01
CHS/CMNRY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	149	19,254	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	324	41,772	2027/03/01
MISC CAPITAL T 3.75% 4/27 144A	社債券	3.7500	200	186	24,009	2027/04/06
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	360	357	46,077	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	115	117	15,166	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	518	66,725	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	115	105	13,617	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	398	51,299	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	365	47,043	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	355	341	43,921	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	247	31,918	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	161	20,732	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	146	18,900	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	336	43,277	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	162	163	21,001	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	201	25,886	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	98	12,710	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	209	26,973	2027/07/15
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	70	66	8,505	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	180	162	20,880	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	210	27,059	2027/07/01
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	145	147	19,007	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	460	457	58,868	2027/07/01
OLEODUCTO CENT 4% 7/14/27 144A	社債券	4.0000	200	179	23,039	2027/07/14
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	119	15,324	2027/07/15
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	640	642	82,729	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	90	88	11,355	2027/08/15

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	470	491	63,246	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	455	436	56,176	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	38	4,899	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	185	23,872	2027/09/18
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	90	77	9,974	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	161	20,809	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	185	188	24,238	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	485	502	64,640	2027/10/25
AZUL INVEST 5.875% 10/27 144A	社債券	5.8750	225	170	21,996	2024/10/26
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	207	26,703	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	687	88,551	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	175	22,602	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	175	164	21,116	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	170	22,001	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	229	29,490	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	187	24,123	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	82	10,639	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	851	109,579	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	267	34,381	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	150	154	19,837	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	163	21,032	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	146	18,812	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	184	23,782	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	51	6,584	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	245	193	24,858	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	322	41,562	2027/12/01
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	65	57	7,432	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	50	43	5,622	2027/12/31
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	30	29	3,793	2028/01/30
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	367	47,248	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	185	178	22,961	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	240	230	29,648	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	321	41,424	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	15	2,003	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	168	21,743	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	194	25,012	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	200	197	25,420	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	47	6,149	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	313	40,388	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	147	18,920	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	4	582	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	95	72	9,317	2027/11/01
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	73	9,436	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	150	19,378	2028/02/01

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	250	227	29,281	2028/02/15
ALTICE FR HLD5 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	130	16,812	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	425	393	50,639	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	90	11,588	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	267	34,404	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	60	48	6,284	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	155	132	17,052	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	329	305	39,338	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	245	234	30,201	2028/02/15
TRANSCOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	86	87	11,290	2028/02/01
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	103	13,320	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	105	13,520	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	48	6,277	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	56	7,320	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	114	14,688	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	508	65,440	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	177	22,814	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	117	15,129	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	170	143	18,413	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	196	25,240	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	190	167	21,511	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	83	10,765	2028/06/01
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	60	60	7,799	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	50	6,547	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	409	52,716	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	95	88	11,417	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	111	14,304	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	157	20,233	2028/05/01
NATURA COSME 4.125% 5/28 144A	社債券	4.1250	90	71	9,229	2028/05/03
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	135	124	15,972	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	100	12,981	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	285	302	38,929	2028/05/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	208	26,893	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	51	6,644	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	160	150	19,373	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	199	25,661	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	490	408	52,516	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	65	62	8,029	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	113	14,661	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	182	186	23,947	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	230	188	24,292	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	145	137	17,746	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	87	11,255	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	42	5,473	2028/08/10

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	110	49	6,318	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	117	15,117	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	725	609	78,384	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	215	194	25,068	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	445	394	50,725	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	51	6,676	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	305	310	40,016	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	394	50,746	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	170	155	20,005	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	175	181	23,362	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	175	182	23,482	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	755	690	88,885	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	68	8,848	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	350	175	22,625	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	122	15,760	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	70	55	7,162	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	655	410	52,898	2028/10/01
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	54	43	5,631	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	175	165	21,336	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	78	10,043	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	27	3,475	2028/10/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	245	224	28,853	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	99	12,844	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	100	82	10,650	2028/12/01
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	445	429	55,255	2028/12/31
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	100	41	5,397	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	285	251	32,357	2028/12/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	195	180	23,275	2029/01/30
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	132	17,069	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	175	170	21,881	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	115	102	13,191	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	79	10,244	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	86	11,149	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	310	39,949	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	133	17,164	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	90	72	9,281	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	205	175	22,614	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	142	18,367	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	180	23,257	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	55	40	5,221	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	245	225	29,067	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	164	21,163	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	185	23,880	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	130	134	17,284	2029/02/01

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	580	546	70,359	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	246	31,672	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	163	21,083	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	115	106	13,739	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	105	13,532	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	96	12,461	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	251	32,317	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	350	331	42,718	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	83	10,766	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	155	19,982	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	314	40,456	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	100	12,876	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	141	18,164	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	149	19,215	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	147	18,946	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	110	14,214	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	49	6,415	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	183	23,664	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	115	101	13,028	2029/03/15
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	80	63	8,160	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	121	15,638	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	315	269	34,717	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	69	8,919	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	486	62,565	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	56	7,312	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	157	20,272	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	190	169	21,778	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	255	190	24,479	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	55	7,104	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	96	12,479	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	106	13,675	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	58	7,572	2029/04/15
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	200	190	24,580	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	213	27,479	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	135	80	10,348	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	60	7,746	2029/06/01
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	320	319	41,082	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	102	13,157	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	195	166	21,408	2029/05/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	75	64	8,350	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	165	21,251	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	144	18,553	2029/05/15
MONG DUONG FI 5.125% 5/29 144A	社債券	5.1250	140	125	16,158	2029/05/07
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	185	167	21,572	2029/06/15

銘柄	2023年1月20日現在					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	100	12,901	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	77	9,984	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	155	19,975	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	152	19,586	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	76	9,818	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	100	12,973	2029/07/15
DP WORLD CRESC 3.875% 7/29 RGS	社債券	3.8750	200	191	24,583	2029/07/18
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	295	226	29,108	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	349	44,937	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	320	251	32,379	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	172	22,204	2029/07/01
SEASPAR CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	198	25,516	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	85	11,002	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	89	11,484	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2023/07/15
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	155	138	17,855	2029/08/15
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	80	77	10,000	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	83	10,698	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	870	783	100,779	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	138	17,824	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	125	49	6,378	2029/09/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	110	14,233	2029/09/15
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	445	416	53,624	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	52	6,741	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	72	9,383	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	166	21,427	2029/10/15
DIAMOND B 4.625% 10/01/29 144A	社債券	4.6250	75	61	7,912	2029/10/01
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	45	40	5,228	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	62	8,062	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	117	15,107	2029/10/15
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	215	178	23,029	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	176	22,733	2029/11/01
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	70	60	7,839	2029/10/31
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	42	5,487	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	87	11,294	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	55	39	5,045	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	115	99	12,743	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	120	15,479	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	121	15,662	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	114	14,706	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	277	35,697	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	102	13,152	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	306	39,458	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	121	15,638	2029/12/01

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	91	11,784	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	82	10,668	2029/12/01
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	118	15,258	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	179	23,077	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	75	9,707	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	168	21,685	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	142	18,279	2030/01/31
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	365	306	39,444	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	33	4,350	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	266	34,318	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	535	455	58,573	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	610	479	61,723	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	765	691	89,048	2030/03/15
BRF SA 4.875% 01/24/30 144A	社債券	4.8750	45	38	4,905	2030/01/24
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	355	359	46,269	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	145	146	18,919	2030/02/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	500	64,464	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	206	26,632	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	136	17,515	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	70	9,048	2030/02/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	45	5,837	2030/03/01
MACYS RTL HLDG 5.875% 03/15/30	社債券	5.8750	60	54	7,027	2030/03/15
OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A	社債券	6.6250	245	220	28,361	2030/04/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	387	49,915	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	273	35,216	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	187	24,135	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	258	33,276	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	260	197	25,477	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	284	36,678	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	46	6,043	2030/05/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	199	25,658	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	480	397	51,203	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	390	329	42,417	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	67	8,731	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	143	18,492	2030/05/15
DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	75	74	9,631	2030/06/15
TENCENT HLD 2.39% 6/3/30 144A	社債券	2.3900	200	169	21,806	2030/06/03
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	230	222	28,678	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	225	223	28,742	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	79	10,192	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	603	77,730	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	450	528	68,055	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	1,177	1,103	142,085	2030/07/01
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	334	43,106	2030/08/15

