

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・USハイ・イールド・ファンド(資産成長型)(為替ヘッジあり)」は、第5期の決算を行いました。当ファンドは、米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。


■当ファンドの仕組みは次の通りです。


| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
|--------|---|---|
| 信託期間 | 2017年11月24日から2027年5月24日まで | |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> ●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、米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。 ●格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S&P社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。 ●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | 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。 |
| | マザーファンド | 米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | ハイ・イールド・ボンドへの実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | マザーファンド | ハイ・イールド・ボンドへの投資割合には、制限を設けません。株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。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 | <p>毎決算時(原則5月22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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 | |


フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (資産成長型)(為替ヘッジあり)

(お問合せ先)

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

 0120-00-8051 (無料)

 受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 | 純資産 総額 |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|----------------------------|------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | | | | |
| (設定日) 2017年11月24日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | % — | 百万円 11 |
| 1期(2018年5月22日) | 9,831 | 0 | △1.7 | — | 90.4 | — | 20 |
| 2期(2019年5月22日) | 9,990 | 0 | 1.6 | 0.4 | 84.5 | — | 29 |
| 3期(2020年5月22日) | 9,375 | 0 | △6.2 | 1.2 | 86.4 | — | 46 |
| 4期(2021年5月24日) | 11,018 | 0 | 17.5 | 1.2 | 88.7 | — | 1,442 |
| 5期(2022年5月23日) | 10,363 | 0 | △5.9 | 1.9 | 86.5 | — | 548 |

(注1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定していません。

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

(注3) 債券先物比率＝買建比率－売建比率

(注4) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

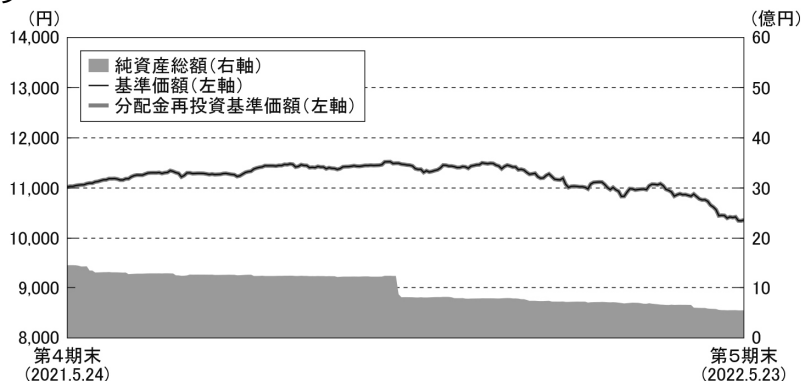
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 |
|--------------------|-------------|--------|----------------------------|------------|------------|
| | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2021年5月24日 | 円 11,018 | % — | % 1.2 | % 88.7 | % — |
| 5月末 | 11,063 | 0.4 | 1.1 | 88.8 | — |
| 6月末 | 11,257 | 2.2 | 1.0 | 88.2 | — |
| 7月末 | 11,293 | 2.5 | 0.9 | 88.2 | — |
| 8月末 | 11,398 | 3.4 | 0.9 | 86.8 | — |
| 9月末 | 11,413 | 3.6 | 0.9 | 89.7 | — |
| 10月末 | 11,454 | 4.0 | 0.9 | 87.2 | — |
| 11月末 | 11,344 | 3.0 | 0.9 | 85.7 | — |
| 12月末 | 11,484 | 4.2 | 1.0 | 87.3 | — |
| 2022年1月末 | 11,195 | 1.6 | 1.2 | 88.7 | — |
| 2月末 | 11,080 | 0.6 | 1.5 | 87.3 | — |
| 3月末 | 11,075 | 0.5 | 1.7 | 89.0 | — |
| 4月末 | 10,736 | △2.6 | 1.8 | 88.3 | — |
| (期末) 2022年5月23日 | 10,363 | △5.9 | 1.9 | 86.5 | — |

(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5期首:11,018円

第5期末:10,363円(既払分配金0円)

騰落率: -5.9%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2021年5月24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。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、-5.9%でした。

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を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドに行っております。

当期は、米国ハイ・イールド債券相場が下落したことが基準価額にマイナスとなりました。(当ファンドは為替ヘッジを行っているため、為替相場の変動の影響は限定的となります。また、為替ヘッジにはコストがかかっております。)

●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで-7.7%（米ドル・ベース、以下同じ）となりました。米10年国債は-8.9%、米投資適格社債は-11.4%となりました。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り（上記インデックス・ベース）は前期末の4.80%から7.78%へ、米10年国債利回りは同1.61%から2.87%へと大きく上昇し（価格は両者下落）、両者の利回り格差は拡大しました。

2020年春のコロナショック以降、米ハイ・イールド債券相場は力強い上昇を続けてきましたが、当期は、期後半に米金利が大きく上昇し、主要米債券相場は国債から投資適格社債、ハイ・イールド社債に至るまでほぼすべてが下落しました。

当期前半の米国ハイ・イールド債券相場は、金利や株価の変動に影響を受ける局面もあったものの、経済活動の再開に伴い概ね堅調な推移が続きました。米連邦準備制度理事会（FRB）は、懸念される物価上昇圧力に対し「一時的」との見方を堅持し、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済再開への期待感、デフォルトの減少、米株価の力強い上昇などが相場を支えました。

しかし、9月以降、FRBは徐々にインフレ対応強化への姿勢転換を見せ始め、11月初めの米連邦公開市場委員会（FOMC）では量的金融緩和（QE）の縮小（テーパリング）開始を決定しました。また、12月にはそれまで堅持してきた「インフレは一時的」との見方を撤回し、テーパリングの加速を決定、これを機に、市場では金融政策の正常化が想定より早く進むとの観測が強まり、金利は2021年末から上昇傾向となりました。

2022年2月後半にロシア軍がウクライナへ侵攻すると、地政学リスクの急激な高まりとともに原油を始めとする商品価格が急騰し、スタグフレーション（物価上昇と景気後退の同時発生）懸念が現実味を帯び始めました。これを受け、米国の金利水準は3月から4月にかけて一段と押し上げられ、米10年国債利回りは2018年以來の3%を上回る水準を付けました。

米労働市場が堅調さをみせる中、米消費者物価指数が約40年来の高水準を付けるなど、強まるインフレ圧力に対し、FRBは3月に2018年12月以來となる0.25%の利上げを決定しました。さらに、5月にも0.5%の利上げを行い、量的金融引き締め（QT）を6月から開始することも発表しました。

こうしたFRBの積極的な金融引き締め姿勢を受け、米株式、米債券相場は前期末比で大きく下落する結果となりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

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を通じて投資を行っております。マザーファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を中心に分散投資を行い、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運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

前期末

| | 業種 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー | 17.5% |
| 2 | ヘルスケア | 9.0 |
| 3 | 通信 | 6.6 |
| 4 | ケーブルTV | 6.6 |
| 5 | 公益 | 6.5 |

当期末

| | 業種 | 比率 |
|---|-------|-------|
| 1 | エネルギー | 16.3% |
| 2 | ヘルスケア | 7.8 |
| 3 | 通信 | 7.2 |
| 4 | 公益 | 6.9 |
| 5 | サービス | 5.2 |

（注1）業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

（注2）「比率」欄は、マザーファンドの純資産に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

■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5期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2021年5月25日～2022年5月23日 |
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | -% |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,454 |

*「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

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国の金融市場では、堅調な労働市場やインフレ高進を受け、FRBによる積極的且つ継続的な利上げを織り込む動きとなっています。急速な利上げは景気減速につながる可能性もあり、地政学リスクの影響も大きな不確実性要因です。今後の環境変化や政策動向が金融市場を左右し、不安定な相場環境が当面続くことも想定されます。

一方、足元の米国企業のファンダメンタルズは依然堅調であり、ハイ・イールド社債は相対的に高い利回りが相場変動に対する緩衝材ともなり得ます。また、相場変動は有望な個別銘柄を組み入れる好機でもあります。運用においては慎重な姿勢を維持しつつ、これまで通り、経済環境、デフォルト動向、市場の流動性、バリュエーションなどを十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第5期 | | 項目の概要 |
|------------|-----------------------|---------|--|
| | 2021年5月25日～2022年5月23日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a)信託報酬 | 185円 | 1.646% | (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11,213円です。 |
| （投信会社） | (93) | (0.828) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (89) | (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） | (2) | (0.022) | 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b)売買委託手数料 | 0 | 0.001 | (b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （株式） | (0) | (0.001) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲人に支払う手数料 |
| (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 | 13 | 0.120 | (d)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （保管費用） | (2) | (0.021) | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 |
| （監査費用） | (3) | (0.023) | 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） | (8) | (0.075) | 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 | 198 | 1.766 | |

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

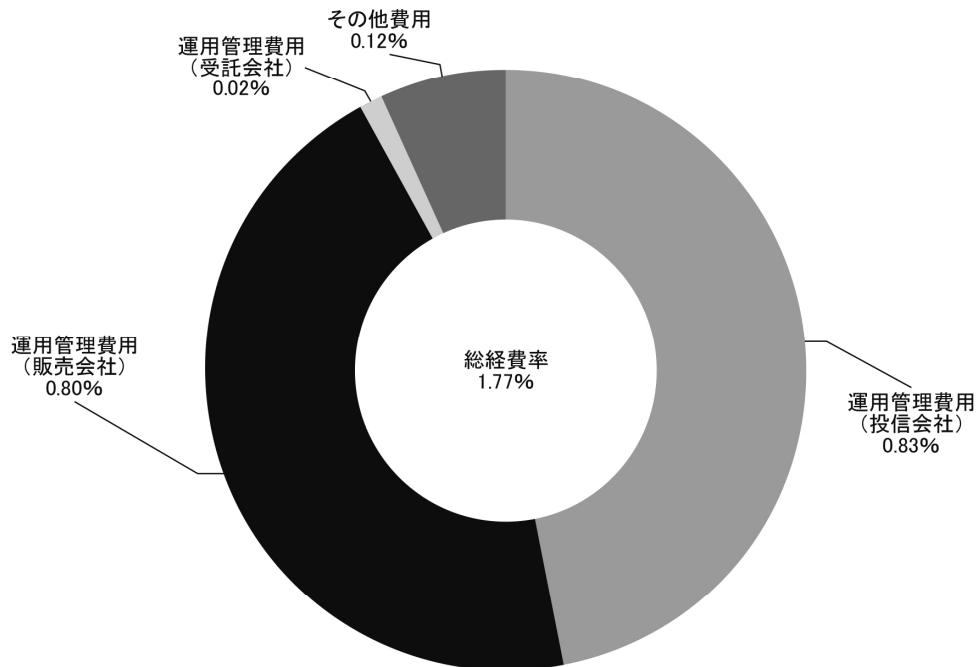
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.77%です。



(注1)1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年5月25日から2022年5月23日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド | 千口 30,200 | 千円 123,279 | 千口 282,607 | 千円 1,158,842 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|--------------------------|
| | フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 15,087,651千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 32,897,790千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.45 |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等 (2021年5月25日から2022年5月23日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細 (2022年5月23日現在)

●親投資信託残高

| 種 類 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド | 千口 382,326 | 千口 129,919 | 千円 551,379 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2022年5月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド | 千円 551,379 | % 98.9 |
| コール・ローン等、その他 | 6,278 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 557,658 | 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、5月23日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=127.78円です。

