

## 受益者のみなさまへ


毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」と「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)」は、第296期～第301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。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	Aコース(為替ヘッジ付き)	Bコース(為替ヘッジなし)
信託期間	追加型投信/内外/債券 原則無期限です。	
運用方針	<p>「フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」/「Bコース(為替ヘッジなし)」は主としてマザー・ファンドに投資を行います。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザー・ファンド」の投資方針です。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。</li> <li>●毎月決算を行います。</li> <li>●米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマーゼンシング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上り益の追求を目指します。</li> <li>●各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。</li> <li>●異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。</li> <li>●債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。</li> <li>●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。</li> <li>●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により強力的に変更を行う場合があります。</li> <li>●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FLLインベストメント・インターナショナルおよびFLL(ルクセンブルグ)・エスエィに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●アセット・プロケーション、米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、エマーゼンシング諸国等に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>	
主要運用対象	ベビーフンド	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザー・ファンド受託証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	米国国債/政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマーゼンシング債券を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券等への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時(原則毎月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>	

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

運用報告書  
(全版)

第51作成期 (2023年7月21日～2024年1月22日)

第296期 (決算日 2023年8月21日)

第297期 (決算日 2023年9月20日)

第298期 (決算日 2023年10月20日)

第299期 (決算日 2023年11月20日)

第300期 (決算日 2023年12月20日)

第301期 (決算日 2024年1月22日)

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

フィデリティ投信株式会社



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

### ■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	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
47作成期末 (2022年1月20日)	円 5,721	円 120	% △1.9	% 0.5	% 95.1	百万円 31,681
48作成期末 (2022年7月20日)	4,968	120	△11.1	0.9	94.0	26,104
49作成期末 (2023年1月20日)	4,932	80	0.9	1.0	87.7	24,646
50作成期末 (2023年7月20日)	4,758	60	△2.3	0.5	91.1	22,365
51作成期末 (2024年1月22日)	4,675	60	△0.5	0.6	94.8	20,380

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

(注2) 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3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 47作成期対応期間(第272期～第277期)、48作成期対応期間(第278期～第283期)、49作成期対応期間(第284期～第289期)、50作成期対応期間(第290期～第295期)、51作成期対応期間(第296期～第301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
		騰落率			
第296期	(期首) 2023年7月20日	円 4,758	% —	% 0.5	% 91.1
	(期末) 2023年8月21日	4,641	△2.5	0.6	95.1
第297期	(期首) 2023年8月21日	4,631	—	0.6	95.1
	(期末) 2023年9月20日	4,634	0.1	0.6	93.6
第298期	(期首) 2023年9月20日	4,624	—	0.6	93.6
	(期末) 2023年10月20日	4,468	△3.4	0.5	95.2
第299期	(期首) 2023年10月20日	4,458	—	0.5	95.2
	(期末) 2023年11月20日	4,586	2.9	0.4	94.6
第300期	(期首) 2023年11月20日	4,576	—	0.4	94.6
	(期末) 2023年12月20日	4,748	3.8	0.5	90.6
第301期	(期首) 2023年12月20日	4,738	—	0.5	90.6
	(期末) 2024年1月22日	4,685	△1.1	0.6	94.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			複合ベンチマーク		新株予約債 付社債 （転換社債） 組入比率	債 組 比	券 入 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
47作成期末 （2022年1月20日）	円 6,058	円 150	% 2.1		% 1.6	% 0.5	% 94.5	百万円 4,050	
48作成期末 （2022年7月20日）	6,298	150	6.4	342.23	7.1	0.9	92.8	4,093	
49作成期末 （2023年1月20日）	5,979	110	△3.3	328.92	△3.9	1.0	91.6	4,141	
50作成期末 （2023年7月20日）	6,425	90	9.0	359.41	9.3	0.5	91.8	4,593	
51作成期末 （2024年1月22日）	6,877	90	8.4	391.20	8.8	0.5	90.5	4,933	

（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」は実質比率を記載しております。

（注3）ベンチマークは、以下の指数を合成した複合ベンチマーク（円ベース）です。（1998年9月29日＝100として指数化）

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

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

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

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

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

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

（注4）47作成期対応期間（第272期～第277期）、48作成期対応期間（第278期～第283期）、49作成期対応期間（第284期～第289期）、50作成期対応期間（第290期～第295期）、51作成期対応期間（第296期～第301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

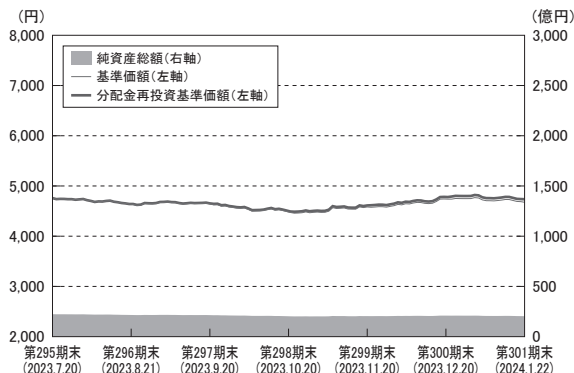
決算期	年 月 日	基準 価 額		複 合 ベ ン チ マ ー ク		新 株 予 約 権 付 社 債 組 入 換 入 比 率	債 組 比	券 入 率
		円	騰 落 率		騰 落 率			
第296期	(期首) 2023年7月20日	6,425	—	359.41	—	0.5		91.8
	(期末) 2023年8月21日	6,526	1.6	367.00	2.1	0.5		91.5
第297期	(期首) 2023年8月21日	6,511	—	367.00	—	0.5		91.5
	(期末) 2023年9月20日	6,644	2.0	372.70	1.6	0.6		92.0
第298期	(期首) 2023年9月20日	6,629	—	372.70	—	0.6		92.0
	(期末) 2023年10月20日	6,518	△1.7	367.09	△1.5	0.5		93.5
第299期	(期首) 2023年10月20日	6,503	—	367.09	—	0.5		93.5
	(期末) 2023年11月20日	6,740	3.6	378.03	3.0	0.4		93.8
第300期	(期首) 2023年11月20日	6,725	—	378.03	—	0.4		93.8
	(期末) 2023年12月20日	6,756	0.5	383.56	1.5	0.5		92.5
第301期	(期首) 2023年12月20日	6,741	—	383.56	—	0.5		92.5
	(期末) 2024年1月22日	6,892	2.2	391.20	2.0	0.5		90.5