銘 柄	2023年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	111	14,410	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	275	35,465	2030/04/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	344	44,306	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	446	57,524	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	105	87	11,313	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	98	12,666	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	163	21,048	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	200	160	20,710	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	56	7,242	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	10	6	823	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	170	147	18,981	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	99	12,767	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	127	16,377	2030/12/01
B2W DIGITAL 4.375% 12/30/30 144A	社債券	4.3750	65	8	1,054	2030/12/30
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	162	20,933	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	166	21,462	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	159	20,585	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	98	12,714	2031/01/15
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	64	8,323	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	75	63	8,135	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	174	22,516	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	200	197	25,355	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	5,884	2031/02/01
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	162	20,944	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	135	17,488	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	77	10,011	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	115	105	13,627	2031/03/01
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	137	17,713	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	142	18,300	2031/03/15
T-MOBILE USA IN 3.5% 03/31/31	社債券	3.5000	135	121	15,642	2031/04/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	105	13,591	2031/04/01
MILLICOM INTL 4.5% 04/27/31 144A	社債券	4.5000	200	168	21,735	2031/04/27
OOREDOO 2.625% 04/08/31 144A	社債券	2.6250	200	173	22,331	2031/04/08
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	193	24,888	2031/04/30
GENM CAPITAL LA 3.882% 04/19/3	社債券	3.8820	200	161	20,779	2031/04/19
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	93	12,026	2031/04/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	725	804	103,579	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	100	12,885	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	190	159	20,549	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	162	20,967	2031/06/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	485	62,458	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	661	560	72,199	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	155	137	17,755	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	175	147	18,980	2031/08/15

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	49	6,399	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	237	30,611	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	138	17,808	2031/10/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	23	2,987	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	116	15,046	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	138	17,855	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	96	12,424	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	195	177	22,902	2032/01/31
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	428	55,103	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	100	79	10,184	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	85	11,011	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	300	234	30,122	2032/02/12
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	178	22,990	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	336	43,354	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	59	7,666	2030/03/15
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	66	8,593	2032/03/15
FREEPOT INDONESIA 5.315% 04/14/32 144A	社債券	5.3150	200	191	24,647	2032/04/14
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	84	10,821	2032/04/08
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	120	15,484	2032/05/01
ECOPETROL SA 8.875% 01/13/33	社債券	8.8750	110	113	14,618	2033/01/13
KAZMUNAYGAS 3.5% 04/14/33 144A	社債券	3.5000	200	154	19,821	2033/04/14
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	260	33,551	2033/06/01
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	163	21,082	2036/03/31
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	130	136	17,525	2036/09/15
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	200	171	22,073	2036/08/31
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	915	845	108,885	2039/04/16
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	58	7,467	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	75	9,773	2040/03/15
AEROPUERTO INTE 4% 08/11/41 14	社債券	4.0000	225	185	23,897	2041/08/11
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	21	2,798	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	185	182	23,453	2043/05/21
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	54	6,961	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	180	23,193	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	111	14,287	2046/04/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	50	44	5,687	2046/06/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	119	15,406	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	255	240	30,946	2049/10/01
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	71	9,248	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	1,277	1,070	137,794	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	138	17,807	2050/08/03
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	194	25,030	2060/04/21
AEROPUERTO 5.125% 08/61	社債券	5.1250	200	161	20,815	2061/08/11
GEORGIA BK 11.125%VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	242	31,228	2049/12/31
EMIRATES NBD PJ VAR PERP REGS	社債券	4.2500	200	183	23,598	2049/12/31

銘柄	2023年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CEMEX SAB 5.125/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	182	23,425	2049/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	6.0000	200	91	11,720	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	200	184	23,682	2026/10/31
STILLWATER MIN 4% 11/16/26 144	社債券	4.0000	200	182	23,478	2026/11/16
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	117	15,163	2031/12/01
DISH DBS 5.25% 12/1/26 144A	社債券	5.2500	100	86	11,173	2026/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	210	27,048	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	200	25,814	2049/12/31
小計		—	245,258	208,723	26,864,764	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT .5% 11/01/23	国債証券	0.5000	1,773	1,720	164,443	2023/11/01
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	3,830	3,478	332,458	2031/06/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,711	354,760	2051/12/01
小計		—	10,073	8,910	851,663	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT .375% 10/22/26 RGS	国債証券	0.3750	5,158	4,625	737,299	2026/10/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	925	718	114,467	2033/07/31
小計		—	6,083	5,343	851,766	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	国債証券	0.0000	8,160	6,972	971,753	2031/02/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/31 REGS	国債証券	0.0000	13,370	11,304	1,575,503	2031/08/15
小計		—	21,530	18,276	2,547,257	—
合計		—	—	—	31,115,452	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## (4) 金銭債権

## (A) 金銭債権

区 分	2023年1月20日現在		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 5,408	千円 696,123	% <2.0>
合 計	—	696,123	<2.0>

(注1) 邦貨換算金額は1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(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	2023年1月20日現在			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	108	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0	2049/12/31
TRANSIDGM TERM G 1LN 08/22/24 C1	金銭債権	5.92414	275	274	35,387	2024/08/22
INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1	金銭債権	8.13357	34	33	4,373	2024/09/15
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	712	687	88,458	2024/12/31
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	7.63357	183	182	23,535	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	10.62071	115	87	11,267	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	7.89514	413	399	51,383	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	8.47986	246	196	25,276	2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	8.13357	67	66	8,587	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	11.47986	112	72	9,376	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.06000	661	645	83,111	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	8.03186	502	491	63,197	2026/05/03
SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1	金銭債権	13.06427	31	28	3,715	2026/05/25
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.22986	80	79	10,263	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	8.38357	17	16	2,167	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	7.38357	34	33	4,344	2027/02/19
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	8.63357	14	14	1,848	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.03186	413	380	48,922	2027/05/03
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	8.38357	8	8	1,090	2027/01/23
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C3	金銭債権	8.16986	2	2	363	2027/01/23
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C4	金銭債権	8.16986	5	5	721	2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	8.76500	112	89	11,569	2028/03/01
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	7.38357	19	19	2,530	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	9.38357	366	355	45,791	2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.13357	465	457	58,896	2028/03/05
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.13357	20	17	2,223	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	10.42304	10	9	1,177	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM DD 1LN 02/29 C1	金銭債権	7.82105	8	7	1,003	2029/02/15
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	7.82105	195	183	23,574	2029/02/15
SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1	金銭債権	8.10284	30	29	3,780	2029/02/04
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	7.85881	76	69	8,981	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	8.96245	165	157	20,228	2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	9.73503	310	277	35,660	2029/04/11
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	7.85881	28	25	3,309	2029/02/25
小 計		—	6,036	5,408	696,123	—
合 計		—	—	—	696,123	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

# フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

## 《第250期》

決算日 2022年7月20日

(計算期間：2021年7月21日から2022年7月20日まで)

### ■当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。</li> <li>●毎月決算を行います。</li> <li>●米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上り益の追求を目指します。</li> <li>●各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。</li> <li>●異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。</li> <li>●債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。</li> <li>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li> <li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li> <li>●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、F I Lインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●アセット・アロケーション、米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、エマージング諸国等に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主要運用対象	<p>米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象とします。</p>
組入制限	<p>株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。</p>

## ■最近5期の運用実績

作成期	基準価額		参考指数 <sup>*</sup>		新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債組比	券入率	純資産総額
	円	騰落率	参考指数	騰落率				
41作成期末 (2019年1月21日)	28,692	△2.1	266.53	△1.0	—	94.4	59,258	
42作成期末 (2019年7月22日)	29,750	3.7	278.07	4.3	0.5	92.8	57,004	
248期(2020年7月20日)	30,518	2.6	291.14	4.7	0.6	93.3	49,509	
249期(2021年7月20日)	33,641	10.2	314.65	8.1	0.3	94.7	44,945	
250期(2022年7月20日)	37,188	10.5	342.23	8.8	0.9	92.9	37,223	

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

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

\*1 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

\*2 指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利はJP Morgan Chase & Co.及び関係会社(「JPモルガン」)に帰属しております。JPモルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

