

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(資産成長型)」は、第8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  
(全体版)


第8期(決算日 2022年3月28日)  
計算期間(2021年3月30日～2022年3月28日)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	原則無期限です。
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●投資信託証券*(投資対象ファンド)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。</li><li>●組入れを行う投資信託証券において、格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S &amp; P社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券を組入れることもあります。</li><li>●組入れを行う投資信託証券において、銘柄選別に関しては、個別企業分析により判断します。個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析と現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。</li><li>●投資信託証券の組入れは原則として高位を維持します。</li><li>●組入れ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。</li><li>●ファンドの運用にあたっては、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。 * 上場投資信託証券を含みます。</li></ul>
主要運用対象	投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行います。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則3月27日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li><li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li></ul>

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ・グローバル・  
ハイ・イールド・ファンド  
(資産成長型)

フィデリティ投信株式会社



## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産額
	(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
4期(2018年3月27日)	11,743	0	3.5	38,384	3.5	32.8	66.5	342
5期(2019年3月27日)	12,194	0	3.8	40,258	4.9	33.1	66.4	259
6期(2020年3月27日)	10,489	0	△14.0	35,466	△11.9	33.2	66.0	161
7期(2021年3月29日)	13,562	0	29.3	46,125	30.1	33.4	65.9	163
8期(2022年3月28日)	13,057	0	△3.7	46,221	0.2	35.8	63.9	139

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

ベンチマーク	構成割合
ICE BofA アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)(円換算)	3分の1
ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース)(円換算)	3分の1
ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)	3分の1

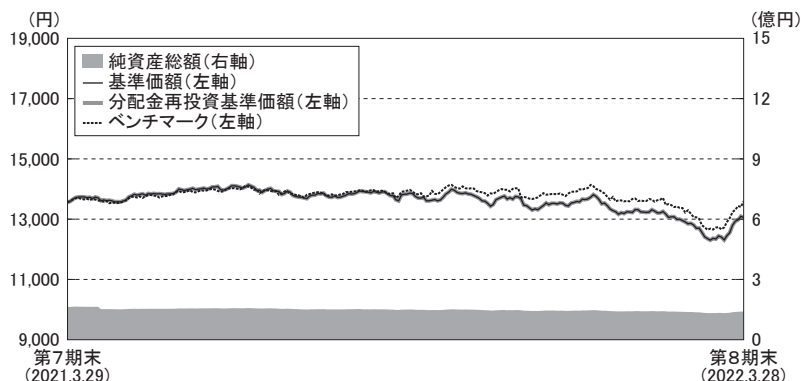
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年3月29日	円	%		%	%	%
	13,562	—	46,125	—	33.4	65.9
3月末	13,664	0.8	46,452	0.7	33.5	65.8
4月末	13,773	1.6	46,738	1.3	32.8	66.7
5月末	13,977	3.1	47,228	2.4	32.5	66.9
6月末	14,033	3.5	47,728	3.5	33.0	66.2
7月末	13,735	1.3	46,915	1.7	33.7	66.0
8月末	13,887	2.4	47,365	2.7	33.6	66.2
9月末	13,850	2.1	47,333	2.6	33.6	65.8
10月末	13,826	1.9	47,693	3.4	34.1	65.1
11月末	13,447	△0.8	46,649	1.1	34.3	65.1
12月末	13,671	0.8	47,724	3.5	34.1	65.2
2022年1月末	13,241	△2.4	46,312	0.4	34.5	64.9
2月末	12,862	△5.2	44,833	△2.8	35.2	64.3
(期末) 2022年3月28日	13,057	△3.7	46,221	0.2	35.8	63.9

(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



第8期首:13,562円  
第8期末:13,057円(既払分配金0円)  
騰落率:−3.7%(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、2021年3月29日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

### ●基準価額の主な変動要因

当期におけるフィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(資産成長型)の騰落率は、−3.7%でした。当ファンドは、「フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」、「フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」、「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)」の各投資信託証券への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行っています。

当期を通してみると、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債の спреッド(上乘せ利回り)は拡大し、基準価額に対してマイナスに作用しました。各ファンドの保有債券によるクーポン収入は、基準価額に対してプラスに作用しました。この間、米国およびドイツの長期金利は上昇したことから、基準価額に対してマイナスに作用しました。なお、当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、円相場の変動が基準価額に反映されません。当期につきましては、円安・米ドル高、円安・ユーロ高となったため、ファンドの基準価額にとってプラスに作用しました。

## ●投資環境

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

地域・国	市場指標	騰落率
アジア	ICE BofA アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%) (米ドルベース)	-19.0%
欧州	ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%) (ユーロヘッジ・ベース)	-5.7%
米国	ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(米ドルベース)	-1.2%

当期は、新型コロナワクチンの普及に伴う世界的な経済の正常化とインフレや各国・地域の金融当局の金融政策動向、新型コロナ変異株による感染再拡大に注目が集まりました。しかし、期末になると、地政学リスクが急速に高まりました。

米国債券市場では、4月の米雇用統計が市場予想を下回ったことなどが量的緩和縮小観測の後退につながったことや、新型コロナの変異株の拡大懸念などもあり、米長期金利は3月までの上昇基調から一転し、低下基調となりました。米金融当局は、当初インフレ率の上昇は一時的との認識を示していました。しかし、インフレ圧力が強まったことから、経済の改善が予定通り進めば、早急に量的緩和縮ペースを緩和する可能性があることに言及し、FOMC参加者の姿勢もタカ派傾向に変化しました。したがって、そのような姿勢の変化は、8月以降の金利先高観につながりました。さらに、11月のFOMCでは量的緩和縮小の開始が決定され、12月にはその縮小幅の拡大が決定されるなど、インフレ高進を背景とした金融政策正常化の加速が、更なる金利上昇圧力につながりました。しかしながら、2022年2月中旬になるとウクライナ情勢に関する懸念が急速に高まり、地政学リスクが台頭しました。

欧州債券市場では、新型コロナワクチンの普及から、遅れていた行動制限の緩和が進み、経済の正常化期待が高まったことや、インフレ懸念の強まりなどもあり、期初は金利上昇基調となりました。景況感の改善もあり、米国同様、量的緩和縮小の可能性やタイミングに関しても焦点が当たったものの、欧州中央銀行(ECB)は、不確実性を考慮し、緩和継続姿勢を維持しました。6月後半にはいると、欧州においても新型コロナ変異株の感染拡大が見られ、不確実性の高まりも意識され、長期金利は低下に転じました。米国の長期金利が低下基調となっていたことも、この動きを支えました。しかし、8月後半以降、ユーロ圏においても、政策変更の議論に再び注目が集まり、金利上昇の動きとなりました。9月初旬のECBの政策理事会では、量的緩和縮小ではなく微調整であるとしながらも、パンデミック緊急購入プログラム(PEPP)の買い入れ規模を前2四半期から適度に縮小すると発表しました。このような政策姿勢が、ユーロ圏の金利上昇圧力につながりました。12月の理事会では、PEPPの3月での終了を決定する一方、量的緩和は継続する姿勢を示したことから、投資家心理は下支えされました。英国では、インフレに対処する姿勢を明確にし、政策金利を12月には0.15%、2月、3月にもそれぞれ0.25%引き上げました。このように欧州地域では金融政策正常化への動きの地域格差がみられ始めました。

ハイ・イールド市場は、期初、新型コロナの感染拡大状況やサプライチェーンの分断、それに伴う企業業績の圧迫懸念などが意識されながらも、景況感の改善を背景に、総じて堅調な推移となりました。しかし、9月以降、資産のバリュエーションの観点では、割高感もみられる水準であることや新型コロナの感染の再拡大、金融政策正常化の加速などが重石となり、スプレッド(上乘せ利回り)は拡大しました。インフレ高進が継続したことも、このような懸念を増幅する形となりました。2月中旬になると、ウクライナ情勢に関する懸念が、投資家心理の悪化を加速させました。アジア・ハイ・イールド市場では、中国の景気減速懸念、IT企業などに対する規制強化が投資家心理の重石となる中、米中関係の緊張の高まりや中国不動産大手企業の信用懸念が高まり、投資家心理の悪化につながりました。

期を通してみると、米国およびドイツの10年国債利回りは上昇しました。また、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債のスプレッドは拡大しました。

## ●ポートフォリオ

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

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

各投資信託証券の運用状況は以下の通りです。

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

当期中、当ファンドの騰落率は-30.0%(米ドルベース、当期末前日基準)となりました。当ファンドは、主として活動の大半をアジアで営んでいる発行体が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

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

当期中、当ファンドの騰落率は-3.9%(ユーロベース、当期末前日基準)となりました。当ファンドは、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、あるいは主たる業務活動がそれらの地域で行われている企業が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に主として投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

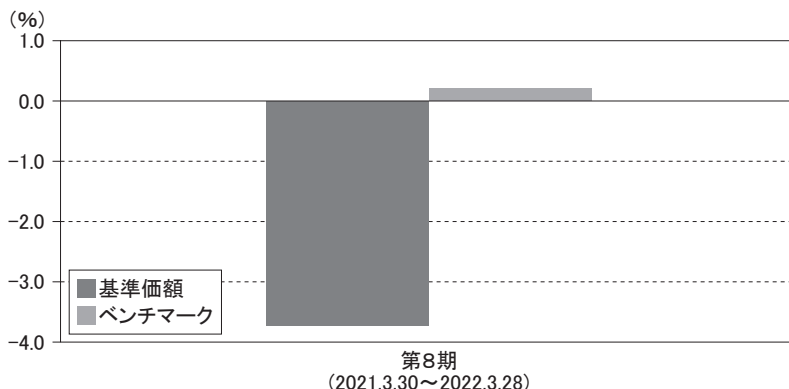
### 【フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)】

当期中、当ファンドの騰落率は+13.9%(円ベース、当期末基準)となりました。当ファンドは、フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行うことにより、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる企業調査情報を活用した発行体企業の調査・分析の結果、ファンドの保有、非保有銘柄の選別を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を行うことを基本としています。当期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

### 当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



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

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマーク騰落率の+0.2%を下回りました。

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

## ■分配金

当期の分配金は、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8期 2021年3月30日～2022年3月28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	3,300	

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

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

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

## ■ 今後の運用方針

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

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

主要な投資対象である、世界のハイ・イールド債券市場における市場環境の見通しは以下の通りです。

米国債券市場では、堅調な経済や物価動向を受け、今後の利上げを織り込む動きとなっています。米国経済は、良好な景気動向や底堅い労働市場に支えられている一方、エネルギー価格高騰によるコストプッシュ型のインフレが景気圧迫につながるリスクも懸念されています。米連邦準備制度理事会(FRB)のパウエル議長は今後1年の景気後退の可能性を否定しているものの、今後の利上げの頻度や幅などを積極的に織り込む市場の動きには注視が必要です。地政学リスクの影響は引き続き大きな不確実性要因となり、今後の動向が金融市場を大きく左右する可能性が高いと想定されます。市場のボラティリティが高まることが想定されるため、動向を注意深く見ていきます。

ユーロ圏では、物価動向などを背景に、金融政策動向への注目が集まっています。ECBは、短期的なインフレ高進のリスクに対する懸念を強め、金融政策正常化への地ならしを始めている状況です。英国は、継続的な利上げを実施するなど、インフレ対応姿勢を強めています。地域間での濃淡はあるものの、このような政策姿勢は金利上昇圧力要因となっています。一方で、ウクライナ情勢などの地政学リスクは、欧州地域全般の大きな不確実性要因となっています。英国では、利上げによる需要の大幅な縮小への懸念も出始めており、金融政策を含め難しいかじ取りを強いられるため、動向を注意深く見ていく必要があります。

各国のハイ・イールド債券市場は、インフレ率の高止まりや主要国の金融政策正常化の加速などが、短期的な不確実性要因となっています。また、足元ではウクライナ情勢などの地政学リスクの急速な高まりもみられ、これらの要因は短期的に市場のボラティリティの高まりにつながると想定されます。したがって、流動性を十分考慮し、慎重な銘柄選択を進めていきます。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	2021年3月30日～2022年3月28日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	116円	0.849%	(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13,605円です。
（投信会社）	(4)	(0.033)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(108)	(0.795)	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)	(0.021)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	—	—	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	14	0.106	(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）	(1)	(0.007)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.006)	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）	(13)	(0.093)	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	130	0.955	

(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。

(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。

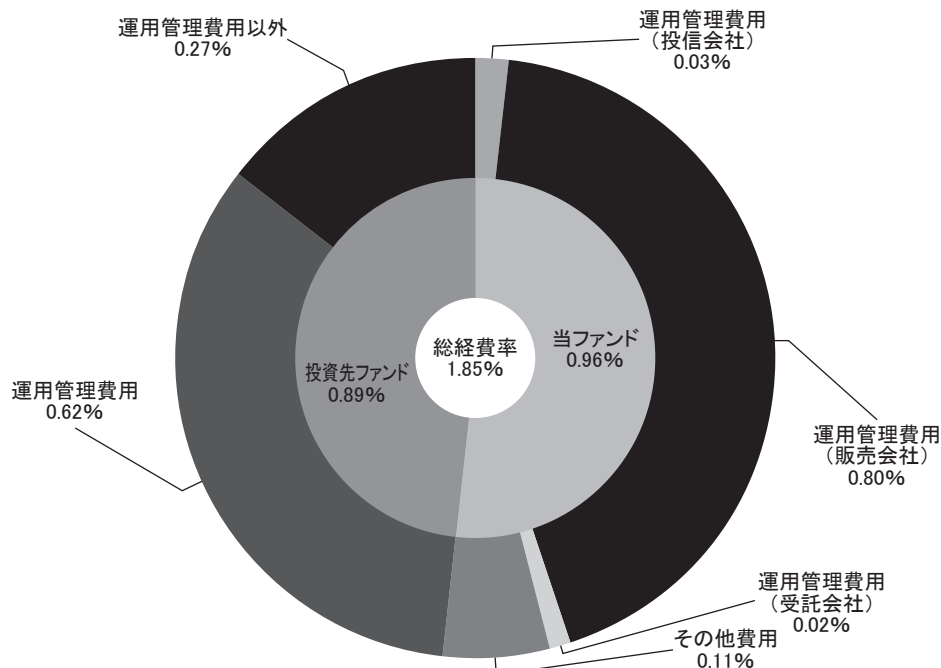
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。



## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.85%です。



総経費率(①+②+③)	1.85%
①当ファンドの費用の比率	0.96%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年3月30日から2022年3月28日まで)

### ● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンズ (適格機関投資家専用)	1,834.551	1,386	11,184.104	8,360
外国				
FF-ASIAN HIGH YIELD FUND CLASS A-ACC-USD	千口 1.89823	千アメリカ・ドル 25	千口 1.45295	千アメリカ・ドル 29
FF-EUROPEAN HIGH YIELD FUND CLASS A-ACC-EURO	千口 0.48122	千ユーロ 10	千口 2.96673	千ユーロ 65

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月30日から2022年3月28日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 8	百万円 8	% 100.0
投資証券	4	4	100.0	11	11	100.0
為替	4	4	100.0	12	11	95.7

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
その他有価証券	百万円 4	百万円 11	百万円 89

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売買委託手数料総額(A)		一千円
うち利害関係人への支払額(B)		—
(B) / (A)		—

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

## ■組入資産の明細 (2022年3月28日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期		末
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	64,652.11	50,001	35.8
合 計	64,652.11	50,001	35.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期		末	
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF-ASIAN HIGH YIELD FUND CLASS A-ACC-USD	24.82218	348	42,661	30.5
		千ユーロ		
FF-EUROPEAN HIGH YIELD FUND CLASS A-ACC-EURO	16.18188	347	46,564	33.3
合 計	41.00406	—	89,226	63.9

(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) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2022年3月28日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	50,001	35.6
投資証券	89,226	63.6
コール・ローン等、その他	1,155	0.8
投資信託財産総額	140,383	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、3月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=122.24円、1ユーロ=134.09円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(89,353千円)の投資信託財産総額(140,383千円)に対する比率は、63.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月28日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資 産	140,383,376	
コール・ローン等	1,040,426	
投資信託受益証券(評価額)	50,001,941	
投資証券(評価額)	89,226,256	
その他未収収益	114,753	
(B) 負 債	688,280	
未払解約金	14,999	
未払信託報酬	602,503	
その他未払費用	70,778	
(C) 純資産総額(A-B)	139,695,096	
元 本	106,991,136	
次期繰越損益金	32,703,960	
(D) 受益権総口数	106,991,136口	
1万口当り基準価額(C/D)	13.057円	

(注1) 当期における期首元本額120,213,781円、期中追加設定元本額4,219,154円、期中一部解約元本額17,441,799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2021年3月30日 至2022年3月28日

項 目	当 期	円
(A) 配 当 等 収 益	4,449,056	
受 取 配 当 金	3,934,690	
そ の 他 収 益 金	514,366	
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△8,492,145	
売 買 益 損	10,450,589	
買 入 損 益	△18,942,734	
(C) 信 託 報 酬 等	△1,423,450	
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△5,466,539	
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,899,062	
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,271,437	
(配 当 等 相 当 額)	(10,388,038)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,883,399)	
(G) 合 計(D+E+F)	32,703,960	
次 期 繰 越 損 益 金(G)	32,703,960	
追 加 信 託 差 損 益 金	16,271,437	
(配 当 等 相 当 額)	(10,388,038)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,883,399)	
分 配 準 備 積 立 金	24,924,668	
繰 越 損 益 金	△8,492,145	

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.23%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	3,025,606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	10,388,038円
(d) 分配準備積立金	21,899,062円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	35,312,706円
1万口当たり分配可能額	3,300.53円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金(税引前)	0円

## ＜お知らせ＞

- 2021年6月26日付で、当該ファンドの投資対象ファンドに変更(追加)が生じたので、当該ファンドの投資信託約款の「運用の基本方針」および投資信託約款中の関連条項に所要の整備を行いました。
- 2021年12月24日付で、当該ファンドの投資対象ファンドの名称に変更が生じたので、当該ファンドの投資信託約款の「運用の基本方針」および投資信託約款中の関連条項に所要の整備を行いました。
- 2022年1月31日付で当該ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFILインベストメンツ・インターナショナルから、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーへ変更いたしました。

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

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	298,801,340
スワップ取引に係る受取利息	43,199,154
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>342,000,494</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	43,854,632
管理費	13,326,962
国税	2,443,599
保管費用	520,762
販売手数料	439,405
成功報酬	—
その他費用	781,750
費用合計	61,367,110
スワップ取引に係る支払利息	10,404,208
デリバティブ費用	124,111
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>71,895,429</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>270,105,065</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(25,173,448)
外貨取引に係る実現純(損)益	5,150,969
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	86,936,067
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(213,408)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(72,398,432)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	592,375,180
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,092,777)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	4,921,074
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,015,661)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	103,343,404
<b>運用実績</b>	<b>960,938,033</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(215,376,010)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,309,301,132
当期解約額	(734,007,039)
調整勘定	8,718,724
設定解約に伴う増加(減少)額	584,012,817
<b>純増加(減少)</b>	<b>1,329,574,840</b>
<b>純資産額</b>	
期首	3,861,182,114
期末	5,190,756,954

## 投資資産明細表

2021年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>公認の証券取引所で取引される証券</b>					
<b>エネルギー</b>					
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	US	USD	34,418,868	36,715,639	0.71
Medco Bell Pte 6.375% 30/01/2027 Reg S	SG	USD	27,707,613	28,480,656	0.55
Puma Int'l Fin. 5.00% 24/01/2026 Reg S	LU	USD	24,649,185	24,886,310	0.48
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	23,852,248	21,699,760	0.42
Indika Energy Capital 8.25% 22/10/2025 Reg S	SG	USD	15,641,955	16,725,160	0.32
Petron 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	12,859,384	13,518,427	0.26
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	13,453,486	12,585,736	0.24
ABM Investama 7.125% 01/08/2022 Reg S	ID	USD	11,719,990	10,905,450	0.21
Medco Oak Tree Pte 7.375% 14/05/2026 Reg S	SG	USD	9,697,233	10,559,317	0.20
Thaioil Treasury Centre 4.875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	8,316,534	8,996,580	0.17
Denbury	US	USD	151,886	8,130,480	0.16
HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	IN	USD	5,580,947	5,839,066	0.11
HPCL-Mittal Energy 5.25% 28/04/2027	IN	USD	5,580,947	5,771,284	0.11
Pertamina Persero 4.15% 25/02/2060 Reg S	ID	USD	5,580,947	5,470,124	0.11
Anton Oilfield Services Group 7.50% 02/12/2022	KY	USD	147,317	139,954	0.00
Honghua Group 6.375% 01/08/2022	KY	USD	36,829	36,047	0.00
				210,459,990	4.05
<b>公益事業</b>					
Greenko Investment 4.875% 16/08/2023 Reg S	MU	USD	31,253,306	31,842,697	0.61
ReNew Power 5.875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	28,205,696	30,029,637	0.58
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026 Reg S	MU	USD	26,663,213	28,682,952	0.55
SMC Global Power Holdings 5.95% VRN (Perpetual)	PH	USD	24,148,460	24,757,623	0.48
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025 Reg S	MU	USD	22,528,992	23,217,091	0.45
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	15,440,761	17,531,904	0.34
Star Energy Geothermal 4.85% 14/10/2038 Reg S	BM	USD	10,720,445	11,886,990	0.23
Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 Reg S	ID	USD	10,721,511	10,932,725	0.21
SK Battery America 2.125% 26/01/2026	US	USD	8,076,086	7,953,507	0.15
SMC Global Power Holdings 5.70% VRN (Perpetual)	PH	USD	68,748	70,133	0.00
				186,905,259	3.60
<b>素材</b>					
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	79,661,987	82,694,820	1.59
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	45,948,458	39,090,651	0.75
JSW Steel 5.375% 04/04/2025	IN	USD	32,023,068	33,946,280	0.65
Vedanta Resources 7.125% 31/05/2023 Reg S	GB	USD	31,604,592	29,638,945	0.57
JSW Steel 5.95% 18/04/2024	IN	USD	19,781,241	21,263,686	0.41
Tianqi Fin 3.75% 28/11/2022	VG	USD	23,815,694	20,327,157	0.39
Vedanta Resources 6.375% 30/07/2022 Reg S	GB	USD	15,759,615	15,502,340	0.30
ABJA Investment Pte 5.95% 31/07/2024	SG	USD	4,418,250	4,810,016	0.09
ABJA Investment 4.45% 24/07/2023	SG	USD	4,418,250	4,556,673	0.09
Mongolian Mining 0.41% (Perpetual)	KY	USD	5,993,130	2,906,668	0.06
Mongolian Mining	MN	HKD	4,111,994	1,181,277	0.02
				255,918,513	4.93

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>資本財・サービス</b>					
Delhi Int'l Airport 6.45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	34,491,085	34,295,348	0.66
eHi Car Services 5.875% 14/08/2022	KY	USD	29,883,192	29,846,202	0.57
GMR Int'l Airport 4.25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	26,811,802	25,145,635	0.48
GMR Hyderabad Intl. Airport 4.75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	19,490,848	19,176,398	0.37
Delhi Int'l Airport 6.125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	17,529,865	17,647,315	0.34
China Singyes Energy Hldgs 6.00% 19/12/2022 Reg S	BM	USD	13,630,027	12,335,215	0.24
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	10,698,428	10,947,438	0.21
				149,393,551	2.88
<b>情報技術</b>					
Lenovo Group 3.375% 24/01/2024	HK	USD	39,787,916	64,963,721	1.25
Network i2i 5.650% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	53,821,539	57,441,038	1.11
Network i2i 3.975% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	25,870,009	26,025,876	0.50
NAVER 1.50% 29/03/2026	KR	USD	9,766,658	9,773,228	0.19
				158,203,863	3.05
<b>一般消費財・サービス</b>					
Melco Resorts Finance 5.375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	76,266,208	81,231,139	1.56
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	42,002,145	45,472,783	0.88
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	23,005,789	24,185,181	0.47
MGM China Holdings 5.25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	19,955,598	20,853,600	0.40
Golden Eagle Retail Group 4.625% 21/05/2023 Reg S	KY	USD	19,811,849	20,107,441	0.39
Baoxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	26,299,229	18,804,014	0.36
Champion Path Holdings 4.50% 27/01/2026	VG	USD	15,400,016	16,081,644	0.31
Wynn Macau 5.50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	14,347,686	15,072,244	0.29
Resorts World Las Vegas 4.625% 06/04/2031 Reg S	US	USD	12,792,554	13,002,505	0.25
TML Holdings Pte 5.50% 03/06/2024	SG	USD	11,497,556	11,891,349	0.23
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	10,870,242	11,495,281	0.22
Meituan -0.56% 27/04/2027	KY	USD	10,912,596	11,289,081	0.22
Li & Fung 5.25% (Perpetual) EMTN	BM	USD	13,867,146	10,296,361	0.20
Meituan -0.43% 27/04/2028	KY	USD	9,688,659	9,984,163	0.19
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S	IN	USD	11,835,317	9,481,154	0.18
MGM China Holdings 5.875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	4,295,513	4,520,341	0.09
LS Finance 2025 4.50% 26/06/2025	VG	USD	132,586	130,122	0.00
Wynn Macau 4.875% 01/10/2024 Reg S	KY	USD	122,764	125,386	0.00
LS Finance 2017 4.875% 15/07/2024 EMTN	VG	USD	125,220	125,076	0.00
				324,148,865	6.24
<b>生活必需品</b>					
H&H 5.625% 24/10/2024	KY	USD	10,819,295	11,267,161	0.22
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	15,226,025	11,191,153	0.22
Blue Ocean Resources 8.00% 31/12/2021 Reg S	SG	USD	1,403,440	456,118	0.01
				22,914,432	0.44
<b>金融</b>					
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	49,052,002	52,182,967	1.01
Bank of East Asia 5.875% VRN (Perpetual)	HK	USD	25,075,407	26,679,104	0.51
Bank of Communications 3.80% VRN (Perpetual)	CN	USD	25,270,657	26,115,944	0.50
Krung Thai Bank (Cayman) 4.40% VRN (Perpetual)	TH	USD	25,530,807	25,770,031	0.50