(注2) フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(529,586,477千円)の投資信託財産総額(531,702,193千円)に対する比率は、99.6%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5月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--|---------------|
| (A) 資 産 | 1,106,491,753 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 11 |
| フ ィ デ リ テ ィ ・ U S ハ イ ・ イ ー ル ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額) | 551,379,295 |
| 未 収 入 金 | 555,112,447 |
| (B) 負 債 | 558,306,552 |
| 未 払 金 | 552,194,368 |
| 未 払 解 約 金 | 11 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 5,762,955 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 349,218 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 548,185,201 |
| 元 本 | 528,984,877 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 19,200,324 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 528,984,877口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 10,363円 |

(注1) 当期における期首元本額1,308,801,743円、期中追加設定元本額160,381,070円、期中一部解約元本額940,197,936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5月25日 至2022年5月23日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △19,281,028 |
| 売 買 益 | 161,906,050 |
| 売 買 損 | △181,187,078 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △17,041,725 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | △36,322,753 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 46,123,196 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9,399,881 |
| (配 当 等 相 当 額) | (68,026,666) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△58,626,785) |
| (F) 合 計 (C + D + E) | 19,200,324 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F) | 19,200,324 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9,399,881 |
| (配 当 等 相 当 額) | (68,534,744) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△59,134,863) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 61,307,962 |
| 繰 越 損 益 金 | △51,507,519 |

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|----------------------------------|--------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 15,184,766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 | 68,534,744円 |
| (d) 分配準備積立金 | 46,123,196円 |
| (e) 分配可能額(a + b + c + d) | 129,842,706円 |
| 1 万 口 当 り 分 配 可 能 額 | 2,454.56円 |
| (f) 分配金額 | 0円 |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 額 (税 引 前) | 0円 |

フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド 運用報告書

《第36期》

決算日 2022年5月23日

(計算期間：2021年11月23日から2022年5月23日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を中心に分散投資を行い、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。●格付けに関しては、主に、B a 格(ムーディーズ社)以下またはB B 格(S & P 社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券や、米国以外の国の発行体の高利回り事業債を組入れることもあります。●銘柄選択に関しては、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。●高利回り事業債の組入率は原則として高位を維持します。●原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。 |
| 主要運用対象 | 米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ハイ・イールド・ボンドへの投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数 [*] | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|------|-------------------|------|----------------------------|------------|------------|----------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | | |
| 32期(2020年5月22日) | 30,988 | △6.9 | 141,999 | △5.9 | 1.2 | 86.2 | — | 百万円 558,173 |
| 33期(2020年11月24日) | 33,686 | 8.7 | 154,758 | 9.0 | 1.3 | 88.1 | — | 567,991 |
| 34期(2021年5月24日) | 37,660 | 11.8 | 167,898 | 8.5 | 1.2 | 88.9 | — | 563,548 |
| 35期(2021年11月22日) | 41,276 | 9.6 | 179,765 | 7.1 | 0.9 | 86.8 | — | 553,790 |
| 36期(2022年5月23日) | 42,440 | 2.8 | 181,765 | 1.1 | 1.9 | 86.0 | — | 525,450 |

※当ファンドはベンチマークを設定していません。参考指数として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)^{*}を記載しております。

^{*}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)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

^{*}ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態でのライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

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

(注) 債券先物比率=買建比率-売建比率

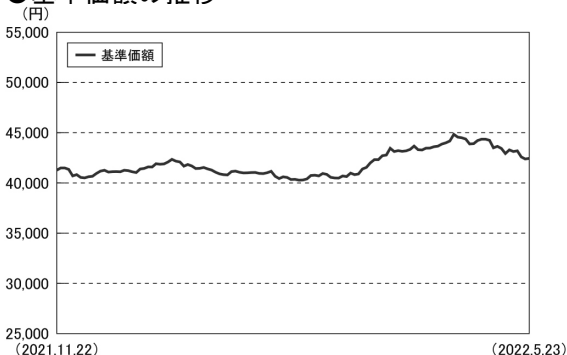
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 |
|---------------------|--------|------|---------|------|----------------------------|------------|------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | |
| (期首) 2021年11月22日 | 41,276 | — | 179,765 | — | 0.9 | 86.8 | — |
| 11月末 | 40,821 | △1.1 | 177,661 | △1.2 | 0.9 | 86.0 | — |
| 12月末 | 41,887 | 1.5 | 182,983 | 1.8 | 1.0 | 86.2 | — |
| 2022年1月末 | 41,065 | △0.5 | 178,624 | △0.6 | 1.2 | 87.4 | — |
| 2月末 | 40,742 | △1.3 | 177,193 | △1.4 | 1.4 | 87.0 | — |
| 3月末 | 43,216 | 4.7 | 185,964 | 3.4 | 1.7 | 86.5 | — |
| 4月末 | 44,223 | 7.1 | 189,612 | 5.5 | 1.7 | 86.4 | — |
| (期末) 2022年5月23日 | 42,440 | 2.8 | 181,765 | 1.1 | 1.9 | 86.0 | — |

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+2.8%でした。

当期は、米国で金利が大幅に上昇したことからハイ・イールド債券相場も下落しましたが、金利上昇を受けて為替相場では大幅な円安米ドル高となったことが当ファンドの基準価額にプラスに寄与し、マイナス分を相殺しました。(当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。)

●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで-9.7%(米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年国債は-9.6%、米投資適格社債は-12.7%となりました。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り(上記インデックス・ベース)は前期末の4.92%から7.78%へ、米10年国債利回りは前月末の1.61%から2.87%へとそれぞれ大きく上昇(価格は下落)しました。

当期は米金利が急激に上昇し、主要米債券相場は国債から投資適格社債、ハイ・イールド社債に至るまでほぼすべてが大幅に下落しました。

米連邦準備制度理事会(FRB)は、それまで堅持してきた「インフレは一時的」との見方を撤回し、2021年12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で量的金融緩和(QE)の縮小を加速することを決定しました。これを機に米国で金融政策の正常化が想定より早く進むとの観測が強まり、金利は年末から上昇傾向となりました。

2022年2月後半にロシア軍がウクライナへ侵攻すると、地政学リスクの急激な高まりとともに原油を始めとする商品価格が急騰し、スタグフレーション(物価上昇と景気後退の同時発生)懸念が現実味を帯び始めました。これを受け、米国の金利水準は3月から4月にかけて一段と押し上げられ、米10年国債利回りは2018年以來の3%を上回る水準を付けた。

米労働市場が堅調さをみせる中、米消費者物価指数が約40年来の高水準を付けるなど、強まるインフレ圧力に対し、FRBは3月に2018年12月以來となる0.25%の利上げを決定しました。さらに、5月にも0.5%の利上げを行い、量的金融引き締め(QT)を6月から開始することも発表しました。

こうしたFRBの積極的な金融引き締め姿勢を受け、米株式、米債券相場は前期末比で大きく下落する結果となりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を中心に分散投資を行い、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運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

前期末

| | 業種 | 比率 |
|---|-------|-------|
| 1 | エネルギー | 17.7% |
| 2 | ヘルスケア | 8.0 |
| 3 | 通信 | 7.0 |
| 4 | 公益 | 6.8 |
| 5 | サービス | 5.2 |

当期末

| | 業種 | 比率 |
|---|-------|-------|
| 1 | エネルギー | 16.3% |
| 2 | ヘルスケア | 7.8 |
| 3 | 通信 | 7.2 |
| 4 | 公益 | 6.9 |
| 5 | サービス | 5.2 |



(注1) 業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

(注2) 「比率」欄は、純資産に対する割合です。

■今後の運用方針

米国の金融市場では、堅調な労働市場やインフレ高進を受け、FRBによる積極的且つ継続的な利上げを織り込む動きとなっています。急速な利上げは景気減速につながる可能性もあり、地政学リスクの影響も大きな不確実性要因です。今後の環境変化や政策動向が金融市場を左右し、不安定な相場環境が当面続くことも想定されます。

一方、足元の米国企業のファンダメンタルズは依然堅調であり、ハイ・イールド社債は相対的に高い利回りが相場変動に対する緩衝材ともなり得ます。また、相場変動は有望な個別銘柄を組み入れる好機でもあります。

運用においては慎重な姿勢を維持しつつ、これまで通り、経済環境、デフォルト動向、市場の流動性、バリュエーションなどを十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細
 (2021年11月23日～2022年5月23日)

| 項目 | 金額 |
|---------------------|-----------|
| (a) 売買委託手数料 (株式) | 0円 (0) |
| (b) 有価証券取引税 | — |
| (c) その他費用 (保管費用) | 1 (1) |
| 合計 | 2 |

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、5頁をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2021年11月23日から2022年5月23日まで)

(1) 株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|-------------------------|------------------------------|----------|--------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | | 百株 | | 百株 | |
| | ア メ リ カ | 15,955.32 (2,497.26) | 千アメリカ・ドル 633 (△41,701) | 8,341.55 | 千アメリカ・ドル 50,890 |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権付社債（転換社債）

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | | 額 面 | 金 額 | 額 面 | 金 額 |
| 外国 | | | | | |
| | ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル 43,127 | 千アメリカ・ドル 40,292 | 千アメリカ・ドル — | 千アメリカ・ドル — |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------------------|----------------------------------|
| 外国 | | | |
| | アメリカ | 千アメリカ・ドル 335,466 | 千アメリカ・ドル 320,511 (197,774) |
| | 社債券 | | |

- (注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|----------|--------------------|
| 外国 | | | |
| | アメリカ | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル |
| | 金銭債権 | 107,280 | 79,997 (19,969) |

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

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|-------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 6,165,404千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 31,290,465千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b) | 0.19 |

- (注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。
(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。
(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。
(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■当期中の主要な売買銘柄 (2021年11月23日から2022年5月23日まで)