(注) 41作成期対応期間は第236期～第241期、42作成期対応期間は第242期～第247期です。

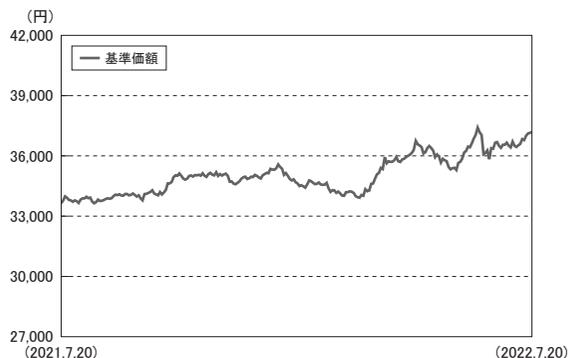
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債組比	券入率
	円	騰落率	参考指数	騰落率			
(期首) 2021年7月20日	33,641	—	314.65	—	0.3	94.7	
7月末	33,720	0.2	315.19	0.2	0.4	94.8	
8月末	34,001	1.1	315.96	0.4	0.3	94.3	
9月末	34,292	1.9	317.47	0.9	0.4	93.7	
10月末	34,972	4.0	324.20	3.0	0.4	95.4	
11月末	34,726	3.2	321.14	2.1	0.4	93.9	
12月末	35,312	5.0	327.78	4.2	0.4	94.0	
2022年1月末	34,743	3.3	320.21	1.8	0.5	95.0	
2月末	34,189	1.6	315.07	0.1	0.6	94.2	
3月末	35,733	6.2	325.45	3.4	0.8	95.9	
4月末	36,389	8.2	337.37	7.2	0.9	95.6	
5月末	36,167	7.5	330.37	5.0	0.8	93.3	
6月末	36,660	9.0	333.06	5.9	0.9	92.8	
(期末) 2022年7月20日	37,188	10.5	342.23	8.8	0.9	92.9	

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は+10.5%でした。

当期は投資対象とする債券セクターの内、先進国債券(除く米国)以外のセクターが円ベースで上昇したことが基準価額にプラスとなりました。とくに、米国国債/政府機関債及び米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)の前期末比での上昇率が大きく寄与しました。

### ●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

金利の急激な上昇を受けて、全ての債券セクターが前期末比で大きく下落(米ドル・ベース)しましたが、一方、為替市場で大幅な円安・米ドル高が進行したことから、円ベースのリターンが米ドル・ベースのリターンを大きく上回りました。

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

期中騰落率	米ドル・ベース	円ベース
米国国債/政府機関債	-10.3%	+12.7%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	-9.5%	+13.7%
先進国債券(除く米国)	-22.9%	-3.1%
エマージング債券	-20.1%	+0.4%

データ：RIMES、フィデリティ

米国国債/政府機関債：ブルームバーグ米国政府債インデックス

米国高利回り社債：ICE B of A USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス

先進国債券(除く米国)：FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

エマージング債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル

### 主要市場10年国債利回り

	前期末 (2021年7月20日)	当期末 (2022年7月20日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	1.21%	3.04%	+1.83
ユーロ圏	-0.55%	1.10%	+1.65
英国	0.55%	2.13%	+1.58
カナダ	1.12%	3.13%	+2.01
日本	0.01%	0.26%	+0.24

データ：RIMES

## 為替騰落率

	前期末 (2021年7月20日)	当期末 (2022年7月20日)	前期末比騰落率 (+が円安)
円/ドル	109.94	138.09	+25.6%
円/ユーロ	129.31	141.02	+9.1%
円/ポンド	149.64	165.65	+10.7%
円/カナダドル	86.28	107.29	+24.3%

データ：R I M E S

当期の米金融市場では、物価の高止まり、ロシアによるウクライナ侵攻、米連邦準備制度理事会(F R B)の積極的な金融引き締め開始などを受け、金利は急激に上昇(債券相場は大きく下落)しました。米10年物国債利回りは前期末(2021年7月20日)の1.21%からスタートし、2022年6月に3.5%近くまで上昇した後、3.04%で期を終えました。

米金利は国内の堅調な景気、底堅い労働市場、インフレ加速を背景とした金融政策正常化前倒し観測から、2021年も大きな変動に見舞われていましたが、今年2月後半にロシア軍がウクライナへ侵攻し、地政学リスクの深刻化とともに原油を始めとする商品価格が急騰すると、スタグフレーション懸念が現実味を帯び始め、金利水準は一段と押し上げられました。F R Bは期前半に堅持した「足元の物価上昇加速は『一時的』」との見方を一転、インフレ抑制を最優先とするタカ派姿勢に転換しました。

米消費者物価指数が約40年来の高水準を付けるなど、強まるインフレ圧力に対し、F R Bは今年3月に2018年12月以来となる利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド(F F)金利の誘導目標を年0.25~0.50%へ引き上げました。その後も労働市場が堅調さを保つ中、物価は鎮静化の兆しを見せず、F R Bは5月に0.5%、6月には0.75%の大幅追加利上げを行い、量的金融引き締め(Q T)も開始しました。当期末時点でのF F金利の誘導目標は年1.5~1.75%となり、パウエルF R B議長はインフレ抑制を最優先事項として強力に取り組む姿勢を強調、7月以降も継続的な利上げが適切であるとしてしました。

米国を除くG 7諸国でも金利が上昇(価格は下落)し、ユーロ圏、英国、カナダ、日本のすべてにおいて10年国債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。2021年12月に利上げに踏み切った英国はその後4回追加利上げを行い、主要先進国の中でいち早く量的緩和の縮小を実施したカナダも利上げを4回行いました。欧州中央銀行(E C B)も11年ぶりに利上げに踏み切る姿勢を明確にし、日本以外の中央銀行が金融引き締めへ明確に舵を切ることになりました。また、先進国だけでなく、新興国の一部も金融引き締めを行いました。

こうした環境の下、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)、先進国債券(除く米国)、エマージング債券、全ての債券セクターの騰落率(米ドル・ベース)が前期末比で大きなマイナスとなりました。

## ●ポートフォリオ

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

### 資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

	前期末	当期末
米国国債/政府機関債	29.7%	31.5%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	41.3%	38.9%
先進国債券(除く米国)	12.9%	14.5%
エマージング債券	16.1%	15.1%

## ■今後の運用方針

各債券セクターについての現時点での見方は以下の通りです。

### 米回国債／政府機関債

F R Bの積極的な利上げ姿勢が景気減速につながるリスクが材料視され始めています。地政学リスクも依然大きな不確実性要因となっており、今後も金融市場を大きく左右する可能性が高いと考えられます。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

### 米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

米国の経済活動が停滞した場合の企業への影響を注視しています。過去最低水準で推移してきたデフォルトの動向や、市場の流動性、バリュエーションなどを十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

### 先進国債券(除く米国)

各国の金融政策が経済活動、企業業績へ及ぼす影響を慎重に見ています。ウクライナ情勢の長期化は、欧州地域全般の大きな不確実性要因であり、不安定な市場環境が続くことが想定されます。投資対象とするG 6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

### エマージング債券

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

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2021年7月21日～2022年7月20日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （株式）	0円 (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 （保管費用）	7 (7)
合計	7

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

## ■ 売買及び取引の状況（2021年7月21日から2022年7月20日まで）

### (1) 株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	1,024.26 (168.84)	千アメリカ・ドル 40 (△1,227)	781.25	千アメリカ・ドル 3,698

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）（ ）内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）金額の単位未満は切捨て。

### (2) 新株予約権付社債（転換社債）

	買 付		売 付	
	額 面	金 額	額 面	金 額
外国				
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,027	千アメリカ・ドル 1,033	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル —

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

## (3) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 2,361,028	千円 1,746,994 (743,000)
外国			
ア	メ	リ	カ
	国債証券	千アメリカ・ドル 61,195	千アメリカ・ドル 83,411 (2,731)
	地方債証券	135	— (103)
	特殊債券	5,875	7,842 (265)
	社債券	29,390	55,653 (19,053)
カ	ナ	ダ	
	国債証券	千カナダ・ドル 20,944	千カナダ・ドル 18,131 (5,280)
イ	ギ	リス	
	国債証券	千イギリス・ポンド 10,828	千イギリス・ポンド 11,978
ユ	ー	ロ	
	オ	ラ	ン
		ダ	
	国債証券	3,124	4,109
	フ	ラ	ン
		ス	
	国債証券	—	3,786
	ド	イ	ツ
	国債証券	41,295	34,223
	イ	タ	リ
		ア	
	国債証券	1,721	6,743