	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	25,937,529	25,763,359	0.50
Yes Bank Ifsc Banking UB 3.75% 06/02/2023 EMTN	IN	USD	25,486,327	25,104,088	0.48
Bangkok Bank 5.00% VRN (Perpetual) Reg S	TH	USD	22,970,560	24,197,877	0.47
Mongolian Mortgage 9.75% 29/01/2022 Reg S	MN	USD	20,541,429	20,808,468	0.40
Cliffton 6.25% 25/10/2025 Reg S	MU	USD	20,792,857	20,777,263	0.40
Bank of East Asia 5.625% VRN (Perpetual)	HK	USD	17,267,133	17,729,634	0.34
Tuspark Forward 6.95% 18/06/2022	VG	USD	20,192,078	17,592,462	0.34
Kasikornbank PCL 3.343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	16,876,442	17,292,880	0.33
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	AU	USD	14,529,777	17,019,236	0.33
Fortune Star 6.75% 02/07/2023	VG	USD	16,076,442	16,861,976	0.32
Chong Hing Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	16,133,028	16,780,220	0.32
Shriram Transport Finance 5.95% 24/10/2022 Reg S	IN	USD	16,402,649	16,755,552	0.32
Mongolian Mortgage Hfc 8.85% 08/02/2024 Reg S	MN	USD	17,039,647	16,605,477	0.32
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	17,175,759	15,544,062	0.30
Vedanta Resources Fin. II 8.00% 23/04/2023 Reg S	GB	USD	14,512,981	13,937,977	0.27
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	11,828,022	12,990,126	0.25
AIA Group 2.70% VRN (Perpetual) GMTN	HK	USD	12,792,554	12,877,625	0.25
India Green Power Holdings 4.00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	12,743,163	12,768,650	0.25
Tuspark Forward 7.95% 15/08/2021	VG	USD	12,927,167	12,652,465	0.24
Fortune Star BVI 5.05% 27/01/2027	VG	USD	12,524,841	12,466,894	0.24
RKP Overseas Finance 2016 7.950% (Perpetual)	VG	USD	11,820,355	11,583,948	0.22
Fortune Star 5.25% 23/03/2022	VG	USD	10,491,712	10,587,593	0.20
Asahi Mutual Life Insurance 4.10% VRN (Perpetual)	JP	USD	9,507,467	9,566,888	0.18
Shriram Transport Finance 5.70% 27/02/2022 EMTN	IN	USD	8,254,329	8,341,932	0.16
Fortune Star 5.95% 29/01/2023	VG	USD	7,942,300	8,171,227	0.16
HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	GB	USD	6,558,041	6,611,516	0.13
HSBC Holdings 4.70% VRN (Perpetual)	GB	USD	6,558,041	6,594,635	0.13
Pearl Holding III 9.50% 11/12/2022 Reg S	KY	USD	15,913,351	5,378,713	0.10
CAS Capital No 1 4.00% VRN (Perpetual)	VG	USD	999,302	1,001,800	0.02
Bank of East Asia 5.825% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	274,992	294,099	0.01
NWD Finance 5.25% VRN (Perpetual)	VG	USD	267,626	287,832	0.01
FWD Group 5.75% 09/07/2024	KY	USD	255,350	270,037	0.01
Bank of Comm. (HK) 3.725% VRN (Perpetual)	HK	USD	260,260	265,869	0.01
Fortune Star 5.95% 19/10/2025	VG	USD	201,334	209,809	0.00
Wealth Driven 5.50% 17/08/2023	VG	USD	103,736	104,643	0.00
Nanyang Commercial Bank 5.00% VRN (Perpetual)	HK	USD	85,935	87,171	0.00
				546,632,049	10.53

#### 不動産

China SCE Group Holdings 7.00% 02/05/2025	KY	USD	67,936,154	68,886,961	1.33
Sunac China Holdings 6.50% 10/01/2025	KY	USD	46,572,687	47,717,682	0.92
Shimao Group Holdings 3.45% 11/01/2031	KY	USD	49,118,674	47,045,460	0.91
Easy Tactic 11.75% 02/08/2023	VG	USD	45,021,211	46,881,668	0.90
Sino-Ocean Land Treasure III 4.90% VRN (Perpetual)	VG	USD	49,207,006	42,810,839	0.82
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	37,965,432	39,628,794	0.76
New Metro Global 6.80% 05/08/2023	VG	USD	36,610,301	38,169,126	0.74
Sunac China Holdings 7.00% 09/07/2025	KY	USD	35,569,717	36,640,635	0.71

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	HK	USD	35,556,755	36,182,374	0.70
Yuzhou Group Hldgs 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	39,705,953	36,082,785	0.70
China Evergrande Group 9.50% 11/04/2022	KY	USD	34,786,591	34,264,792	0.66
China Evergrande Group 12.00% 22/01/2024	KY	USD	34,953,095	32,768,527	0.63
China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	KY	USD	39,478,563	32,275,710	0.62
Yuzhou Group Hldgs 8.30% 27/05/2025	KY	USD	35,240,950	31,461,043	0.61
Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024	KY	USD	31,235,659	31,079,617	0.60
Redsun Properties Group 9.70% 16/04/2023	KY	USD	29,616,591	30,987,401	0.60
China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	29,090,530	30,145,339	0.58
Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	KY	USD	28,759,522	29,874,002	0.58
Kaisa Group Holdings 11.25% 09/04/2022	KY	USD	28,383,819	29,363,204	0.57
China SCE Group Holdings 5.95% 29/09/2024	KY	USD	28,715,501	28,827,813	0.56
Kaisa Group Holdings 11.50% 30/01/2023	KY	USD	26,960,071	28,086,364	0.54
Yango Justice International 9.25% 15/04/2023	HK	USD	25,586,351	26,482,764	0.51
Ronshine China Holdings 7.10% 25/01/2025	KY	USD	27,951,958	26,208,355	0.50
Sunac China 6.65% 03/08/2024	KY	USD	25,367,087	26,191,877	0.50
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	26,779,826	25,777,557	0.50
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	KY	USD	24,821,482	25,424,954	0.49
Sunac China Holdings 6.50% 09/07/2023	KY	USD	24,608,585	25,381,136	0.49
Wanda Properties Overseas 6.875% 23/07/2023	VG	USD	25,461,761	25,082,438	0.48
RKI Overseas Finance 2017 A 7.00% (Perpetual)	VG	USD	27,297,093	24,499,141	0.47
Yango Justice International 7.50% 17/02/2025	HK	USD	24,945,169	24,358,091	0.47
Scenery Journey 11.50% 24/10/2022	VG	USD	25,404,558	24,198,239	0.47
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	24,512,829	24,182,048	0.47
New Metro Global 4.80% 15/12/2024	VG	USD	23,791,085	23,824,673	0.46
Times China Holdings 5.75% 14/01/2027	KY	USD	24,791,876	23,705,644	0.46
Seazen Group 6.00% 12/08/2024	KY	USD	22,755,635	23,666,403	0.46
Times China Holdings 6.75% 08/07/2025	KY	USD	22,658,279	23,172,120	0.45
Kaisa Group Holdings 8.50% 30/06/2022	KY	USD	22,189,890	22,755,940	0.44
Sunac China Holdings 7.35% 19/07/2021	KY	USD	22,137,758	22,336,998	0.43
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024	KY	USD	22,297,352	22,271,199	0.43
China Aoyuan Group 6.20% 24/03/2026	KY	USD	22,805,596	21,562,203	0.42
Seazen Group 6.45% 11/06/2022	KY	USD	20,662,637	21,168,989	0.41
Easy Tactic 9.125% 28/07/2022	VG	USD	20,674,629	20,933,169	0.40
Yuzhou Group Holdings 6.35% 13/01/2027	KY	USD	24,723,699	20,624,974	0.40
China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022	KY	USD	19,946,648	20,375,569	0.39
KWG Group Holdings 7.40% 13/01/2027	KY	USD	19,684,843	20,262,379	0.39
Yango Justice International 10.25% 18/03/2022	HK	USD	19,553,671	20,189,247	0.39
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	KY	USD	20,314,842	19,959,413	0.38
Easy Tactic 11.625% 03/09/2024	VG	USD	18,623,941	18,812,354	0.36
Theta Capital 8.125% 22/01/2025	SG	USD	17,342,962	18,451,691	0.36
Redsun Properties Group 10.50% 03/10/2022	KY	USD	17,502,305	18,421,176	0.35
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	18,159,062	17,614,007	0.34
China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	KY	USD	17,671,115	17,593,329	0.34
China Evergrande Group 11.50% 22/01/2023	KY	USD	17,925,424	17,298,450	0.33
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	17,545,852	17,180,279	0.33

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Ronshine China Holdings 11.25% 22/08/2021	KY	USD	16,892,610	17,103,724	0.33
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 13/01/2026	KY	USD	19,567,346	16,560,575	0.32
Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	15,345,578	15,562,900	0.30
KWG Group Holdings 7.875% 09/08/2021	KY	USD	14,997,640	15,192,610	0.29
China South City Holdings 10.875% 26/06/2022	HK	USD	15,959,809	14,982,391	0.29
Kaisa Group Holdings 11.95% 22/10/2022 Reg S	KY	USD	14,094,490	14,899,638	0.29
Times China Holdings 6.20% 22/03/2026	KY	USD	14,921,011	14,757,793	0.28
Yango Justice International 10.00% 12/02/2023	HK	USD	13,989,840	14,654,753	0.28
Scenery Journey 13.00% 06/11/2022	VG	USD	15,002,836	14,590,312	0.28
KWG Group Holding 5.20% 21/09/2022	KY	USD	14,365,229	14,537,612	0.28
Yida China Holdings 12.00% 27/03/2022	KY	USD	21,643,372	14,390,678	0.28
Jinke Properties Group 8.375% 20/06/2021 Reg S	CN	USD	13,608,284	13,685,275	0.26
CIFI Holdings Group 5.375% VRN (Perpetual)	KY	USD	13,323,926	13,523,785	0.26
Ronshine China Holdings 8.95% 22/01/2023	KY	USD	13,077,225	13,273,717	0.26
Sunac China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	12,609,263	12,774,837	0.25
Sunac China Holdings 6.50% 26/01/2026	KY	USD	12,609,263	12,707,401	0.24
Properties 9.875% 02/05/2021	KY	USD	12,414,139	12,414,139	0.24
Jingrui Holdings 14.50% 19/02/2023	KY	USD	12,488,669	12,411,507	0.24
CIFI Holdings Group 4.375% 12/04/2027	KY	USD	12,302,922	12,169,347	0.23
Redsun Properties Group 7.30% 13/01/2025	KY	USD	12,555,817	12,165,896	0.23
Country Garden Holdings 2.70% 12/07/2026	KY	USD	12,302,922	12,017,963	0.23
RKPF Overseas 2019 6.00% 04/09/2025	VG	USD	11,408,363	11,864,698	0.23
Easy Tactic 8.125% 27/02/2023	VG	USD	12,156,175	11,852,609	0.23
Kaisa Group Holdings 6.50% 07/12/2021	KY	USD	11,750,023	11,838,121	0.23
Redco Properties Group 8.50% 19/08/2021	KY	USD	11,804,610	11,821,044	0.23
Shimao Group Holdings 4.60% 13/07/2030	KY	USD	10,870,856	11,464,920	0.22
KWG Group Holdings 7.40% 05/03/2024 EMTN	KY	USD	10,699,842	11,315,098	0.22
Kaisa Group Holdings 10.50% 15/01/2025	KY	USD	10,621,107	10,594,929	0.20
Ronshine China Holdings 6.75% 05/08/2024	KY	USD	11,238,294	10,578,188	0.20
Yango Justice 7.50% 15/04/2024	HK	USD	10,283,374	10,373,400	0.20
Redco Properties Group 8.00% 13/04/2022 EMTN	KY	USD	10,386,297	10,373,297	0.20
Lodha Developers International 14.00% 12/03/2023	MU	USD	9,500,030	9,868,382	0.19
Fantasia Holdings Group 15.00% 18/12/2021	KY	USD	9,483,057	9,863,406	0.19
Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	ID	USD	9,547,613	9,826,881	0.19
APL Realty Holdings Pte 5.95% 02/06/2024	SG	USD	12,978,301	9,813,802	0.19
Ronshine China Holdings 10.50% 01/03/2022	KY	USD	8,802,510	9,011,599	0.17
CIFI Holdings Group 6.55% 28/03/2024	KY	USD	8,067,421	8,521,232	0.16
Easy Tactic 8.625% 27/02/2024	VG	USD	8,957,752	8,465,155	0.16
Zhenro Properties Group 8.70% 03/08/2022	KY	USD	7,951,765	8,180,418	0.16
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	6,513,988	6,571,364	0.13
Easy Tactic 5.75% 13/01/2022	VG	USD	6,479,472	6,398,491	0.12
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	6,893,560	6,359,309	0.12
Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	KY	USD	5,075,927	5,291,839	0.10
China Aoyuan Group 7.95% 19/02/2023	KY	USD	5,074,441	5,246,114	0.10
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	KY	USD	4,961,898	5,123,289	0.10
Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	VG	USD	4,885,182	4,850,375	0.09

