

## 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・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオB(為替ヘッジあり)」は、第258期～第263期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書  
(全版)

第53作成期(2023年5月23日～2023年11月22日)

第258期(決算日 2023年6月22日)

第259期(決算日 2023年7月24日)

第260期(決算日 2023年8月22日)

第261期(決算日 2023年9月22日)

第262期(決算日 2023年10月23日)

第263期(決算日 2023年11月22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	「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオB(為替ヘッジあり)」は主としてマザーファンドに投資を行います。実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。下記の運用方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド」の運用方針です。 <ul style="list-style-type: none"><li>●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。</li><li>●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。</li><li>●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>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li><li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●市況動向、資金動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li></ul>
主要運用対象	ベビーフンド フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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 米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド ハイ・イールド債券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%以下とします。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・イールド債券への投資割合には、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%以下とします。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	毎決算時(原則毎月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。 <ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利息等収入と売却益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●分配金額は、委託会社が基準価額の水準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>●収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</li></ul>

## フィデリティ・ハイ・イールド・ ボンド・オープン ポートフォリオB(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



## ■最近5作成期の運用実績

作成期	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)	税金分配	込金騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
49作成期(2021年11月22日)	5,740	120	2.6	1.7	91.7	—	3,923
50作成期(2022年5月23日)	5,026	120	△10.3	2.0	88.9	—	3,130
51作成期(2022年11月22日)	4,780	120	△2.5	2.7	80.8	—	2,892
52作成期(2023年5月22日)	4,657	120	△0.1	2.5	88.4	—	2,698
53作成期(2023年11月22日)	4,487	120	△1.1	0.8	84.7	—	2,403

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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) 49作成期対応期間(第234期～第239期)、50作成期対応期間(第240期～第245期)、51作成期対応期間(第246期～第251期)、52作成期対応期間(第252期～第257期)、53作成期対応期間(第258期～第263期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

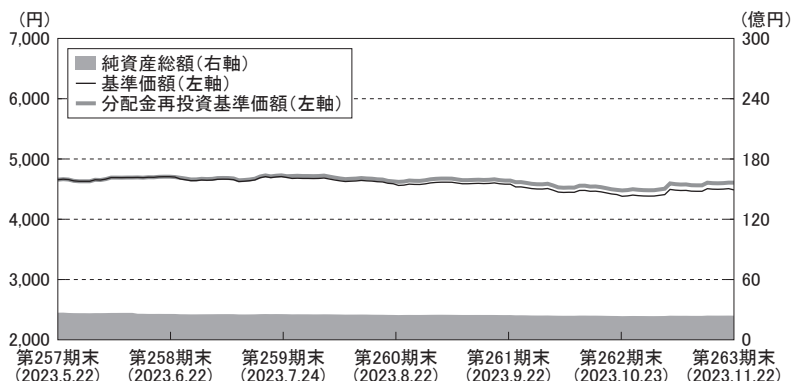
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		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	騰落率			
第258期	(期首)2023年5月22日	円	%	%	%	%
	(期末)2023年6月22日	4,657	—	2.5	88.4	—
第259期	(期首)2023年6月22日	4,688	0.7	2.6	88.3	—
	(期末)2023年7月24日	4,668	—	2.6	88.3	—
第260期	(期首)2023年7月24日	4,697	0.6	1.3	86.4	—
	(期末)2023年8月22日	4,677	—	1.3	86.4	—
第261期	(期首)2023年8月22日	4,581	△2.1	1.4	90.9	—
	(期末)2023年9月22日	4,561	—	1.4	90.9	—
第262期	(期首)2023年9月22日	4,556	△0.1	1.4	86.5	—
	(期末)2023年10月23日	4,536	—	1.4	86.5	—
第263期	(期首)2023年10月23日	4,401	△3.0	1.0	86.6	—
	(期末)2023年11月22日	4,381	—	1.0	86.6	—
		4,507	2.9	0.8	84.7	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■ 運用経過の説明

### ● 基準価額等の推移



第258期首: 4,657円

第263期末: 4,487円 (既払分配金120円)

騰落率: -1.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023年5月22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、-1.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

当期は、米国ハイ・イールド債券相場が前期末比で上昇したことが基準価額にプラスとなりましたが、米国の金利上昇により為替ヘッジコストが上昇したことが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が、為替ヘッジに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+4.1%（米ドル・ベース、以下同じ）となりました。米10年国債は-3.8%、米投資適格社債は+0.9%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8.73%から8.72%へとわずかに低下（価格は上昇）し、米10年国債利回りは前期末の3.73%から4.43%へと上昇（価格は下落）しました。

当期の米債券相場は、物価動向や景気の先行見通し及び米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策に対する観測を材料に、変動が続きました。

米10年物国債利回り（長期金利）は、期初の3.7%台前半で始まり、米景気の底堅さを示す指標、利上げ長期化観測などを背景に10月半ばまで大幅に上昇し、一時16年ぶりとなる5%を付けました。その後、物価上昇の鈍化傾向、中東情勢の緊迫化、パウエルFRB議長やその他FRBメンバーによる利上げ打ち止めを示唆する発言などを受け、長期金利は一転急低下し、4.4%台で期を終えました。

期中、FRBは7月に利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド（FF）金利の誘導目標は年5.25～5.50%としました。6月、9月、11月の連邦公開市場委員会（FOMC）では、政策金利は据え置かれました。こうした中、米10年物国債は前期末比の金利上昇を受けリターンがマイナスとなりましたが、米ハイ・イールド債券は、全体として堅調な企業業績や、利上げが最終局面にあるとの見方、米株価の上昇を好感し、プラスとなりました。

※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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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・イールド債券）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

前作成期末

	業種	比率
1	エネルギー	17.5%
2	ヘルスケア	9.1
3	テクノロジー	6.2
4	通信	5.6
5	サービス	5.5

当作成期末

	業種	比率
1	エネルギー	15.0%
2	ヘルスケア	8.8
3	テクノロジー	6.6
4	サービス	5.1
5	通信	4.3

（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

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

## ●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2023年5月23日 ~2023年6月22日	2023年6月23日 ~2023年7月24日	2023年7月25日 ~2023年8月22日	2023年8月23日 ~2023年9月22日	2023年9月23日 ~2023年10月23日	2023年10月24日 ~2023年11月22日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.43%	0.43%	0.44%	0.44%	0.45%	0.44%
当期の収益	20	20	18	16	16	20
当期の収益以外	—	—	1	3	3	—
翌期繰越分配対象額	318	318	317	314	311	312

\*「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・ハイ・イールド・ボンド・オープン・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。

米国では、労働市場が引き続き良好ではあるものの弱含みの兆候がみられ、インフレの減速傾向が続く中で来年(2024年)の利下げへの期待が高まっています。一方で、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し目先の緩和姿勢への転換には慎重となっており、中央銀行と市場の見通しの乖離から長期金利の変動が当面大きくなることも考えられます。今後インフレが再び加速に転じるリスクや、これまでの大幅な利上げの累積的な影響が表出する可能性もあり、動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド社債については、金利動向に加え、経済環境が後退した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、バリュエーションなども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258期～第263期		項目の概要
	2023年5月23日～2023年11月22日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	39円	0.853%	(a)信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は4,582円です。
（投信会社）	(19)	(0.413)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(19)	(0.413)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （株式）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	3	0.062	(d)その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.011)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.008)	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）	(2)	(0.043)	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	42	0.915	