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## (4) 金銭債権

		買 付 額	売 付 額
外国			
ア	メ	リ	カ
	金	銭	債
		権	
		千アメリカ・ドル 7,514	千アメリカ・ドル 7,646 (245)
ユ	ー	ロ	
	金	銭	債
		権	
		千ユーロ △425	千ユーロ —

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	441,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	917,020千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.48

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■当期中の主要な売買銘柄 (2021年7月21日から2022年7月20日まで)

### ●公社債

当 付		期 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
GERMANY GOVT 0% 08/15/31 REGS	2,047,589	GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	1,138,262
GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	1,139,859	CANADA GOVT .25% 11/01/22	1,087,894
UK GILT .375% 10/22/26 RGS	1,130,797	UNITED KING 0.125% 01/31/23 RGS	918,769
GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	1,055,016	USTN 1.625% 05/15/31	792,721
422 2年国債	990,890	GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	783,196
USTN 1% 08/31/28	878,827	USTN 1.25% 08/15/31	773,561
411 2年国債	774,700	USTN 1.375% 11/15/31	752,345
USTN 1.25% 08/15/31	762,664	UST NOTES 1.25% 06/30/2028	742,529
USTN 1.375% 11/15/31	743,740	GERMANY GOVT 0% 04/05/24	736,306
CANADA GOVT 1.5% 05/01/22	600,217	UST NOTES 2% 07/31/2024	730,389

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利分は含まれておりません。)

(注2) 現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等 (2021年7月21日から2022年7月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

### 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2021年7月21日から2022年7月20日までの間で金銭債権(貸付債権)取引34件でした。これらの金銭債権(貸付債権)取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、特定取引に係る現地約定日、銘柄、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、売買の別、利率及び償還日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

## ■組入資産の明細 (2022年7月20日現在)

### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	191.4	76.4	677	93,559	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	170.15	52.15	137	18,972	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	—	1,024.26	40	5,618	食品・生活必需品小売り	
TOPS MARKETS CORP	13.25	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
VISTRA CORP	461.18	138.18	326	45,115	公益事業	
DENBURY INC	184.88	62.88	380	52,554	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	93.82	63.82	262	36,233	エネルギー	
NOBLE CORPORATION	4.95	—	—	—	エネルギー	
VALARIS LTD	—	23.92	102	14,099	エネルギー	
NOBLE CORP	—	4.95	13	1,820	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	457.01	457.01	1,115	154,073	小売	
NOBLE CORPORATION 144A	—	1.45	3	533	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	655	90,584	エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	181	25,010	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	1.94	1.94	17	2,375	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	74	10,236	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	—	65.35	261	36,117	電気通信サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	92	12,831	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	594.61	594.61	594	82,157	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	0	0	各種金融	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	108.26	108.26	492	68,060	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	—	2.77	3	459	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	—	6.84	0	0	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	—	6.84	0	0	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	—	1.67	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	4,410.87	4,822.72	5,431	750,414	
	銘柄数 < 比率 >	16銘柄	23銘柄	—	<2.0%>	
合 計	株 数 、 金 額	4,410.87	4,822.72	—	750,414	
	銘柄数 < 比率 >	16銘柄	23銘柄	—	<2.0%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(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 CORPORATION TRANCHE 1 WT		2,011	—	—	—
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT		—	2,011	20	2,786
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT		2,011	2,011	12	1,667
DENBURY INC WT 09/18/25		17,519	17,519	639	88,351
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24		1,626	1,626	19	2,639
小 計	証券数、金額	23,167	23,167	690	95,445
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.3%>
合 計	証券数、金額	23,167	23,167	—	95,445
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.3%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (3) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### ①国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 881,200 (881,200)	千円 882,680 (882,680)	% 2.4 (2.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 2.4 (2.4)
合 計	881,200 (881,200)	882,680 (882,680)	2.4 (2.4)	— (—)	— (—)	— (—)	2.4 (2.4)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

##### ②外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 255,246	千アメリカ・ドル 214,136	千円 29,587,299	% 79.5	% 40.0	% 45.4	% 27.1	% 7.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,495	千カナダ・ドル 8,258	886,923	2.4	—	1.7	—	0.7
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5,770	千イギリス・ポンド 5,319	883,153	2.4	—	0.4	2.0	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	1	0	140	0.0	—	—	—	0.0
ド イ ツ	18,780	16,951	2,400,269	6.4	—	6.4	—	—
イ タ リ ア	2,500	1,718	243,300	0.7	—	0.7	—	—
小 計	21,281	18,670	2,643,710	7.1	—	7.1	—	0.0
合 計	—	—	34,001,086	91.3	40.0	54.6	29.1	7.7

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

#### (B) 個別銘柄開示

##### ①国内（邦貨建）公社債

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券) 422 2年国債	% 0.1000	千円 881,200	千円 882,680	2023/03/01
合 計	—	881,200	882,680	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②外国（外貨建）公社債

銘柄	当期						償還年月日
	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	88	441	60,946	2023/07/31	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	151	689	95,203	2023/07/15	
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,460	1,000	138,183	2026/08/15	
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	194	165	22,868	2027/02/24	
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	0.0000	840	52	7,202	2049/12/31	
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	54	7,588	2049/12/31	
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	11	1,543	2049/12/31	
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	29	4,111	2022/08/23	
EL SALVADOR 7.75% 1/24/23 144A	国債証券	7.7500	200	128	17,768	2023/01/24	
AID 5.5% 9/18/23	国債証券	5.5000	9,504	9,737	1,345,445	2023/09/18	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/23 144A	国債証券	7.7500	470	94	12,987	2023/09/01	
ISRAEL GLBL 5.5% 12/4/23	国債証券	5.5000	8	8	1,136	2023/12/04	
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	275	219	30,302	2024/06/24	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/24 144A	国債証券	7.7500	540	95	13,243	2024/09/01	
USTN 2.25% 12/31/24	国債証券	2.2500	893	872	120,493	2024/12/31	
REP OF ARMENIA 7.15% 3/25 144A	国債証券	7.1500	65	63	8,789	2025/03/26	
TURKEY REPUBLIC OF 4.25% 03/25	国債証券	4.2500	140	118	16,367	2025/03/13	
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	159	22,077	2025/06/16	
USTN 2.75% 06/30/25	国債証券	2.7500	5,512	5,437	751,265	2025/06/30	
USTN .25% 07/31/25	国債証券	0.2500	2,281	2,084	288,042	2025/07/31	
USTN .25% 09/30/25	国債証券	0.2500	1,393	1,267	175,086	2025/09/30	
TURKEY REP 6.375% 10/14/25	国債証券	6.3750	400	349	48,248	2025/10/14	
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	360	313	43,274	2025/11/12	
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	7,161	7,077	977,948	2025/11/30	
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	175	148	20,552	2025/11/21	
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	735	101,598	2025/12/31	
USTN .375% 12/31/25	国債証券	0.3750	2,639	2,393	330,771	2025/12/31	
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	8.1250	125	86	11,936	2026/01/18	
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	385	313	43,354	2026/01/26	
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	87	12,129	2026/02/28	
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	477	65,962	2026/03/31	
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	4,597	4,203	580,752	2026/03/31	
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,074	148,466	2026/04/30	
TURKEY GOVT BD 4.25% 04/14/26	国債証券	4.2500	70	55	7,696	2026/04/14	
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	62	8,623	2026/04/08	
GEORGIA GOVT 2.75% 4/26 144A	国債証券	2.7500	200	163	22,535	2026/04/22	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	200	34	4,697	2026/09/01	
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	995	137,499	2026/09/30	
USTN .875% 09/30/26	国債証券	0.8750	2,500	2,272	314,039	2026/09/30	
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	115	15,899	2026/10/09	
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	1,200	1,101	152,136	2026/10/31	
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	3,677	3,384	467,620	2026/12/31	
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	460	335	46,397	2027/01/31	
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	690	641	88,644	2027/01/31	
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	398	55,011	2027/03/31	
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	45	6,343	2027/05/11	
KENYA GOVT 7% 05/22/27 144A	国債証券	7.0000	140	96	13,347	2027/05/22	
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	458	63,407	2027/05/31	