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Zhenro Properties Group 9.80% 20/08/2021	KY	USD	4,348,488	4,413,716	0.09
China Aoyuan Group 7.50% 10/05/2021	KY	USD	3,813,647	3,816,989	0.07
Jababeka International 6.50% 05/10/2023 Reg S	NL	USD	3,685,858	3,558,131	0.07
Jingrui Holdings 10.875% 04/10/2021	KY	USD	1,438,446	1,433,052	0.03
Sunac China Holdings 7.50% 01/02/2024	KY	USD	791,062	832,593	0.02
Radiance Capital 8.80% 17/09/2023	VG	USD	402,667	420,829	0.01
CIFI Holdings Group 6.00% 16/07/2025	KY	USD	238,163	251,876	0.00
KWG Group Holdings 6.30% 13/02/2026	KY	USD	228,342	232,164	0.00
China Aoyuan Group 5.375% 13/09/2022	KY	USD	198,878	197,641	0.00
Seazen Group 6.15% 15/04/2023	KY	USD	189,671	193,945	0.00
RKPF Overseas 2019 A 6.70% 30/09/2024	VG	USD	154,683	163,878	0.00
Powerlong Real Estate Holdings 7.125% 08/11/2022	KY	USD	142,407	148,818	0.00
Zhenro Properties Group 6.63% 07/01/2026	KY	USD	147,317	137,434	0.00
Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	125,220	129,951	0.00
China Aoyuan Group 5.88% 01/03/2027	KY	USD	139,951	129,176	0.00
Kaisa Group Holdings 10.875% 23/07/2023	KY	USD	122,764	128,596	0.00
Kaisa Grou 11.25% 16/04/2025	KY	USD	120,923	123,045	0.00
Ronshine China Holdings 8.10% 09/06/2023	KY	USD	120,309	119,712	0.00
Modern Land China 12.85% 25/10/2021	KY	USD	110,488	113,526	0.00
Modern Land China 9.80% 11/04/2023	KY	USD	117,854	113,465	0.00
Zhenro Properties Group 7.875% 14/04/2024	KY	USD	112,329	113,172	0.00
China South City Holdings 10.75% 11/04/2023	HK	USD	117,854	104,157	0.00
Times China Holdings 7.625% 21/02/2022	KY	USD	102,508	103,813	0.00
CIFI Holdings 6.45% 07/11/2024	KY	USD	93,301	99,262	0.00
Sunac China Holdings 8.35% 19/04/2023	KY	USD	90,846	95,119	0.00
Fantasia Holdings Group 11.875% 01/06/2023	KY	USD	90,846	91,079	0.00
Yuzhou Group Holdings 7.85% 12/08/2026	KY	USD	105,577	89,350	0.00
Sunac China Holdings 7.25% 14/06/2022	KY	USD	81,638	84,455	0.00
Modern Land 11.50% 13/11/2022	KY	USD	72,431	73,521	0.00
Kaisa Group Holdings 9.95% 23/07/2025	KY	USD	73,659	71,265	0.00
Fantasia Holdings Group 12.25% 18/10/2022	KY	USD	68,748	70,123	0.00
				2,046,645,608	39.43
<b>国債</b>					
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S	LK	USD	35,062,542	23,212,454	0.45
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S	LK	USD	24,067,688	16,948,947	0.33
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	12,723,806	13,391,806	0.26
Pakistan 6.00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	12,723,806	13,102,021	0.25
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S	LK	USD	19,428,452	12,855,806	0.25
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S	LK	USD	17,739,863	11,735,452	0.23
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S	LK	USD	12,719,181	9,292,506	0.18
Sri Lanka 6.35% 28/06/2024 Reg S	LK	USD	8,913,804	6,277,012	0.12
				106,816,004	2.06
<b>オープンエンド型ファンド</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	22,078	401,144,247	7.73
				401,144,247	7.73
<b>コミュニケーション・サービス</b>					
SoftBank Group 6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	21,942,761	22,326,759	0.43

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bharti Airtel 1.50% 17/02/2025 Reg S	IN	USD	18,416,645	21,766,113	0.42
SoftBank Group 5.125% 19/09/2027	JP	USD	12,672,860	13,435,138	0.26
Dr Peng Holding HongKong 7.55% 01/12/2021	HK	USD	18,005,733	11,703,727	0.23
SoftBank Group 6.25% 15/04/2028	JP	USD	3,963,118	4,469,016	0.09
				73,700,753	1.42
<b>その他の市場で取引される証券</b>					
<b>公益事業</b>					
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	15,994,091	16,293,980	0.31
ReNew Power 4.50% 14/07/2028 Reg S	IN	USD	9,006,315	8,971,884	0.17
				25,265,864	0.49
<b>一般消費財・サービス</b>					
Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	53,649,582	54,683,678	1.05
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	52,758,107	54,011,112	1.04
MGM China Holdings 4.75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	25,768,685	26,735,010	0.52
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	21,505,304	22,806,375	0.44
				158,236,175	3.05
<b>金融</b>					
Bangkok Bank 3.733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	52,999,929	53,923,188	1.04
Westpac Banking 2.668% VRN 15/11/2035	AU	USD	11,263,789	10,821,235	0.21
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	AU	USD	9,970,256	10,581,376	0.20
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	7,441,263	10,396,594	0.20
King Talent Management 5.60% VRN (Perpetual)	KY	USD	315,750	276,605	0.01
				85,998,998	1.66
<b>不動産</b>					
Yuzhou Group Hldgs 8.50% 26/02/2024	KY	USD	21,549,871	20,229,955	0.39
China Evergrande Group 8.90% 24/05/2021	KY	USD	11,346,738	11,332,550	0.22
Yuzhou Group Hldgs 8.375% 30/10/2024	KY	USD	11,243,276	10,329,887	0.20
Bakrieland Development Wts 31/12/2049	ID	IDR	72,478,702	0	0.00
				41,892,392	0.81
<b>非上場</b>					
<b>公益事業</b>					
GCL New Energy Hldgs 7.10% 30/01/2021 (Defaulted)	BM	USD	17,254,857	14,364,668	0.28
				14,364,668	0.28
<b>素材</b>					
China Forestry 10.25% 17/11/2015 Reg S (Defaulted)*	KY	USD	12,262,272	337,212	0.01
Mirabela Nickel 1.00% 15/04/2044*	AU	USD	141,290	1	0.00
				337,213	0.01
<b>資本財・サービス</b>					
Blue Skyview 15.758% VRN (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	32,484,423	3,855,230	0.07
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	34,728,745	617,362	0.01
BLT Finance 7.50% 31/12/2049 (Defaulted)*	NL	USD	159,681,181	229,749	0.00
China City Int'l 5.35% 03/07/2017 (Defaulted)*	HK	CNY	147,317	683	0.00
				4,703,024	0.09
<b>情報技術</b>					
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	10,379,054	3,113,716	0.06
Nuoxi Capital 5.35% 24/01/2023 (Defaulted)	VG	USD	11,350,524	1,911,020	0.04
				5,024,736	0.10

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>一般消費財・サービス</b>					
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	24,865,293	994,612	0.02
Graha Andrasentra Propertindo*	ID	IDR	215,570,622	104,465	0.00
REXLot Holdings 4.50% 17/04/2019 (Defaulted)*	BM	HKD	7,018,514	27,111	0.00
REXLot Holdings 6.00% 28/04/2017 (Defaulted)*	BM	HKD	2,699,428	13,903	0.00
				1,140,091	0.02
<b>金融</b>					
Tianjin State-OCI. & Management. 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	33,362,463	6,839,305	0.13
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	17,380,746	5,301,127	0.10
Unigroup Intl. Hldings 6.00% 10/12/2020 (Defaulted)	VG	USD	7,465,816	1,791,796	0.03
Yihua Overseas Invest. 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	23,134,209	1,735,066	0.03
Azion Bao 0.00% 31/12/2022 Reg S*	SG	USD	1,605,453	32,109	0.00
				15,699,403	0.30
<b>不動産</b>					
Modernland O/S Pte 6.95% 13/04/2024 (Defaulted)	SG	USD	11,254,911	4,575,311	0.09
JGC Ventures 10.75% 30/08/2021 (Defaulted)	SG	USD	5,999,519	2,159,827	0.04
				6,735,138	0.13
<b>コミュニケーション・サービス</b>					
Bakrie Tele. 11.50% 07/05/2015 Reg S (Defaulted)*	SG	USD	15,998,716	120,790	0.00
Hellas Tel. II 6.054% 15/01/2015 144A (Defaulted)*	LU	USD	372,063	4	0.00
				120,794	0.00
<b>その他</b>					
				(1)	(0.00)
<b>投資資産合計 (取得価額 USD 4,988,823,847)</b>				<b>4,842,401,629</b>	<b>93.29</b>

	通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>				
Sold protection on CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	520,242,467	51,100,613	0.98
Sold protection on iTraxx Xover S35 20/06/2026	EUR	120,122,148	17,165,934	0.33
Sold protection on CDX NA HY S26 5 Year 20/06/2021	USD	1,350,408	8,682	0.00
			68,275,229	1.32

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>外国為替先物取引</b>			
Bought USD Sold INR at 0.013704 04/05/2021	24,834,121	375,217	0.01
Bought KRW Sold USD at 1130.350000 24/06/2021	11,732,819	153,155	0.00
Bought SEK Sold USD at 8.536145 24/06/2021	11,760,853	124,033	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.838825 24/06/2021	11,847,128	121,910	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.342318 24/06/2021	12,023,293	109,030	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013533 04/05/2021	24,834,121	59,653	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013509 04/05/2021	24,834,121	16,540	0.00
Bought KRW Sold USD at 1130.349999 24/06/2021	108,455	1,416	0.00
Bought INR Sold USD at 74.023200 04/05/2021	24,850,661	(16,540)	(0.00)

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold CNY at 0.151591 14/07/2021	1,312,978	(17,922)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 73.895000 04/05/2021	49,787,548	(119,306)	(0.00)
		807,186	0.02
<b>A Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021	93,430,643	2,348,702	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.208534 10/05/2021	97,752,187	429,599	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.826545 10/05/2021	1,983,678	(10,836)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.826974 08/06/2021	98,385,934	(427,940)	(0.01)
		2,339,525	0.05
<b>A Shares (RMB) (hedged)</b>			
Bought CNY Sold USD at 6.577100 10/05/2021	36,658,573	595,965	0.01
Bought CNY Sold USD at 6.485300 08/06/2021	37,467,241	1,034	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.154490 10/05/2021	37,254,538	(5,840)	(0.00)
		591,159	0.01
<b>A-ACC Shares (SEK) (hedged)</b>			
Bought SEK Sold USD at 8.724600 10/05/2021	131,329,425	4,254,116	0.08
Bought USD Sold SEK at 0.119120 10/05/2021	129,251,459	861,460	0.02
Bought USD Sold SEK at 0.119053 10/05/2021	3,122,335	19,049	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.117770 10/05/2021	3,209,747	(15,225)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 8.392743 08/06/2021	127,844,091	(845,100)	(0.02)
		4,274,300	0.08
<b>A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)</b>			
Bought AUD Sold USD at 1.312543 10/05/2021	198,779,139	2,554,792	0.05
Bought USD Sold AUD at 0.776579 10/05/2021	201,333,932	1,280,267	0.02
Bought AUD Sold USD at 1.287537 08/06/2021	201,168,275	(1,269,243)	(0.02)
		2,565,816	0.05
<b>A-MDIST Shares (JPY) (hedged)</b>			
Bought JPY Sold USD at 110.623600 10/05/2021	2,012,379	23,810	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.009184 10/05/2021	2,036,189	8,288	0.00
Bought JPY Sold USD at 108.863500 08/06/2021	2,055,707	(8,299)	(0.00)
		23,799	0.00
<b>A-MDIST Shares (SGD) (hedged)</b>			
Bought SGD Sold USD at 1.344437 10/05/2021	308,613,717	3,342,931	0.06
Bought SGD Sold USD at 1.330170 08/06/2021	311,277,356	(1,170)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.751851 10/05/2021	311,956,648	(4,691)	(0.00)
		3,337,070	0.06
<b>A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)</b>			
Bought SGD Sold USD at 1.344943 10/05/2021	29,162,277	326,983	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.752932 10/05/2021	30,086,840	42,792	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.325562 10/05/2021	599,595	(2,014)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.328277 08/06/2021	30,163,663	(43,040)	(0.00)
		324,721	0.01
<b>E-MDIST Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021	88,755,167	2,231,167	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.208544 10/05/2021	90,986,334	400,621	0.01

		契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought EUR Sold USD at 0.826967 08/06/2021		91,538,470	(398,910)	(0.01)
			2,232,878	0.04
<b>Y Shares (EUR) (hedged)</b>				
Bought EUR Sold USD at 0.851977 10/05/2021		69,652,314	1,750,951	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.208544 10/05/2021		57,518,889	253,261	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.207157 10/05/2021		13,884,376	45,134	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826967 08/06/2021		57,609,791	(251,054)	(0.00)
			1,798,292	0.03
<b>Y-ACC Shares (SGD) (hedged)</b>				
Bought SGD Sold USD at 1.345049 10/05/2021		4,179,773	47,199	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.752932 10/05/2021		4,226,972	6,012	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.326681 08/06/2021		240,148	(631)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.328277 08/06/2021		4,280,658	(6,108)	(0.00)
			46,472	0.00
<b>Y-MDIST Shares (SGD) (hedged)</b>				
Bought SGD Sold USD at 1.345049 10/05/2021		16,290,187	183,953	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.752932 10/05/2021		16,474,140	23,431	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.328277 08/06/2021		16,373,317	(23,363)	(0.00)
			184,021	0.00
	通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>先物取引</b>				
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2021	USD	(39,974,438)	667,029	0.01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	(19,806,103)	441,162	0.01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2021	USD	(32,440,085)	83,680	0.00
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2021	USD	16,525,244	(22,814)	(0.00)
US Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	27,803,388	(530,872)	(0.01)
			638,185	0.01
<b>トータルリターンズワップ</b>				
Pay iBoxx USD Liquid LL receive 3m USD LIBOR 20/06/2021	USD	162,448,705	(1,626,737)	(0.03)
Receive iBoxx USD Liquid IG pay 3m USD LIBOR 20/06/2021	USD	103,589,668	(2,969,716)	(0.06)
			(4,596,453)	(0.09)
<b>その他資産 (負債控除後)</b>			265,513,125	5.12
<b>Net Assets</b>			<b>5,190,756,954</b>	<b>100.00</b>