(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

#### Aコース(為替ヘッジ付き)

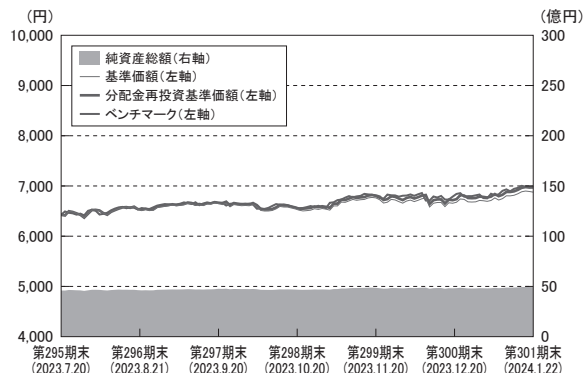


第296期首: 4,758円

第301期末: 4,675円(既払分配金60円)

騰落率: -0.5%(分配金再投資ベース)

#### Bコース(為替ヘッジなし)



第296期首: 6,425円

第301期末: 6,877円(既払分配金90円)

騰落率: 8.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2023年7月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### ●基準価額の変動要因

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

#### Aコース(為替ヘッジ付き)

当期の当ファンドの騰落率は-0.5%でした。

当期は、主に米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及びエマージング債券のリターン(いずれも米ドル・ベース)が前期末比でプラスとなったことが基準価額に貢献しましたが、先進国債券(除く米国)の相場下落(米ドル・ベース)はマイナスに寄与しました。

(Aコースは為替ヘッジを行っているため、為替相場の変動の影響は限定的となりますが、上記に加え為替ヘッジに関わるコストがかかっており、このコスト分も基準価額にマイナスに寄与しました。)

#### Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は+8.5%でした。

当期は、為替市場で円安・米ドル高となったことから、当ファンドの主要投資対象である米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)全てが円ベースで上昇し、当ファンドの基準価額にプラスとなりました。

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

## ●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

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

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+1.2%	+6.6%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	+6.2%	+11.9%
先進国債券(除く米国)	-0.4%	+4.9%
エマージング債券	+3.6%	+9.1%

データ: RIMES、フィデリティ

米国国債／政府機関債: ブルームバーグ米国政府債インデックス

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

先進国債券(除く米国): FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

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

### 主要市場10年物国債利回り

	前期末 (2023年7月20日)	当期末 (2024年1月22日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	3.85%	4.11%	+0.26
ユーロ圏	2.46%	2.19%	-0.27
英国	4.18%	3.80%	-0.38
カナダ	3.52%	3.50%	-0.02
日本	0.48%	0.65%	+0.17

データ: RIMES

### 為替騰落率

	前期末 (2023年7月20日)	当期末 (2024年1月22日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	140.32	147.86	+5.4%
円／ユーロ	156.42	160.95	+2.9%
円／ポンド	180.40	188.05	+4.2%
円／カナダドル	106.49	109.96	+3.3%

データ: RIMES

当期の米10年物国債利回り(長期金利)は前期末の3.85%から始まり上昇が続く、2023年11月に一時5%台に乗せた後低下し、4.11%で期を終えました。

米物価指標は鈍化傾向も示すも米景気は底堅く、2022年3月に、2018年12月以来3年3カ月ぶりの利上げを実施した米連邦準備制度理事会（FRB）は、2023年5月まで10会合連続で金利を引き上げた後、同6月にはじめて金利を据え置きました。その後7月に再び利上げを実施し、政策金利であるフェデラルファンド（FF）金利の誘導目標を年5.25～5.50%としましたが、以降は当期末まで政策金利を据え置きました。

金融市場では、期前半は米国の利上げ長期化観測から米金利が上昇しましたが、期後半は利上げ長期化観測が後退し、FRBが利下げに政策を転換するのではとの見方が強まり米金利は大幅に低下しました。この動きに合わせ、米ドル建て主要債券相場も期前半は下落しましたが、期後半には大きく上昇し、前半の下落分を取り戻す、もしくは上回りました。

米国を除くG7諸国では、日本を除く国・地域で10年国債利回りが前期末比で低下（価格は上昇）しました。2021年12月に利上げを開始した英国は、当期1回の利上げを行い（2023年8月）、2022年7月に利上げを開始した欧州中央銀行（ECB）は7月及び9月に利上げを実施しました。主要先進国の中でいち早く量的緩和の縮小を実施したカナダは前期に3回の利上げを実施した後、当期は政策金利を据え置きました。