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ZAMBIA REP 8.97% 07/30/27 144A	国債証券	0.0000	80	38	5,369	2027/07/30
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	153	21,198	2027/09/15
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	280	203	28,048	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	117	16,252	2027/12/05
MEXICO UNITED MEX 3.75% 1/28	国債証券	3.7500	200	192	26,528	2028/01/11
TURKEY GOVT 5.125% 2/17/28	国債証券	5.1250	120	90	12,443	2028/02/17
VIETNAM PAR 3/5.5% 3/12/28	国債証券	5.5000	1,363	1,346	185,981	2028/03/12
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	209	28,960	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	52	7,295	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	310	239	33,088	2028/05/09
USTN 1% 07/31/28	国債証券	1.0000	322	283	39,205	2028/07/31
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	5,154	4,569	631,401	2028/08/31
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	224	202	27,990	2028/11/30
USTN 1.875% 02/28/29	国債証券	1.8750	621	575	79,454	2029/02/28
EGYPT 7.6003% 3/1/29 144A	国債証券	7.6003	330	222	30,720	2029/03/01
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	758	104,865	2029/03/31
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	580	80,233	2029/04/30
UKRAINE 6.876% 05/21/29 144A	国債証券	6.8760	200	34	4,697	2029/05/21
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	703	97,134	2029/05/31
USTN 3.25% 06/30/29	国債証券	3.2500	1,115	1,123	155,214	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	154	29	4,029	2029/07/09
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	4,766	658,554	2029/08/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	114	15,834	2029/08/01
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	138	131	18,117	2029/10/01
COLOMBIA REP OF 3% 01/30/30	国債証券	3.0000	200	151	20,981	2030/01/30
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	178	24,616	2030/01/23
QATAR GOVT 3.75% 04/16/30 144A	国債証券	3.7500	200	199	27,564	2030/04/16
MEXICO GOVT 3.25% 04/16/30	国債証券	3.2500	200	176	24,400	2030/04/16
EMIRATE OF AB 3.125% 4/30 144A	国債証券	3.1250	200	192	26,576	2030/04/16
BRAZIL GOVT 3.875% 06/12/30	国債証券	3.8750	320	272	37,604	2030/06/12
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.5000	1,225	236	32,676	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	5.0000	245	136	18,863	2030/07/31
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	200	138	19,067	2030/11/25
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	134	18,514	2030/12/01
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	375	319	44,083	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	305	260	35,973	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	218	30,190	2031/01/25
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	77	59	8,154	2031/02/14
EMIRATE OF AB 1.7% 3/2/31 144A	国債証券	1.7000	200	170	23,588	2031/03/02
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	147	20,428	2031/04/15
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	124	17,264	2031/08/05
RWANDA GOVT 5.5% 08/09/31 144A	国債証券	5.5000	130	94	13,031	2031/08/09
USTN 1.875% 02/15/32	国債証券	1.8750	648	586	81,034	2032/02/15
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	77	10,757	2032/03/27
USTN 2.875% 05/15/32	国債証券	2.8750	220	217	30,021	2032/05/15
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	156	21,602	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	116	16,098	2032/09/23
SAUDI ARABIA 2.25% 02/02/33 144A	国債証券	2.2500	200	170	23,488	2033/02/02
UKRAINE 7.253% 03/15/33 144A	国債証券	7.2530	200	33	4,559	2033/03/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	164	22,672	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	81	11,316	2034/01/15
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	1.5000	959	174	24,131	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	1.0000	484	204	28,285	2035/07/31
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	385	480	66,337	2035/10/12
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	3,628	4,381	605,391	2037/02/15
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	110	15,324	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	405	476	65,814	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	3.8750	371	91	12,577	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	118	16,373	2038/02/23
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	200	209	28,895	2039/02/15
JAMAICA 8% 3/14/39	国債証券	8.0000	100	105	14,514	2039/03/15
UKRAINE CABINET VAR 0% 5/31/40	国債証券	0.0000	245	53	7,447	2040/05/31
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	109	15,156	2041/03/11
USTB 2% 11/15/41	国債証券	2.0000	851	674	93,129	2041/11/15
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	42	5,836	2042/02/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	700	400	55,299	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	180	128	17,810	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	174	24,115	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	183	25,373	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	12,466	10,522	1,453,831	2045/02/15
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	293	40,515	2045/06/15
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	560	433	59,907	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	144	19,982	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	205	165	22,872	2047/03/08
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	40	5,607	2047/05/15
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	166	22,936	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	236	32,677	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	337	46,646	2048/04/23
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	160	22,220	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	2,058	1,953	269,922	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	289	39,969	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	125	94	13,026	2049/06/05
GHANA REP 8.625% 06/16/49	国債証券	8.6270	175	75	10,424	2049/06/16
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	205	54	7,555	2050/01/20
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	200	153	21,231	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	380	366	50,666	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	221	30,621	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	169	23,355	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	400	276	38,179	2050/09/09
USTB 2% 08/15/51	国債証券	2.0000	559	430	59,447	2051/08/15
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	164	22,728	2052/01/31
USTB 2.25% 02/15/52	国債証券	2.2500	210	172	23,774	2052/02/15
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	651	612	84,692	2052/05/15
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	420	291	40,269	2060/01/30
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	5.0000	337	250	34,670	2025/12/10
BUENOS AIRE STEP 09/01/37 144A	地方債証券	3.9000	247	64	8,941	2037/09/01
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	22	3,039	2049/12/31
FHLM .375% 04/20/23	特殊債券	0.3750	1,150	1,126	155,612	2023/04/20

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	
YPF SOCIEDAD 8.75% 4/4/24 144A	特殊債券	8.7500	168	115	15,974	2024/04/04
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	883	122,031	2024/11/15
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	460	378	52,308	2025/02/11
YPF SA 8.5% 03/25 144A	特殊債券	8.5000	141	96	13,281	2025/03/23
FHLB 0.5% 04/14/25	特殊債券	0.5000	145	134	18,601	2025/04/14
FNMA 0.625% 04/22/25	特殊債券	0.6250	110	102	14,130	2025/04/22
NAT BK OF UZBEK 4.85% 10/21/25	特殊債券	4.8500	200	175	24,271	2025/10/21
PETROLEOS M 6.875% 10/16/25 WI	特殊債券	6.8750	70	65	9,115	2025/10/16
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	230	228	31,526	2026/03/24
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	59	8,283	2026/11/15
PEMEX 6.49% 01/23/27	特殊債券	6.4900	460	398	55,089	2027/01/23
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	特殊債券	6.5000	60	51	7,174	2027/03/13
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	17	2,469	2027/04/12
COMISION 4.688% 5/15/29 144A	特殊債券	4.6880	200	178	24,728	2029/05/15
PEMEX 6.84% 1/23/30	特殊債券	6.8400	235	183	25,414	2030/01/23
HUTAMA KARYA P 3.75% 5/30 144A	特殊債券	3.7500	200	180	24,988	2030/05/11
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	180	24,884	2030/05/21
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	220	167	23,102	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	230	198	27,449	2031/07/12
FHMS 2021-K135 A2 2.191% 10/31	特殊債券	2.1540	1,100	972	134,383	2031/10/25
FHMS 2021-K136 A2 2.127% 11/31	特殊債券	2.1270	640	564	78,004	2031/11/25
FHMS 2022-K139 A2 2.59% 01/32	特殊債券	2.5900	900	823	113,815	2032/01/25
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	140	104	14,435	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	6	6	837	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	6	6	894	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	33	32	4,544	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	30	29	4,063	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	12	11	1,653	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	6	6	846	2033/05/01
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	31	4,397	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	615	415	57,476	2035/06/15
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	635	2038/06/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	303	41,910	2039/09/15
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	64	55	7,714	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	41	35	4,951	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	64	55	7,697	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	67	58	8,094	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	68	59	8,246	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	68	59	8,213	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 03/41#RB5104	特殊債券	1.5000	70	60	8,385	2041/03/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	70	60	8,378	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	69	60	8,351	2041/04/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	500	313	43,381	2041/06/02
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	76	10,634	2042/07/17
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	308	42,589	2047/09/21
EMPRESA NAC 4.5% 9/14/47 144A	特殊債券	4.5000	95	68	9,465	2047/09/14
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	83	11,492	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	200	179	24,789	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	578	389	53,835	2050/01/23