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

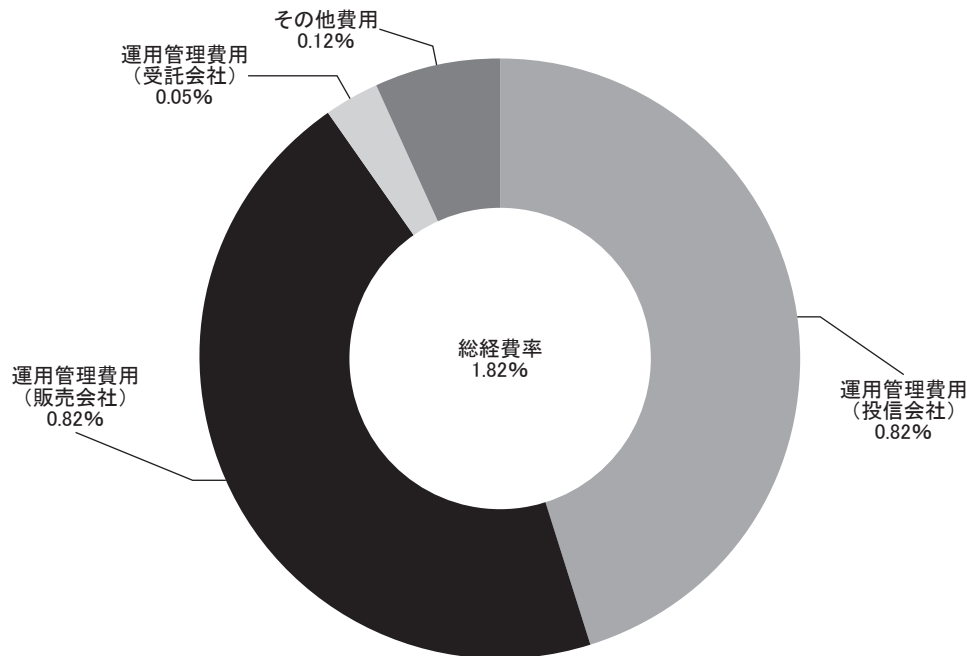
(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.82%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（2023年5月23日から2023年11月22日まで）

決 算 期	第 258 期 ～ 第 263 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千口 14,348	千円 108,520	千口 100,095	千円 747,508

(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	第 258 期 ～ 第 263 期
	フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	90,927千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	320,676千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.28

(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（2023年5月23日から2023年11月22日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細（2023年11月22日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千口 389,685	千口 303,938	千円 2,392,176

(注) 評価額の単位未満は切捨て。



## ■投資信託財産の構成

(2023年11月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド	千円 2,392,176	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,143	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,424,320	100.0

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

なお、11月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=148.35円、1ユーロ=161.97円です。

(注2) フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(8,434,535千円)の投資信託財産総額(8,463,665千円)に対する比率は、99.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年6月22日現在 2023年7月24日現在 2023年8月22日現在 2023年9月22日現在 2023年10月23日現在 2023年11月22日現在

項 目	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末
(A) 資 産	5,266,070,731円	5,111,354,463円	5,073,937,612円	4,938,579,422円	4,758,766,147円	4,793,001,832円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,822,291	1,548,372	160,102	3,225,750	40,259	599,999
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド(評価額)	2,616,309,622	2,546,040,759	2,582,510,904	2,435,517,918	2,356,996,898	2,392,176,799
未 収 入 金	2,647,938,818	2,563,765,332	2,491,266,606	2,499,835,754	2,401,728,990	2,400,225,034
(B) 負 債	2,722,916,526	2,577,522,206	2,611,692,563	2,501,442,054	2,404,284,883	2,389,965,754
未 払 金	2,695,568,750	2,547,464,679	2,596,693,426	2,482,545,336	2,387,975,058	2,374,072,239
未 払 収 益 分 配 金	10,896,555	10,835,662	10,797,196	10,745,989	10,747,999	10,710,879
未 払 解 約 金	12,416,551	14,981,274	160,102	3,720,341	1,029,792	599,999
未 払 信 託 報 酬	3,811,175	3,794,571	3,396,630	3,575,504	3,473,457	3,328,848
そ の 他 未 払 費 用	223,495	446,020	645,209	854,884	1,058,577	1,253,789
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,543,154,205	2,533,832,257	2,462,245,049	2,437,137,368	2,354,481,264	2,403,036,078
元 本	5,448,277,720	5,417,831,138	5,398,598,384	5,372,994,985	5,373,999,564	5,355,439,958
次 期 繰 越 損 益 金	△2,905,123,515	△2,883,998,881	△2,936,353,335	△2,935,857,617	△3,019,518,300	△2,952,403,880
(D) 受 益 権 総 口 数	5,448,277,720口	5,417,831,138口	5,398,598,384口	5,372,994,985口	5,373,999,564口	5,355,439,958口
1万口当り基準価額(C/D)	4,668円	4,677円	4,561円	4,536円	4,381円	4,487円

(注1) 当作成期における作成期首元本額5,795,339,325円、作成期中追加設定元本額220,133,652円、作成期中一部解約元本額660,033,019円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■ 損益の状況

第258期 自2023年5月23日 至2023年6月22日 第261期 自2023年8月23日 至2023年9月22日  
 第259期 自2023年6月23日 至2023年7月24日 第262期 自2023年9月23日 至2023年10月23日  
 第260期 自2023年7月25日 至2023年8月22日 第263期 自2023年10月24日 至2023年11月22日

項 目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(A) 有価証券売買損益	20,697,161円	19,786,394円	△48,150,622円	1,073,640円	△68,536,736円	70,703,934円
売 買 益	183,429,932	51,691,600	43,757,957	158,004,414	89,057	76,123,931
売 買 損	△162,732,771	△31,905,206	△91,908,579	△156,930,774	△68,625,793	△5,419,997
(B) 信託報酬等	△4,038,481	△4,017,096	△3,606,849	△3,791,818	△3,682,554	△3,526,782
(C) 当期損益金(A+B)	16,658,680	15,769,298	△51,757,471	△2,718,178	△72,219,290	67,177,152
(D) 前期繰越損益金	△900,225,881	△881,539,844	△867,782,885	△920,683,032	△928,085,914	△999,924,564
(E) 追加信託差損益金	△2,010,659,759	△2,007,392,673	△2,006,015,783	△2,001,710,418	△2,008,465,097	△2,008,945,589
(配当等相当額)	(86,291,264)	(86,623,908)	(86,921,360)	(87,041,633)	(87,638,177)	(87,989,582)
(売買損益相当額)	(△2,096,951,023)	(△2,094,016,581)	(△2,092,937,143)	(△2,088,752,051)	(△2,096,103,274)	(△2,096,935,171)
(F) 合 計(C+D+E)	△2,894,226,960	△2,873,163,219	△2,925,556,139	△2,925,111,628	△3,008,770,301	△2,941,693,001
(G) 収益分配金	△10,896,555	△10,835,662	△10,797,196	△10,745,989	△10,747,999	△10,710,879
次期繰越損益金(F+G)	△2,905,123,515	△2,883,998,881	△2,936,353,335	△2,935,857,617	△3,019,518,300	△2,952,403,880
追加信託差損益金	△2,010,659,759	△2,007,392,673	△2,006,015,783	△2,001,710,418	△2,008,465,097	△2,008,945,589
(配当等相当額)	(86,332,789)	(86,668,293)	(86,978,581)	(87,076,526)	(87,691,841)	(88,037,559)
(売買損益相当額)	(△2,096,992,548)	(△2,094,060,966)	(△2,092,994,364)	(△2,088,786,944)	(△2,096,156,938)	(△2,096,983,148)
分配準備積立金	87,306,848	86,057,481	84,389,588	81,701,667	79,530,605	79,397,876
繰越損益金	△981,770,604	△962,663,689	△1,014,727,140	△1,015,848,866	△1,090,583,808	△1,022,856,167

(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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(a) 費用控除後の配当等収益	11,155,107円	10,847,770円	9,995,500円	8,933,816円	9,107,063円	11,453,542円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	86,332,789円	86,668,293円	86,978,581円	87,076,526円	87,691,841円	88,037,559円
(d) 分配準備積立金	87,048,296円	86,045,373円	85,191,284円	83,513,840円	81,171,541円	78,655,213円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	184,536,192円	183,561,436円	182,165,365円	179,524,182円	177,970,445円	178,146,314円
1万円当たり分配可能額	338.71円	338.81円	337.43円	334.12円	331.17円	332.65円
(f) 分配金額	10,896,555円	10,835,662円	10,797,196円	10,745,989円	10,747,999円	10,710,879円
1万円当たり分配金額(税引前)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ■ 分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第258期	2023年6月22日	20円
第259期	2023年7月24日	20円
第260期	2023年8月22日	20円
第261期	2023年9月22日	20円
第262期	2023年10月23日	20円
第263期	2023年11月22日	20円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

# フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド 運用報告書

## 《第53期》

決算日 2023年11月22日

(計算期間：2023年5月23日から2023年11月22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"><li>●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。</li><li>●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。</li><li>●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>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li><li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●市況動向、資金動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li></ul>
主要運用対象	米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。
組入制限	ハイ・イールド債券への投資割合には、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%以下とします。 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 <sup>※</sup>		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				
49期 (2021年11月22日)	62,313	8.5	258,352	7.1	1.7	91.9	—	百万円 8,807
50期 (2022年5月23日)	63,384	1.7	261,226	1.1	2.0	88.5	—	7,971
51期 (2022年11月22日)	70,682	11.5	289,037	10.6	2.8	85.3	—	8,012
52期 (2023年5月22日)	70,973	0.4	290,865	0.6	2.4	86.3	—	7,933
53期 (2023年11月22日)	78,706	10.9	326,197	12.1	0.8	85.1	—	8,386