● 公社債

| 当 | | 期 | |
|-----------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------|
| 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| TWITTER INC 5% 03/01/30 144A | 4,403,032 | VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A | 1,966,510 |
| INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A | 2,730,156 | MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27 | 1,696,848 |
| MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A | 2,174,312 | MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A | 1,570,864 |
| ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A | 1,908,223 | DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25 | 1,455,652 |
| VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14 | 1,750,242 | CF INDUS INC 5.375% 03/15/44 | 1,391,579 |
| CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A | 1,604,403 | CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28 | 1,263,080 |
| ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A | 1,443,570 | PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A | 1,181,184 |
| FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27 | 1,437,895 | RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A | 1,124,063 |
| MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28 | 1,411,905 | JBS FINANCE LUX 3.625% 01/15/32 144A | 1,101,447 |
| BUILDERS 4.25% 02/01/32 144A | 1,402,647 | SERVICE PPTYS T 7.5% 09/15/25 | 1,091,935 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 公社債には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 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11月23日から2022年5月23日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2021年11月23日から2022年5月23日までの間で金銭債権(貸付債権)取引11件でした。これらの金銭債権(貸付債権)取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、特定取引に係る現地約定日、銘柄、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、売買の別、利率及び償還日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■組入資産の明細 (2022年5月23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 | 5,357 | 684,638 | メディア・娯楽 | |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP | 3,623.45 | 3,039.45 | 27,698 | 3,539,315 | エネルギー | |
| FRONTIER COMMS PARENT INC | 1,629.41 | 1,629.41 | 3,739 | 477,832 | 電気通信サービス | |
| NORTHEAST GROCERY INC PP | — | 15,955.32 | 633 | 80,939 | 食品・生活必需品小売り | |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC | 2,069.98 | 2,069.98 | 10,372 | 1,325,419 | 消費者サービス | |
| TOPS MARKETS CORP | 206.4 | — | — | — | 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 | 240 | — | — | — | 資本財 | |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | 960 | — | — | — | 銀行 | |
| NRG ENERGY INC | 3,000 | 942 | 4,306 | 550,325 | 公益事業 | |
| SFL CORP LTD | 742.6 | 742.6 | 823 | 105,232 | エネルギー | |
| VISTRA CORP | 10,758.3 | 9,470.3 | 23,893 | 3,053,119 | 公益事業 | |
| DENBURY INC | 2,984.68 | 2,024.68 | 14,105 | 1,802,457 | エネルギー | |
| CALIFORNIA RES CORP | 5,983.44 | 4,812.29 | 20,206 | 2,582,025 | エネルギー | |
| VALARIS LTD | 1,720.83 | 846.83 | 4,740 | 605,748 | エネルギー | |
| NOBLE CORP | 179.08 | 179.08 | 571 | 73,019 | エネルギー | |
| SOUTHEASTERN GROCERS INC | 10,482.76 | 10,482.76 | 24,655 | 3,150,473 | 小売 | |
| PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23 | 1,416 | 1,416 | 15,469 | 1,976,731 | エネルギー | |
| NOBLE CORPORATION 144A | 35.88 | 35.88 | 114 | 14,629 | エネルギー | |
| (アメリカ・・・OTC) | | | | | | |
| MESQUITE ENERGY INC | 1,867.42 | 1,867.42 | 10,412 | 1,330,539 | エネルギー | |
| EP ENERGY CORP | 5,665.55 | 5,665.55 | 5,257 | 671,820 | エネルギー | |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE | 70.13 | 70.13 | 639 | 81,663 | エネルギー | |
| SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A | 906.42 | 906.42 | 2,320 | 296,505 | エネルギー | |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG | — | 1,961.59 | 7,652 | 977,793 | 電気通信サービス | |
| NEW COTAI LLC / CAP P/P | 49,669.43 | 49,669.43 | 0 | 0 | 各種金融 | |
| JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN | 3,365.6 | 3,365.6 | 21,270 | 2,717,956 | エネルギー | |
| PURE WEST ENERGY | — | 77.89 | 93 | 11,948 | エネルギー | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER A RT | — | 205.42 | 0 | 0 | 電気通信サービス | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER B RT | — | 205.42 | 0 | 0 | 電気通信サービス | |
| PURE WEST ENERGY CVR | — | 46.94 | 0 | 0 | エネルギー | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | 107,689.21 | 117,800.24 | 204,336 | 26,110,135 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 23銘柄 | 26銘柄 | — | <5.0%> | |
| 合 計 | 株 数、金 額 | 107,689.21 | 117,800.24 | — | 26,110,135 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 23銘柄 | 26銘柄 | — | <5.0%> | |

(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 | 1,237 | 158,149 | |
| NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT | 72,804 | 72,804 | 1,055 | 134,891 | |
| DENBURY INC WT 09/18/25 | 315,827 | 315,827 | 12,317 | 1,573,898 | |
| CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24 | 46,818 | 46,818 | 585 | 74,780 | |
| 小 計 | 証 券 数 、 金 額 | 508,253 | 508,253 | 15,195 | 1,941,719 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | <0.4%> |
| 合 計 | 証 券 数 、 金 額 | 508,253 | 508,253 | — | 1,941,719 |
| | 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 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | | 外貨建金額 | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル 4,049,681 | 千アメリカ・ドル 3,616,351 | 462,097,443 | % 87.9 | % 78.9 | % 59.7 | % 24.2 | % 4.0 |
| 合 計 | — | — | 462,097,443 | 87.9 | 78.9 | 59.7 | 24.2 | 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 | 種 類 | 利 率 | 当 期 末 | | 償還年月日 | |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | | | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP | 新株予約権付社債 | 15.0000 | 1,469 | 7,582 | 968,868 | 2023/07/31 |
| MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP | 新株予約権付社債 | 15.0000 | 2,536 | 11,793 | 1,507,014 | 2023/07/15 |
| DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24 | 新株予約権付社債 | 2.3750 | 22,633 | 20,098 | 2,568,135 | 2024/03/15 |
| DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A | 新株予約権付社債 | 3.3750 | 45,366 | 33,729 | 4,309,970 | 2026/08/15 |
| NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27 | 新株予約権付社債 | 5.0000 | 5,702 | 5,623 | 718,517 | 2027/02/24 |
| ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow | 社債券 | 0.0000 | 6,605 | 0 | 0 | 2022/10/15 |
| 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 |

| 銘柄 | 種類 | 利率 | 当期末 | | | | 償還年月日 |
|------------------------------------|-----|---------|----------|----------|-----------|------------|-------|
| | | | 額面金額 | 評価額 | | 千円 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | | | |
| CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 12,335 | 8,965 | 1,145,620 | 2030/12/01 | |
| 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 | 26,297 | 3,360,336 | 2022/07/15 | |
| NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A | 社債券 | 11.2500 | 1,314 | 1,299 | 166,014 | 2022/08/15 | |
| UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22 | 社債券 | 4.6250 | 6,732 | 6,748 | 862,301 | 2022/09/03 | |
| HERTZ CORP 6.25% 10/15/22 | 社債券 | 0.0000 | 5,980 | 7 | 955 | 2022/10/15 | |
| TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A | 社債券 | 4.2500 | 4,870 | 4,870 | 622,288 | 2023/01/31 | |
| GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI | 社債券 | 5.1250 | 3,865 | 3,679 | 470,203 | 2023/04/01 | |
| FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A | 社債券 | 7.2500 | 2,894 | 2,894 | 369,795 | 2023/04/01 | |
| TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A | 社債券 | 5.3750 | 5,455 | 5,266 | 672,915 | 2023/05/15 | |
| INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A | 社債券 | 7.0000 | 68,027 | 65,305 | 8,344,790 | 2023/06/30 | |
| TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23 | 社債券 | 6.7500 | 9,290 | 9,374 | 1,197,854 | 2023/06/15 | |
| INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23 | 社債券 | 0.0000 | 17,015 | 0 | 0 | 2023/08/01 | |
| AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A | 社債券 | 3.9500 | 25 | 24 | 3,117 | 2024/07/01 | |
| CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A | 社債券 | 9.2500 | 6,335 | 6,208 | 793,296 | 2024/08/01 | |
| OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24 | 社債券 | 6.9500 | 5,975 | 6,303 | 805,477 | 2024/07/01 | |
| NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A | 社債券 | 4.2500 | 601 | 587 | 75,067 | 2024/09/15 | |
| INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A | 社債券 | 12.0000 | 13,890 | 14,028 | 1,792,612 | 2024/10/01 | |
| INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A | 社債券 | 0.0000 | 3,835 | 0 | 0 | 2024/10/15 | |
| GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24 | 社債券 | 5.8750 | 1,600 | 1,470 | 187,949 | 2024/10/15 | |
| HERTZ 5.5% 10/15/24 144A | 社債券 | 0.0000 | 6,520 | 8 | 1,041 | 2024/10/15 | |
| CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A | 社債券 | 7.0000 | 4,795 | 4,069 | 520,033 | 2024/10/15 | |
| CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS | 社債券 | 7.0000 | 5,040 | 4,277 | 546,604 | 2024/10/15 | |
| WOLVERINE 8.5% 11/24 144A | 社債券 | 8.5000 | 3,807 | 2,017 | 257,822 | 2024/11/15 | |
| BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A | 社債券 | 7.5000 | 8,651 | 8,131 | 1,039,099 | 2024/12/01 | |
| NABORS IND 5.75% 02/01/25 | 社債券 | 5.7500 | 8,875 | 8,253 | 1,054,664 | 2025/02/01 | |
| EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02 | 社債券 | 6.7500 | 20,670 | 19,843 | 2,535,564 | 2025/02/07 | |
| CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A | 社債券 | 5.2500 | 11,525 | 10,974 | 1,402,285 | 2025/02/15 | |
| SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25 | 社債券 | 6.8750 | 6,965 | 6,951 | 888,305 | 2025/03/15 | |
| BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A | 社債券 | 7.5000 | 11,871 | 10,980 | 1,403,110 | 2025/03/15 | |
| SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A | 社債券 | 5.0000 | 6,265 | 6,241 | 797,539 | 2025/04/15 | |
| CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A | 社債券 | 7.5000 | 2,345 | 2,186 | 279,418 | 2025/04/15 | |
| CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25 | 社債券 | 5.7500 | 8,145 | 7,961 | 1,017,350 | 2025/04/01 | |
| WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2 | 社債券 | 7.7500 | 11,430 | 11,510 | 1,470,749 | 2025/04/15 | |
| SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A | 社債券 | 9.2500 | 4,215 | 4,267 | 545,325 | 2025/04/15 | |
| ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A | 社債券 | 6.0000 | 3,335 | 3,334 | 426,026 | 2025/05/15 | |
| USIS MERGER 6.875% 05/25 144A | 社債券 | 6.8750 | 11,205 | 10,644 | 1,360,200 | 2025/05/01 | |
| SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,585 | 5,361 | 685,105 | 2025/05/15 | |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75 | 社債券 | 6.7500 | 7,465 | 7,492 | 957,454 | 2025/05/01 | |
| PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A | 社債券 | 9.2500 | 4,390 | 4,488 | 573,575 | 2025/05/15 | |
| VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A | 社債券 | 13.0000 | 4,665 | 5,003 | 639,310 | 2025/05/15 | |
| SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25 | 社債券 | 8.8750 | 7,255 | 7,586 | 969,409 | 2025/06/01 | |
| UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A | 社債券 | 7.5000 | 10,860 | 11,022 | 1,408,506 | 2025/05/15 | |
| ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A | 社債券 | 11.5000 | 2,795 | 3,018 | 385,716 | 2025/06/01 | |
| ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A | 社債券 | 7.3750 | 2,682 | 2,708 | 346,133 | 2025/06/01 | |
| PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25 | 社債券 | 7.2500 | 7,150 | 6,667 | 851,957 | 2025/06/15 | |