日本については、2022年12月に日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール＝YCC）における長期金利の上限を0.25%程度から0.5%程度に引き上げた後、2023年7月にはこれを事実上1%に引き上げ、さらに10月末には長期金利の上限は1%をめどとした上で、1%を一定程度超えることを容認しました。ただ、大規模な金融緩和策という方針は維持されました。

こうした中、米国国債／政府機関債、米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）及びエマージング債券のリターンは前期末比でプラスとなりましたが、先進国債券（除く米国）前期末比で小幅マイナスとなりました。（いずれも米ドル・ベース）

為替市場では円が対ドルで大きく変動しました。期を通じては、米金利が高止まりする一方で日銀が当面金融緩和姿勢を変えないとの見方が変わらず、円安・米ドル高となりました。円は前期末の1米ドル＝140円台前半から11月には一時151円台と2022年10月以来の安値を付けた後、12月末に140円台に大きく戻し、その後1米ドル＝147円台後半まで再び下落して期を終えました。

## ●ポートフォリオ

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

### 資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

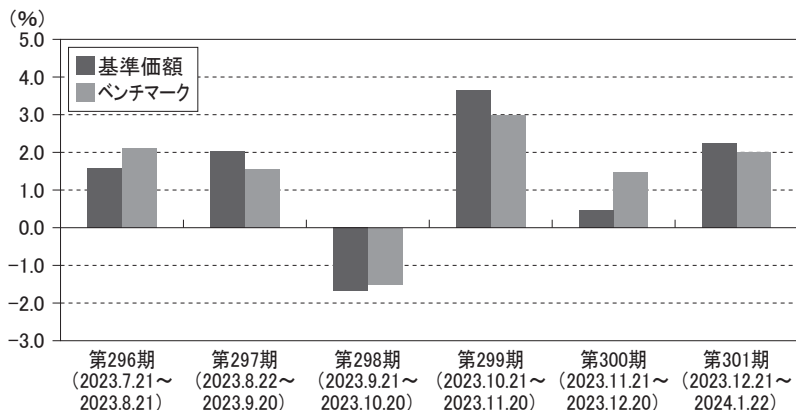
	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	30.0%	30.6%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	38.8%	37.7%
先進国債券（除く米国）	14.5%	15.1%
エマージング債券	16.6%	16.6%

## ●ベンチマークとの差異

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

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

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



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

※ベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

### Bコース(為替ヘッジなし)

当期のBコースの騰落率は、同期間のベンチマーク騰落率の+8.8%をわずかに下回りました。

資産配分は基本配分比率から大きく乖離しなかったため寄与は限定的でした。エマージング債券における銘柄選択がプラスに寄与しましたが、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)における銘柄選択がマイナスとなりました。



## ■ 分配金

### Aコース(為替ヘッジ付き)

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296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
	2023年7月21日 ~2023年8月21日	2023年8月22日 ~2023年9月20日	2023年9月21日 ~2023年10月20日	2023年10月21日 ~2023年11月20日	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.21%	10 0.21%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	80	84	86	94	101	105

### Bコース(為替ヘッジなし)

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296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
	2023年7月21日 ~2023年8月21日	2023年8月22日 ~2023年9月20日	2023年9月21日 ~2023年10月20日	2023年10月21日 ~2023年11月20日	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.23%	15 0.23%	15 0.23%	15 0.22%	15 0.22%	15 0.22%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	500	617	619	713	730	866

- \* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- \* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- \* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

## ■ 今後の運用方針

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

### 米国国債／政府機関債

米国内の経済環境、とりわけインフレ動向と、それを重視する米連邦準備制度理事会（FRB）の政策について引き続き状況を見守っています。地政学リスクや米大統領選に関わるニュース等も注視するポイントです。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

### 米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）

金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響に注意を払っています。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。

### 先進国債券（除く米国）

各国の経済環境、金融政策、地政学リスクの影響等を慎重に見ています。とくに欧州地域にとってはウクライナ情勢の長期化及びそれに伴うエネルギー価格の上昇等は大きな不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

### エマーシング債券

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

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第296期～第301期		項目の概要
	2023年7月21日～2024年1月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	37円	0.798%	(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4,631円です。
（投信会社）	(18)	(0.394)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.377)	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） （新株予約権証券）	0 (0) (0)	0.000 (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	1	0.030	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.006)	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)	(0.004)	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）	(1)	(0.020)	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	38	0.827	

(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。

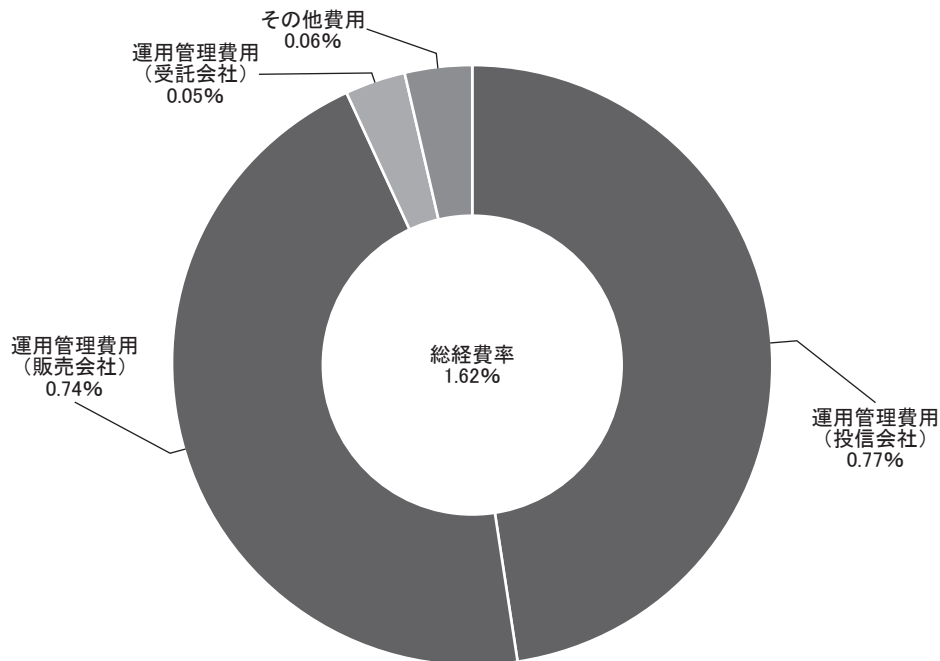
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.62%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7月21日から2024年1月22日まで）