※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おります。

\*ICE<sup>®</sup>はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA<sup>®</sup>はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA)によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態で見積り提供しており、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、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

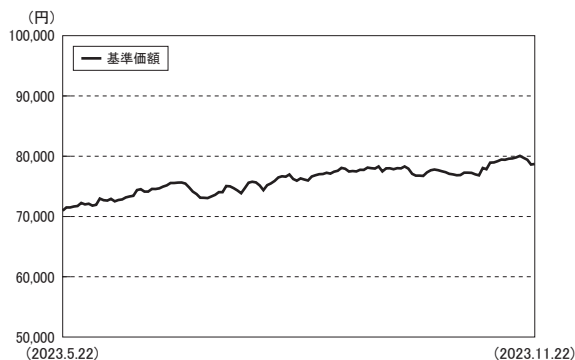
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2023年5月22日	70,973	—	290,865	—	2.4	86.3	—
5月末	72,124	1.6	294,330	1.2	2.5	87.4	—
6月末	75,559	6.5	310,289	6.7	1.5	85.8	—
7月末	74,697	5.2	305,997	5.2	1.3	85.9	—
8月末	77,257	8.9	318,294	9.4	1.4	87.8	—
9月末	77,980	9.9	321,767	10.6	1.1	86.8	—
10月末	76,832	8.3	317,659	9.2	1.0	86.1	—
(期末) 2023年11月22日	78,706	10.9	326,197	12.1	0.8	85.1	—

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+10.9%でした。

当期はハイ・イールド債券相場が前期末比でプラスとなったことに加え、為替相場で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+4.1%(米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年国債は-3.8%、米投資適格社債は+0.9%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8.73%から8.72%へとわずかに低下(価格は上昇)し、米10年国債利回りは前期末の3.73%から4.43%へと上昇(価格は下落)しました。

当期の米債券相場は、物価動向や景気の先行見通し及び米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策に対する観測を材料に、変動が続きました。

米10年物国債利回り(長期金利)は、期初の3.7%台前半で始まり、米景気の底堅さを示す指標、利上げ長期化観測などを背景に10月半ばまで大幅に上昇し、一時16年ぶりとなる5%を付けました。その後、物価上昇の鈍化傾向、中東情勢の緊迫化、パウエルFRB議長やその他FRBメンバーによる利上げ打ち止めを示唆する発言などを受け、長期金利は一転急低下し、4.4%台で期を終えました。

期中、FRBは7月に利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド(FF)金利の誘導目標は年5.25~5.50%としました。6月、9月、11月の連邦公開市場委員会(FOMC)では、政策金利は据え置かれました。

こうした中、米10年物国債は前期末比の金利上昇を受けリターンがマイナスとなりましたが、米ハイ・イールド債券は、全体として堅調な企業業績や、利上げが最終局面にあるとの見方、米株価の上昇を好感し、プラスとなりました。

※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・イールド債券)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	9.1
3	テクノロジー	6.2
4	通信	5.6
5	サービス	5.5

当期末

	業種	比率
1	エネルギー	15.0%
2	ヘルスケア	8.8
3	テクノロジー	6.6
4	サービス	5.1
5	通信	4.3



(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

米国では、労働市場が引き続き良好ではあるものの弱含みの兆候がみられ、インフレの減速傾向が続く中で来年(2024年)の利下げへの期待が高まっています。一方で、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し目先の緩和姿勢への転換には慎重となっており、中央銀行と市場の見通しの乖離から長期金利の変動が当面大きくなることも考えられます。今後インフレが再び加速に転じるリスクや、これまでの大幅な利上げの累積的な影響が表出する可能性もあり、動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド社債については、金利動向に加え、経済環境が後退した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、バリュエーションなども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

(2023年5月23日~2023年11月22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)	9 (9)
合計	9

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

## ■売買及び取引の状況（2023年5月23日から2023年11月22日まで）

### (1) 株 式

	買 付 額		売 付 額	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	— (46.75)	千アメリカ・ドル — (△66)	90.29	千アメリカ・ドル 628

(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 額		売 付 額	
	額 面	金 額	額 面	金 額
外国				
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 120 (151)	千アメリカ・ドル 188 (181)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### (3) 公社債

	買 付 額		売 付 額	
外国				
ア メ リ カ		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
社 債 券		5,115		5,451 (1,469)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

### (4) 金銭債権

	買 付 額		売 付 額	
外国				
ア メ リ カ		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
金 銭 債 権		2,063		1,468 (498)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。



## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	90,927千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	320,676千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.28

(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 (2023年5月23日から2023年11月22日まで)

### ●公社債

当 期		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 REGS	66,840	PG&E CORP 5.25% 07/01/30	64,973
MPT OPER PARTNERSHIP 5.25% 8/26	52,090	TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	42,078
GTCR W-2 MERGER 7.5% 01/31 RGS	44,874	CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	41,003
EG GBL FIN 12% 11/30/28 RGS	44,505	SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	34,985
SCIH SALT HLDG 4.875% 5/28 RGS	39,184	COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 REGS	34,797
BRAND INDUSTRIA 10.375% 7/31/30 RGS	32,423	BLACK KNI 3.625% 09/01/28 REGS	32,622
SEADRILL 8.375% 08/01/30 RGS	28,405	APACHE CORP MTN 5.1% 9/01/40	30,764
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 REGS	24,865	CENTRAL GA 4.125% 04/30/31 RGS	30,085
ARDAGH METAL PA 4% 9/1/29 RGS	24,269	SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	28,986
FORWARD AIR COR 9.5% 10/15/31 REGS	22,338	CITIGROUP T5Y+ PERP	25,747

(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 (2023年5月23日から2023年11月22日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

### 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年5月23日から2023年11月22日までの間で金銭債権（貸付債権）取引21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（2023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	
ON SEMICONDUCTOR CORP	6.72	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FRONTIER COMMS PARENT INC	17.78	—	—	—	電気通信サービス
NORTHEAST GROCERY INC PP	262.83	262.83	124	18,481	生活必需品流通・小売り
CAESARS ENTERTAINMENT INC	10.97	10.97	49	7,412	消費者サービス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
DANAHER CORP	2.25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PG&E CORP	—	94.52	167	24,875	公益事業
NEXTERA ENERGY	10.68	—	—	—	公益事業
AVANTOR INC	12.15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DENBURY INC	38.53	—	—	—	エネルギー
CALIFORNIA RES CORP	63.14	63.14	325	48,332	エネルギー
APOLLO AM SR A 6.375% PFD PERP	28	—	—	—	金融サービス
SOUTHEASTERN GROCERS INC	159.91	159.91	427	63,410	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FIN 5.70%/VAR PFD PERP	40	40	78	11,666	銀行
BECTON DICKINSON 6.5% PC 06/23	11	—	—	—	素材
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	11	—	—	—	エネルギー
NOBLE CORP PLC	3.37	3.37	15	2,261	エネルギー
GTT COMMUNICATIONS INC	10.89	10.89	31	4,599	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・OTC)					
MESQUITE ENERGY INC	55.03	55.03	445	66,134	エネルギー
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	23.37	23.42	98	14,609	電気通信サービス

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・・・OTC)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PURE WEST ENERGY	0.02	0.02	0	0	エネルギー
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	2.44	2.44	2	341	電気通信サービス
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	2.44	2.44	8	1,260	電気通信サービス
PURE WEST ENERGY CVR	0.02	0.02	0	0	エネルギー
小 計	株 数 、 金 額	772.54	729	1,775	263,385
	銘柄数 <比率>	22銘柄	14銘柄	—	<3.1%>
合 計	株 数 、 金 額	772.54	729	—	263,385
	銘柄数 <比率>	22銘柄	14銘柄	—	<3.1%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期 首 (前期末)		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	証券	証券	千アメリカ・ドル	千円	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	1,176	1,176	30	4,546	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	1,176	1,176	26	3,907	
GTT COMM INC WT 12/30/27	290	290	1	250	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	265	265	4	678	
小 計	証 券 数 、 金 額	2,907	2,907	63	9,384
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.1%>
合 計	証 券 数 、 金 額	2,907	2,907	—	9,384
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.1%>