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	
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	157	21,792	2051/07/12
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	49	46	6,375	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	95	92	12,724	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	9	9	1,278	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	49	46	6,389	2052/03/01
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	460	286	39,588	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	96	13,338	2060/02/25
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2022/10/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2049/12/31
NOSTRUM OIL 8% 7/25/22 144A	社債券	0.0000	805	191	26,506	2049/12/31
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	31	30	4,154	2022/08/15
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	190	0	32	2022/10/15
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	125	118	16,407	2023/04/01
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	183	173	23,907	2023/05/15
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	5,535	5,285	730,356	2023/06/30
ROYAL CARI 9.125% 6/15/23 144A	社債券	9.1250	260	262	36,283	2023/06/15
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	575	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	1	263	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	210	203	28,145	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	195	204	28,216	2024/07/01
NAGACORP 7.95% 07/06/24 RGS	社債券	7.9500	200	177	24,504	2024/07/06
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	160	22,107	2024/08/09
DAE FDG LLC 1.55% 08/01/24 144A	社債券	1.5500	200	186	25,768	2024/08/01
GEOARK LTD 6.5% 09/24 144A	社債券	6.5000	200	202	28,010	2024/09/21
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	21	20	2,814	2024/09/15
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	450	421	58,197	2024/10/01
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	120	0	0	2024/10/15
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	345	321	44,370	2024/10/31
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	50	45	6,217	2024/10/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	0	36	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	160	90	12,566	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	124	64	8,909	2024/11/15
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	670	628	86,788	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	345	47,673	2025/02/15
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	社債券	7.5000	389	367	50,791	2025/03/15
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	395	311	42,979	2025/03/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	365	359	49,637	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	135	133	18,454	2025/04/15
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	110	110	15,217	2025/05/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	100	100	13,916	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	405	387	53,587	2025/05/01
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	282	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	138	19,142	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	150	156	21,602	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	96	99	13,794	2025/06/01
LAMAR FDG LTD 3.958% 5/25 144A	社債券	3.9580	40	37	5,204	2025/05/07
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	250	237	32,815	2025/06/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	394	54,454	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	507	70,083	2025/06/16
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	275	261	36,169	2025/06/30
EMBRAER NETHER 5.05% 6/15/25	社債券	5.0500	150	145	20,039	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	920	733	101,375	2025/07/15
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	150	135	18,678	2025/07/01
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	185	172	23,900	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	125	129	17,883	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	115	117	16,171	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	175	167	23,133	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	175	165	22,849	2025/09/01
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	115	110	15,293	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	115	93	12,898	2025/10/15
MEITUAN D 2.125% 10/28/25 144A	社債券	2.1250	200	177	24,588	2025/10/28
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	129	17,880	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	475	448	61,927	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	147	20,350	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	106	14,755	2025/11/13
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	500	489	67,639	2025/12/15
HTA GROUP LTD/M 7% 12/18/25 14	社債券	7.0000	200	169	23,399	2025/12/18
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	160	137	19,008	2025/12/15
OCCIDENTAL PETE 5.5% 12/01/25	社債券	5.5000	115	115	15,975	2025/12/01
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	250	243	33,635	2026/01/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	240	244	33,741	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	575	513	70,990	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	295	279	38,601	2026/02/01
VOLCAN CO 4.375% 02/11/26 144A	社債券	4.3750	55	45	6,253	2026/02/11
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	305	283	39,139	2026/03/01
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	350	325	44,940	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	212	214	29,584	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	44	6,135	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	51	7,136	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	111	15,414	2026/03/30
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	135	121	16,742	2026/04/01
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	445	364	50,349	2026/04/15
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	140	99	13,691	2026/04/01
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	91	12,677	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	335	268	37,139	2026/04/04
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	265	259	35,832	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	110	15,214	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	147	20,338	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	200	180	24,870	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	570	524	72,456	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	254	35,115	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	253	2026/05/01
BIM LAND JSC 7.375% 5/26 RGS	社債券	7.3750	200	157	21,758	2026/05/07
COGENT COMM 3.5% 05/01/26 144A	社債券	3.5000	125	116	16,084	2026/05/01
ENN CLEAN ENE 3.375% 5/26 144A	社債券	3.3750	200	180	24,977	2026/05/12
SQUARE INC 2.75% 06/01/26 144A	社債券	2.7500	190	172	23,808	2026/06/01

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	
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	192	26,625	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	240	209	28,909	2026/06/15
AZUL INVTs LLP 7.25% 06/15/26 144A	社債券	7.2500	200	120	16,632	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	230	31,881	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	120	116	16,041	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	1,015	944	130,539	2026/07/31
USIMINAS INTL 5.875% 7/26 144A	社債券	5.8750	145	136	18,823	2026/07/18
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	114	15,841	2026/08/15
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	236	32,713	2026/08/01
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	118	16,407	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	15	2,105	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	110	110	15,198	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	175	24,271	2026/09/18
GRAN CO 6.875% 08/09/26 144A	社債券	6.8750	200	147	20,382	2026/08/09
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	231	31,946	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	5.3750	220	47	6,535	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	204	28,299	2026/09/15
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	174	24,167	2026/09/04
SUEK SECURITI 3.375% 9/15/26 144A	社債券	3.3750	200	10	1,381	2026/09/15
ACCESS BANK NIG 6.125% 09/21/26	社債券	6.1250	200	149	20,687	2026/09/21
BIDVST GR 3.625% 09/23/26 144A	社債券	3.6250	200	172	23,848	2026/09/23
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	136	135	18,715	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	95	78	10,894	2026/11/01
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	200	156	21,628	2026/10/14
RIVIAN 6ML+600 10/15/26 144A	社債券	7.1765	670	603	83,316	2026/10/15
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	163	22,556	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	200	39	5,514	2026/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	395	343	47,482	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	98	13,576	2026/12/01
IHS HOLDING LTD 5.625% 11/29/2	社債券	5.6250	200	162	22,509	2026/11/29
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	18	16	2,271	2026/12/03
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	40	33	4,683	2026/12/31
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	451	452	62,470	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	183	25,333	2027/01/15
MUMTALAKAT 4.1% 01/21/27 RGS	社債券	4.1000	200	192	26,528	2027/01/21
GEOARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	200	159	22,077	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	340	268	37,112	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	299	41,368	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	社債券	8.0000	200	176	24,362	2027/01/15
CAMPOSOL SA 6% 02/03/2027 144A	社債券	6.0000	275	220	30,487	2027/02/03
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	4.3000	200	30	4,145	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	132	18,262	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	160	127	17,575	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	178	24,594	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	177	24,526	2027/02/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	257	35,570	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	150	20,728	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	308	42,668	2027/03/01
MISC CAPITAL T 3.75% 4/27 144A	社債券	3.7500	200	186	25,754	2027/04/06

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	630	553	76,492	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	195	187	25,919	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	497	68,717	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	115	98	13,620	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	409	56,528	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	373	51,540	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	435	401	55,445	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	355	338	46,729	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	247	34,213	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	161	22,246	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	133	18,404	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	333	46,096	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	180	179	24,764	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	191	26,438	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	97	13,486	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	212	29,333	2027/07/15
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	70	67	9,294	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	180	163	22,550	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	205	28,413	2027/07/01
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	145	142	19,733	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	845	837	115,747	2027/07/01
OLEODUCTO CENT 4% 7/14/27 144A	社債券	4.0000	200	165	22,872	2027/07/14
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	101	14,041	2027/07/15
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	640	638	88,157	2027/08/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	455	399	55,197	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	38	5,360	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	171	23,666	2027/09/18
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	90	75	10,400	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	162	22,431	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	185	182	25,280	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	485	456	63,092	2027/10/25
AZUL INVEST 5.875% 10/27 144A	社債券	5.8750	225	139	19,342	2024/10/26
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	212	29,355	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	670	92,668	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	166	23,012	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	585	533	73,756	2027/10/15
PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A	社債券	8.5000	210	223	30,901	2027/11/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	159	21,987	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	213	29,547	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	172	23,879	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	81	11,324	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	808	111,759	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	253	35,094	2027/11/18
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	163	22,608	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	145	20,034	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	171	23,738	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	49	6,877	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	245	186	25,811	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	321	44,394	2027/12/01