決 算 期	第 296 期 ～ 第 301 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 217,485	千円 909,534	千口 887,791	千円 3,651,255

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第296期～第301期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,200千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	773,982千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.00

(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7月21日から2024年1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（2024年1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	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 5,569,537	千円 4,899,231	千口 4,899,231	千円 21,338,603

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2024年1月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 21,338,603	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	114,080	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	21,452,684	100.0

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

なお、1月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=148.20円、1カナダ・ドル=110.35円、1イギリス・ポンド=188.35円、1ユーロ=161.52円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(34,847,548千円)の投資信託財産総額(36,627,468千円)に対する比率は、95.1%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

項 目	2023年8月21日現在	2023年9月20日現在	2023年10月20日現在	2023年11月20日現在	2023年12月20日現在	2024年1月22日現在
	第296期末	第297期末	第298期末	第299期末	第300期末	第301期末
(A) 資 産	43,609,982,996円	42,969,248,431円	40,847,858,962円	40,658,050,196円	40,803,620,192円	41,463,751,047円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,186,602	1,959,959	4,068,882	2,053,011	2,798,429	3,898,957
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	22,358,883,634	21,697,835,875	20,525,210,750	20,595,277,795	20,457,952,811	21,338,603,159
未 収 入 金	21,249,912,760	21,269,452,597	20,318,579,330	20,060,719,390	20,342,868,952	20,121,248,931
(B) 負 債	22,074,505,633	21,637,878,564	20,687,598,045	20,241,289,806	19,905,253,550	21,083,662,359
未 払 金	21,961,060,966	21,534,664,640	20,558,814,198	20,110,840,183	19,793,038,719	20,977,290,722
未 払 収 益 分 配 金	46,503,469	46,130,153	45,224,604	44,619,090	44,106,899	43,589,384
未 払 解 約 金	35,601,339	27,306,609	53,801,597	54,944,503	36,748,692	28,589,061
未 払 信 託 報 酬	30,301,565	27,786,743	26,847,297	27,048,843	26,610,241	29,403,398
そ の 他 未 払 費 用	1,038,294	1,990,419	2,910,349	3,837,187	4,748,999	4,789,794
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	21,535,477,363	21,331,369,867	20,160,260,917	20,416,760,390	20,898,366,642	20,380,088,688
元 本	46,503,469,100	46,130,153,070	45,224,604,522	44,619,090,787	44,106,899,502	43,589,384,016
次 期 繰 越 損 益 金	△24,967,991,737	△24,798,783,203	△25,064,343,605	△24,202,330,397	△23,208,532,860	△23,209,295,328
(D) 受 益 権 総 口 数	46,503,469,100口	46,130,153,070口	45,224,604,522口	44,619,090,787口	44,106,899,502口	43,589,384,016口
1万円当り基準価額(C/D)	4.631円	4.624円	4.458円	4.576円	4.738円	4.675円

(注1) 当作成期における作成期首元本額47,003,472,779円、作成期中追加設定元本額963,041,345円、作成期中一部解約元本額4,377,130,108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296期 自2023年7月21日 至2023年8月21日 第299期 自2023年10月21日 至2023年11月20日  
 第297期 自2023年8月22日 至2023年9月20日 第300期 自2023年11月21日 至2023年12月20日  
 第298期 自2023年9月21日 至2023年10月20日 第301期 自2023年12月21日 至2024年1月22日