(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 57,323	千アメリカ・ドル 48,550	千円 7,202,402	% 85.9	% 78.3	% 45.4	% 37.0	% 3.5
合 計	—	—	7,202,402	85.9	78.3	45.4	37.0	3.5

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

(注2) 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	
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	150	142	21,167	2024/03/15
SEA LTD CONV 1% 12/01/24	新株予約権付社債	1.0000	23	23	3,548	2024/12/01
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	694	300	44,527	2026/08/15
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	460	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	55	0	0	2024/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	55	0	0	2024/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	340	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	340	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	125	4	649	2049/12/31
SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A	社債券	0.0000	381	0	0	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	250	0	0	2024/12/31
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	8	7	1,124	2024/09/15
HERTZ CORP 5.5% 10/15/2024 RGS	社債券	0.0000	250	8	1,298	2024/10/15
DISH DBS CORP 5.875% 11/24	社債券	5.8750	80	70	10,407	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	140	139	20,752	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	56	55	8,294	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	250	246	36,531	2025/02/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	100	99	14,687	2025/04/15
RANGE RES CORP 4.875% 05/15/25	社債券	4.8750	150	146	21,776	2025/05/15
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	50	48	7,217	2025/05/15
PERFORMA 6.875% 05/01/25 144A	社債券	6.8750	40	40	5,939	2025/05/01
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250	100	97	14,536	2025/06/01
CITGO PETRO 7% 06/15/25 REGS	社債券	7.0000	150	148	21,981	2025/06/15
NAVIOS LOG/F 10.75% 7/25 REGS	社債券	10.7500	150	146	21,739	2025/07/01
SURGERY CTR HLD 6.75% 7/25 RGS	社債券	6.7500	48	47	7,022	2025/07/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	200	190	28,320	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 REGS	社債券	7.3750	100	89	13,203	2025/09/01
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	222	221	32,902	2025/10/30
NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A	社債券	7.7500	23	22	3,398	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	125	57	8,526	2026/01/15
LEGENDS HOSPIT 5% 02/01/26 RGS	社債券	5.0000	50	49	7,310	2026/02/01
NGL ENERGY OPER 7.5% 02/01/26 RGS	社債券	7.5000	200	200	29,711	2026/02/01
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	社債券	5.6250	175	171	25,454	2026/02/15
HESS INFRASTRUCTURE PARTNERS L	社債券	5.6250	15	14	2,181	2026/02/15
CARNIVAL CORP 7.625% 03/01/26 RGS	社債券	7.6250	65	64	9,612	2026/03/01
PARTY CITY HLD 8.75% 02/15/26 RGS	社債券	0.0000	40	0	0	2026/02/15
HUBBAY MINERALS 4.5% 04/01/26 RGS	社債券	4.5000	45	42	6,291	2026/04/01
TRANSDIGM INC 6.25% 3/26 144A	社債券	6.2500	270	267	39,661	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	500	478	71,032	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875% 03/15/26 R	社債券	5.8750	50	46	6,958	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 RGS	社債券	3.3750	100	93	13,853	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	100	101	15,075	2026/04/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UNITED AIRLINE 4.375% 04/15/26 REGS	社債券	4.3750	100	94	13,982	2026/04/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	130	128	19,057	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	345	323	48,056	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	100	91	13,609	2026/06/01
GGAM FINANCE LT 7.75% 05/15/26	社債券	7.7500	100	99	14,758	2026/05/15
BOMBARDIER 7.125% 06/26 RGS	社債券	7.1250	120	119	17,714	2026/06/15
WESTERN GAS PARTN 4.65% 7/1/26	社債券	4.6500	15	14	2,151	2026/07/01
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	235	142	21,202	2026/07/01
GEMS MENAS 7.125% 07/31/26 RGS	社債券	7.1250	250	241	35,835	2026/07/31
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 7/26 RGS	社債券	4.2500	200	188	27,929	2026/07/01
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	400	341	50,697	2026/08/01
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	75	71	10,550	2026/08/15
ACRISURE 10.125% 08/01/26 RGS	社債券	10.1250	25	25	3,804	2026/08/01
SIRIUS XM RADIO 3.125% 09/01/26 REGS	社債券	3.1250	65	59	8,824	2026/09/01
FORD MTR CR LLC 2.7% 08/10/26	社債券	2.7000	200	180	26,710	2026/08/10
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	250	241	35,898	2026/08/31
DIAMOND SP 5.375% 08/15/26 RGS	社債券	0.0000	115	2	405	2026/08/15
MAUSER PACKAGI 7.875% 8/26 RGS	社債券	7.8750	100	97	14,476	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	60	59	8,766	2026/09/15
SUNNOVA ENERGY 5.875% 9/26 RGS	社債券	5.8750	100	80	11,947	2026/09/01
KRONOS ACQ KIK 5% 12/31/26 RGS	社債券	5.0000	70	66	9,851	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	160	150	22,332	2027/01/15
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	38	37	5,579	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	社債券	8.0000	130	128	19,116	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	150	144	21,440	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	600	596	88,552	2027/02/01
TRANSOCEAN PO 6.875% 2/27 144A	社債券	6.8750	75	73	10,928	2027/02/01
OCCIDENTAL PETROL 3% 02/15/27	社債券	3.0000	250	227	33,803	2027/02/15
APX GROUP I 6.75% 02/15/27 RGS	社債券	6.7500	160	157	23,331	2027/02/15
TRANSOCEAN 11.5% 01/30/27 REGS	社債券	11.5000	95	98	14,621	2027/01/30
NCL CORP 5.875% 02/15/27 REGS	社債券	5.8750	100	95	14,207	2027/02/15
GGAM FINANCE LT 8% 2/15/27 RGS	社債券	8.0000	60	59	8,889	2027/02/15
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	社債券	5.7500	73	71	10,579	2027/03/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	25	25	3,717	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	150	114	16,986	2027/03/01
SPCM SA 3.125% 03/15/27 REGS	社債券	3.1250	100	89	13,234	2027/03/15
CARNIVAL CORP 5.75% 3/1/27 RGS	社債券	5.7500	100	93	13,870	2027/03/01
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	300	258	38,410	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	30	30	4,481	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	265	261	38,862	2027/04/15
ARCHROCK LP 6.875% 4/27 144A	社債券	6.8750	100	98	14,614	2027/04/01
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	475	449	66,706	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	330	310	46,096	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	270	239	35,548	2027/05/15
EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/27 REGS	社債券	7.5000	100	101	15,071	2027/06/01

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	
UNIVISION 6.625% 06/01/27 RGS	社債券	6.6250	150	145	21,584	2027/06/01
VISTRA OPERATI 5% 7/31/27 144A	社債券	5.0000	215	202	30,062	2027/07/31
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	35	32	4,858	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	95	79	11,791	2027/07/15
EQT MIDSTREAM 6.5% 7/1/27 RGS	社債券	6.5000	110	109	16,278	2027/07/01
COLT MERGER SUB 8.125% 07/01/2	社債券	8.1250	250	253	37,663	2027/07/01
BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A	社債券	5.7500	30	15	2,316	2027/08/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 RGS	社債券	5.0000	200	189	28,051	2027/08/01
FORD MTR CR CO LLC 4.125% 08/17/27	社債券	4.1250	150	137	20,335	2027/08/17
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 RGS	社債券	9.8750	215	224	33,301	2027/08/01
ARDAGH PACK 5.25% 08/15/27 RGS	社債券	5.2500	250	186	27,691	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	385	349	51,831	2027/09/15
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	60	54	8,106	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	150	142	21,067	2027/09/30
FRONTIER COMM 5.875% 10/15/27 RGS	社債券	5.8750	80	74	11,080	2027/10/15
EQT CORP 3.9% 10/01/27	社債券	3.9000	45	42	6,254	2027/10/01
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	245	234	34,801	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 RGS	社債券	5.5000	250	241	35,777	2027/10/15
FIRST QUA 6.875% 10/15/27 RGS	社債券	6.8750	200	156	23,142	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 REGS	社債券	6.0000	100	95	14,214	2027/11/15
MINERAL RES LTD 8% 11/1/27 RGS	社債券	8.0000	95	94	13,959	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	225	214	31,793	2027/11/15
DISH NETWO 11.75% 11/15/27 RGS	社債券	11.7500	300	293	43,539	2027/11/15
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	110	103	15,409	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	125	102	15,252	2027/12/15
CENTENE CORP 4.25%12/15/27	社債券	4.2500	95	89	13,243	2027/12/15
1375209 BC LTD 9% 01/30/28 RGS	社債券	9.0000	87	84	12,481	2028/01/30
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	80	75	11,146	2028/01/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	190	183	27,151	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	200	146	21,749	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	167	24,904	2028/01/15
ENDEAVOR ENE 5.75% 1/30/28 RGS	社債券	5.7500	250	242	35,981	2028/01/30
UNISYS 6.875% 11/01/27 RGS	社債券	6.8750	45	37	5,585	2027/11/01
HERTZ 6% 01/15/28 RGS	社債券	0.0000	48	2	418	2028/01/15
ENLINK MIDSTR 5.625% 01/15/28 RGS	社債券	5.6250	200	192	28,588	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/28 RGS	社債券	6.1250	85	82	12,308	2028/02/01
CCO HLDGS/CAP 5% 2/1/28 144A	社債券	5.0000	200	186	27,643	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	30	27	4,049	2028/02/15
STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A	社債券	4.5000	350	314	46,617	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	141	21,063	2028/02/15
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 REGS	社債券	6.0000	30	25	3,760	2028/02/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/15/28 RGS	社債券	10.5000	150	77	11,426	2028/02/15
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 RGS	社債券	10.5000	140	137	20,355	2028/02/15
ALBERTSONS COM 6.5% 02/28 REGS	社債券	6.5000	150	149	22,232	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 REGS	社債券	7.2500	45	43	6,474	2028/02/15