| 銘柄 | 種類 | 利率 | 当 期 末 | | | |
|------------------------------------|-----|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | | | 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 | |
| ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A | 社債券 | 6.6250 | 5,035 | 5,148 | 657,848 | 2025/07/15 |
| CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A | 社債券 | 7.0000 | 12,675 | 12,453 | 1,591,268 | 2025/06/15 |
| FORD MTR CR 5.125% 6/16/25 | 社債券 | 5.1250 | 16,150 | 15,827 | 2,022,374 | 2025/06/16 |
| VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS | 社債券 | 4.6250 | 10,630 | 10,291 | 1,315,107 | 2025/06/15 |
| BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A | 社債券 | 8.5000 | 27,100 | 20,596 | 2,631,756 | 2025/07/15 |
| SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,735 | 2,600 | 332,308 | 2025/07/01 |
| NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A | 社債券 | 10.7500 | 10,515 | 10,626 | 1,357,875 | 2025/07/01 |
| CLEAR CHAN IN 6.625% 08/01/25 144A | 社債券 | 6.6250 | 2,460 | 2,373 | 303,336 | 2025/08/01 |
| DPL INC 4.125% 07/01/25 | 社債券 | 4.1250 | 17,145 | 16,207 | 2,070,951 | 2025/07/01 |
| WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A | 社債券 | 10.3750 | 5,625 | 5,681 | 725,950 | 2025/08/15 |
| SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A | 社債券 | 8.0000 | 3,763 | 3,933 | 502,670 | 2025/09/20 |
| OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25 | 社債券 | 5.8750 | 3,520 | 3,687 | 471,150 | 2025/09/01 |
| NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25 | 社債券 | 6.7500 | 5,280 | 5,028 | 642,577 | 2025/09/15 |
| SABRE GBL INC 7.375% 09/01/25 144A | 社債券 | 7.3750 | 5,275 | 5,103 | 652,133 | 2025/09/01 |
| EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A | 社債券 | 8.5000 | 3,435 | 3,409 | 435,632 | 2025/10/30 |
| NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A | 社債券 | 7.2500 | 3,440 | 3,164 | 404,393 | 2025/10/15 |
| CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A | 社債券 | 3.1250 | 3,435 | 3,177 | 406,004 | 2025/11/01 |
| ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A | 社債券 | 7.0000 | 25,675 | 24,338 | 3,110,021 | 2025/11/15 |
| KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A | 社債券 | 11.5000 | 7,250 | 4,567 | 583,635 | 2025/11/01 |
| BAUSCH HEALTH 9% 12/25 144A | 社債券 | 9.0000 | 5,565 | 4,452 | 568,876 | 2025/12/15 |
| ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2 | 社債券 | 6.3750 | 13,815 | 13,526 | 1,728,439 | 2025/12/15 |
| RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A | 社債券 | 5.2500 | 4,700 | 4,113 | 525,669 | 2025/12/15 |
| ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A | 社債券 | 6.5000 | 14,850 | 14,627 | 1,869,070 | 2026/01/15 |
| LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 2,985 | 2,716 | 347,095 | 2026/02/01 |
| NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A | 社債券 | 7.5000 | 17,125 | 15,455 | 1,974,879 | 2026/02/01 |
| CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 8,730 | 8,740 | 1,116,913 | 2026/02/01 |
| HAWAIIAN BRAND 5.75% 01/20/26 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,095 | 4,845 | 619,105 | 2026/01/20 |
| FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A | 社債券 | 6.8750 | 9,295 | 9,051 | 1,156,537 | 2026/03/01 |
| SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26 | 社債券 | 7.1250 | 9,765 | 9,618 | 1,229,055 | 2026/03/15 |
| CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A | 社債券 | 8.0000 | 33,240 | 32,521 | 4,155,578 | 2026/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26 | 社債券 | 5.5500 | 6,554 | 6,805 | 869,612 | 2026/03/15 |
| NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A | 社債券 | 5.8750 | 1,680 | 1,444 | 184,616 | 2026/03/15 |
| MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A | 社債券 | 3.3750 | 1,685 | 1,594 | 203,753 | 2026/04/01 |
| FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A | 社債券 | 5.3750 | 3,980 | 3,512 | 448,808 | 2026/04/01 |
| GEO GROUP INC 6% 04/15/26 | 社債券 | 6.0000 | 13,485 | 11,185 | 1,429,322 | 2026/04/15 |
| VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A | 社債券 | 9.2500 | 4,505 | 3,568 | 456,029 | 2026/04/01 |
| USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26 | 社債券 | 6.8750 | 2,960 | 2,826 | 361,132 | 2026/04/01 |
| CORECIVIC INC 0% 04/30/26 | 社債券 | 8.2500 | 8,245 | 8,270 | 1,056,812 | 2026/04/15 |
| WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A | 社債券 | 5.7500 | 3,610 | 3,506 | 448,000 | 2026/04/15 |
| CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A | 社債券 | 6.7500 | 4,950 | 4,306 | 550,284 | 2026/05/01 |
| SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A | 社債券 | 6.5000 | 4,600 | 4,515 | 577,031 | 2026/04/29 |
| TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A | 社債券 | 10.2500 | 15,657 | 15,109 | 1,930,628 | 2026/05/15 |
| HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A | 社債券 | 7.0000 | 7,640 | 7,454 | 952,555 | 2026/05/01 |
| AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A | 社債券 | 4.3750 | 18 | 17 | 2,207 | 2026/05/01 |
| ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26 | 社債券 | 6.2500 | 9,980 | 9,755 | 1,246,551 | 2026/05/15 |
| COGENT COMM 3.5% 05/01/26 144A | 社債券 | 3.5000 | 3,850 | 3,561 | 455,056 | 2026/05/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|-------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A | 社債券 | 3.1250 | 3,875 | 3,631 | 463,982 | 2026/05/15 |
| SQUARE INC 2.75% 06/01/26 144A | 社債券 | 2.7500 | 5,755 | 5,134 | 656,049 | 2026/06/01 |
| CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A | 社債券 | 6.3750 | 6,045 | 5,893 | 753,119 | 2026/06/15 |
| BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 7,380 | 6,251 | 798,866 | 2026/06/15 |
| ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A | 社債券 | 4.2500 | 9,705 | 8,200 | 1,047,888 | 2026/07/01 |
| BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,655 | 3,563 | 455,341 | 2026/07/15 |
| GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A | 社債券 | 7.1250 | 21,875 | 21,109 | 2,697,355 | 2026/07/31 |
| AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,620 | 4,215 | 538,688 | 2026/08/15 |
| MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26 | 社債券 | 5.2500 | 8,675 | 8,544 | 1,091,864 | 2026/08/01 |
| TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A | 社債券 | 5.5000 | 3,670 | 3,559 | 454,884 | 2026/08/15 |
| HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1 | 社債券 | 0.0000 | 8,230 | 473 | 60,468 | 2026/08/01 |
| ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A | 社債券 | 10.1250 | 5,055 | 5,072 | 648,162 | 2026/08/01 |
| ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26 | 社債券 | 5.5000 | 9,590 | 8,379 | 1,070,702 | 2026/08/31 |
| DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26 | 社債券 | 5.3750 | 6,430 | 2,105 | 269,082 | 2026/08/15 |
| SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26 | 社債券 | 6.7500 | 3,640 | 3,571 | 456,328 | 2026/09/15 |
| RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A | 社債券 | 4.5000 | 14,100 | 12,697 | 1,622,483 | 2026/09/15 |
| SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A | 社債券 | 6.3750 | 2,480 | 2,256 | 288,373 | 2026/09/30 |
| IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,060 | 4,985 | 636,997 | 2026/10/15 |
| KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR | 社債券 | 8.6250 | 4,048 | 4,215 | 538,709 | 2026/10/15 |
| GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,870 | 2,583 | 330,055 | 2026/11/01 |
| RIVIAN 6ML+600 10/15/26 144A | 社債券 | 7.1817 | 20,480 | 19,456 | 2,486,087 | 2026/10/15 |
| CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A | 社債券 | 4.5000 | 5,440 | 5,045 | 644,726 | 2026/11/01 |
| KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A | 社債券 | 9.2500 | 12,375 | 12,003 | 1,533,839 | 2026/11/01 |
| HERTZ 4.625% 12/01/26 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,580 | 3,051 | 389,978 | 2026/12/01 |
| KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,170 | 1,023 | 130,814 | 2026/12/31 |
| ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A | 社債券 | 6.0000 | 5,985 | 5,735 | 732,941 | 2027/01/15 |
| SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27 | 社債券 | 6.6250 | 5,695 | 5,557 | 710,132 | 2027/01/15 |
| ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A | 社債券 | 4.6250 | 10,543 | 9,699 | 1,239,409 | 2027/01/15 |
| GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27 | 社債券 | 8.0000 | 5,905 | 5,482 | 700,591 | 2027/01/15 |
| VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,626 | 5,426 | 693,405 | 2027/02/15 |
| TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A | 社債券 | 6.2500 | 13,060 | 12,635 | 1,614,570 | 2027/02/01 |
| CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A | 社債券 | 4.0000 | 9,745 | 8,671 | 1,108,080 | 2027/02/15 |
| VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A | 社債券 | 3.7500 | 4,530 | 4,121 | 526,643 | 2027/02/15 |
| SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27 | 社債券 | 3.8750 | 10,425 | 9,799 | 1,252,180 | 2027/02/15 |
| LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 4,725 | 4,479 | 572,413 | 2027/02/15 |
| STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A | 社債券 | 7.0000 | 5,135 | 4,518 | 577,412 | 2027/02/15 |
| NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,415 | 5,869 | 750,033 | 2027/02/15 |
| VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE | 社債券 | 5.7500 | 6,005 | 5,910 | 755,271 | 2027/02/01 |
| TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27 | 社債券 | 7.5000 | 16,800 | 16,422 | 2,098,403 | 2027/03/15 |
| FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A | 社債券 | 4.0000 | 9,450 | 7,855 | 1,003,751 | 2027/03/01 |
| CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,130 | 4,639 | 592,778 | 2027/03/15 |
| CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A | 社債券 | 5.7500 | 11,865 | 10,174 | 1,300,155 | 2027/03/01 |
| BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A | 社債券 | 7.8750 | 24,165 | 20,597 | 2,631,889 | 2027/04/15 |
| SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A | 社債券 | 10.0000 | 5,555 | 5,548 | 708,966 | 2027/04/15 |
| SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27 | 社債券 | 6.0000 | 9,955 | 9,900 | 1,265,129 | 2027/04/15 |
| NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 3,525 | 3,040 | 388,491 | 2027/04/30 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | 償還年月日 |
|------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144 | 社債券 | 5.1250 | 19,140 | 18,263 | 2,333,720 | 2027/05/01 |
| CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027 | 社債券 | 5.3750 | 21,890 | 20,946 | 2,676,521 | 2027/05/15 |
| ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A | 社債券 | 10.5000 | 12,170 | 11,552 | 1,476,162 | 2027/05/15 |
| ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27 | 社債券 | 5.2500 | 13,520 | 12,759 | 1,630,408 | 2027/05/15 |
| FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27 | 社債券 | 4.9500 | 11,750 | 11,178 | 1,428,416 | 2027/05/28 |
| KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,630 | 7,478 | 955,540 | 2027/06/01 |
| CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27 | 社債券 | 4.8750 | 7,635 | 7,547 | 964,380 | 2027/06/01 |
| ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A | 社債券 | 7.2500 | 5,830 | 4,456 | 569,445 | 2027/06/30 |
| UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A | 社債券 | 6.6250 | 10,585 | 10,464 | 1,337,159 | 2027/06/01 |
| WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A | 社債券 | 4.8750 | 6,725 | 6,069 | 775,536 | 2027/06/15 |
| TARGA RES 6.5% 7/15/27 | 社債券 | 6.5000 | 3,585 | 3,681 | 470,450 | 2027/07/15 |
| BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 3,000 | 2,925 | 373,787 | 2027/07/15 |
| NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 6,745 | 6,499 | 830,521 | 2027/07/15 |
| SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,375 | 4,971 | 635,306 | 2027/07/15 |
| CAESARS E 8.125% 07/01/27 | 社債券 | 8.1250 | 26,470 | 25,899 | 3,309,481 | 2027/07/01 |
| DIRECTV H 5.875% 08/15/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,250 | 4,762 | 608,590 | 2027/08/15 |
| ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A | 社債券 | 5.3750 | 4,325 | 3,592 | 459,046 | 2027/07/15 |
| SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 8,735 | 8,367 | 1,069,201 | 2027/08/01 |
| CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A | 社債券 | 9.8750 | 19,185 | 20,042 | 2,561,039 | 2027/08/01 |
| C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 20,380 | 19,106 | 2,441,396 | 2027/09/15 |
| ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,210 | 1,131 | 144,563 | 2027/09/30 |
| CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A | 社債券 | 3.8750 | 2,645 | 2,248 | 287,298 | 2027/09/15 |
| FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,005 | 4,677 | 597,687 | 2027/10/15 |
| UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A | 社債券 | 7.5000 | 5,815 | 5,859 | 748,680 | 2027/09/15 |
| MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27 | 社債券 | 5.0000 | 8,695 | 8,281 | 1,058,272 | 2027/10/15 |
| PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A | 社債券 | 5.5000 | 13,405 | 12,600 | 1,610,117 | 2027/10/15 |
| SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A | 社債券 | 7.3750 | 7,330 | 6,992 | 893,486 | 2027/10/15 |
| LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,085 | 6,368 | 813,829 | 2027/10/15 |
| ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 22,620 | 20,555 | 2,626,636 | 2027/10/15 |
| LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 5,264 | 5,133 | 655,999 | 2027/10/15 |
| FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 17,495 | 16,919 | 2,162,007 | 2027/10/15 |
| PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A | 社債券 | 8.5000 | 6,365 | 6,874 | 878,385 | 2027/11/15 |
| MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A | 社債券 | 8.0000 | 6,125 | 6,120 | 782,034 | 2027/11/01 |
| VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,590 | 2,551 | 326,062 | 2027/11/01 |
| TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27 | 社債券 | 5.5000 | 27,775 | 24,789 | 3,167,562 | 2027/11/15 |
| AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A | 社債券 | 2.5280 | 9,509 | 8,125 | 1,038,268 | 2027/11/18 |
| MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 7,545 | 7,196 | 919,510 | 2027/12/15 |
| GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,050 | 4,902 | 626,459 | 2027/12/01 |
| ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8 | 社債券 | 5.8750 | 5,860 | 5,481 | 700,411 | 2027/12/01 |
| MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A | 社債券 | 4.2500 | 1,720 | 1,586 | 202,748 | 2027/12/15 |
| TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A | 社債券 | 8.8750 | 7,700 | 7,161 | 915,032 | 2027/12/15 |
| AFFINTY GAME 6.875% 12/15/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 1,930 | 1,680 | 214,725 | 2027/12/15 |
| KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A | 社債券 | 7.0000 | 1,485 | 1,150 | 147,058 | 2027/12/31 |
| POST HLDGS 5.625% 01/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 13,375 | 12,752 | 1,629,552 | 2028/01/15 |
| ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 11,850 | 11,731 | 1,499,051 | 2028/01/30 |
| ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,390 | 5,235 | 669,015 | 2028/01/15 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH | 社債券 | 5.7500 | 7,155 | 6,824 | 871,981 | 2028/01/15 |
| ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20 | 社債券 | 5.5000 | 11,490 | 9,819 | 1,254,775 | 2028/01/15 |
| HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A | 社債券 | 0.0000 | 8,095 | 475 | 60,769 | 2028/01/15 |
| ALTICE FING 5% 01/15/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,480 | 4,657 | 595,122 | 2028/01/15 |
| ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A | 社債券 | 10.5000 | 13,850 | 10,214 | 1,305,175 | 2028/02/15 |
| STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A | 社債券 | 6.5000 | 10,530 | 6,844 | 874,590 | 2028/01/15 |
| UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 4,435 | 4,264 | 544,931 | 2028/01/15 |
| ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A | 社債券 | 6.6250 | 85 | 79 | 10,128 | 2028/01/15 |
| UNISYS 6.875% 11/01/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 2,905 | 2,672 | 341,471 | 2027/11/01 |
| ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,255 | 2,192 | 280,219 | 2028/01/15 |
| CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,325 | 2,095 | 267,798 | 2028/02/01 |
| JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A | 社債券 | 6.7500 | 18,470 | 18,953 | 2,421,931 | 2028/02/15 |
| CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 11,525 | 10,568 | 1,350,433 | 2028/02/15 |
| ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A | 社債券 | 7.2500 | 1,407 | 1,408 | 180,011 | 2028/02/01 |
| ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 6,000 | 4,717 | 602,802 | 2028/02/15 |
| RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A | 社債券 | 9.2500 | 11,765 | 9,470 | 1,210,182 | 2028/02/01 |
| PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28 | 社債券 | 6.0000 | 13,275 | 11,250 | 1,437,529 | 2028/02/15 |
| CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A | 社債券 | 7.7500 | 3,180 | 2,588 | 303,809 | 2028/04/15 |
| NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A | 社債券 | 8.1250 | 7,995 | 7,855 | 1,003,723 | 2028/03/01 |
| NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 1,825 | 1,418 | 181,223 | 2028/02/15 |
| FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28 | 社債券 | 2.9000 | 4,625 | 3,917 | 500,603 | 2028/02/16 |
| ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A | 社債券 | 5.5000 | 10,160 | 9,013 | 1,151,737 | 2028/03/01 |
| BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A | 社債券 | 6.0000 | 7,710 | 6,013 | 768,443 | 2028/02/15 |
| CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 3,445 | 3,195 | 408,265 | 2028/03/15 |
| FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0 | 社債券 | 6.1250 | 5,210 | 3,842 | 490,978 | 2028/03/01 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28 | 社債券 | 4.5000 | 1,668 | 1,508 | 192,799 | 2028/03/01 |
| NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 2,075 | 1,708 | 218,358 | 2028/03/15 |
| SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,985 | 3,461 | 442,324 | 2028/02/04 |
| CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A | 社債券 | 7.5000 | 20,300 | 17,559 | 2,243,752 | 2028/04/01 |
| CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28 | 社債券 | 4.2500 | 7,050 | 6,531 | 834,654 | 2028/04/01 |
| ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 5,800 | 5,481 | 700,362 | 2028/04/01 |
| UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 4,490 | 3,816 | 487,672 | 2028/04/15 |
| MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,220 | 4,135 | 528,393 | 2028/05/01 |
| ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,615 | 6,070 | 775,741 | 2028/04/30 |
| SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A | 社債券 | 4.8750 | 5,850 | 5,133 | 655,935 | 2028/05/01 |
| ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,000 | 2,535 | 323,922 | 2028/06/01 |
| VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A | 社債券 | 8.2500 | 1,233 | 1,226 | 156,764 | 2028/04/30 |
| CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A | 社債券 | 4.2500 | 1,765 | 1,656 | 211,695 | 2028/05/01 |
| ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 13,835 | 12,658 | 1,617,446 | 2028/05/15 |
| NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A | 社債券 | 10.7500 | 2,995 | 2,785 | 355,912 | 2028/06/01 |
| MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,800 | 3,553 | 454,046 | 2028/06/15 |
| FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,150 | 4,583 | 585,679 | 2028/05/01 |
| ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A | 社債券 | 4.2500 | 3,285 | 2,824 | 360,886 | 2028/06/01 |
| ION TRADIN 5.75% 05/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,715 | 5,136 | 656,323 | 2028/05/15 |
| ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 2,790 | 2,461 | 314,577 | 2028/06/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 4,110 | 3,627 | 463,467 | 2028/07/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------------------|-------|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A | 社債券 | 7.1250 | 3,425 | 3,228 | 412,481 | 2028/06/01 |
| HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A | 社債券 | 5.1250 | 6,815 | 6,423 | 820,748 | 2028/06/15 |
| TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28 | 社債券 | 5.7000 | 1,630 | 1,519 | 194,222 | 2028/06/15 |
| DANA INC 5.625% 6/15/28 | 社債券 | 5.6250 | 5,070 | 4,637 | 592,596 | 2028/06/15 |
| CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 6,680 | 6,313 | 806,752 | 2028/06/15 |
| MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28 | 社債券 | 6.1250 | 17,355 | 14,187 | 1,812,905 | 2028/06/15 |
| SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28 | 社債券 | 6.5000 | 2,040 | 1,960 | 250,525 | 2028/07/15 |
| MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 3,975 | 3,408 | 435,546 | 2028/06/30 |
| LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28 | 社債券 | 4.2500 | 7,065 | 5,810 | 742,524 | 2028/07/01 |
| PG&E CORP 5% 07/01/28 | 社債券 | 5.0000 | 7,060 | 6,425 | 821,025 | 2028/07/01 |
| WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 4,355 | 4,202 | 537,005 | 2028/07/15 |
| AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 7,015 | 6,541 | 835,871 | 2028/07/15 |
| GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A | 社債券 | 7.1250 | 3,040 | 2,572 | 328,746 | 2028/08/15 |
| CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A | 社債券 | 4.0000 | 10,645 | 9,260 | 1,183,280 | 2028/08/01 |
| JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A | 社債券 | 8.5000 | 2,972 | 3,099 | 396,103 | 2028/08/01 |
| EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 3,395 | 2,571 | 328,613 | 2028/08/15 |
| WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A | 社債券 | 7.7500 | 22,330 | 19,177 | 2,450,437 | 2028/08/15 |
| ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A | 社債券 | 3.8750 | 6,575 | 6,097 | 779,175 | 2028/09/01 |
| PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A | 社債券 | 5.5000 | 13,695 | 11,238 | 1,436,006 | 2028/09/01 |
| TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28 | 社債券 | 4.0000 | 1,800 | 1,503 | 192,053 | 2028/09/01 |
| HCA INC 5.625% 09/01/28 | 社債券 | 5.6250 | 8,770 | 8,972 | 1,146,539 | 2028/09/01 |
| HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A | 社債券 | 7.5000 | 12,085 | 12,160 | 1,553,872 | 2028/09/01 |
| BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A | 社債券 | 3.8750 | 5,080 | 4,570 | 584,008 | 2028/09/01 |
| OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28 | 社債券 | 6.3750 | 5,280 | 5,544 | 708,412 | 2028/09/01 |
| BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A | 社債券 | 3.6250 | 5,650 | 5,155 | 658,785 | 2028/09/01 |
| SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28 | 社債券 | 8.3750 | 5,280 | 5,735 | 732,869 | 2028/09/15 |
| TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 22,670 | 20,742 | 2,650,517 | 2028/10/01 |
| WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28 | 社債券 | 4.8750 | 2,460 | 2,081 | 265,930 | 2028/09/15 |
| NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,245 | 4,972 | 635,362 | 2028/10/01 |
| RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A | 社債券 | 6.5000 | 10,430 | 8,526 | 1,089,519 | 2028/09/15 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 4,690 | 3,810 | 486,921 | 2029/01/15 |
| CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,090 | 1,619 | 206,982 | 2028/09/15 |
| COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A | 社債券 | 3.3750 | 21,040 | 15,008 | 1,917,727 | 2028/10/01 |
| GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 2,255 | 2,005 | 256,280 | 2028/10/15 |
| SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,080 | 4,533 | 579,348 | 2028/10/15 |
| UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A | 社債券 | 6.7500 | 3,695 | 3,505 | 447,949 | 2028/10/15 |
| CONSOLIDATED COM 5% 10/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 2,990 | 2,332 | 298,004 | 2028/10/01 |
| CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28 | 社債券 | 4.6250 | 6,660 | 6,277 | 802,081 | 2028/10/15 |
| VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,290 | 5,440 | 695,231 | 2028/11/15 |
| LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 580 | 554 | 70,871 | 2028/10/15 |
| CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28 | 社債券 | 4.6250 | 2,990 | 2,637 | 336,997 | 2028/11/15 |
| CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 13,765 | 13,043 | 1,666,760 | 2028/11/15 |
| ARCHES BUYER 6.125% 12/01/28 144A | 社債券 | 6.1250 | 1,155 | 935 | 119,544 | 2028/12/01 |
| C AND S GRP 5% 12/15/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,920 | 3,253 | 415,669 | 2028/12/15 |
| DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 3,105 | 2,406 | 307,486 | 2028/12/01 |
| HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A | 社債券 | 3.2500 | 5,215 | 4,612 | 589,439 | 2029/02/15 |