項 目	第296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
(A) 配 当 等 収 益	4円	-円	-円	-円	-円	-円
受 取 利 息	4	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△513,702,523	43,337,348	△678,608,236	598,360,009	786,877,957	△199,980,796
売 買 益	536,196,763	1,288,900,744	21,743,831	764,699,167	1,107,850,551	519,732,076
売 買 損	△1,049,899,286	△1,245,563,396	△700,352,067	△166,339,158	△320,972,594	△719,712,872
(C) 信 託 報 酬 等	△31,345,799	△28,738,868	△27,767,227	△27,975,681	△27,522,053	△29,444,193
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△545,048,318	14,598,480	△706,375,463	570,384,328	759,355,904	△229,424,989
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△7,979,810,736	△8,467,167,404	△8,307,949,765	△8,899,505,421	△8,247,084,135	△7,422,683,926
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△16,396,629,214	△16,300,084,126	△16,004,793,773	△15,828,590,214	△15,676,697,730	△15,513,597,029
(配 当 等 相 当 額)	(169,317,646)	(168,941,080)	(166,428,650)	(165,274,841)	(164,484,289)	(163,469,974)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△16,565,946,860)	(△16,469,025,206)	(△16,171,222,423)	(△15,993,865,055)	(△15,841,182,019)	(△15,677,067,003)
(G) 合 計 (D+E+F)	△24,921,488,268	△24,752,653,050	△25,019,119,001	△24,157,711,307	△23,164,425,961	△23,165,705,944
(H) 収 益 分 配 金	△46,503,469	△46,130,153	△45,224,604	△44,619,090	△44,106,899	△43,589,384
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△24,967,991,737	△24,798,783,203	△25,064,343,605	△24,202,330,397	△23,208,532,860	△23,209,295,328
追 加 信 託 差 損 益 金	△16,396,629,214	△16,300,084,126	△16,004,793,773	△15,828,590,214	△15,676,697,730	△15,513,597,029
(配 当 等 相 当 額)	(169,457,887)	(169,131,510)	(166,545,636)	(165,452,917)	(164,621,794)	(163,587,533)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△16,566,087,101)	(△16,469,215,636)	(△16,171,339,409)	(△15,994,043,131)	(△15,841,319,524)	(△15,677,184,562)
分 配 準 備 積 立 金	204,349,567	219,417,646	224,250,143	255,225,937	282,625,187	294,798,642
繰 越 損 益 金	△8,775,712,090	△8,718,116,723	△9,283,799,975	△8,628,966,120	△7,814,460,317	△7,990,496,941

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%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296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
(a) 費用控除後の配当等収益	61,507,672円	63,682,344円	54,981,830円	79,556,446円	75,366,539円	59,858,639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	169,457,887円	169,131,510円	166,545,636円	165,452,917円	164,621,794円	163,587,533円
(d) 分配準備積立金	189,345,364円	201,865,455円	214,492,917円	220,288,581円	251,365,547円	278,529,387円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	420,310,923円	434,679,309円	436,020,383円	465,297,944円	491,353,880円	501,975,559円
1万円当たり分配可能額	90.38円	94.23円	96.41円	104.28円	111.40円	115.16円
(f) 分配金額	46,503,469円	46,130,153円	45,224,604円	44,619,090円	44,106,899円	43,589,384円
1万円当たり分配金額(税引前)	10円	10円	10円	10円	10円	10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296期	2023年8月21日	10円
第297期	2023年9月20日	10円
第298期	2023年10月20日	10円
第299期	2023年11月20日	10円
第300期	2023年12月20日	10円
第301期	2024年1月22日	10円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

### <お知らせ>

- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。
- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。



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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第296期～第301期		項目の概要
	2023年7月21日～2024年1月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.798%	(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6,629円です。
（投信会社）	(26)	(0.394)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(25)	(0.377)	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)	(0.027)	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） （新株予約権証券）	0 (0) (0)	0.000 (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	2	0.034	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.007)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.005)	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）	(1)	(0.022)	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	55	0.832	

(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。

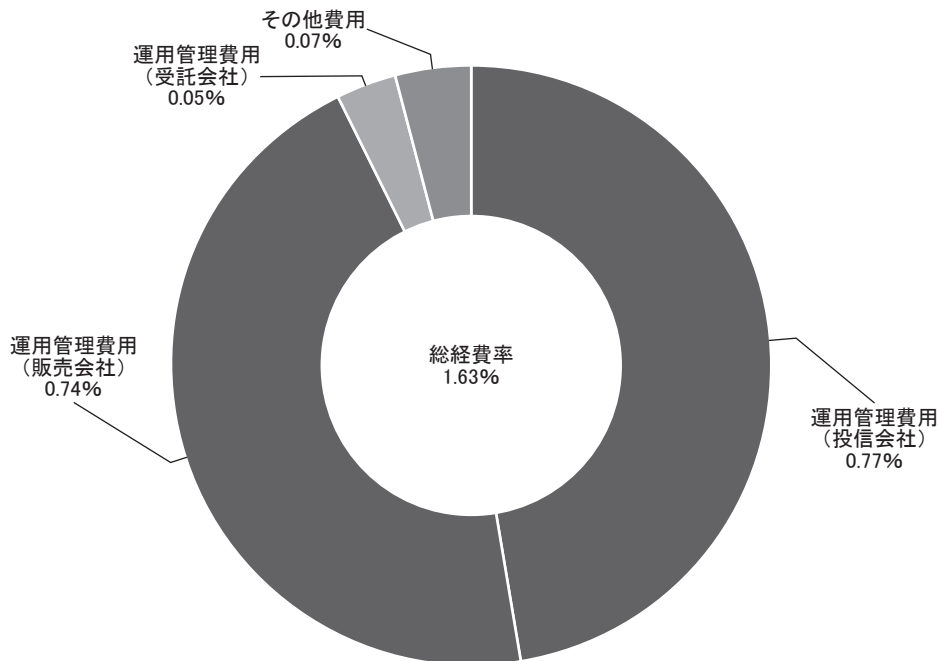
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.63%です。



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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年7月21日から2024年1月22日まで）

決 算 期	第 296 期 ～ 第 301 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 56,963	千円 236,494	千口 78,183	千円 323,751

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第296期～第301期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,200千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	773,982千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.00

(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7月21日から2024年1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（2024年1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	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,153,564	千円 1,132,344	千口 1,132,344	千円 4,931,927

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2024年1月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 4,931,927	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,609	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,953,536	100.0