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	
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	55	50	7,547	2028/03/15
SUNOCO LP/SUNOC 5.875% 3/15/28	社債券	5.8750	50	48	7,207	2028/03/15
KAISER AL 4.625% 03/01/28 RGS	社債券	4.6250	100	87	12,950	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/2	社債券	6.1250	35	30	4,590	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	335	218	32,455	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 RGS	社債券	4.7500	70	58	8,617	2028/04/15
MAGIC MERGER 5.25% 05/1/28 RGS	社債券	5.2500	85	63	9,362	2028/05/01
ATLAS LUXCO S 4.625% 6/28 RGS	社債券	4.6250	40	34	5,059	2028/06/01
ALLIED UNIVERS 4.625% 6/28 RGS	社債券	4.6250	60	50	7,541	2028/06/01
ZF NORTH AMER C 6.875% 04/14/28 REGS	社債券	6.8750	150	150	22,323	2028/04/14
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	30	27	4,077	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	235	215	31,898	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	50	48	7,121	2028/06/01
CHARLES RIVER 4.25% 5/1/28 RGS	社債券	4.2500	100	91	13,592	2028/05/01
ACURIS FIN US/A 5% 05/01/28 REGS	社債券	5.0000	100	80	11,942	2028/05/01
ATLANTICA SUST 4.125% 6/28 RGS	社債券	4.1250	200	178	26,416	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 REGS	社債券	4.6250	45	41	6,091	2028/07/01
INEOS FIN PLC 6.75% 05/28 RGS	社債券	6.7500	200	187	27,887	2028/05/15
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 RGS	社債券	4.5000	200	162	24,032	2028/05/01
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 REGS	社債券	8.3750	70	71	10,592	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 REGS	社債券	9.0000	100	99	14,802	2028/05/15
SCIH SALT HLDG 4.875% 5/28 RGS	社債券	4.8750	300	270	40,054	2028/05/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	135	126	18,742	2028/06/15
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28	社債券	7.1250	55	51	7,632	2028/06/01
CTR PARTNERS 3.875% 06/28 RGS	社債券	3.8750	100	88	13,105	2028/06/30
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	160	146	21,777	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 RGS	社債券	4.1250	65	57	8,491	2028/06/30
DOLYA HOLDCO 18 5% 7/15/28 RGS	社債券	5.0000	200	176	26,194	2028/07/15
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	150	140	20,896	2028/07/01
CENTENE CORP 2.45% 07/15/28	社債券	2.4500	105	90	13,398	2028/07/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 RGS	社債券	4.0000	150	133	19,848	2028/08/01
CALRIV SCI HLD 3.875% 07/01/28	社債券	3.8750	60	53	7,957	2028/07/01
HOWARD HUG 5.375% 08/01/28 RGS	社債券	5.3750	150	137	20,351	2028/08/01
PIKE CORP 5.5% 09/01/2028 RGS	社債券	5.5000	225	201	29,873	2028/09/01
EMERGENT B 3.875% 08/15/28 RGS	社債券	3.8750	55	21	3,172	2028/08/15
TRANSDIGM I 6.75% 8/15/28 RGS	社債券	6.7500	200	198	29,478	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 REGS	社債券	7.5000	135	131	19,480	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/1/28 RGS	社債券	3.8750	220	200	29,672	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	100	103	15,352	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	250	241	35,845	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 09/15/28 RGS	社債券	6.5000	120	57	8,560	2028/09/15
CABLEVS LHT LLC 5.625% 9/15/28 RGS	社債券	5.6250	35	26	3,911	2028/09/15
ONEMAIN FIN 3.875% 09/15/28	社債券	3.8750	100	83	12,380	2028/09/15
OLYMPUS WATER U 4.25% 10/01/28 RGS	社債券	4.2500	200	168	25,034	2028/10/01
LSB INDUSTRIES 6.25% 10/15/28 RGS	社債券	6.2500	200	182	27,064	2028/10/15

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	
BAUSCH HEALTH 11% 09/30/28 RGS	社債券	11.0000	153	92	13,675	2028/09/30
CLEAR CHANNEL 9% 09/15/28 RGS	社債券	9.0000	100	100	14,872	2028/09/15
SITIO ROYAL 7.875% 11/28 RGS	社債券	7.8750	105	104	15,537	2028/11/01
MINERAL RES LT 9.25% 10/28 RGS	社債券	9.2500	50	50	7,564	2028/10/01
CONSLIDATED COM 5% 10/28 RGS	社債券	5.0000	45	34	5,123	2028/10/01
GRIFOLS ESCROW 4.75% 10/15/28	社債券	4.7500	200	174	25,939	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 REGS	社債券	4.1250	100	90	13,367	2028/11/15
HILCORP 6.25% 11/01/28 144A	社債券	6.2500	50	48	7,123	2028/11/01
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 RGS	社債券	5.7500	100	89	13,228	2028/11/15
C AND S GRP ENT 5% 12/15/28 RGS	社債券	5.0000	200	156	23,288	2028/12/15
ADV SALES & MRK 6.5% 11/28 RGS	社債券	6.5000	150	134	19,915	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 RGS	社債券	12.0000	300	309	45,840	2028/11/30
GEO GRP INC 9.5% 12/31/28 RGS	社債券	9.5000	225	213	31,709	2028/12/31
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 RE	社債券	12.0000	30	23	3,460	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	135	118	17,522	2028/12/15
GFL ENVIRONMENT 3.5% 09/01/28 RGS	社債券	3.5000	100	89	13,290	2028/09/01
GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/15/2	社債券	9.8750	100	78	11,682	2028/12/15
LGI HOMES 8.75% 12/15/28 RGS	社債券	8.7500	45	45	6,750	2028/12/15
BIG RIV ST 6.625% 01/31/29 RGS	社債券	6.6250	160	158	23,560	2029/01/31
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	55	52	7,850	2029/01/15
STERICYCLE INC 3.875% 01/15/29	社債券	3.8750	65	56	8,365	2029/01/15
CNX RESOURCES 6% 01/15/29 RGS	社債券	6.0000	40	37	5,584	2029/01/15
ASSUREDPARTNER 5.625% 01/15/29 RGS	社債券	5.6250	50	44	6,588	2029/01/15
LBM ACQUISITION 6.25% 01/15/29	社債券	6.2500	135	113	16,819	2029/01/15
ANTERO RES CRP 7.625% 02/01/29 RGS	社債券	7.6250	38	38	5,779	2029/02/01
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29 REGS	社債券	4.3750	70	62	9,259	2029/01/15
FERTITTA E 4.625% 1/15/29 RGS	社債券	4.6250	175	152	22,695	2029/01/15
JACOBS ENTE 6.75% 02/15/29 RGS	社債券	6.7500	45	40	5,973	2029/02/15
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	100	94	13,952	2029/02/15
NRG ENERGY 3.375% 02/15/29 RGS	社債券	3.3750	40	33	4,999	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 RGS	社債券	6.0000	100	98	14,542	2029/02/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/29 RGS	社債券	6.7500	100	92	13,676	2029/03/01
UNITI/FIN/CS 6.5% 02/15/29 RGS	社債券	6.5000	100	66	9,895	2029/02/15
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	100	83	12,369	2029/02/01
SBA COMMUNICAT 3.125% 02/01/29	社債券	3.1250	150	128	19,086	2029/02/01
ALBERTSONS C 3.5% 03/15/29 RGS	社債券	3.5000	65	56	8,427	2029/03/15
TTM TECH INC 4% 03/01/29 REGS	社債券	4.0000	100	86	12,832	2029/03/01
OWENS AND MINOR 4.5% 03/31/29 REGS	社債券	4.5000	50	42	6,242	2029/03/31
TWILIO INC 3.625% 03/15/29	社債券	3.6250	60	52	7,749	2029/03/15
PITNEY 7.25% 03/15/29 REGS	社債券	7.2500	85	70	10,450	2029/03/15
TRITON WATER 0% 03/31/29 RGS	社債券	6.2500	290	246	36,622	2029/04/01
TEINE ENERGY LT 6.875% 04/15/29 REGS	社債券	6.8750	200	185	27,547	2029/04/15
BWX TECH INC 4.125% 4/29 RGS	社債券	4.1250	200	180	26,797	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 RGS	社債券	4.3750	50	44	6,590	2029/04/15
CLYDESDALE 6.625% 4/15/29 REGS	社債券	6.6250	35	32	4,883	2029/04/15