| 銘柄 | 種類 | 利率 | 当 期 末 | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | | | 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 | |
| RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,980 | 2,214 | 282,953 | 2028/12/01 |
| H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28 | 社債券 | 3.8750 | 8,460 | 7,042 | 899,948 | 2028/12/15 |
| BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2 | 社債券 | 6.6250 | 12,541 | 12,462 | 1,592,473 | 2029/01/31 |
| LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2 | 社債券 | 4.8750 | 4,330 | 4,084 | 521,949 | 2029/01/15 |
| EQT CORP 5% 01/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 5,130 | 5,030 | 642,742 | 2029/01/15 |
| STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 3,440 | 2,981 | 381,022 | 2029/01/15 |
| CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,465 | 2,329 | 297,653 | 2029/01/15 |
| ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 2,965 | 2,460 | 314,460 | 2029/01/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 5,130 | 4,527 | 578,488 | 2029/01/15 |
| SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,720 | 4,082 | 521,700 | 2029/01/15 |
| REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 2,725 | 2,234 | 285,524 | 2029/01/15 |
| CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29 | 社債券 | 3.0000 | 6,125 | 5,344 | 682,864 | 2029/02/15 |
| CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A | 社債券 | 6.8750 | 6,570 | 4,837 | 618,092 | 2029/04/15 |
| UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A | 社債券 | 6.5000 | 7,695 | 6,002 | 766,948 | 2029/02/15 |
| REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A | 社債券 | 6.2500 | 1,595 | 1,140 | 145,709 | 2029/02/01 |
| US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 4.7500 | 7,250 | 6,506 | 831,448 | 2029/02/15 |
| JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29 | 社債券 | 4.3750 | 4,460 | 4,098 | 523,759 | 2029/01/15 |
| TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29 | 社債券 | 4.6250 | 8,355 | 7,087 | 905,603 | 2029/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 6,405 | 5,572 | 712,034 | 2029/01/15 |
| HCA INC 5.875% 02/01/2029 | 社債券 | 5.8750 | 3,820 | 3,925 | 501,542 | 2029/02/01 |
| MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,645 | 5,348 | 683,448 | 2029/02/15 |
| CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 17,165 | 16,006 | 2,045,293 | 2029/02/01 |
| MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 7,390 | 7,056 | 901,668 | 2029/02/01 |
| CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,385 | 3,063 | 391,444 | 2029/03/01 |
| AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A | 社債券 | 5.3750 | 3,385 | 3,036 | 387,988 | 2029/03/01 |
| SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,345 | 2,862 | 365,793 | 2029/03/01 |
| COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 7,995 | 7,707 | 984,905 | 2029/03/01 |
| ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29 | 社債券 | 4.3750 | 5,925 | 5,125 | 654,888 | 2029/02/01 |
| MERCER INTL 5.125% 02/01/29 | 社債券 | 5.1250 | 5,195 | 4,660 | 595,550 | 2029/02/01 |
| SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29 | 社債券 | 5.3750 | 10,290 | 9,998 | 1,277,593 | 2029/02/01 |
| JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,750 | 2,461 | 314,575 | 2029/02/15 |
| NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A | 社債券 | 7.7500 | 5,710 | 4,996 | 638,420 | 2029/02/15 |
| HUBBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A | 社債券 | 6.1250 | 9,850 | 8,535 | 1,090,630 | 2029/04/01 |
| ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A | 社債券 | 3.5000 | 3,395 | 2,815 | 359,717 | 2029/03/15 |
| KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29 | 社債券 | 4.7500 | 5,095 | 4,483 | 572,914 | 2029/03/01 |
| TM TECH INC 4% 03/01/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 5,085 | 4,397 | 561,868 | 2029/03/01 |
| TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 5,040 | 4,407 | 563,162 | 2029/03/15 |
| TWILIO INC 3.625% 03/15/29 | 社債券 | 3.6250 | 3,905 | 3,387 | 432,865 | 2029/03/15 |
| CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 1,680 | 1,493 | 190,794 | 2029/03/15 |
| ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 6,035 | 5,544 | 708,488 | 2029/03/31 |
| CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 3,365 | 2,659 | 339,825 | 2029/03/15 |
| MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 1,685 | 1,552 | 198,353 | 2029/04/01 |
| TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A | 社債券 | 6.2500 | 2,425 | 1,818 | 232,399 | 2029/04/01 |
| NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A | 社債券 | 5.5000 | 3,975 | 3,543 | 452,815 | 2029/04/15 |
| ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,160 | 2,831 | 361,779 | 2029/04/15 |
| MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 9,715 | 8,262 | 1,055,808 | 2029/04/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------------------|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A | 社債券 | 6.6250 | 2,320 | 2,181 | 278,775 | 2029/04/15 |
| JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A | 社債券 | 6.5000 | 7,880 | 7,958 | 1,016,975 | 2029/04/15 |
| DPL INC 4.35% 04/15/29 | 社債券 | 4.3500 | 22,705 | 20,222 | 2,584,022 | 2029/04/15 |
| TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 5,280 | 4,428 | 565,900 | 2029/04/15 |
| SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14 | 社債券 | 4.0000 | 5,575 | 4,978 | 636,106 | 2029/04/15 |
| MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A | 社債券 | 7.8750 | 7,910 | 5,309 | 678,489 | 2029/05/01 |
| CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 1,855 | 1,759 | 224,888 | 2029/05/01 |
| UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 6,645 | 6,014 | 768,518 | 2029/04/15 |
| SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A | 社債券 | 6.6250 | 3,900 | 3,208 | 409,951 | 2029/05/01 |
| HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 2,160 | 1,878 | 240,060 | 2029/04/15 |
| LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 5,860 | 4,834 | 617,752 | 2029/05/01 |
| NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 6,005 | 5,014 | 640,711 | 2029/05/15 |
| TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A | 社債券 | 10.5000 | 5,775 | 5,021 | 641,629 | 2029/05/15 |
| ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 2,375 | 1,801 | 230,233 | 2029/06/01 |
| VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A | 社債券 | 6.3750 | 7,820 | 5,055 | 645,928 | 2029/05/15 |
| CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A | 社債券 | 5.2500 | 2,910 | 2,895 | 369,980 | 2029/05/15 |
| DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29 | 社債券 | 5.1250 | 9,305 | 8,906 | 1,138,104 | 2029/05/15 |
| HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29 | 社債券 | 3.7500 | 3,440 | 3,044 | 389,013 | 2029/05/01 |
| FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A | 社債券 | 6.7500 | 5,810 | 4,727 | 604,062 | 2029/05/01 |
| GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A | 社債券 | 5.2500 | 3,140 | 2,888 | 369,130 | 2029/06/01 |
| CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A | 社債券 | 7.5000 | 5,830 | 4,655 | 594,826 | 2029/06/01 |
| INTERTAPE POLYM 4.375% 06/15/29 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,220 | 3,284 | 419,676 | 2029/06/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A | 社債券 | 6.1250 | 2,260 | 1,850 | 236,412 | 2029/07/01 |
| DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,735 | 5,075 | 648,544 | 2029/06/15 |
| SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29 | 社債券 | 4.5000 | 4,765 | 4,144 | 529,572 | 2029/05/15 |
| NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A | 社債券 | 5.2500 | 5,385 | 5,055 | 646,025 | 2029/06/15 |
| SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29 | 社債券 | 5.1250 | 3,060 | 2,952 | 377,321 | 2029/06/01 |
| SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 2,730 | 2,293 | 293,025 | 2029/06/15 |
| TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 14,290 | 12,624 | 1,613,176 | 2029/06/01 |
| MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,155 | 4,508 | 576,100 | 2029/06/30 |
| AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 5,900 | 4,602 | 588,043 | 2029/07/15 |
| ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A | 社債券 | 4.1250 | 2,790 | 2,332 | 298,042 | 2029/07/15 |
| VICTORIA'S S 4.625% 07/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,640 | 2,948 | 376,746 | 2029/07/15 |
| LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A | 社債券 | 3.7500 | 8,720 | 6,932 | 885,822 | 2029/07/15 |
| LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 5,635 | 4,903 | 626,557 | 2029/07/15 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A | 社債券 | 5.1250 | 9,920 | 8,000 | 1,022,275 | 2029/07/15 |
| COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29 | 社債券 | 5.8750 | 5,640 | 5,287 | 675,636 | 2029/07/01 |
| SEASpan CORPORA 5.5% 08/01/29 144A | 社債券 | 5.5000 | 8,005 | 6,984 | 892,461 | 2029/08/01 |
| PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A | 社債券 | 4.2500 | 2,925 | 2,493 | 318,582 | 2029/08/01 |
| AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,035 | 2,701 | 345,152 | 2029/06/30 |
| VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144 | 社債券 | 3.8750 | 4,765 | 4,333 | 553,756 | 2029/08/15 |
| ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2 | 社債券 | 4.6250 | 2,985 | 2,440 | 311,813 | 2029/08/01 |
| ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A | 社債券 | 5.7500 | 15,990 | 13,548 | 1,731,164 | 2029/08/15 |
| UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A | 社債券 | 4.5000 | 27,145 | 23,344 | 2,982,985 | 2029/08/15 |
| WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 5,070 | 3,979 | 508,558 | 2029/08/15 |
| TEGNA INC 5% 09/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 13,405 | 12,734 | 1,627,246 | 2029/09/15 |