<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	113,893,293
スワップ取引に係る受取利息	10,453,507
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>124,346,800</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	23,046,572
管理費	5,974,013
国税	1,145,660
保管費用	300,760
販売手数料	679,062
成功報酬	—
その他費用	461,100
<b>費用合計</b>	<b>31,607,167</b>
スワップ取引に係る支払利息	5,456,186
デリバティブ費用	100,120
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>37,163,473</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>87,183,327</b>
有価証券に係る実現純(損)益	7,616,909
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,018,556)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	29,443,458
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	2,070,535
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,214,689)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	287,147,365
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,690,943
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(19,517,316)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,944,280)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,986,410
<b>運用実績</b>	<b>397,444,106</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(45,082,574)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,014,529,757
当期解約額	(970,478,659)
調整勘定	2,777,254
設定解約に伴う増加(減少)額	46,828,352
<b>純増加(減少)</b>	<b>399,189,884</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,433,762,717
期末	2,832,952,601



国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Aradagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027 144A	SU	USD	6,845,019	5,815,798	0.21				
			<b>56,425,496</b>	<b>1.99</b>					
<b>資本財・サービス</b>									
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	22,118,224	22,474,637	0.79				
Techint 2.00% 15/02/2023 Reg S	DE	EUR	16,550,982	16,412,599	0.58				
Vertical Holdco 6.625% 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	9,712,723	10,447,666	0.37				
Standard Industries (NI) 2.25% 21/11/2026 Reg S	US	EUR	10,333,951	10,191,583	0.36				
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	11,307,444	10,079,988	0.36				
Vertical Holdco 7.625% 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	5,625,808	5,294,374	0.12				
PC F Elevator Midco 4.375% 15/07/2027 Reg S	DE	EUR	1,963,649	2,036,741	0.07				
PCF 4.75% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	1,642,325	1,655,501	0.06				
			<b>76,421,089</b>	<b>2.70</b>					
<b>情報技術</b>									
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	22,334,027	28,080,902	0.99				
Adevinco 3.00% 15/11/2027 Reg S	NO	EUR	26,295,441	27,198,269	0.36				
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	14,841,219	15,761,241	0.56				
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	13,785,212	12,517,949	0.44				
Nexi 2.125% 30/04/2029	IT	EUR	10,543,471	10,253,742	0.36				
IHS Netherlands 7.125% 18/03/2025 Reg S	NL	USD	2,122,328	1,850,047	0.07				
			<b>95,662,150</b>	<b>3.38</b>					
<b>一般消費財・サービス</b>									
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	29,255,212	33,829,140	1.19				
Cirsa Finance Int'l 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	15,427,537	15,674,208	0.55				
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	15,887,705	13,946,542	0.49				
J.P. Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	GBP	14,575,599	15,164,297	0.46				
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	GBP	13,658,038	11,332,986	0.40				
Smith 1.625% 07/05/2026	GB	GBP	6,188,469	7,272,865	0.26				
Alice Financing 7.50% 15/05/2026 144A	LU	USD	7,537,238	6,516,695	0.23				
Cirsa Finance Int'l 7.50% 15/10/2025 144A	LU	EUR	7,217,502	6,127,167	0.22				
HSE Finance 5.625% 15/10/2026 Reg S	GB	GBP	5,003,139	5,112,583	0.18				
CT Investment 5.50% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	4,643,732	4,709,673	0.17				
Matalan Finance 6.75% 31/01/2023 Reg S	GB	GBP	3,728,950	3,929,132	0.14				
Volvo Car 3.25% 18/05/2021	SE	EUR	3,302,104	3,305,597	0.12				
HSE Finance 5.15% FRN 15/10/2026 Reg S	GB	GBP	2,711,026	2,723,225	0.10				
CPUK Finance 6.50% 28/08/2026	GB	GBP	1,884,310	2,310,659	0.08				
Cairo Mezz	CY	EUR	160,641	20,048	0.00				
			<b>129,974,817</b>	<b>4.59</b>					
<b>生活必需品</b>									
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	32,288,736	37,315,654	1.32				
Sigma Holdco 5.75% 15/05/2026 Reg S	NL	EUR	36,573,919	35,400,007	1.25				
Oriflame Invest. Hldg 6.75% 01/08/2024 Reg S	GB	EUR	17,611,749	18,455,704	0.65				
Bellis Finance 4.00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	5,269,720	6,084,774	0.21				
HSE Finance 5.15% FRN 15/10/2026 Reg S	GB	GBP	1,722,457	1,524,069	0.05				
Oriflame Invest. Hldg 5.125% 01/08/2024 Reg S	GB	USD	795,394	702,012	0.02				
			<b>99,482,220</b>	<b>3.51</b>					
<b>ヘルスケア</b>									
CAB Selas 3.375% 01/02/2028 Reg S	FR	EUR	20,640,132	20,574,703	0.73				
Cidron Aida Finco 5.00% 01/04/2028 Reg S	LU	EUR	10,322,050	10,543,716	0.37				
Nidda Healthcare Holding 5.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	9,740,492	9,801,039	0.35				
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	9,518,407	9,569,285	0.33				
Cidron Aida Finco 6.25% 01/04/2028 Reg S	LU	GBP	7,013,599	8,261,617	0.29				
Organon Finance 1.5 125% 30/04/2031 144A	US	USD	3,855,892	3,329,477	0.12				
			<b>61,879,837</b>	<b>2.18</b>					
<b>金融</b>									
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	22,755,319	23,091,984	0.82				
Newday Bondco 7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	16,006,714	18,588,523	0.66				
Garfunkelx Holdco 3 7.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	15,076,064	18,035,201	0.64				
Garfunkelx Holdco 3 6.75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	17,334,061	18,034,878	0.64				
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	19,319,132	17,994,765	0.64				
Banco BPM 6.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	14,549,250	15,584,458	0.55				
Caixa Geral de Depositos 10.75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	14,281,083	15,519,439	0.55				
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	10,404,563	10,476,094	0.37				
Newday Bondco 6.58513% FRN 01/02/2023 Reg S	GB	GBP	8,608,320	9,353,589	0.51				
Banca Monte 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	8,211,623	7,405,775	0.26				
Akbank TAS 6.80% 06/02/2026 Reg S	TR	USD	6,208,304	5,357,564	0.19				
UniCredit 6.572% 14/01/2022 144A	IT	USD	3,490,931	3,013,847	0.11				
			<b>165,036,117</b>	<b>5.75</b>					
<b>コミュニケーション・サービス</b>									
Infrastructure Wireless 1.625% 21/10/2028 GMTN	IT	EUR	22,400,672	22,873,058	0.81				
Telecom Italia Capital 7.721% 04/06/2038	LU	USD	12,416,608	13,519,871	0.48				
Alice France 7.375% 01/05/2026 144A	FR	USD	15,074,477	13,006,450	0.46				
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 Reg S	NL	EUR	14,697,615	12,318,338	0.43				
Nelife 3.875% 15/11/2029 Reg S	US	EUR	10,117,354	12,649,680	0.43				
Telecom Italia Capital 7.20% 18/07/2056	LU	USD	11,127,344	11,514,271	0.41				
Telecom Italia 2.875% 28/01/2026 EMTN	IT	EUR	10,785,805	11,507,775	0.41				
Pinewood Finance 3.25% 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	8,052,944	9,433,718	0.33				
Yieldone Group 7.00% VRN 04/04/2079	US	EUR	2,959,358	2,995,843	0.11				
Nelife 3.00% 15/04/2025 Reg S	US	EUR	2,261,172	2,467,404	0.09				
Telecom Italia 5.25% 17/03/2055 EMTN	IT	EUR	1,983,484	2,457,536	0.09				
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 144A	NL	USD	2,221,502	1,861,881	0.07				
			<b>116,225,825</b>	<b>4.10</b>					
<b>非上場</b>									
<b>エネルギー</b>									
DTEK Finance 10.75% 31/12/2024 (Defaulted)	GB	USD	34,511,053	22,600,996	0.80				
Vallourec 4.125% 04/10/2022 (Defaulted)	FR	EUR	1,651,713	10,549,490	0.37				
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	14,876,128	3,041,748	0.11				
Nostrum O&G Fin. 7.00% 16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL	USD	1,983,484	425,268	0.02				
Fara Holdings*	GB	GBP	699,813	8	0.00				
			<b>36,617,510</b>	<b>1.29</b>					
<b>公益事業</b>									
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	595,045	6	0.00				
			<b>6</b>	<b>0.00</b>					
<b>一般消費財・サービス</b>									
JPMedia FRN 35.2% 17/11/2023*	GB	GBP	1,487,829	748,410	0.03				
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	3,240,713	37	0.00				
Waterford 9.875% 01/12/2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	1,840,673	18	0.00				
			<b>748,665</b>	<b>0.03</b>					
<b>生活必需品</b>									
Agrokro DD Challenged Strips*	HR	EUR	1,790,122	1,790,122	0.06				
			<b>1,790,122</b>	<b>0.06</b>					
<b>金融</b>									
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)*	CA	USD	12,049,861	3,054,782	0.11				
Hel Tel.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	7,669,085	77	0.00				
			<b>3,054,859</b>	<b>0.11</b>					
<b>コミュニケーション・サービス</b>									
Techinolor 1.00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	2,856,217	29	0.00				
JPMedia* 7.125% 01/06/2009 (Defaulted)*	GB	GBP	694,219	7	0.00				
JPMedia**	FR	EUR	15,538,286	2	0.00				
			<b>38</b>	<b>0.00</b>					
<b>その他</b>									
					2	0.00			
			<b>2,747,368,548</b>	<b>96.98</b>					
<b>Total Investments (Cost EUR 2,723,727,742)</b>									
<b>通貨 契約額等 未実現(損益) 純資産</b>									
<b>(ユーロ) (ユーロ) 比率(%)</b>									
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>									
						EUR	25,666,280	3,048,636	0.11
						USD	27,391,911	2,236,356	0.08
						EUR	14,915,798	1,766,296	0.06
						EUR	14,281,083	1,619,577	0.06
						EUR	9,502,722	880,144	0.03
						EUR	10,790,152	868,489	0.03
						EUR	22,611,715	722,593	0.03
						EUR	7,933,935	637,579	0.02
						EUR	6,347,148	202,833	0.01
						EUR	7,457,899	42,807	0.00
						EUR	7,299,220	(11,484)	(0.00)
						EUR	3,689,280	(261,036)	(0.01)
						EUR	14,915,798	(878,547)	(0.03)
							<b>10,874,243</b>	<b>0.38</b>	
<b>外国為替先物取引</b>									
						Bought EUR Sold USD	22,134,861	385,269	0.01
						Bought EUR Sold GBP	22,455,543	356,235	0.01
						Bought EUR Sold USD	16,411,909	221,580	0.01
						Bought EUR Sold USD	6,985,083	173,033	0.01
						Bought EUR Sold GBP	7,719,690	162,44	