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	
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	65	54	7,597	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	50	36	5,110	2027/12/31
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	371	51,342	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	185	175	24,190	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	240	222	30,715	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	320	44,285	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	15	2,151	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	163	22,590	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	234	32,331	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	200	186	25,722	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	47	6,498	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	166	23,053	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	141	19,481	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	4	591	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	95	88	12,274	2027/11/01
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	70	9,777	2028/01/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	250	220	30,397	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	139	19,295	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	380	267	37,026	2028/02/01
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	425	361	49,913	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	83	11,600	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	248	34,359	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	60	43	6,048	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	155	129	17,913	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	329	300	41,480	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	245	198	27,462	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	104	14,413	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	123	17,098	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	48	6,743	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	53	7,361	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	109	15,135	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	607	83,896	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	162	22,396	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	121	16,809	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	170	137	18,956	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	199	27,515	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	190	164	22,664	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	81	11,204	2028/06/01
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	60	58	8,060	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	51	7,068	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	395	54,634	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	95	83	11,583	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	111	15,461	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	159	21,981	2028/05/01
NATURA COSME 4.125% 5/28 144A	社債券	4.1250	200	156	21,640	2028/05/03
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	135	121	16,799	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	96	13,374	2028/06/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	199	27,509	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	49	6,904	2028/06/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	160	142	19,683	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	195	26,993	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	490	415	57,383	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	65	61	8,436	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	111	15,357	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	230	194	26,881	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	225	200	27,639	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	145	134	18,607	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	235	222	30,789	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	83	11,471	2028/08/15
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	社債券	8.5000	99	101	14,085	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	110	79	10,960	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	116	16,083	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	725	618	85,507	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	215	194	26,875	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	445	377	52,109	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	51	7,144	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	305	303	41,894	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	375	51,813	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	170	154	21,380	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	175	183	25,388	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	175	183	25,388	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	755	696	96,166	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	64	8,865	2028/09/15
NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A	社債券	5.6250	175	165	22,890	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	350	265	36,632	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	122	16,972	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	70	54	7,577	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	680	447	61,893	2028/10/01
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	175	157	21,794	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	76	10,625	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	26	3,637	2028/10/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	245	223	30,920	2028/11/15
ARCHES BUYER 6.125% 12/01/28 144A	社債券	6.1250	40	32	4,514	2028/12/01
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	97	13,431	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	100	76	10,537	2028/12/01
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	100	69	9,578	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	285	235	32,510	2028/12/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	195	171	23,691	2029/01/30
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	416	403	55,762	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	130	18,054	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	175	168	23,318	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	115	100	13,924	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	79	10,981	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	84	11,671	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	175	147	20,355	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	136	18,901	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	90	72	10,010	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	205	184	25,445	2029/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	128	17,767	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	183	25,416	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	55	42	5,907	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	245	226	31,291	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	149	20,637	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	185	25,606	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	130	131	18,200	2029/02/01
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	580	498	68,919	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	236	32,629	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	165	22,892	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	115	104	14,459	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	101	14,071	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	98	13,547	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	246	34,124	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	350	331	45,799	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	74	10,247	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	139	19,274	2029/02/15
HUBBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	256	35,450	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	97	13,446	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	143	19,848	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	144	19,994	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	139	19,325	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	109	15,109	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	49	6,808	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	186	25,740	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	115	89	12,360	2029/03/15
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	80	58	8,052	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	113	15,668	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	315	277	38,329	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	68	9,478	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	462	63,955	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	56	7,841	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	149	20,642	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	190	169	23,364	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	255	171	23,738	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	53	7,409	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	94	13,052	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	102	14,225	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	53	7,429	2029/04/15
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	200	175	24,179	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	211	29,278	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	190	159	22,057	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	54	7,461	2029/06/01
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	320	300	41,451	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	100	13,930	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	195	168	23,238	2029/05/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	75	64	8,860	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	162	22,475	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	136	18,847	2029/05/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MONG DUONG FI 5.125% 5/29 144A	社債券	5.1250	140	107	14,856	2029/05/07
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	185	169	23,466	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	101	14,053	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	75	10,430	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	社債券	4.2500	470	422	58,404	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	148	20,518	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	137	18,967	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	78	10,837	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	97	13,458	2029/07/15
DP WORLD CRESC 3.875% 7/29 RGS	社債券	3.8750	400	370	51,122	2029/07/18
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	295	239	33,071	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	337	46,605	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	320	253	35,031	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	160	22,110	2029/07/01
SEASpan CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	192	26,665	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	82	11,466	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	87	12,074	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2023/07/15
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	155	140	19,381	2029/08/15
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	105	97	13,463	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	74	10,224	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	870	731	101,068	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	126	17,440	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	110	63	8,751	2029/09/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	112	15,585	2029/09/15
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	445	430	59,487	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	51	7,172	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	65	9,092	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	164	22,699	2029/10/15
DIAMOND B 4.625% 10/01/29 144A	社債券	4.6250	75	59	8,178	2029/10/01
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	45	38	5,378	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	63	8,753	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	118	16,433	2029/10/15
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	215	173	23,988	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	174	24,143	2029/11/01
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	70	62	8,632	2029/10/31
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	42	5,879	2029/11/01
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	155	139	19,221	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	85	11,865	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	55	43	6,003	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	115	96	13,347	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	126	17,430	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	121	16,837	2029/12/01
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	275	38,081	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	102	14,097	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	307	42,480	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	119	16,457	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	91	12,642	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	79	10,927	2029/12/01

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	
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	118	16,401	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	163	22,639	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	73	10,196	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	169	23,368	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	139	19,271	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A	社債券	4.3750	450	402	55,647	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	365	292	40,345	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	32	4,476	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	255	35,240	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	535	364	50,404	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	610	524	72,483	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	765	659	91,128	2030/03/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	479	66,217	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	220	30,424	2030/02/15
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	社債券	4.2500	125	110	15,241	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	136	18,926	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	69	9,536	2030/02/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	44	6,161	2030/03/01
TWITTER INC 5% 03/01/30 144A	社債券	5.0000	300	290	40,158	2030/03/01
MACYS RTL HLDG 5.875% 03/15/30	社債券	5.8750	60	51	7,046	2030/03/15
OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A	社債券	6.6250	245	234	32,405	2030/04/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	369	51,014	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	277	38,309	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	186	25,719	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	234	32,397	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	260	205	28,374	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	277	38,296	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	43	5,971	2030/05/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	183	25,298	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	480	383	52,971	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	390	331	45,866	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	66	9,150	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	146	20,214	2030/05/15
DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	75	76	10,557	2030/06/15
TENCENT HLD 2.39% 6/3/30 144A	社債券	2.3900	200	165	22,829	2030/06/03
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	230	224	31,050	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	225	225	31,141	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	79	10,967	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	562	77,718	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	450	528	73,039	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	1,177	1,052	145,434	2030/07/01
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	343	47,419	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	105	14,507	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	265	36,720	2030/04/15
SABIC CAPITAL I 2.15% 09/14/30	社債券	2.1500	200	168	23,281	2030/09/14
NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A	社債券	5.8750	175	164	22,789	2030/10/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	319	44,204	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	438	60,652	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	105	84	11,656	2030/09/01

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	
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	96	13,347	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	154	21,381	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	200	143	19,867	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	54	7,526	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	170	151	20,905	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	98	13,659	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	139	19,293	2030/12/01
LENOVO GROUP LT 3.421% 11/02/30 144A	社債券	3.4210	200	166	23,027	2030/11/02
B2W DIGITAL 4.375% 12/30/30 144A	社債券	4.3750	165	116	16,049	2030/12/30
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	159	22,091	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	151	20,974	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	154	21,280	2030/12/31
CORPORACION NA 3.75% 1/31 144A	社債券	3.7500	200	180	24,870	2031/01/15
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	65	9,091	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	75	65	9,083	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	169	23,471	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	181	25,050	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	128	17,796	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	72	9,969	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	115	104	14,439	2031/03/01
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	138	19,202	2031/03/01
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	社債券	3.8750	140	121	16,754	2031/03/15
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	142	19,703	2031/03/15
T-MOBILE USA IN 3.5% 03/31/31	社債券	3.5000	135	121	16,764	2031/04/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	100	13,944	2031/04/01
MILLICOM INTL 4.5% 04/27/31 144A	社債券	4.5000	200	157	21,692	2031/04/27
OOREDOO 2.625% 04/08/31 144A	社債券	2.6250	200	174	24,076	2031/04/08
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	196	27,144	2031/04/30
GENM CAPITAL LA 3.882% 04/19/3	社債券	3.8820	200	147	20,437	2031/04/19
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	89	12,393	2031/04/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	725	819	113,203	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	99	13,705	2031/05/01
SQUARE INC 3.5% 06/01/31 144A	社債券	3.5000	190	158	21,967	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	157	21,799	2031/06/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	483	66,822	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	685	512	70,776	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	155	139	19,248	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	175	127	17,590	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	43	6,053	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	244	33,743	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	131	18,199	2031/10/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	22	3,157	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	130	17,975	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	138	19,119	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	96	13,279	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	195	179	24,787	2032/01/31
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	434	60,007	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	100	81	11,260	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	85	11,861	2032/02/15