| 銘柄 | 種類 | 利率 | 当 期 末 | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | | | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 1,830 | 1,502 | 192,041 | 2029/09/15 |
| ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29 | 社債券 | 4.8750 | 2,540 | 2,180 | 278,674 | 2029/10/01 |
| CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 6,000 | 4,852 | 620,014 | 2029/10/15 |
| ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.3750 | 1,440 | 1,243 | 158,932 | 2029/10/15 |
| HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A | 社債券 | 4.5000 | 2,085 | 1,813 | 231,786 | 2029/10/01 |
| QORVO INC 4.375% 10/15/29 | 社債券 | 4.3750 | 3,915 | 3,550 | 453,674 | 2029/10/15 |
| THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 6,650 | 5,411 | 691,515 | 2029/10/15 |
| ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 6,220 | 5,247 | 670,565 | 2029/11/01 |
| OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29 | 社債券 | 4.3750 | 2,165 | 1,906 | 243,557 | 2029/10/31 |
| MSCI INC 4% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.0000 | 13,690 | 12,513 | 1,598,955 | 2029/11/15 |
| FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 1,284 | 1,019 | 130,269 | 2029/11/01 |
| CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 4,800 | 4,164 | 532,075 | 2029/11/15 |
| AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29 | 社債券 | 3.8750 | 4,710 | 4,125 | 527,100 | 2029/11/01 |
| ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A | 社債券 | 4.6250 | 3,075 | 2,686 | 343,316 | 2029/11/15 |
| PECF USS INTERM 8% 11/29 144A | 社債券 | 8.0000 | 1,765 | 1,470 | 187,962 | 2029/11/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A | 社債券 | 6.0000 | 3,575 | 2,886 | 368,876 | 2029/12/01 |
| OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,655 | 4,131 | 527,899 | 2029/12/01 |
| HERTZ 5% 12/01/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 4,675 | 3,872 | 494,790 | 2029/12/01 |
| CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 | 社債券 | 4.6250 | 9,050 | 8,631 | 1,102,925 | 2029/12/15 |
| COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A | 社債券 | 5.8750 | 3,545 | 3,208 | 409,946 | 2030/01/15 |
| UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 14,240 | 10,733 | 1,371,513 | 2030/01/15 |
| HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 4,185 | 3,755 | 479,871 | 2029/12/01 |
| II-VI INC 5% 12/15/29 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,060 | 2,756 | 352,281 | 2029/12/15 |
| COVERT M 4.875% 12/01/29 144A | 社債券 | 4.8750 | 2,965 | 2,520 | 322,037 | 2029/12/01 |
| CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A | 社債券 | 5.7500 | 8,985 | 6,985 | 892,650 | 2030/01/15 |
| JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 10,595 | 10,257 | 1,310,669 | 2030/01/15 |
| ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144 | 社債券 | 4.8750 | 4,150 | 3,621 | 462,770 | 2030/01/15 |
| ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A | 社債券 | 5.1250 | 2,840 | 2,357 | 301,279 | 2030/02/28 |
| FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 6,275 | 5,004 | 639,451 | 2030/01/15 |
| LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,710 | 4,171 | 533,047 | 2030/01/31 |
| TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A | 社債券 | 4.3750 | 14,020 | 12,314 | 1,573,506 | 2030/01/15 |
| FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A | 社債券 | 6.7500 | 11,205 | 8,964 | 1,145,419 | 2030/07/15 |
| MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 1,300 | 1,079 | 137,874 | 2030/02/01 |
| VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A | 社債券 | 6.3750 | 9,445 | 7,649 | 977,429 | 2030/02/01 |
| ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 16,530 | 14,091 | 1,800,653 | 2030/02/15 |
| MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 18,835 | 16,103 | 2,057,759 | 2030/02/15 |
| INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A | 社債券 | 6.5000 | 23,650 | 21,303 | 2,722,184 | 2030/03/15 |
| ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A | 社債券 | 4.8750 | 15,497 | 13,623 | 1,740,799 | 2030/02/15 |
| OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 7,655 | 6,851 | 875,449 | 2030/02/15 |
| VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A | 社債券 | 4.2500 | 3,940 | 3,417 | 436,745 | 2030/02/15 |
| CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI | 社債券 | 3.3750 | 4,895 | 4,310 | 550,737 | 2030/02/15 |
| HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A | 社債券 | 4.2500 | 3,345 | 2,968 | 379,338 | 2030/02/15 |
| GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A | 社債券 | 3.7500 | 2,510 | 2,156 | 275,572 | 2030/02/01 |
| CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A | 社債券 | 4.7500 | 12,395 | 10,932 | 1,396,972 | 2030/03/01 |
| ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30 | 社債券 | 4.7500 | 1,662 | 1,457 | 186,253 | 2030/03/01 |
| TWITTER INC 5% 03/01/30 144A | 社債券 | 5.0000 | 38,105 | 37,152 | 4,747,330 | 2030/03/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-------|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| MACYS RTL HLDG 5.875% 03/15/30 | 社債券 | 5.8750 | 2,010 | 1,692 | 216,226 | 2030/03/15 |
| OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A | 社債券 | 6.6250 | 11,340 | 10,769 | 1,376,153 | 2030/04/01 |
| CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A | 社債券 | 8.7500 | 13,965 | 11,740 | 1,500,167 | 2030/04/15 |
| CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A | 社債券 | 5.7500 | 9,515 | 8,848 | 1,130,718 | 2030/04/01 |
| POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 8,355 | 7,185 | 918,137 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A | 社債券 | 6.1250 | 12,790 | 8,837 | 1,129,240 | 2030/04/01 |
| REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A | 社債券 | 5.2500 | 7,925 | 6,300 | 805,061 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A | 社債券 | 5.2500 | 10,895 | 8,772 | 1,121,011 | 2030/05/15 |
| MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A | 社債券 | 8.5000 | 1,465 | 1,448 | 185,091 | 2030/05/01 |
| DAVITA INC 0% 05/31/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 14,645 | 12,022 | 1,536,200 | 2030/06/01 |
| ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 12,315 | 10,490 | 1,340,448 | 2030/05/01 |
| US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A | 社債券 | 4.6250 | 2,370 | 2,061 | 263,469 | 2030/06/01 |
| FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A | 社債券 | 8.7500 | 4,885 | 4,976 | 635,909 | 2030/05/15 |
| SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 7,070 | 6,186 | 790,479 | 2030/07/01 |
| PG&E CORP 5.25% 07/01/30 | 社債券 | 5.2500 | 19,645 | 17,533 | 2,240,387 | 2030/07/01 |
| OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30 | 社債券 | 8.8750 | 14,070 | 16,848 | 2,152,942 | 2030/07/15 |
| PG&E 4.55% 07/01/30 | 社債券 | 4.5500 | 36,411 | 33,280 | 4,252,532 | 2030/07/01 |
| DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30 | 社債券 | 8.1250 | 425 | 484 | 61,909 | 2030/08/16 |
| VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,935 | 5,250 | 670,948 | 2030/08/15 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A | 社債券 | 4.5000 | 12,200 | 10,480 | 1,339,202 | 2030/08/15 |
| MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2 | 社債券 | 4.1250 | 5,750 | 4,997 | 638,580 | 2030/08/01 |
| FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A | 社債券 | 5.8750 | 9,275 | 8,763 | 1,119,809 | 2030/04/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30 | 社債券 | 6.6250 | 17,605 | 19,011 | 2,429,329 | 2030/09/01 |
| NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A | 社債券 | 5.8750 | 5,245 | 4,969 | 635,020 | 2030/10/01 |
| L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A | 社債券 | 6.6250 | 10,425 | 9,683 | 1,237,380 | 2030/10/01 |
| 1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A | 社債券 | 4.0000 | 10,310 | 8,516 | 1,088,208 | 2030/10/15 |
| DANA INC 4.25% 09/01/30 | 社債券 | 4.2500 | 3,175 | 2,610 | 333,523 | 2030/09/01 |
| CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30 | 社債券 | 4.1250 | 3,435 | 2,902 | 370,891 | 2030/10/15 |
| HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A | 社債券 | 5.5000 | 1,990 | 1,890 | 241,568 | 2030/10/15 |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A | 社債券 | 3.8750 | 4,985 | 4,412 | 563,781 | 2030/11/15 |
| FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30 | 社債券 | 4.0000 | 3,440 | 2,933 | 374,881 | 2030/11/13 |
| CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,315 | 4,359 | 557,107 | 2030/12/01 |
| SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30 | 社債券 | 4.0000 | 6,100 | 4,826 | 616,746 | 2030/09/15 |
| TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A | 社債券 | 6.0000 | 5,145 | 4,489 | 573,606 | 2030/12/31 |
| OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31 | 社債券 | 6.1250 | 12,810 | 13,478 | 1,722,305 | 2031/01/01 |
| SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A | 社債券 | 5.3750 | 2,450 | 2,088 | 266,884 | 2031/01/15 |
| MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.7500 | 2,245 | 1,922 | 245,629 | 2031/02/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 4.7500 | 6,695 | 5,128 | 655,380 | 2031/02/15 |
| CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.3750 | 7,020 | 5,452 | 696,729 | 2031/02/15 |
| DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A | 社債券 | 3.7500 | 5,275 | 4,048 | 517,325 | 2031/02/15 |
| COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31 | 社債券 | 3.8750 | 2,620 | 2,227 | 284,566 | 2031/02/15 |
| CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A | 社債券 | 4.8750 | 3,385 | 3,065 | 391,699 | 2031/03/01 |
| KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31 | 社債券 | 5.0000 | 5,095 | 4,407 | 563,148 | 2031/03/01 |
| TWILIO INC 3.875% 03/15/31 | 社債券 | 3.8750 | 4,090 | 3,458 | 441,969 | 2031/03/15 |
| CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A | 社債券 | 4.0000 | 4,710 | 4,107 | 524,843 | 2031/03/15 |
| FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A | 社債券 | 4.3750 | 3,615 | 3,038 | 388,243 | 2031/04/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------------------|-------|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A | 社債券 | 5.1250 | 6,600 | 5,953 | 760,742 | 2031/04/30 |
| SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31 | 社債券 | 4.0000 | 3,370 | 2,729 | 348,801 | 2031/04/01 |
| OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31 | 社債券 | 7.5000 | 22,290 | 25,243 | 3,225,604 | 2031/05/01 |
| HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A | 社債券 | 4.0000 | 3,440 | 2,988 | 381,870 | 2031/05/01 |
| EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A | 社債券 | 3.6250 | 3,875 | 3,469 | 443,355 | 2031/05/15 |
| SQUARE INC 3.5% 06/01/31 144A | 社債券 | 3.5000 | 5,755 | 4,710 | 601,969 | 2031/06/01 |
| DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A | 社債券 | 4.3750 | 5,735 | 5,068 | 647,628 | 2031/06/15 |
| CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A | 社債券 | 5.5000 | 16,265 | 14,962 | 1,911,949 | 2031/06/15 |
| FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31 | 社債券 | 3.6250 | 5,490 | 4,483 | 572,903 | 2031/06/17 |
| MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A | 社債券 | 7.2500 | 16,050 | 13,856 | 1,770,617 | 2031/06/30 |
| VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,765 | 4,283 | 547,296 | 2031/08/15 |
| CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 5,425 | 4,126 | 527,342 | 2031/08/15 |
| ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31 | 社債券 | 5.1250 | 1,780 | 1,500 | 191,670 | 2031/10/01 |
| COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31 | 社債券 | 3.6250 | 12,770 | 8,555 | 1,093,272 | 2031/10/01 |
| ALLY 8% GLOBAL | 社債券 | 8.0000 | 34,804 | 40,514 | 5,177,005 | 2031/11/01 |
| ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31 | 社債券 | 8.0000 | 23,520 | 27,455 | 3,508,306 | 2031/11/01 |
| TENET HEALTH 6.875% 11/15/31 | 社債券 | 6.8750 | 725 | 702 | 89,739 | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A | 社債券 | 4.5000 | 4,930 | 4,002 | 511,404 | 2031/11/15 |
| CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A | 社債券 | 5.0000 | 5,185 | 3,817 | 487,761 | 2031/11/15 |
| SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32 | 社債券 | 4.7500 | 4,720 | 4,310 | 550,830 | 2032/02/01 |
| HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A | 社債券 | 3.6250 | 3,430 | 2,854 | 364,741 | 2032/02/15 |
| YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32 | 社債券 | 4.6250 | 5,800 | 5,286 | 675,519 | 2032/01/31 |
| VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14 | 社債券 | 5.0000 | 15,310 | 13,020 | 1,663,706 | 2032/01/15 |
| NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A | 社債券 | 3.8750 | 2,945 | 2,456 | 313,919 | 2032/02/15 |
| ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A | 社債券 | 5.0000 | 3,075 | 2,664 | 340,472 | 2032/02/15 |
| FORD MOTOR 3.25% 02/12/32 | 社債券 | 3.2500 | 9,450 | 7,483 | 956,235 | 2032/02/12 |
| BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A | 社債券 | 4.2500 | 12,090 | 10,305 | 1,316,777 | 2032/02/01 |
| BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A | 社債券 | 7.0000 | 4,755 | 4,570 | 584,055 | 2030/03/15 |
| SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32 | 社債券 | 8.7500 | 44,955 | 56,496 | 7,219,096 | 2032/03/15 |
| MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32 | 社債券 | 6.1250 | 2,345 | 1,948 | 248,986 | 2032/03/15 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32 | 社債券 | 4.5000 | 4,545 | 3,803 | 486,043 | 2032/05/01 |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A | 社債券 | 3.8750 | 6,725 | 5,885 | 752,085 | 2032/05/15 |
| CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A | 社債券 | 4.5000 | 9,955 | 8,232 | 1,051,934 | 2033/06/01 |
| CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A | 社債券 | 4.2500 | 8,000 | 6,380 | 815,236 | 2034/01/15 |
| CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34 | 社債券 | 5.1500 | 5,115 | 5,211 | 665,941 | 2034/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36 | 社債券 | 6.4500 | 4,200 | 4,490 | 573,771 | 2036/09/15 |
| ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37 | 社債券 | 5.9500 | 3,730 | 3,540 | 452,349 | 2037/02/01 |
| OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39 | 社債券 | 4.3000 | 2,145 | 1,875 | 239,646 | 2039/08/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40 | 社債券 | 6.2000 | 2,405 | 2,465 | 314,993 | 2040/03/15 |
| PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42 | 社債券 | 3.7500 | 855 | 605 | 77,426 | 2042/08/15 |
| DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A | 社債券 | 5.8500 | 5,575 | 4,919 | 628,669 | 2043/05/21 |
| CF INDUS INC 5.375% 03/15/44 | 社債券 | 5.3750 | 5,780 | 5,756 | 735,555 | 2044/03/15 |
| OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44 | 社債券 | 4.5000 | 1,985 | 1,755 | 224,342 | 2044/07/15 |
| OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46 | 社債券 | 6.6000 | 5,365 | 5,861 | 748,952 | 2046/03/15 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46 | 社債券 | 4.4000 | 4,275 | 3,774 | 482,308 | 2046/04/15 |
| KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46 | 社債券 | 4.3750 | 1,500 | 1,284 | 164,077 | 2046/06/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--------------------------------------|-------|--------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47 | 社債券 | 3.9500 | 5,170 | 3,657 | 467,397 | 2047/12/01 |
| KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49 | 社債券 | 4.8750 | 7,485 | 6,832 | 873,022 | 2049/10/01 |
| ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP | 社債券 | 9.7500 | 3,000 | 2,535 | 323,922 | 2049/12/31 |
| JPMORGAN CHASE 5.15% PERP | 社債券 | 5.1500 | 35,000 | 33,425 | 4,271,091 | 2049/12/31 |
| CITIGROUP 5.35% PERP | 社債券 | 5.3500 | 25,370 | 24,348 | 3,111,232 | 2049/12/31 |
| BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP | 社債券 | 6.1000 | 12,630 | 12,448 | 1,590,654 | 2049/12/31 |
| KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50 | 社債券 | 5.5000 | 1,990 | 1,978 | 252,759 | 2050/06/01 |
| PG&E 4.95% 07/01/50 | 社債券 | 4.9500 | 40,141 | 32,583 | 4,163,488 | 2050/07/01 |
| CITIGROUP INC 5%/VAR PERP | 社債券 | 5.0000 | 5,310 | 4,805 | 614,005 | 2049/12/31 |
| BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP | 社債券 | 4.3000 | 6,295 | 5,502 | 703,056 | 2049/12/31 |
| CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A | 社債券 | 5.3750 | 1,565 | 1,385 | 176,978 | 2026/10/31 |
| OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A | 社債券 | 4.1250 | 4,655 | 4,036 | 515,836 | 2031/12/01 |
| STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A | 社債券 | 4.6250 | 7,800 | 6,318 | 807,314 | 2031/12/01 |
| 小 計 | | — | 4,049,681 | 3,616,351 | 462,097,443 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 462,097,443 | — |