	契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)		契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold EUR at 1.195408 11/05/2021	3,276,028	(21,406)	(0.00)	Bought EUR Sold CHF at 0.908771 06/05/2021	294,944	(593)	(0.00)
Bought GBP Sold EUR at 0.868494 11/05/2021	18,981,285	(24,585)	(0.00)			<b>2,024</b>	<b>0.00</b>
Bought EUR Sold USD at 0.829421 11/05/2021	18,294,723	(56,277)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.825190 11/05/2021	4,246,306	(40,257)	(0.00)				
Bought EUR Sold GBP at 1.157406 11/05/2021	5,654,713	(61,575)	(0.00)	Y-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Bought EUR Sold GBP at 1.134444 11/05/2021	7,188,365	(96,771)	(0.00)	Bought CZK Sold EUR at 26.166730 06/05/2021	462,007	5,326	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.823245 11/05/2021	10,439,716	(98,275)	(0.00)	Bought EUR Sold CZK at 0.038666 06/05/2021	480,759	114	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.856751 11/05/2021	15,229,538	(195,780)	(0.01)	Bought CZK Sold EUR at 26.080169 06/05/2021	13,297	109	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.139917 11/05/2021	29,830,026	(258,479)	(0.01)	Bought CZK Sold EUR at 25.876780 04/06/2021	481,864	(124)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.829776 11/05/2021	181,525,197	(282,072)	(0.01)			<b>5,425</b>	<b>0.00</b>
Bought EUR Sold USD at 0.829459 11/05/2021	184,158,485	(356,636)	(0.01)	Y-ACC Shares (SEK) (hedged)			
Bought EUR Sold GBP at 1.132300 11/05/2021	165,139,113	(2,500,765)	(0.09)	Bought SEK Sold EUR at 10.228684 06/05/2021	447,174	2,649	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.132157 11/05/2021	164,222,066	(2,540,579)	(0.09)	Bought EUR Sold SEK at 0.098513 06/05/2021	449,843	756	0.00
		<b>(4,461,378)</b>	<b>(0.14)</b>	Bought SEK Sold EUR at 10.154142 04/06/2021	456,178	(772)	(0.00)
A-ACC Shares (CZK) (hedged)						<b>2,653</b>	<b>0.00</b>
Bought CZK Sold EUR at 26.166730 06/05/2021	7,834,284	90,313	0.00	Y-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought EUR Sold CZK at 0.038666 06/05/2021	7,924,597	1,875	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	217,406,958	1,194,136	0.04
Bought CZK Sold EUR at 25.876780 04/06/2021	7,914,161	(2,037)	(0.00)	Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	218,263,721	(1,199,992)	(0.04)
		<b>90,151</b>	<b>0.00</b>	Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	218,042,507	(5,076,635)	(0.18)
						<b>(5,136,519)</b>	<b>(0.18)</b>
A-ACC Shares (PLN) (hedged)				Y-MDIST Shares (USD) (hedged)			
Bought PLN Sold EUR at 4.660590 06/05/2021	11,443,465	267,544	0.01	Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	952,523	5,232	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.565755 04/06/2021	12,749,216	21,183	0.00	Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	948,844	(5,217)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.55329 06/05/2021	360,808	96	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	971,462	(22,618)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.552489 06/05/2021	243,274	(87)	(0.00)			<b>(22,603)</b>	<b>(0.00)</b>
Bought PLN Sold EUR at 4.527771 06/05/2021	287,294	(1,642)	(0.00)				
Bought EUR Sold PLN at 0.219218 06/05/2021	12,600,731	(20,873)	(0.00)				
		<b>266,201</b>	<b>0.01</b>				
A-ACC Shares (SEK) (hedged)				通貨	契約額等	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Bought SEK Sold EUR at 10.228684 06/05/2021	56,300,977	336,059	0.01				
Bought EUR Sold SEK at 0.098513 06/05/2021	56,637,036	95,216	0.00	先物取引			
Bought SEK Sold EUR at 10.154142 04/06/2021	57,212,989	(96,865)	(0.00)	Euro-Bond Future 08/04/2021	EUR (99,539,150)	1,094,931	0.04
		<b>334,410</b>	<b>0.01</b>	Long Gilt Bond Future 28/06/2021	GBP (7,293,064)	(8,070)	(0.00)
				US Ultra Bond Future 21/06/2021	USD 3,684,321	(27,821)	(0.00)
A-ACC Shares (USD) (hedged)				Euro-Bobl Bond Future 08/06/2021	EUR 35,702,565	(87,448)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	30,796,385	169,153	0.01	US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD 27,252,322	(504,589)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	30,559,898	(168,015)	(0.01)	US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/04/2021	USD 87,908,100	(570,763)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	31,288,379	(728,480)	(0.03)			<b>(103,760)</b>	<b>(0.00)</b>
		<b>(727,342)</b>	<b>(0.03)</b>	その他資産 (負債控除後)		86,318,214	3.05
AHMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)				<b>Net Assets</b>		<b>2,832,952,601</b>	<b>100.00</b>
Bought EUR Sold AUD at 0.641785 06/05/2021	3,590,040	2,352	0.00				
Bought AUD Sold EUR at 1.550758 06/05/2021	71,900	(588)	(0.00)				
Bought AUD Sold EUR at 1.558848 04/06/2021	3,544,925	(2,344)	(0.00)				
Bought AUD Sold EUR at 1.542650 06/05/2021	3,556,218	(37,690)	(0.00)				
		<b>(58,070)</b>	<b>(0.00)</b>				
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)							
Bought SGD Sold EUR at 1.608343 04/06/2021	650,732	2,855	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.622175 06/05/2021	646,857	(2,843)	(0.00)				
Bought SGD Sold EUR at 1.578830 06/05/2021	655,612	(8,755)	(0.00)				
		<b>(8,743)</b>	<b>(0.00)</b>				
A-MDIST Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	41,083,133	225,655	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	42,014,343	(230,991)	(0.01)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	43,015,872	(1,001,529)	(0.04)				
		<b>(1,006,865)</b>	<b>(0.04)</b>				
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)							
Bought HKD Sold EUR at 9.394511 04/06/2021	690,978	3,376	0.00				
Bought HKD Sold EUR at 9.347428 06/05/2021	71,535	178	0.00				
Bought EUR Sold HKD at 0.106977 06/05/2021	154,717	(60)	(0.00)				
Bought EUR Sold HKD at 0.106497 06/05/2021	695,270	(3,394)	(0.00)				
Bought HKD Sold EUR at 9.150997 06/05/2021	796,441	(18,167)	(0.00)				
		<b>(18,067)</b>	<b>(0.00)</b>				
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)							
Bought SGD Sold EUR at 1.608343 04/06/2021	205,304	901	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.622175 06/05/2021	204,474	(899)	(0.00)				
Bought SGD Sold EUR at 1.578830 06/05/2021	207,242	(2,768)	(0.00)				
		<b>(2,766)</b>	<b>(0.00)</b>				
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	1,343,280	7,378	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.825299 04/06/2021	166,797	(1,077)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	1,336,161	(7,346)	(0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	1,368,012	(51,851)	(0.00)				
		<b>(32,896)</b>	<b>(0.00)</b>				
RY-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	31,755,764	174,423	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	31,520,710	(173,298)	(0.01)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	32,272,094	(751,334)	(0.03)				
		<b>(750,259)</b>	<b>(0.03)</b>				
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)							
Bought CHF Sold EUR at 1.105707 06/05/2021	292,935	2,009	0.00				
Bought CHF Sold EUR at 1.100211 04/06/2021	298,034	608	0.00				

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行うことを基本とします。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。</li> <li>●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。</li> <li>●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>●同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>●マザーファンド受益証券以外への投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> </ul>
決 算 日	毎月22日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

## ■ 損益の状況

第182期 自2021年5月25日 至2021年6月22日 第185期 自2021年8月24日 至2021年9月22日  
 第183期 自2021年6月23日 至2021年7月26日 第186期 自2021年9月23日 至2021年10月22日  
 第184期 自2021年7月27日 至2021年8月23日 第187期 自2021年10月23日 至2021年11月22日

項 目	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
(A) 有価証券売買損益	519,795,522円	266,222,359円	△169,110,045円	213,016,703円	765,550,342円	16,891,017円
売 買 益	530,329,605	272,234,811	1,707,614	219,781,104	781,936,760	19,632,039
売 買 損	△10,534,083	△6,012,452	△170,817,659	△6,764,401	△16,386,418	△2,741,022
(B) 信託報酬等	△13,206,010	△15,103,170	△12,058,740	△12,757,013	△12,528,674	△13,141,080
(C) 当期損益金(A+B)	506,589,512	251,119,189	△181,168,785	200,259,690	753,021,668	3,749,937
(D) 前期繰越損益金	△809,876,978	△421,909,680	△295,965,834	△590,490,054	△493,885,766	133,179,024
(E) 追加信託差損益金	△5,854,655,989	△5,640,732,852	△5,555,518,104	△5,444,557,052	△5,240,794,103	△5,035,159,267
(配当等相当額)	(60,070,570)	(57,883,014)	(57,010,394)	(55,871,718)	(53,786,973)	(51,677,495)
(売買損益相当額)	(△5,914,726,559)	(△5,698,615,866)	(△5,612,528,498)	(△5,500,428,770)	(△5,294,581,076)	(△5,086,836,762)
(F) 合 計(C+D+E)	△6,157,943,455	△5,811,523,343	△6,032,652,723	△5,834,787,416	△4,981,658,201	△4,898,230,306
(G) 収益分配金	△134,634,546	△129,715,090	△125,389,729	△122,885,302	△120,517,874	△109,356,200
次期繰越損益金(F+G)	△6,292,578,001	△5,941,238,433	△6,158,042,452	△5,957,672,718	△5,102,176,075	△5,007,586,506
追加信託差損益金	△5,854,655,989	△5,640,732,852	△5,555,518,104	△5,444,557,052	△5,240,794,103	△5,035,159,267
(配当等相当額)	(60,070,570)	(57,884,863)	(57,010,394)	(55,871,718)	(53,787,993)	(51,677,495)
(売買損益相当額)	(△5,914,726,559)	(△5,698,617,715)	(△5,612,528,498)	(△5,500,428,770)	(△5,294,582,096)	(△5,086,836,762)
分配準備積立金	298,220,968	242,859,693	184,529,744	127,360,404	138,618,028	83,535,383
繰越損益金	△736,142,980	△543,365,274	△787,054,092	△640,476,070	—	△55,962,622

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
(a) 費用控除後の配当等収益	76,727,886円	85,258,069円	70,728,671円	69,401,598円	68,378,669円	59,712,559円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	68,169,880円	0円
(c) 収益調整金	60,070,570円	57,884,863円	57,010,394円	55,871,718円	53,787,993円	51,677,495円
(d) 分配準備積立金	356,127,628円	287,316,714円	239,190,802円	180,844,108円	122,587,353円	133,179,024円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	492,926,084円	430,459,646円	366,929,867円	306,117,424円	312,923,895円	244,569,078円
1万円当たり分配可能額	197.71円	179.20円	155.09円	132.03円	140.21円	114.06円
(f) 分配金額	134,634,546円	129,715,090円	125,389,729円	122,885,302円	120,517,874円	109,356,200円
1万円当たり分配金額(税引前)	54円	54円	53円	53円	54円	51円

## ■ 組入資産の明細 (2021年11月22日現在)

### ● 親投資信託残高

	第 181 期 末	第 187 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド	千口 4,954,447	千口 3,976,211	千円 16,412,208

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## <フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

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

### ■損益の状況

当期 自2021年5月25日 至2021年11月22日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	15,518,755,240
受 取 配 当 金	328,774,258
受 取 利 息	14,990,889,229
そ の 他 収 益 金	199,091,753
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	36,507,059,986
売 買 益	43,958,713,126
売 買 損	△7,451,653,140
(C) 信 託 報 酬 等	△86,096,976
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	51,939,718,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	413,906,786,003
(F) 解 約 差 損 益 金	△51,385,254,462
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,160,269,905
(H) 合 計 (D + E + F + G)	419,621,519,696
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	419,621,519,696

(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、元本から解約価額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。

### ■組入資産の明細 (2021年11月22日現在)

#### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	111.85	7,631	870,808	メディア・娯楽
CHESAPEAKE ENERGY CORP	7,040.45	3,623.45	22,371	2,552,551	エネルギー
FRONTIER COMMS PARENT INC	4,185.4	1,629.41	5,507	628,395	電気通信サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,508.98	2,069.98	19,747	2,253,202	消費者サービス
TOPS MARKETS CORP	206.4	206.4	7,256	827,932	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)					
UNITED RENTALS INC	588	240	9,006	1,027,611	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	960	960	4,358	497,293	銀行
NRG ENERGY INC	3,000	3,000	10,887	1,242,206	公益事業
SFL CORP LTD	742.6	742.6	614	70,072	エネルギー



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
VISTRA CORP	10,758.3	10,758.3	21,570	2,461,181	公益事業	
DENBURY INC	5,744.68	2,984.68	23,692	2,703,301	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	10,172.44	5,983.44	24,256	2,767,708	エネルギー	
NOBLE CORPORATION	179.08	—	—	—	エネルギー	
VALARIS LTD	—	1,720.83	5,850	667,578	エネルギー	
NOBLE CORP	—	179.08	457	52,206	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	23,680	2,701,951	小売	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	16,666	1,901,627	エネルギー	
NOBLE CORPORATION 144A (アメリカ・・・OTC)	—	35.88	91	10,459	エネルギー	
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	7,221	823,951	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	50,848	5,801,792	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	70.13	432	49,403	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	2,320	264,761	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	11,125	1,269,471	各種金融	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	17,423	1,988,045	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	119,641.49	107,689.21	293,019	33,433,514	
	銘柄数 <比率>	21銘柄	23銘柄	—	<6.0%>	
合 計	株 数 、 金 額	119,641.49	107,689.21	—	33,433,514	
	銘柄数 <比率>	21銘柄	23銘柄	—	<6.0%>	

(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		72,804	—	—	—
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT		—	72,804	873	99,683
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT		72,804	72,804	691	78,915
DENBURY INC WT 09/18/25		315,827	315,827	15,810	1,803,955
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24		46,818	46,818	585	66,774
小 計	証 券 数 、 金 額	508,253	508,253	17,960	2,049,328
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.4%>
合 計	証 券 数 、 金 額	508,253	508,253	—	2,049,328
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.4%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち 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 4,171,112	千アメリカ・ドル 4,256,968	千円 485,720,145	% 87.7	% 78.8	% 63.1	% 20.6	% 4.0
合 計	—	—	485,720,145	87.7	78.8	63.1	20.6	4.0

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債

銘 柄	当 期 末							
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,415	5,379	613,813	2023/07/31		
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,443	8,381	956,304	2023/07/15		
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	10,737	10,133	1,156,180	2024/03/15		
DISH NETWK CV 2.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	19,984	18,984	2,166,165	2026/08/15		
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2022/04/15		
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2022/07/15		
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2022/07/15		
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31		
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	11,502	1,312,422	2030/12/01		
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	10,375	10,013	1,142,591	2022/01/15		
FORD MTR CR CO LLC 5.596% 1/22	社債券	5.5960	15,258	15,309	1,746,822	2022/01/07		
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2022/06/15		
DISH DBS CORP 5.875% 7/22	社債券	5.8750	26,265	26,790	3,056,773	2022/07/15		
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	2,868	2,871	327,647	2022/08/15		
UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22	社債券	4.6250	7,490	7,654	873,335	2022/09/03		
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	0	0	2022/10/15		
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	社債券	9.2500	5,430	5,572	635,826	2022/11/15		
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	4,870	4,962	566,208	2023/01/31		
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	3,865	3,750	427,982	2023/04/01		
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	10,580	10,737	1,225,128	2023/04/01		
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	6,082	5,955	679,563	2023/05/15		
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	68,027	66,836	7,626,047	2023/06/30		
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	9,290	9,937	1,133,902	2023/06/15		
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	8,677	990,119	2023/08/01		
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	7,515	7,477	853,174	2024/01/15		
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	0.0000	4,694	234	26,780	2024/07/12		
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	26	2,990	2024/07/01		
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,398	730,051	2024/08/01		
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	5,975	6,632	756,739	2024/07/01		
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	629	71,831	2024/09/15		
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	13,480	14,199	1,620,200	2024/10/01		
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500	16,870	16,893	1,927,561	2024/10/15		
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	1,975	225,350	2024/10/15		
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	1,600	1,462	166,814	2024/10/15		