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

なお、1月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=148.20円、1カナダ・ドル=110.35円、1イギリス・ポンド=188.35円、1ユーロ=161.52円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(34,847,548千円)の投資信託財産総額(36,627,468千円)に対する比率は、95.1%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8月21日現在 2023年9月20日現在 2023年10月20日現在 2023年11月20日現在 2023年12月20日現在 2024年1月22日現在

項 目	第296期末	第297期末	第298期末	第299期末	第300期末	第301期末
(A) 資 産	4,627,073,075円	4,768,504,702円	4,679,204,812円	4,864,327,624円	4,901,431,884円	4,953,536,873円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	581,832	604,268	46,316	3,422,083	8,510,356	1,219,956
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	4,605,373,713	4,749,198,628	4,660,120,877	4,818,394,554	4,861,725,094	4,931,927,589
未 収 入 金	21,117,530	18,701,806	19,037,619	42,510,987	31,196,434	20,389,328
(B) 負 債	20,113,161	17,918,685	17,639,808	44,410,377	38,163,476	20,138,548
未 払 収 益 分 配 金	10,614,095	10,749,193	10,753,079	10,750,059	10,821,499	10,760,148
未 払 解 約 金	2,863,943	604,268	46,316	26,272,857	19,823,304	1,219,956
未 払 信 託 報 酬	6,367,947	6,044,445	6,065,160	6,345,956	6,216,351	6,882,555
そ の 他 未 払 費 用	267,176	520,779	775,253	1,041,505	1,302,322	1,275,889
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,606,959,914	4,750,586,017	4,661,565,004	4,819,917,247	4,863,268,408	4,933,398,325
元 本	7,076,063,818	7,166,128,688	7,168,719,966	7,166,706,161	7,214,333,061	7,173,432,080
次 期 繰 越 損 益 金	△2,469,103,904	△2,415,542,671	△2,507,154,962	△2,346,788,914	△2,351,064,653	△2,240,033,755
(D) 受 益 権 総 口 数	7,076,063,818口	7,166,128,688口	7,168,719,966口	7,166,706,161口	7,214,333,061口	7,173,432,080口
1万円当り基準価額(C/D)	6.511円	6.629円	6.503円	6.725円	6.741円	6.877円

(注1) 当作成期における作成期首元本額7,149,601,197円、作成期中追加設定元本額500,962,936円、作成期中一部解約元本額477,132,053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296期 自2023年7月21日 至2023年8月21日 第299期 自2023年10月21日 至2023年11月20日  
 第297期 自2023年8月22日 至2023年9月20日 第300期 自2023年11月21日 至2023年12月20日  
 第298期 自2023年9月21日 至2023年10月20日 第301期 自2023年12月21日 至2024年1月22日

項 目	第296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
(A) 有価証券売買損益	77,642,119円	100,565,466円	△73,373,465円	175,570,126円	28,791,668円	115,165,121円
売 買 益	78,768,930	100,945,832	418,467	177,415,757	29,473,318	115,517,428
売 買 損	△1,126,811	△380,366	△73,791,932	△1,845,631	△681,650	△352,307
(B) 信託報酬等	△6,635,123	△6,298,048	△6,319,634	△6,612,208	△6,477,168	△6,856,122
(C) 当期損益金(A+B)	71,006,996	94,267,418	△79,693,099	168,957,918	22,314,500	108,308,999
(D) 前期繰越損益金	88,089,932	147,700,093	228,923,055	136,805,800	291,554,389	299,397,848
(E) 追加信託差損益金	△2,617,586,737	△2,646,760,989	△2,645,631,839	△2,641,802,573	△2,654,112,043	△2,636,980,454
(配当等相当額)	(205,627,899)	(210,960,321)	(213,635,679)	(216,416,322)	(223,416,087)	(224,260,806)
(売買損益相当額)	(△2,823,214,636)	(△2,857,721,310)	(△2,859,267,518)	(△2,858,218,895)	(△2,877,528,130)	(△2,861,241,260)
(F) 合 計(C+D+E)	△2,458,489,809	△2,404,793,478	△2,496,401,883	△2,336,038,855	△2,340,243,154	△2,229,273,607
(G) 収益分配金	△10,614,095	△10,749,193	△10,753,079	△10,750,059	△10,821,499	△10,760,148
次期繰越損益金(F+G)	△2,469,103,904	△2,415,542,671	△2,507,154,962	△2,346,788,914	△2,351,064,653	△2,240,033,755
追加信託差損益金	△2,617,586,737	△2,646,760,989	△2,645,631,839	△2,641,802,573	△2,654,112,043	△2,636,980,454
(配当等相当額)	(205,669,859)	(211,180,402)	(213,757,044)	(216,557,153)	(223,596,948)	(224,326,844)
(売買損益相当額)	(△2,823,256,596)	(△2,857,941,391)	(△2,859,388,883)	(△2,858,359,726)	(△2,877,708,991)	(△2,861,307,298)
分配準備積立金	148,482,833	231,218,318	230,697,086	295,013,659	303,047,390	396,946,699
繰越損益金	—	—	△92,220,209	—	—	—