(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 157,503 | 千円 20,125,735 | % <3.8> |
| 合 計 | — | 20,125,735 | <3.8> |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

| 銘 柄 | 種 類 | 利 率 | 当 期 末 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 |
| CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1 | 金銭債権 | 8.00000 | 721 | 707 | 90,388 | 2023/08/01 |
| USI TERM B INCR 05/16/24 | 金銭債権 | 4.00600 | 2,435 | 2,364 | 302,133 | 2024/05/16 |
| CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1 | 金銭債権 | 7.25000 | 12,609 | 12,420 | 1,587,093 | 2024/03/28 |
| INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1 | 金銭債権 | 4.75000 | 1,054 | 1,012 | 129,370 | 2024/09/15 |
| SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1 | 金銭債権 | 5.00000 | 23,475 | 23,475 | 2,999,743 | 2024/12/31 |
| KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1 | 金銭債権 | 9.25600 | 13,635 | 13,464 | 1,720,501 | 2025/08/22 |
| ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1 | 金銭債権 | 4.01371 | 357 | 341 | 43,589 | 2025/05/10 |
| AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1 | 金銭債権 | 4.00600 | 648 | 618 | 79,069 | 2025/10/01 |
| ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1 | 金銭債権 | 4.01371 | 5,450 | 5,214 | 666,366 | 2025/05/01 |
| MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1 | 金銭債権 | 8.48886 | 3,431 | 2,992 | 382,423 | 2025/06/13 |
| CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1 | 金銭債権 | 4.02871 | 12,728 | 12,251 | 1,565,494 | 2025/05/07 |
| ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1 | 金銭債権 | 4.75600 | 7,752 | 6,527 | 834,020 | 2025/08/10 |
| AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2 | 金銭債権 | 4.00600 | 2,498 | 2,383 | 304,609 | 2025/10/01 |
| NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1 | 金銭債権 | 4.73179 | 15,553 | 14,542 | 1,858,285 | 2026/01/31 |
| ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1 | 金銭債権 | 4.75600 | 1,911 | 1,846 | 235,946 | 2026/05/04 |
| TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1 | 金銭債権 | 7.75600 | 3,383 | 2,624 | 335,393 | 2026/05/29 |
| THE GOLUB CORPOT TM 2LN 05/26 C1 | 金銭債権 | 15.50000 | 9,516 | 9,516 | 1,216,031 | 2026/05/08 |
| UKG TERM 1LN 5/3/26 C1 | 金銭債権 | 4.21157 | 8,403 | 8,029 | 1,026,068 | 2026/05/03 |
| SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1 | 金銭債権 | 9.00000 | 940 | 944 | 120,656 | 2026/05/25 |
| FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1 | 金銭債権 | 3.50600 | 2,474 | 2,366 | 302,362 | 2027/02/01 |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1 | 金銭債権 | 4.26371 | 689 | 665 | 85,013 | 2027/01/23 |
| VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1 | 金銭債権 | 3.76371 | 1,087 | 1,051 | 134,307 | 2027/02/19 |
| ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1 | 金銭債権 | 5.01371 | 458 | 439 | 56,188 | 2027/02/15 |
| UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1 | 金銭債権 | 6.21157 | 1,260 | 1,215 | 155,267 | 2027/05/03 |
| AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2 | 金銭債権 | 4.26371 | 347 | 334 | 42,799 | 2027/01/23 |
| EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1 | 金銭債権 | 8.75000 | 4,075 | 4,058 | 518,657 | 2028/07/30 |
| CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1 | 金銭債権 | 4.75000 | 3,410 | 3,251 | 415,426 | 2028/03/01 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|-----------------------------------|-------|---------|----------|----------|------------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CONAIR TERM B 1LN 5/17/28 C1 | 金銭債権 | 4.75600 | 1,049 | 967 | 123,570 | 2028/05/17 |
| PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1 | 金銭債権 | 4.26371 | 2,425 | 2,337 | 298,745 | 2028/08/11 |
| ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1 | 金銭債権 | 4.26371 | 278 | 269 | 34,453 | 2028/07/21 |
| EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1 | 金銭債権 | 3.76371 | 600 | 576 | 73,655 | 2028/11/01 |
| ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1 | 金銭債権 | 8.48886 | 1,915 | 1,905 | 243,475 | 2028/10/25 |
| GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1 | 金銭債権 | 4.51371 | 6,217 | 5,942 | 759,329 | 2028/03/05 |
| PELTON INTERACTIV TM 1LN 5/29 | 金銭債権 | 0.00000 | 40 | 38 | 4,972 | 2029/05/17 |
| ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1 | 金銭債権 | 6.51371 | 650 | 623 | 79,630 | 2029/11/18 |
| AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1 | 金銭債権 | 6.80112 | 370 | 355 | 45,387 | 2029/12/20 |
| ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1 | 金銭債権 | 4.36276 | 6,036 | 5,723 | 731,372 | 2029/02/15 |
| SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1 | 金銭債権 | 4.46686 | 1,005 | 967 | 123,623 | 2029/02/04 |
| HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1 | 金銭債権 | 4.00000 | 2,505 | 2,291 | 292,798 | 2029/02/25 |
| HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2 | 金銭債権 | 4.00000 | 919 | 841 | 107,512 | 2029/02/25 |
| 小 計 | | — | 169,265 | 157,503 | 20,125,735 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 20,125,735 | — |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

(2022年5月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株 式 | 26,110,135 | 4.9 |
| 新株予約権証券 | 1,941,719 | 0.4 |
| 新株予約権付社債(転換社債) | 10,072,506 | 1.9 |
| 公 社 債 | 452,024,937 | 85.0 |
| 金 銭 債 権 | 20,125,735 | 3.8 |
| コール・ローン等、その他 | 21,427,158 | 4.0 |
| 投資信託財産総額 | 531,702,193 | 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、5月23日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=127.78円です。

(注2) 公社債には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 当期末における外貨建資産(529,586,477千円)の投資信託財産総額(531,702,193千円)に対する比率は、99.6%です。

(注4) 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5月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | 円 |
|---------------------------|----------------------------------|---|
| (A) 資 産 | 536,759,112,831 | |
| コール・ローン等 株 式(評価額) | 10,801,389,983 26,110,135,202 | |
| 新株予約権証券(評価額) | 1,941,719,835 | |
| 公 社 債(評価額) | 462,097,443,800 | |
| 金 銭 債 権 | 20,125,735,683 | |
| 未 収 入 金 | 8,417,966,732 | |
| 未 収 配 当 金 | 83,680,252 | |
| 未 収 利 息 | 7,172,467,293 | |
| 前 払 費 用 | 8,574,051 | |
| (B) 負 債 | 11,308,845,041 | |
| 未 払 金 | 6,473,705,703 | |
| 未 払 解 約 金 | 4,835,137,173 | |
| そ の 他 未 払 費 用 | 2,165 | |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 525,450,267,790 | |
| 元 本 | 123,809,121,637 | |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 401,641,146,153 | |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 123,809,121,637口 | |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 42,440円 | |

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

| | |
|-----------|------------------|
| 期首元本額 | 134,169,229,116円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,003,225,115円 |
| 期中一部解約元本額 | 12,363,332,594円 |

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|------------------------------------|------------------|
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド | 109,593,020,276円 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(資産成長型) | 10,386,267,891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) | 3,449,808,136円 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(為替ヘッジあり) | 234,143,969円 |
| フィデリティ・USハイ・イールド(資産成長型)(為替ヘッジあり) | 129,919,721円 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドVA(適格機関投資家専用) | 15,961,644円 |

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

■損益の状況

当期 自2021年11月23日 至2022年5月23日

| 項 目 | 当 期 | 円 |
|---------------------------|-----------------|---|
| (A) 配 当 等 収 益 | 16,134,211,432 | |
| 受 取 配 当 金 | 414,737,873 | |
| 受 取 利 息 | 15,595,565,399 | |
| そ の 他 収 益 金 | 123,908,160 | |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △994,846,532 | |
| 売 買 益 | 69,242,673,117 | |
| 売 買 損 | △70,237,519,649 | |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △19,933,190 | |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 15,119,431,710 | |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 419,621,519,696 | |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △39,463,414,624 | |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 6,363,609,371 | |
| (H) 合 計 (D + E + F + G) | 401,641,146,153 | |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 401,641,146,153 | |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価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。