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	0	0	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	4,795	4,733	540,095	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	5,040	4,975	567,691	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,846	3,585	409,128	2024/11/15
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000	10,815	11,237	1,282,228	2024/12/01
FLEX ACQ 6.875% 1/15/25 144A	社債券	6.8750	4,065	4,080	465,555	2025/01/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	7,985	911,110	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	20,670	21,135	2,411,512	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	11,267	1,285,664	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	7,745	883,816	2025/03/15
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	社債券	7.5000	13,675	13,999	1,597,359	2025/03/15
YUM BRANDS 7.75% 4/1/25 144A	社債券	7.7500	1,970	2,084	237,784	2025/04/01
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,344	723,922	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,427	276,950	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	15,145	15,466	1,764,765	2025/04/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	11,430	12,018	1,371,275	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	4,799	547,660	2025/04/15
FORD MOTOR 9% 04/22/25	社債券	9.0000	11,285	13,773	1,571,589	2025/04/22
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	3,335	3,492	398,503	2025/05/15
DEL MONTE 11.875% 5/15/25 144A	社債券	11.8750	7,725	8,553	975,910	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,286	1,287,759	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,585	637,248	2025/05/15
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000	6,734	6,978	796,271	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,846	895,289	2025/05/01
PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A	社債券	9.2500	13,875	13,424	1,531,685	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	5,329	608,125	2025/05/15
SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25	社債券	8.8750	7,255	7,837	894,292	2025/06/01
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	11,525	1,315,022	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	3,168	361,563	2025/06/01
ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A	社債券	7.3750	2,682	2,811	320,802	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	7,150	5,541	632,256	2025/06/15
ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A	社債券	6.6250	5,035	5,323	607,354	2025/07/15
MGM GROWTH/MGP 4.625% 06/15/25 144A	社債券	4.6250	10,630	11,360	1,296,268	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,987	1,481,837	2025/06/15
REALOGY G 7.625% 06/15/25 144A	社債券	7.6250	2,530	2,681	305,993	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	17,522	1,999,345	2025/06/16
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	26,964	3,076,649	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750	11,840	12,893	1,471,191	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	2,735	2,776	316,744	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	11,260	1,284,860	2025/07/01
CLEAR CHAN IN 6.625% 08/01/25 144A	社債券	6.6250	2,460	2,558	291,913	2025/08/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	18,002	2,054,056	2025/07/01
APACHE CORP 0% 08/31/25	社債券	4.6250	5,265	5,646	644,289	2025/11/15
WESTERN LO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	6,278	716,423	2025/08/15
SPIRIT LLOYT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	4,187	477,774	2025/09/20
SERVICE PPTYS T 7.5% 09/15/25	社債券	7.5000	8,935	9,849	1,123,797	2025/09/15
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,872	441,795	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	5,280	5,193	592,610	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	5,551	633,476	2025/09/01
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500	7,560	7,824	892,786	2025/10/01
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500	2,855	2,901	331,016	2025/10/15
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	3,435	3,571	407,508	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,530	402,807	2025/10/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,447	393,403	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	25,795	2,943,286	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	7,250	4,223	481,858	2025/11/01
VALEANT PHARMA 9% 12/25 144A	社債券	9.0000	5,565	5,829	665,127	2025/12/15
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	14,056	1,603,876	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	4,682	534,258	2025/12/15
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000	6,570	6,842	780,754	2026/01/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	15,318	1,747,808	2026/01/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	7,135	8,267	943,350	2026/02/01
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	3,038	346,668	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	17,125	17,375	1,982,588	2026/02/01
NCL COR 10.25% 02/01/26 144A	社債券	10.2500	10,905	12,565	1,433,686	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	9,168	1,046,176	2026/02/01
HAWAIIAN BRAND 5.75% 01/20/26 144A	社債券	5.7500	5,095	5,331	608,371	2026/01/20
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	4,180	4,537	517,673	2026/03/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	9,295	9,631	1,099,004	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	11,141	1,271,197	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	33,240	34,860	3,977,577	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	7,193	820,723	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,692	193,125	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,725	196,934	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,858	440,212	2026/04/01
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	13,485	11,884	1,356,017	2026/04/15
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	20,950	22,180	2,530,830	2026/04/01
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	6,110	6,377	727,651	2026/04/15
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	3,047	347,753	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,531	973,417	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,731	425,712	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	4,950	4,950	564,795	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	4,600	4,914	560,734	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	16,580	16,671	1,902,239	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,864	897,335	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	19	2,204	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	10,366	1,182,843	2026/05/15
COGENT COMM 3.5% 05/01/26 144A	社債券	3.5000	3,850	3,907	445,874	2026/05/01
EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	社債券	3.1250	3,875	3,913	446,558	2026/05/15
SQUARE INC 2.75% 06/01/26 144A	社債券	2.7500	5,755	5,795	661,255	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	6,165	703,529	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,734	882,502	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	9,413	1,074,120	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,805	434,238	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	22,521	2,569,717	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	9,465	9,600	1,095,389	2026/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	8,675	8,913	1,017,037	2026/08/01
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	6,430	3,108	354,696	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,815	435,346	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	0	0	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,554	633,732	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,753	1,112,864	2026/08/31
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,715	423,887	2026/09/15
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	社債券	5.5000	4,345	4,471	510,225	2026/09/01
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	14,306	1,632,395	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,561	292,305	2026/09/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	5,194	592,743	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,351	496,517	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,877	328,285	2026/11/01
RIVIAN HL 2LN IML+600 10/8/26	社債券	0.0000	20,480	20,077	2,290,850	2026/10/08
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,644	643,980	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	10.0000	12,375	12,313	1,404,927	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,584	408,988	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,167	133,163	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	6,173	704,379	2027/01/15
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	24,441	25,174	2,872,379	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,823	664,419	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	11,043	1,260,096	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	社債券	8.0000	5,905	6,139	700,508	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,794	661,184	2027/02/15
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	13,060	13,533	1,544,163	2027/02/01
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	社債券	5.7500	6,005	6,830	779,381	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	9,793	1,117,464	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,654	531,087	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	10,711	1,222,203	2027/02/15
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	17,585	2,006,494	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	9,079	1,035,956	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	5,355	611,023	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	11,997	1,368,931	2027/03/01
CARVANA CO 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	6,750	6,804	776,398	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	24,165	25,071	2,860,622	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	9,135	9,785	1,116,567	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	10,370	1,183,287	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,463	395,163	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	19,819	2,261,401	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	21,890	23,148	2,641,263	2027/05/15
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	1,520	1,586	181,019	2027/05/15
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	12,170	13,174	1,503,156	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	14,060	1,604,337	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,839	894,524	2027/06/01
CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27	社債券	4.8750	7,635	7,916	903,281	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	6,039	689,070	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	11,390	1,299,646	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,800	775,954	2027/06/15
TARGA RES 6.5% 7/15/27	社債券	6.5000	3,585	3,842	438,446	2027/07/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	3,135	357,703	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	7,067	806,453	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	5,375	5,541	632,268	2027/07/15
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	4,560	5,161	588,902	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	26,470	29,461	3,361,512	2027/07/01
DIRECTV H 5.875% 08/15/27 144A	社債券	5.8750	5,250	5,364	612,107	2027/08/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	13,735	14,267	1,627,891	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	22,229	2,536,382	2027/08/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	21,246	2,424,185	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,257	143,526	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,575	293,911	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	5,217	595,340	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	6,346	724,101	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	22,655	23,728	2,707,461	2027/10/15

銘柄	当期 末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	13,909	1,587,020	2027/10/15
SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A	社債券	7.3750	7,330	7,737	882,887	2027/10/15
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	4,100	3,444	392,960	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	7,164	817,492	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	22,931	2,616,429	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,850	6,167	703,736	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	17,495	18,489	2,109,702	2027/10/15
PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A	社債券	8.5000	6,365	6,911	788,638	2027/11/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	2,590	2,680	305,862	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	28,330	3,232,510	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	9,324	1,063,928	2027/11/18
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	7,545	7,866	897,592	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	5,220	595,651	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	6,117	698,052	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,763	201,158	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	8,207	936,467	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,978	225,718	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,441	164,462	2027/12/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	13,960	1,592,853	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	12,403	1,415,294	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,612	640,336	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	7,870	898,024	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	11,461	1,307,731	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	0	0	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	5,260	600,257	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	13,850	14,942	1,704,890	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	10,398	1,186,454	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,762	543,393	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	89	10,244	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	2,905	3,134	357,625	2027/11/01
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,384	272,089	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	2,403	274,235	2028/02/01
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	18,470	20,015	2,283,755	2028/02/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	11,525	11,147	1,271,896	2028/02/15
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	社債券	7.2500	1,407	1,499	171,076	2028/02/01
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	5,685	648,658	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	21,310	22,494	2,566,587	2028/02/01
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	13,275	9,430	1,076,026	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	3,378	385,515	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	8,414	960,121	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,746	199,220	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	4,581	522,725	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	6,785	6,632	756,749	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,758	885,209	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,643	415,676	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	4,969	566,967	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,688	192,697	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	2,100	239,716	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,968	452,756	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	21,746	2,481,261	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	7,270	829,542	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	6,003	684,942	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	4,430	505,485	2028/04/15

銘柄	当期末						
	種類	利率	額面金額	評価額			償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	千円	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		千円	
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	5,257		599,920	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	6,666		760,598	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	5,850	5,674		647,460	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,940		335,454	2028/06/01
ALLIED UN 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	4,500	4,412		503,514	2028/06/01
CHUKCHANSI ECO 8% 04/15/28 RGS	社債券	8.0000	805	765		87,287	2028/04/15
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	1,233	1,281		146,266	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,800		205,414	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	14,215		1,621,984	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	3,279		374,193	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,866		441,167	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	5,231		596,899	2028/05/01
ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A	社債券	4.2500	3,285	3,293		375,755	2028/06/01
ION TRADIN 5.75% 05/15/28 144A	社債券	5.7500	5,715	5,857		668,383	2028/05/15
RENEWABLE 5.875% 06/01/28 144A	社債券	5.8750	2,260	2,333		266,246	2028/06/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,824		322,318	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	4,146		473,063	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,591		409,843	2028/06/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	7,053		804,799	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,770		202,020	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	5,374		613,196	2028/06/15
CTR PARTNERSHIP 3.875% 06/30/28 144A	社債券	3.8750	6,320	6,296		718,407	2028/06/30
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	6,955		793,574	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	3,880	3,964		452,359	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	2,121		242,074	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,895		444,476	2028/06/30
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,620	5,893		672,476	2028/01/15
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	6,985		797,047	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	7,334		836,897	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	4,355	4,687		534,794	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	7,278		830,426	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	3,130		357,207	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	10,617		1,211,485	2028/08/01
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	社債券	8.5000	2,972	3,265		372,591	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,395	3,204		365,579	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	23,554		2,687,577	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,710		765,684	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	4,280	4,340		495,199	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,728		197,218	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	10,282		1,173,270	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	12,659		1,444,396	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	5,168		589,759	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	5,280	6,138		700,345	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,650		644,665	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	5,280	5,867		669,470	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	22,670	23,548		2,686,879	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,539		289,808	2028/09/15
NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A	社債券	5.6250	5,245	5,471		624,247	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	10,385		1,184,957	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	4,514		515,061	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	2,064		235,552	2028/09/15
CARVANA CO 5.875% 10/01/28 144A	社債券	5.8750	5,185	5,282		602,701	2028/10/01
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	12,770	12,115		1,382,382	2028/10/01

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	千円	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		千円	
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	2,257		257,617	2028/10/15
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	5,365		612,232	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,985		454,800	2028/10/15
CONSLDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,989		341,124	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	17,045	17,705		2,020,196	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	6,314		720,487	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	592		67,623	2028/10/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	3,040		346,975	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	13,765	14,299		1,631,603	2028/11/15
ARCHES BUYER 6.125% 12/01/28 144A	社債券	6.1250	1,155	1,180		134,750	2028/12/01
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,739		426,679	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	3,073		350,737	2028/12/01
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	5,156		588,337	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	2,873		327,855	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	8,341		951,743	2028/12/15
GRAFTECH 4.625% 12/15/28 144A	社債券	4.6250	4,695	4,776		544,983	2028/12/15
TARGA RES 6.875% 1/15/29	社債券	6.8750	6,345	7,081		807,951	2029/01/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	13,519		1,542,540	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,562		520,623	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	5,130	5,732		654,109	2029/01/15
STERICYL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,398		387,715	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,560		292,155	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,905		331,540	2029/01/15
CHS/CMNTY HEAL 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	5,130	5,407		617,040	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	4,731		539,898	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	2,725	2,793		318,695	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	6,035		688,652	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	6,602		753,385	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	7,541		860,439	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	1,595	1,616		184,499	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	7,349		838,599	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	4,552		519,399	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	8,355	8,204		936,117	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	3,820	4,536		517,586	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	6,082		694,011	2029/02/15
NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29	社債券	3.3750	2,380	2,302		262,732	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	17,722		2,022,178	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	7,583		865,332	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	5,075	5,411		617,420	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	3,444		392,987	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,517		401,318	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	3,345	3,328		379,756	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	8,494		969,243	2029/03/01
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	5,861		668,795	2029/02/01
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	5,197		593,010	2029/02/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	10,807		1,233,169	2029/02/01
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	10,325		1,178,157	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	3,382		385,912	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	5,209		594,419	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,932		562,792	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,953		565,230	2029/03/15
TWILIO INC 3.625% 03/15/29	社債券	3.6250	3,905	3,927		448,086	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,671		190,712	2029/03/15