(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296期	第297期	第298期	第299期	第300期	第301期
(a) 費用控除後の配当等収益	17,488,077円	18,932,418円	12,527,110円	18,817,124円	14,403,040円	19,437,463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	18,085,465円	75,335,000円	0円	59,033,461円	7,911,460円	88,871,536円
(c) 収益調整金	205,669,859円	211,180,402円	213,757,044円	216,557,153円	223,596,948円	224,326,844円
(d) 分配準備積立金	123,523,386円	147,700,093円	228,923,055円	227,913,133円	291,554,389円	299,397,848円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	364,766,787円	453,147,913円	455,207,209円	522,320,871円	537,465,837円	632,033,691円
1万円当たり分配可能額	515.49円	632.35円	634.99円	728.82円	745.00円	881.08円
(f) 分配金額	10,614,095円	10,749,193円	10,753,079円	10,750,059円	10,821,499円	10,760,148円
1万円当たり分配金額(税引前)	15円	15円	15円	15円	15円	15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296期	2023年8月21日	15円
第297期	2023年9月20日	15円
第298期	2023年10月20日	15円
第299期	2023年11月20日	15円
第300期	2023年12月20日	15円
第301期	2024年1月22日	15円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

### <お知らせ>

- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。
- 2023年10月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。

<補足情報>

■フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2024年1月22日現在におけるフィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド全体(8,165,835,462口)の内容です。

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2023年7月20日現在		2024年1月22日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	40.4	40.4	306	45,467	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	52.15	117	17,373	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	636	94,264	生活必需品流通・小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
EXXON MOBIL CORP	—	20.31	196	29,181	エネルギー	
VISTRA CORP	88.18	88.18	354	52,495	公益事業	
CALIFORNIA RES CORP	63.82	58.82	297	44,073	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	457.01	457.01	1,228	182,055	一般消費財・サービス流通・小売り	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	909	134,810	エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	33	4,934	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	220	32,715	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	65.49	65.49	237	35,228	電気通信サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	92	13,763	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	594.61	594.61	594	88,121	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	139	20,685	金融サービス	
PURE WEST ENERGY	2.77	2.77	0	76	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	6.85	—	—	—	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	6.85	—	—	—	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	1.67	1.67	0	0	エネルギー	
小計	株数、金額	4,533.48	4,535.09	5,366	795,248	
	銘柄数<比率>	17銘柄	16銘柄	—	<2.2%>	
合計	株数、金額	4,533.48	4,535.09	—	795,248	
	銘柄数<比率>	17銘柄	16銘柄	—	<2.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄		2023年7月20日現在	2024年1月22日現在		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28		2,011	2,011	49	7,394
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28		2,011	2,011	42	6,279
DENBURY INC WT 09/18/25		17,319	—	—	—
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24		1,626	1,626	24	3,614
NOSTRUM OIL & GAS PLC WT		13,590	13,590	0	0
小計	証券数、金額	36,557	19,238	116	17,288
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	—	<0.0%>
合計	証券数、金額	36,557	19,238	—	17,288
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	—	<0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。



### (3) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### ①国内（邦貨建）公社債

区 分	2024年1月22日現在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 860,350 (860,350)	千円 860,427 (860,427)	% 2.4 (2.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 2.4 (2.4)
合 計	860,350 (860,350)	860,427 (860,427)	2.4 (2.4)	— (—)	— (—)	— (—)	2.4 (2.4)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

##### ②外国（外貨建）公社債

区 分	2024年1月22日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 216,989	千アメリカ・ドル 183,634	千円 27,214,586	% 76.5	% 37.8	% 44.4	% 26.6	% 5.5
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,490	千カナダ・ドル 7,796	860,369	2.4	—	2.1	—	0.4
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,035	千イギリス・ポンド 4,568	860,476	2.4	—	2.4	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	18,917	16,078	2,596,955	7.3	—	7.3	—	—
小 計	18,917	16,078	2,596,955	7.3	—	7.3	—	—
合 計	—	—	31,532,388	88.7	37.8	56.2	26.6	5.8

(注1) 邦貨換算金額は、1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

#### (B) 個別銘柄開示

##### ①国内（邦貨建）公社債

銘 柄	2024年1月22日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券) 455 2年国債	% 0.0050	千円 860,350	千円 860,427	2025/12/01
合 計	—	860,350	860,427	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②外国（外貨建）公社債

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,460	806	119,545	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	208	496	73,618	2027/02/24
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	0.0000	840	48	7,182	2049/12/31
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	50	7,460	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	10	1,520	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	60	8,917	2049/12/31
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/25 144A	国債証券	7.7500	470	131	19,503	2025/09/01
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	110	107	15,874	2024/06/24
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	540	145	21,607	2026/09/01
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	189	28,065	2025/06/16
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	115	112	16,680	2025/11/12
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	2,722	2,647	392,290	2025/11/30
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	150	147	21,840	2025/11/21
SRI LANKA GOV 6.85% 11/25 144A	国債証券	0.0000	240	123	18,232	2025/11/03
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	360	348	51,623	2025/12/31
USTN .375% 12/31/25	国債証券	0.3750	1,841	1,705	252,733	2025/12/31
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	0.0000	125	59	8,753	2026/01/18
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	105	101	15,018	2026/01/26
USTN 3.875% 01/15/26	国債証券	3.8750	500	495	73,396	2026/01/15
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	86	12,847	2026/02/28
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	472	70,096	2026/03/31
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	4,597	4,260	631,453	2026/03/31
USTN 4.625% 03/15/26	国債証券	4.6250	1,300	1,307	193,817	2026/03/15
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,061	157,340	2026/04/30
TURKEY GOVT BD 4.25% 04/14/26	国債証券	4.2500	70	66	9,842	2026/04/14
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	93	13,921	2026/04/08
USTN 3.625% 05/15/26	国債証券	3.6250	720	709	105,152	2026/05/15
USTN 4.5% 07/15/26	国債証券	4.5000	541	544	80,639	2026/07/15
USTN 0.75% 08/31/26	国債証券	0.7500	2,570	2,351	348,499	2026/08/31
USTN 4.375% 08/15/26	国債証券	4.3750	600	601	89,197	2026/08/15
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/28 144A	国債証券	7.7500	200	53	7,854	2028/09/01
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	991	146,917	2026/09/30
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	138	20,468	2026/10/09
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	570	524	77,742	2026/10/31
USTN 4.625% 10/15/26	国債証券	4.6250	2,500	2,526	374,375	2026/10/15
USTN 4.625% 11/15/26	国債証券	4.6250	70	70	10,490	2026/11/15
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	1,983	1,825	270,484	2026/12/31
USTN 4.375% 12/15/26	国債証券	4.3750	600	603	89,399	2026/12/15
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	189	28,122	2027/01/31
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	40	36	5,482	2027/01/31
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	390	57,816	2027/03/31
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	101	14,971	2027/05/11