銘柄	当期					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	
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 RGS	社債券	4.6250	100	82	12,240	2029/03/15
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/29 RGS	社債券	8.1250	50	50	7,499	2029/03/30
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	325	283	42,046	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 RE	社債券	4.0000	90	79	11,759	2029/04/15
TMS INTERNATION 6.25% 04/15/29	社債券	6.2500	60	47	7,005	2029/04/15
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 REGS	社債券	5.0000	30	28	4,239	2029/05/01
UNITED AIRLINE 4.625% 04/15/29 REGS	社債券	4.6250	100	87	13,034	2029/04/15
BROADSTREET PAR 5.875% 04/30/29 RE	社債券	5.8750	40	35	5,317	2029/04/15
ENTEGRIS INC 3.625% 05/29 RGS	社債券	3.6250	200	172	25,580	2029/05/01
HIGHTOWER HOLD 0% 04/30/29 RGS	社債券	6.7500	135	114	17,007	2029/04/15
PRIMO WATER HLD 4.375% 04/30/29 REGS	社債券	4.3750	100	88	13,073	2029/04/30
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 RGS	社債券	9.2900	100	91	13,555	2029/04/15
NEPTUNE BID 9.29% 04/15/29 RGS	社債券	9.2900	150	137	20,333	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 RGS	社債券	4.0000	150	127	18,918	2029/04/15
VM CONSOLIDATED 5.5% 4/29 RGS	社債券	5.5000	100	90	13,383	2029/04/15
FORD MTR CR LLC 5.113% 05/3/29	社債券	5.1130	250	231	34,410	2029/05/03
UNIVISION COMM 4.5% 5/29 RGS	社債券	4.5000	100	84	12,577	2029/05/01
MUELLER WTR PRO 4% 06/15/29 REGS	社債券	4.0000	95	82	12,262	2029/06/15
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 REGS	社債券	6.1250	35	30	4,547	2029/07/01
GLOBAL INF 5.625% 06/01/29 RGS	社債券	5.6250	100	82	12,230	2029/06/01
HILTON GRAND V 5% 06/01/29 RGS	社債券	5.0000	100	86	12,861	2029/06/01
ANTERO MIDSTRE 5.375% 6/29 RGS	社債券	5.3750	100	93	13,851	2029/06/15
DT MIDSTREAM IN 4.125% 6/15/29 RGS	社債券	4.1250	100	88	13,197	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	105	93	13,936	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	200	180	26,707	2029/05/01
LCM INVEST 4.875% 05/01/29 RGS	社債券	4.8750	35	30	4,472	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 5/29 RGS	社債券	4.2500	150	115	17,139	2029/05/15
AMER AIR 8.5% 05/15/29 REGS	社債券	8.5000	95	95	14,207	2029/05/15
ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A	社債券	5.8750	75	72	10,712	2029/06/01
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	55	51	7,700	2029/06/01
MARRIOTT OWN 4.5% 06/15/29 RGS	社債券	4.5000	85	70	10,465	2029/06/15
BOOZ ALLEN HAMI 4% 07/01/29 REGS	社債券	4.0000	35	31	4,685	2029/07/01
LADDER CAP 4.75% 06/15/29 RGS	社債券	4.7500	100	85	12,646	2029/06/15
MADISON 5.875% 06/30/29 RGS	社債券	5.8750	200	164	24,431	2029/06/30
ARDENT HEALTH S 5.75% 7/29 RGS	社債券	5.7500	100	83	12,424	2029/07/15
ELASTIC NV 4.125% 06/30/29 RGS	社債券	4.1250	45	39	5,856	2029/07/15
CENTRAL PRNT 7.25% 6/15/29 RGS	社債券	7.2500	100	99	14,734	2029/06/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	100	98	14,661	2029/06/15
LCPR SENIOR SE 5.125% 7/29 RGS	社債券	5.1250	200	164	24,437	2029/07/15
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 REGS	社債券	5.5000	125	96	14,371	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 RGS	社債券	4.8750	50	44	6,638	2029/06/30
ADT SECURITY CO 4.125% 08/01/29 REGS	社債券	4.1250	100	87	12,989	2029/08/01
ACRISURE LLC 6% 08/01/29 RGS	社債券	6.0000	350	296	44,010	2029/08/01
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 RGS	社債券	3.8750	100	85	12,745	2029/08/15
CALRIV SCI HLD 4.875% 07/01/29	社債券	4.8750	60	53	7,914	2029/07/01

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	
COLGATE ENER 5.875% 7/1/29 RGS	社債券	5.8750	40	37	5,622	2029/07/01
GOODYEAR TIRE & 5% WI 7/15/29	社債券	5.0000	100	91	13,522	2029/07/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	100	69	10,283	2029/08/01
OCCIDENTAL PETRO 3.5% 8/15/29	社債券	3.5000	250	215	32,039	2029/08/15
OLIN CORP 5.625% 08/01/29	社債券	5.6250	75	71	10,549	2029/08/01
CENTURY COM IN 3.875% 8/29 RGS	社債券	3.8750	100	85	12,671	2029/08/15
ALTICE FING SA 5.75% 08/29 RGS	社債券	5.7500	200	160	23,846	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 REGS	社債券	4.5000	600	548	81,299	2029/08/15
MODIVCARE ESC 5% 10/01/29 REGS	社債券	5.0000	40	30	4,508	2029/10/01
WR GRACE HOLD 5.625% 8/29 REGS	社債券	5.6250	80	66	9,814	2029/08/15
COMMSCOPE INC 4.75% 09/01/29 REGS	社債券	4.7500	100	64	9,611	2029/09/01
WOLVERINE WORLD 4% 08/15/29 REGS	社債券	4.0000	100	76	11,335	2029/08/15
CARNIVAL CORP 7% 08/15/29 RGS	社債券	7.0000	30	30	4,490	2029/08/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	40	35	5,271	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 REGS	社債券	4.6250	95	83	12,328	2029/10/15
GAP INC 3.625% 10/01/29 RGS	社債券	3.6250	100	79	11,840	2029/10/01
ROLLER BEAR CO 4.375% 10/15/29 REGS	社債券	4.3750	25	22	3,268	2029/10/15
VIAMI SLTNS INC 3.75% 10/01/29	社債券	3.7500	100	81	12,137	2029/10/01
FOOT LOCKER INC 4% 10/01/29 REGS	社債券	4.0000	45	33	5,040	2029/10/01
MOZART DEBT 5.25% 10/01/29 RGS	社債券	5.2500	145	128	19,097	2029/10/01
180 MEDIC 3.875% 10/15/29 RGS	社債券	3.8750	200	172	25,664	2029/10/15
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 REGS	社債券	9.0000	275	242	35,903	2029/09/30
ARDAGH METAL PA 4% 9/1/29 RGS	社債券	4.0000	200	157	23,370	2029/09/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	200	178	26,502	2029/10/15
HEALTHQUITY IN 4.5% 10/01/29	社債券	4.5000	35	31	4,610	2029/10/01
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 REGS	社債券	4.0000	105	88	13,191	2029/10/15
ALLIANT HLDGS 5.875% 11/01/29 RGS	社債券	5.8750	300	268	39,764	2029/11/01
OLYMPUS WA 6.25% 10/01/29 RGS	社債券	6.2500	200	158	23,439	2029/10/01
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	13	10	1,605	2029/11/01
JANE ST GRP/JSG 4.5% 11/15/29	社債券	4.5000	45	40	5,940	2029/11/15
ASBURY AUTOMOT 4.625% 11/15/29 RGS	社債券	4.6250	50	44	6,569	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 REGS	社債券	6.0000	55	47	7,118	2029/12/01
KONTOOR BR 4.125% 11/15/29 RGS	社債券	4.1250	25	21	3,161	2029/11/15
SEAGATE HDD 8.25% 12/29 RGS	社債券	8.2500	55	57	8,571	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 RGS	社債券	5.8750	55	48	7,138	2030/01/15
UNITI GRP/UNIT 6% 01/15/30 RGS	社債券	6.0000	200	128	18,992	2030/01/15
II-VI INC 5% 12/15/29 RGS	社債券	5.0000	250	220	32,749	2029/12/15
OPEN TEXT 3.875% 12/01/29 RGS	社債券	3.8750	200	170	25,261	2029/12/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	155	83	12,338	2030/01/15
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	100	88	13,141	2030/01/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 REGS	社債券	5.5000	20	16	2,450	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 REGS	社債券	6.3750	150	108	16,167	2030/02/01
NUFARM AU/AM 5% 01/27/30 REGS	社債券	5.0000	150	131	19,536	2030/01/27
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 RGS	社債券	6.5000	300	255	37,948	2030/02/15
MINERVA MERGER 6.5% 02/15/30 REGS	社債券	6.5000	270	229	34,085	2030/02/15