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	
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	6,208	708,390	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	3,365	3,398	387,785	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,748	199,468	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	2,425	2,444	278,930	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	4,079	465,453	2029/04/15
VINE ENERGY 0% 03/31/29 144A	社債券	6.7500	5,020	5,383	614,285	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	3,207	365,964	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	23,565	23,311	2,659,862	2029/04/01
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	7,880	8,766	1,000,257	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	24,120	2,752,166	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	5,306	605,460	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	5,575	5,672	647,239	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	7,967	909,110	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,906	217,476	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	6,645	6,852	781,888	2029/04/15
GYPSUM MANAGEME 4.625% 05/01/29 144A	社債券	4.6250	4,830	4,806	548,386	2029/05/01
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,711	423,523	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	2,200	251,074	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	5,933	676,983	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	5,959	680,031	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	5,775	6,223	710,060	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	2,274	259,532	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	7,572	864,057	2029/05/15
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	2,910	3,102	354,028	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	10,421	1,189,104	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,448	393,485	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	6,020	686,951	2029/05/01
VISTRA OPERATIO 4.375% 05/01/29 144A	社債券	4.3750	4,055	4,018	458,488	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	3,187	363,648	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	6,106	696,800	2029/06/01
INTERTAPE POLYM 4.375% 06/15/29 144A	社債券	4.3750	3,220	3,195	364,646	2029/06/15
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	2,302	262,700	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,802	662,071	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,784	545,861	2029/05/15
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	5,385	5,681	648,222	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	3,308	377,447	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,797	319,174	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	社債券	4.2500	14,290	14,311	1,632,934	2029/06/01
MARRIOTT OWNERS 4.5% 06/15/29	社債券	4.5000	5,255	5,241	598,096	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	6,044	689,693	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,848	667,299	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,769	315,961	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	3,613	412,275	2029/07/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	8,229	938,985	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	5,734	654,333	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	9,558	1,090,603	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,660	645,840	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	8,025	915,653	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,903	331,239	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	3,012	343,772	2029/06/30
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,878	556,599	2029/08/15
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,985	340,697	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	15,569	1,776,493	2029/08/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	27,145	27,343	3,119,916	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	5,158	588,610	2029/08/15
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	13,405	13,573	1,548,705	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,811	206,714	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,534	289,150	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	6,004	685,133	2029/10/15
GAP INC 3.625% 10/01/29 144A	社債券	3.6250	3,190	3,150	359,429	2029/10/01
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,454	165,943	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	2,077	237,006	2029/10/01
MOZART DEBT M 5.25% 10/01/29 144A	社債券	5.2500	9,035	9,125	1,041,202	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	4,180	476,969	2029/10/15
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	6,650	6,597	752,747	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	6,192	706,614	2029/11/01
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	2,165	2,167	247,347	2029/10/31
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	14,244	1,625,353	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,287	146,915	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	4,686	534,672	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,715	538,082	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	3,103	354,057	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	1,807	206,191	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	3,583	408,927	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	4,648	530,429	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	4,681	534,196	2029/12/01
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	9,717	1,108,759	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	3,631	414,366	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	13,500	1,540,441	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	4,195	478,702	2029/12/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	8,872	1,012,373	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	11,624	1,326,308	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	4,207	480,021	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,893	330,119	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	6,267	715,089	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,714	537,894	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A	社債券	4.3750	14,020	14,107	1,609,680	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	16,639	1,898,613	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	7,702	878,894	2030/02/15
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	社債券	4.2500	3,940	3,949	450,677	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,974	567,545	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	3,303	376,893	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,515	287,046	2030/02/01
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	12,797	1,460,233	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,676	191,293	2030/03/01
TARGA RES LP/FI 5.5% 03/01/30	社債券	5.5000	5,830	6,434	734,217	2030/03/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	8,355	8,338	951,398	2030/04/15
FORD MOTOR 9.625% 4/22/30	社債券	9.6250	4,020	5,929	676,555	2030/04/22
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	12,790	12,557	1,432,837	2030/04/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	14,681	1,675,171	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	12,315	12,407	1,415,680	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,391	272,850	2030/06/01
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	7,070	6,990	797,611	2030/07/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	20,404	2,328,128	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	18,959	2,163,258	2030/07/15
FREEMPORT MCMOR 4.625% 08/01/30	社債券	4.6250	5,275	5,617	640,999	2030/08/01

銘柄	当期期末					
	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	
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	39,835	4,545,246	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	569	64,979	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	6,231	711,042	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	12,415	1,416,616	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	5,836	665,916	2030/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	21,640	2,469,131	2030/09/01
NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A	社債券	5.8750	5,245	5,520	629,873	2030/10/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	11,701	1,335,122	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	9,928	1,132,845	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	3,193	364,339	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	3,484	397,593	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	5,068	578,258	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	3,620	413,110	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	5,112	583,317	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	5,978	682,089	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	5,138	586,310	2030/12/31
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	15,339	1,750,291	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	2,469	281,792	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	2,191	250,070	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	6,695	6,628	756,260	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	6,428	733,435	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,977	567,907	2031/02/15
TARGA RES 4.875% 02/01/31	社債券	4.8750	5,135	5,586	637,369	2031/02/01
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,606	297,447	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	3,452	393,953	2031/03/01
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	5,254	599,506	2031/03/01
SPECTRUM BRAN 3.875% 03/15/31 144A	社債券	3.8750	3,350	3,262	372,220	2031/03/15
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	社債券	3.8750	4,090	4,090	466,669	2031/03/15
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,766	543,833	2031/03/15
SCOTTS MIRACLE 4% 4/31 144A	社債券	4.0000	3,370	3,325	379,468	2031/04/01
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,663	418,043	2031/04/01
PILGRIMS PRID 4.25% 04/15/31 144A	社債券	4.2500	6,750	7,143	815,107	2031/04/15
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	6,756	770,945	2031/04/30
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	28,698	3,274,484	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	3,440	3,464	395,337	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	4,017	458,447	2031/05/15
SQUARE INC 3.5% 06/01/31 144A	社債券	3.5000	5,755	5,876	670,526	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	5,864	669,086	2031/06/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	16,914	1,929,977	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	5,638	643,315	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	16,050	15,688	1,790,100	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,979	568,152	2031/08/15
PREMIER E 5.875% 09/01/31 144A	社債券	5.8750	4,755	4,836	551,866	2031/09/01
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	5,425	5,411	617,445	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,772	202,275	2031/10/01
GAP INC 3.875% 10/01/31 144A	社債券	3.8750	5,440	5,356	611,163	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	11,978	1,366,719	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	48,669	5,553,197	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	26,955	37,999	4,335,686	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	841	95,995	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	4,794	547,043	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	4,899	559,070	2031/11/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	3,352	382,557	2032/02/15

銘柄	当期 末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	6,036	688,707	2032/01/31
JBS FINANCE LUX 3.625% 01/15/32 144A	社債券	3.6250	9,555	9,734	1,110,667	2032/01/15
CHENIERE ENERG 3.25% 01/32	社債券	3.2500	5,130	5,065	578,016	2032/01/31
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	7,950	7,737	882,821	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	3,118	355,801	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	9,452	1,078,514	2032/02/12
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	67,263	7,674,813	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	4,567	521,177	2032/05/01
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	6,608	754,040	2032/05/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	9,954	1,135,854	2033/06/01
CCO HLDGS/CAP 0% 02/28/34 144A	社債券	4.2500	8,000	7,742	883,362	2034/02/28
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	9,155	10,992	1,254,254	2034/03/15
FREEPORT MCMORAN INC5.4% 11/34	社債券	5.4000	2,510	3,012	343,669	2034/11/14
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	5,330	608,173	2036/09/15
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	4,401	502,199	2037/02/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	2,155	245,968	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,940	335,466	2040/03/15
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	801	91,500	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	5,575	5,296	604,302	2043/05/21
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	15,885	20,234	2,308,753	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	2,029	231,584	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	6,961	794,260	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	4,312	492,045	2046/04/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,752	199,964	2046/06/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	5,136	586,050	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	9,314	1,062,799	2049/10/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,955	337,165	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	35,000	35,802	4,085,110	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	25,370	25,655	2,927,282	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	13,814	1,576,184	2049/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	2,696	307,703	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	44,754	5,106,495	2050/07/01
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	5,475	624,804	2049/12/31
BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP	社債券	4.3000	13,325	13,508	1,541,287	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,598	182,361	2026/10/31
OI EUROPEA 4.75% 02/15/30 144A	社債券	4.7500	5,945	5,985	682,896	2030/02/15
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	4,645	530,073	2031/12/01
DISH DBS 5.25% 12/1/26 144A	社債券	5.2500	3,105	3,101	353,883	2026/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	7,790	888,867	2031/12/01
小計		—	4,171,112	4,256,968	485,720,145	—
合計		—	—	—	485,720,145	—

(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 154,884	千円 17,672,363	% <3.2>
合 計	—	17,672,363	<3.2>

(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	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
INTELSAT TERM DIP SUP 1LN 7/22 C1	金銭債権	5.75000	3,743	3,750	427,921	2022/07/13
WIDOPENWEST TERM B 08/19/23 C1	金銭債権	4.25000	6,270	6,257	713,928	2023/08/19
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	金銭債権	8.00000	725	720	82,262	2023/08/01
BOYD GAMING TERM B-1 09/15/23 C1	金銭債権	2.33888	1,554	1,551	177,017	2023/09/15
INTERNET TM 1LN 09/15/2024	金銭債権	4.75000	1,060	1,060	120,962	2024/09/15
USI TERM B INCR 05/16/24	金銭債権	3.13150	2,448	2,429	277,171	2024/05/16
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	7.25000	12,674	12,686	1,447,537	2024/03/28
ANASTASIA BEV TERM B 08/25	金銭債権	0.00000	7,793	6,719	766,702	2025/08/10
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	9.25000	13,635	13,657	1,558,351	2025/08/22
ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	金銭債権	3.33700	359	355	40,575	2025/05/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	2.83925	652	647	73,915	2025/10/01
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	3.33700	5,478	5,428	619,389	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	8.25000	3,431	3,424	390,792	2025/06/13
NEW COTAI 1LN EXIT TERM 09/25 C1	金銭債権	14.00000	1,151	1,151	131,391	2025/09/09
TRAVELPORT TERM 1LN 02/28/2025 C1	金銭債権	9.75000	3,848	3,980	454,188	2025/02/28
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	4.00000	12,792	12,473	1,423,182	2025/05/07
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	金銭債権	2.83925	2,709	2,688	306,799	2025/10/01
UKG TERM 1LN 5/3/26	金銭債権	0.00000	8,425	8,422	961,052	2026/05/03
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	金銭債権	3.81125	15,635	15,540	1,773,210	2026/01/31
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	3.83700	1,920	1,919	218,966	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	6.88150	3,370	2,941	335,653	2026/05/29
THE GOLUB CORP TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	15.50000	2,191	2,191	250,010	2026/05/08
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27	金銭債権	0.00000	460	458	52,322	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027	金銭債権	0.00000	1,260	1,267	144,664	2027/05/03
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	2.63150	2,487	2,456	280,280	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	3.58700	692	687	78,496	2027/01/23

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	3.08700	1,093	1,089	124,283	2027/02/19
ULTIMATE SOFTWARE TL 2LN 05/27 C1	金銭債権	7.50000	1,165	1,175	134,145	2027/05/03
ALLIANT TERM B3 1LN 11/5/27 C1	金銭債権	0.00000	4,837	4,837	551,966	2027/11/05
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	3.58700	348	346	39,519	2027/01/23
EXAMWORKS TERM B 1LN 10/07/28	金銭債権	0.00000	600	599	68,363	2028/10/07
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28	金銭債権	0.00000	1,915	1,905	217,408	2028/10/25
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	8.75000	4,075	4,179	476,874	2028/07/30
GREAT AMER TERM B 1LN 02/26/28 C1	金銭債権	5.00000	6,248	6,259	714,181	2028/03/05
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	4.75000	3,427	3,437	392,176	2028/03/01
CONAIR TERM B 1LN 5/17/28 C1	金銭債権	4.25000	1,055	1,055	120,451	2028/05/17
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	4.00000	2,425	2,425	276,728	2028/08/11
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	4.00000	279	279	31,906	2028/07/21
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/22/28 C1	金銭債権	5.50000	11,790	11,771	1,343,073	2028/10/22
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29	金銭債権	0.00000	650	653	74,535	2029/11/18
小 計		—	161,623	154,884	17,672,363	—
合 計		—	—	—	17,672,363	—

(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。