銘柄	当期末						償還年月日
	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		
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	300	236	32,686	2032/02/12	
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	162	22,480	2032/02/03	
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	331	45,844	2032/02/01	
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	57	7,964	2030/03/15	
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	1,435	1,782	246,355	2032/03/15	
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	62	8,595	2032/03/15	
FREEPORT INDONE 5.315% 04/14/32 144A	社債券	5.3150	200	172	23,834	2032/04/14	
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	124	17,173	2032/05/01	
KAZMUNAYGAS 3.5% 04/14/33 144A	社債券	3.5000	200	131	18,169	2033/04/14	
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	272	37,626	2033/06/01	
FREEPORT MCMORAN INC5.4% 11/34	社債券	5.4000	80	76	10,615	2034/11/14	
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	162	22,431	2036/03/31	
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	130	137	18,994	2036/09/15	
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	200	169	23,385	2036/08/31	
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	915	848	117,259	2039/04/16	
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	58	8,027	2039/08/15	
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	75	10,440	2040/03/15	
AEROPUERTO INTE 4% 08/11/41 14	社債券	4.0000	225	175	24,264	2041/08/11	
KAZAKHSTAN TEMR 6.95 7/42 144A	社債券	6.9500	100	82	11,433	2042/07/10	
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	20	2,825	2042/08/15	
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	185	154	21,407	2043/05/21	
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	52	7,297	2044/07/15	
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	183	25,361	2046/03/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	113	15,663	2046/04/15	
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	50	42	5,887	2046/06/01	
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	114	15,878	2047/12/01	
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	255	230	31,887	2049/10/01	
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	69	9,546	2050/06/01	
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	1,277	1,029	142,263	2050/07/01	
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	126	17,448	2050/08/03	
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	193	26,671	2060/04/21	
AEROPUERTO 5.125% 08/61	社債券	5.1250	200	152	21,093	2061/08/11	
GEORGIA BK 11.125/VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	245	33,851	2049/12/31	
EMIRATES NBD PJ VAR PERP REGS	社債券	4.2500	200	182	25,146	2049/12/31	
CEMEX SAB 5.125/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	156	21,623	2049/12/31	
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	6.0000	200	60	8,290	2049/12/31	
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	200	170	23,488	2026/10/31	
STILLWATER MIN 4% 11/16/26 144	社債券	4.0000	200	162	22,518	2026/11/16	
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	126	17,452	2031/12/01	
DISH DBS 5.25% 12/1/26 144A	社債券	5.2500	100	79	10,949	2026/12/01	
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	208	28,745	2031/12/01	
小計		—	255,246	214,136	29,587,299	—	
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
CANADA GOVT .25% 08/01/22	国債証券	0.2500	2,325	2,323	249,484	2022/08/01	
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	2,700	2,365	254,080	2031/06/01	
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,569	383,359	2051/12/01	
小計		—	9,495	8,258	886,923	—	
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
UK GILT .375% 10/22/26 RGS	国債証券	0.3750	4,845	4,527	751,539	2026/10/22	

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	% 0.8750	千イギリス・ポンド 925	千イギリス・ポンド 792	千円 131,614	2033/07/31
小 計		—	5,770	5,319	883,153	—
(ユーロ…オランダ) NETHERLANDS 0% 1/24 144A RGS	国債証券	0.0000	千ユーロ 1	千ユーロ 0	140	2024/01/15
小 計		—	1	0	140	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	国債証券	0.0000	千ユーロ 7,035	千ユーロ 6,383	903,852	2031/02/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/31 REGS	国債証券	0.0000	11,745	10,567	1,496,416	2031/08/15
小 計		—	18,780	16,951	2,400,269	—
(ユーロ…イタリア) BTP 1.7% 09/01/51 144A REGS	国債証券	1.7000	千ユーロ 2,500	千ユーロ 1,718	243,300	2051/09/01
小 計		—	2,500	1,718	243,300	—
合 計		—	—	—	34,001,086	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 金銭債権

##### (A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 5,024	千円 694,199	% <1.9>
合 計	—	694,199	<1.9>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)金銭債権

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	108	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0	2049/12/31
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	金銭債権	8.66614	24	23	3,271	2023/08/01
TRANSDIGM TERM G 1LN 08/22/24 C1	金銭債権	3.91614	275	268	37,135	2024/08/22
INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1	金銭債権	5.41614	34	33	4,604	2024/09/15
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	714	714	98,720	2024/12/31
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C1	金銭債権	5.91614	295	292	40,389	2025/11/30
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	4.91614	184	175	24,239	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	8.48886	115	99	13,682	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	4.02871	415	400	55,296	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	6.00043	247	190	26,263	2025/08/10
PROJECT EPIC TRM B 1LN 3/1/26 C1	金銭債権	7.08000	158	133	18,453	2026/03/01
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	5.41614	68	65	9,082	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	9.00043	111	84	11,709	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	15.50000	610	610	84,411	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	5.53514	505	483	66,854	2026/05/03
SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1	金銭債権	9.78597	32	30	4,167	2026/05/25
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	4.75043	80	75	10,402	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	5.41614	22	21	3,014	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	4.66614	34	33	4,567	2027/02/19
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	5.91614	14	14	1,951	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	7.53514	40	37	5,225	2027/05/03
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	5.41614	11	10	1,517	2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	5.61071	113	103	14,269	2028/03/01
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	4.66614	19	19	2,646	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	6.66614	368	337	46,670	2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	5.41614	467	433	59,909	2028/03/05
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	7.41614	20	17	2,454	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	7.67532	10	9	1,271	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	5.00914	196	184	25,458	2029/02/15
SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1	金銭債権	5.60954	30	28	3,923	2029/02/04
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	4.84169	76	66	9,241	2029/02/25
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	4.84169	28	24	3,393	2029/02/25
小 計		—	5,625	5,024	694,199	—
合 計		—	—	—	694,199	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## ■投資信託財産の構成 (2022年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 750,414	% 2.0
新 株 予 約 権 証 券	95,445	0.3
新 株 予 約 権 付 社 債(転換社債)	317,202	0.8
公 社 債	34,566,564	91.1
金 銭 債 権	694,199	1.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,531,861	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	37,955,688	100.0

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

なお、7月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=138.17円、1カナダ・ドル=107.39円、1イギリス・ポンド=166.01円、1ユーロ=141.60円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(36,827,243千円)の投資信託財産総額(37,955,688千円)に対する比率は、97.0%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7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	38,927,140,376円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	636,637,309
株 式(評価額)	750,414,215
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	95,445,809
公 社 債(評価額)	34,883,767,231
金 銭 債 権	694,199,863
未 収 入 金	1,451,205,328
未 収 利 息	413,005,788
前 払 費 用	2,426,635
そ の 他 未 収 収 益	38,198
(B) 負 債	1,704,139,480
未 払 金	1,434,846,846
未 払 解 約 金	269,292,634
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	37,223,000,896
元 本	10,009,284,914
次 期 繰 越 損 益 金	27,213,715,982
(D) 受 益 権 総 口 数	10,009,284,914口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	37,188円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額 13,360,348,390円

期中追加設定元本額 692,984,237円

期中一部解約元本額 4,044,047,713円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き) 7,104,738,733円

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし) 1,100,314,086円

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型)Cコース(為替ヘッジ付き) 631,888,513円

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型)Dコース(為替ヘッジなし) 1,172,343,582円

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

## ■損益の状況

当期 自2021年7月21日 至2022年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,885,217,188円
受 取 配 当 金	29,029,736
受 取 利 息	1,842,145,282
そ の 他 収 益 金	14,118,925
支 払 利 息	△76,755
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,298,889,112
売 買 益	9,758,856,489
売 買 損	△7,459,967,377
(C) 信 託 報 酬 等	△9,354,976
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,174,751,324
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	31,584,815,498
(F) 解 約 差 損 益 金	△10,270,508,215
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,724,657,375
(H) 合 計(D+E+F+G)	27,213,715,982
次 期 繰 越 損 益 金(H)	27,213,715,982

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価格を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。