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	
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 REGS	社債券	6.2500	100	96	14,293	2030/01/15
TRANSOCEAN INC 8.75% 2/30 RGS	社債券	8.7500	76	77	11,456	2030/02/15
JBS USA/LUX/FIN 5.5% 01/15/30	社債券	5.5000	185	171	25,504	2030/01/15
OLIN CORP 5% 02/01/30	社債券	5.0000	75	67	10,017	2030/02/01
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	380	326	48,429	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 02/15/30 RGS	社債券	4.1250	250	213	31,713	2030/02/15
ALBERTSONS 4.875% 02/15/30 RGS	社債券	4.8750	450	414	61,554	2030/02/15
HESS MIDSTREAM PAR 4.25% 2/30 RGS	社債券	4.2500	55	48	7,207	2030/02/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 02/01/30	社債券	4.7500	200	147	21,814	2030/02/01
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 RGS	社債券	3.7500	40	34	5,064	2030/02/01
ROYAL CARIBBEAN 7.25% 1/30 RGS	社債券	7.2500	55	55	8,257	2030/01/15
RAND PARENT LLC 8.5% 2/28/30 RGS	社債券	8.5000	150	139	20,642	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	315	273	40,597	2030/03/01
ASHTON WO 4.625% 04/01/30 RGS	社債券	4.6250	45	36	5,433	2030/04/01
CNX MIDSTR 4.75% 04/15/30 RGS	社債券	4.7500	35	30	4,506	2030/04/15
BELLRING BRANDS 7% 3/30 RGS	社債券	7.0000	75	74	11,104	2030/03/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 REGS	社債券	6.1250	140	72	10,799	2030/04/01
REALOGY GROUP L 5.25% 04/15/30 REGS	社債券	5.2500	5	3	495	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 REGS	社債券	5.2500	170	131	19,548	2030/05/15
VALARIS LTD 8.375% 4/30 RGS	社債券	8.3750	100	100	14,835	2030/04/30
CLYDESDALE ACQU 8.75% 4/30 RGS	社債券	8.7500	150	131	19,558	2030/04/15
ANYWHERE REAL 7% 04/15/30 RGS	社債券	7.0000	76	64	9,611	2030/04/15
ROBLOX COR 3.875% 05/01/30 RGS	社債券	3.8750	200	170	25,338	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 REGS	社債券	4.6250	40	35	5,274	2030/06/01
FRONTIER COM 8.75% 05/15/30 REGS	社債券	8.7500	75	74	11,025	2030/05/15
EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/30 REGS	社債券	7.5000	100	101	15,127	2030/06/01
DARLING INGREDI 6% 06/15/30 REGS	社債券	6.0000	40	38	5,663	2030/06/15
LEVEL 3 FINL 10.5% 5/15/30 RGS	社債券	10.5000	165	154	22,869	2030/05/15
DAVITA INC 4.625% 06/01/30 RGS	社債券	4.6250	125	103	15,412	2030/06/01
KINETIK 5.875% 06/15/30 REGS	社債券	5.8750	65	61	9,109	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 REGS	社債券	6.3750	120	116	17,240	2030/06/15
HUB INTERNATION 7.25% 06/15/30 REGS	社債券	7.2500	100	101	15,001	2030/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 RE	社債券	13.0000	45	35	5,193	2030/06/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	500	454	67,404	2030/07/01
GARDEN SPIN 8.625% 7/20/30 RGS	社債券	8.6250	25	26	3,897	2030/07/20
SEADRILL FINANC 8.375% 7/31/30 RGS	社債券	8.3750	225	228	33,860	2030/08/01
BEACON ROOFING 6.5% 8/1/30 RGS	社債券	6.5000	60	59	8,794	2030/08/01
HFC PRESTIGE 6.625% 07/15/30 REGS	社債券	6.6250	100	100	14,835	2030/07/15
ONTARIO GAMING 0% 07/31/30 RGS	社債券	8.0000	30	30	4,472	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 7/31/30 RGS	社債券	10.3750	230	235	34,973	2030/08/01
VIRGIN MED S 4.5% 08/15/30 RGS	社債券	4.5000	100	84	12,534	2030/08/15
GREYSTAR REAL 7.75% 8/31/30 RGS	社債券	7.7500	25	25	3,740	2030/09/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	200	206	30,662	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 RGS	社債券	6.6250	250	241	35,776	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 RGS	社債券	4.0000	180	153	22,777	2030/10/15

銘柄	当期					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	
LIFEPOINT HLT 11% 10/15/30 RGS	社債券	11.0000	100	99	14,723	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/15/30 RGS	社債券	14.0000	29	14	2,215	2030/10/15
ARSENAL AIC PAREN 8% 10/30 RGS	社債券	8.0000	65	65	9,739	2030/10/01
MOLINA HEALTHC 3.875% 11/15/30 RGS	社債券	3.8750	80	68	10,093	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	100	84	12,529	2030/11/13
FORTRESS TR&INF 7.875% 12/01/30 REGS	社債券	7.8750	100	99	14,832	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	350	275	40,888	2030/09/15
TALLGRASS LP/CP 6% 12/31/30 RGS	社債券	6.0000	150	133	19,739	2030/12/31
CHS/CAMNTY HEAL 4.75% 02/15/31 REGS	社債券	4.7500	410	300	44,626	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 RGS	社債券	6.3750	25	24	3,670	2031/02/01
CRESTWOOD M P/F 7.375% 02/01/31 REGS	社債券	7.3750	90	92	13,674	2031/02/01
GTCR W-2 MERGER 7.5% 01/31 RGS	社債券	7.5000	300	303	44,977	2031/01/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 REGS	社債券	3.7500	225	172	25,604	2031/02/15
NRG ENERGY 3.625% 2/15/31 REGS	社債券	3.6250	75	60	8,963	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 03/01/31 RGS	社債券	4.8750	100	85	12,730	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/1/31 RGS	社債券	7.3750	120	115	17,140	2031/03/01
WYNN LLC/CORP 7.125% 02/31 RGS	社債券	7.1250	190	185	27,520	2031/02/15
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	社債券	3.8750	65	54	8,108	2031/03/15
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 REGS	社債券	4.0000	75	64	9,568	2031/03/15
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	200	119	17,728	2031/03/15
ORGANON FINANC 5.125% 4/31 RGS	社債券	5.1250	400	308	45,712	2031/04/30
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 REGS	社債券	6.7500	150	145	21,557	2031/05/01
HILTON DOMESTI 4% 05/01/31 RGS	社債券	4.0000	200	172	25,602	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	100	81	12,120	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 RGS	社債券	4.3750	100	86	12,856	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 05/31 RGS	社債券	7.2500	100	97	14,464	2031/05/15
XPO INC 7.125% 06/01/31 REGS	社債券	7.1250	100	100	14,842	2031/06/01
INGLES MARKETS 4% 06/15/31 REGS	社債券	4.0000	100	82	12,310	2031/06/15
MC BRAZIL D 7.25% 06/30/31 RGS	社債券	7.2500	193	139	20,713	2031/06/30
NORTHERN O & G 8.75% 6/31 REGS	社債券	8.7500	100	101	15,129	2031/06/15
VIKING CRUISES 9.125% 7/31 RGS	社債券	9.1250	100	102	15,179	2031/07/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 RE	社債券	14.0000	53	41	6,113	2031/06/01
NOVELIS CORP 3.875% 08/15/31 REGS	社債券	3.8750	100	83	12,383	2031/08/15
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 RGS	社債券	4.1250	100	83	12,415	2031/08/15
LCM INV HLD 8.25% 8/1/31 RGS	社債券	8.2500	35	35	5,205	2031/08/01
SIRIUS XM RADIO 3.875% 09/01/31 REGS	社債券	3.8750	100	79	11,787	2031/09/01
CROCS INC 4.125% 08/15/31 REGS	社債券	4.1250	85	67	10,004	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	30	26	3,860	2031/10/01
BALL CORP 3.125% 09/15/31	社債券	3.1250	125	101	15,040	2031/09/15
VISTRA OPERATI 7.75% 10/31 RGS	社債券	7.7500	100	100	14,892	2031/10/15
FORWARD AIR COR 9.5% 10/15/31 REGS	社債券	9.5000	150	141	21,053	2031/10/15
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 R	社債券	3.8750	85	66	9,861	2031/10/15
CLEARWY ENE 3.75% 01/15/32 RGS	社債券	3.7500	100	78	11,673	2032/01/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	100	88	13,157	2032/02/01
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	200	178	26,484	2032/01/31

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	
CHENIERE ENERG 3.25% 01/31/32	社債券	3.2500	200	162	24,058	2032/01/31
TOPBUILD CORP 4.125% 02/15/32 REGS	社債券	4.1250	100	83	12,343	2032/02/15
ASBURY AUTOMOT 5% 02/15/32 RGS	社債券	5.0000	55	47	7,004	2032/02/15
SCOTTS MIRACLE 4.375% 02/01/32	社債券	4.3750	100	78	11,700	2032/02/01
BUILDERS FI 4.25% 02/01/32 RGS	社債券	4.2500	100	84	12,601	2032/02/01
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	210	247	36,701	2032/03/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32	社債券	3.8750	105	86	12,851	2032/05/15
CCO HLDGS/CAP C 4.5% 06/01/33 REGS	社債券	4.5000	160	127	18,892	2033/06/01
VENTURE GLO 3.875% 11/1/33 RGS	社債券	3.8750	100	79	11,800	2033/11/01
TELECOM ITALI 6.375% 11/15/33	社債券	6.3750	200	181	26,874	2033/11/15
NEWELL BRANDS I STEP 04/01/36	社債券	6.3750	100	84	12,605	2036/04/01
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	110	105	15,681	2037/02/01
MURPHY OIL CORP VAR 12/1/42	社債券	5.8750	100	82	12,274	2042/12/01
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	500	366	54,410	2044/07/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	25	19	2,950	2046/06/01
TOLEDO HOSP/THE 6.015% 11/48	社債券	6.0150	100	72	10,681	2048/11/15
AERCAP HOLD 5.875%VAR 10/10/79	社債券	5.8750	100	96	14,264	2079/10/10
ALLY FINL INC 4.7%VAR PERP	社債券	4.7000	100	67	10,062	2049/12/31
RAILWORKS HLD 8.25% 11/15/28 RGS	社債券	8.2500	100	97	14,495	2028/11/15
OI EUROPEAN GRO 4.75% 02/15/30 REGS	社債券	4.7500	95	83	12,378	2030/02/15
DANA INC 4.5% 02/15/32	社債券	4.5000	100	80	11,979	2032/02/15
ROYAL CARIBB 5.375% 7/27 RGS	社債券	5.3750	70	66	9,904	2027/07/15
ALLY FINL INC 4.7%VAR PERP	社債券	4.7000	125	78	11,637	2049/12/31
小 計		—	57,323	48,550	7,202,402	—
合 計		—	—	—	7,202,402	—

(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	千円	%
	1,816	269,458	<3.2>
合 計	—	269,458	<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					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	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	53	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	48	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	44	0	0	2049/12/31
BROOKFIELD WEC TERM 1LN 08/25 C1	金銭債権	9.07412	59	59	8,823	2025/08/01
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	21.75000	153	151	22,516	2026/05/08
UKG TERM 1LN 05/04/26 C1	金銭債権	8.76429	198	198	29,493	2026/05/04
DIAMOND SPORTS GR TM 2LN 08/26 C1	金銭債権	0.00000	413	8	1,240	2026/08/24
MYEYEDR TERM 1LN 08/31/26 C1	金銭債権	9.68860	148	144	21,370	2026/08/31
BREAKWATER ENERGM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.25000	184	178	26,421	2026/09/01
COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1	金銭債権	8.99008	198	181	26,966	2026/12/17
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.76429	200	199	29,653	2027/05/03
CANO HEALTH TM B 1LN 11/23/27 C1	金銭債権	9.53321	148	61	9,169	2027/11/23
HELP AT HOME TERM DD 1LN 10/27 C1	金銭債権	10.43000	11	11	1,634	2027/10/29
HELP AT HOME TERM 1LN 10/29/27 C1	金銭債権	10.43000	88	87	12,915	2027/10/29
CANO HEALTH TM B 1LN 11/23/27 C2	金銭債権	9.42412	0	0	23	2027/11/23
CONVERGINT TM B 1LN 03/18/2028 C1	金銭債権	9.19981	9	9	1,417	2028/03/31
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	8.68860	39	39	5,834	2028/11/15
AUTHENTIC BRND TM B1 1LN 12/28 C1	金銭債権	8.92412	29	29	4,397	2028/12/21
GTT COMMUN TM HOLDCO 1LN 06/28 C1	金銭債権	14.49008	42	26	3,994	2028/06/03
GTT COMMUNIC TM OPCO 1LN 1/28 C1	金銭債権	12.42686	52	45	6,700	2028/01/03
CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C1	金銭債権	7.93860	10	9	1,420	2028/06/03
TKC HOLDINGS TERM 1LN 05/28 C1	金銭債権	10.93860	199	189	28,088	2028/05/14
CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C2	金銭債権	7.94555	138	132	19,595	2028/06/03
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	11.17412	10	8	1,262	2029/11/18
NOVOLEX TERM 1LN 03/30/29 C1	金銭債権	9.59912	44	43	6,516	2029/03/30
小計		—	2,527	1,816	269,458	—
合計		—	—	—	269,458	—

(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

(2023年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 263,385	% 3.1
新 株 予 約 権 証 券	9,384	0.1
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	69,244	0.8
公 社 債	7,133,158	84.3
金 銭 債 権	269,458	3.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	719,034	8.5
投 資 信 託 財 産 総 額	8,463,665	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、11月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=148.35円、1ユーロ=161.97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(8,434,535千円)の投資信託財産総額(8,463,665千円)に対する比率は、99.7%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

(2023年11月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,521,330,427円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	607,920,849
株 式(評価額)	263,385,971
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	9,384,059
公 社 債(評価額)	7,202,402,695
金 銭 債 権	269,458,027
未 収 入 金	58,800,911
未 収 配 当 金	19,998
未 収 利 息	108,487,850
前 払 費 用	1,470,067
(B) 負 債	134,729,166
未 払 金	80,598,236
未 払 解 約 金	54,130,930
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,386,601,261
元 本	1,065,560,753
次 期 繰 越 損 益 金	7,321,040,508
(D) 受 益 権 総 口 数	1,065,560,753口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	78,706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 1,117,746,683円  
期中追加設定元本額 103,929,788円  
期中一部解約元本額 156,115,718円
- (注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。  
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし) 761,622,451円  
フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオB(為替ヘッジあり) 303,938,302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 2023年 5 月 23 日 至 2023年 11 月 22 日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	261,685,344円
受 取 配 当 金	1,678,062
受 取 利 息	256,945,738
そ の 他 収 益 金	3,061,544
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	568,060,802
売 買 益	770,978,968
売 買 損	△202,918,166
(C) 信 託 報 酬 等	△931,754
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	828,814,392
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,815,266,480
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,017,330,047
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	694,289,683
(H) 合 計(D+E+F+G)	7,321,040,508
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,321,040,508

- (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。