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
KENYA GOVT 7% 05/22/27 144A	国債証券	7.0000	110	102	15,242	2027/05/22
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	447	66,374	2027/05/31
ZAMBIA REP 8.97% 07/30/27 144A	国債証券	0.0000	165	102	15,160	2027/07/30
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	388	57,566	2027/09/15
TAJIKI REP 7.125% 9/14/27 144A	国債証券	7.1250	65	56	8,380	2027/09/14
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	257	38,171	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	168	24,966	2027/12/05
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	125	18,531	2028/01/25
KENYA GOVT 7.25% 2/28/28 144A	国債証券	7.2500	20	18	2,697	2028/02/28
TURKEY GOVT 5.125% 2/17/28	国債証券	5.1250	120	111	16,540	2028/02/17
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	238	35,355	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	115	17,166	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	240	218	32,322	2028/05/09
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	844	740	109,674	2028/08/31
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	110	16,304	2028/11/30
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	732	108,607	2029/03/31
SRI LANKA GOVT 7.85% 3/29 144A	国債証券	0.0000	15	7	1,111	2029/03/14
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	108	16,063	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	214	31,788	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	556	82,461	2029/04/30
UKRAINE GOVT 6.876% 5/31 144A	国債証券	6.8760	200	45	6,669	2031/05/21
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	674	99,901	2029/05/31
USTN 3.25% 06/30/29	国債証券	3.2500	695	666	98,801	2029/06/30
MONGOLIA GOVT 7.875% 06/29 144A	国債証券	7.8750	200	206	30,532	2029/06/05
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	79	31	4,602	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	720	106,722	2029/07/31
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	4,395	651,409	2029/08/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	121	18,050	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	857	815	120,855	2029/08/31
USTN 3.875% 09/30/29	国債証券	3.8750	490	484	71,764	2029/09/30
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	108	101	15,070	2029/10/01
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,290	339,516	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,284	190,319	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	558	82,698	2029/12/31
COLOMBIA REP OF 3% 01/30/30	国債証券	3.0000	200	163	24,186	2030/01/30
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	166	24,645	2030/01/23
DOMINICAN REP 4.5% 1/30 144A	国債証券	4.5000	200	180	26,690	2030/01/30
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	205	203	30,191	2030/02/28
SRI LANKA GOVT 7.55% 3/30 144A	国債証券	0.0000	25	12	1,847	2030/03/28
USTN 3.625% 03/31/30	国債証券	3.6250	105	102	15,146	2030/03/31
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	492	73,031	2030/04/30
USTN 3.75% 05/31/30	国債証券	3.7500	740	724	107,435	2030/05/31
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	510	200	29,758	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	6.0000	250	126	18,730	2030/07/31

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	47	7,112	2030/07/13
USTN 4% 07/31/30	国債証券	4.0000	180	178	26,501	2030/07/31
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	104	15,523	2030/08/20
USTN 4.125% 08/31/30	国債証券	4.1250	460	460	68,184	2030/08/31
GHANA GOVT 10.725% 10/30 144A	国債証券	10.7500	130	83	12,426	2030/10/14
USTN 4.875% 10/31/30	国債証券	4.8750	650	678	100,604	2030/10/31
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	200	162	24,052	2030/11/25
USTN 4.375% 11/30/30	国債証券	4.3750	2,080	2,111	312,926	2030/11/30
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	156	23,156	2030/12/01
USTN 3.75% 12/31/30	国債証券	3.7500	240	234	34,800	2030/12/31
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	263	39,050	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	205	175	26,066	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	236	35,108	2031/01/25
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	40	40	5,993	2031/02/19
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	152	125	18,527	2031/02/14
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	120	96	14,227	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	125	18,636	2031/02/16
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	154	22,896	2031/02/03
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	157	23,298	2031/04/15
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	312	46,352	2031/08/05
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	157	23,267	2031/09/22
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	85	12,641	2032/03/27
GHANA GOVT 8.125% 3/26/32 144A	国債証券	0.0000	115	50	7,456	2032/03/26
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	86	12,819	2032/04/14
KENYA GOVT 8% 05/22/32 144A	国債証券	8.0000	20	17	2,660	2032/05/22
USTN 2.75% 08/15/32	国債証券	2.7500	305	274	40,701	2032/08/15
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	140	20,863	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	132	19,669	2032/09/23
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	48	47	7,106	2032/11/15
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	40	41	6,194	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	145	157	23,315	2033/01/19
UKRAINE GOVT 7.253% 3/35 144A	国債証券	7.2530	200	47	6,965	2035/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	120	17,834	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	125	107	15,995	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	197	29,303	2033/05/15
USTN 3.875% 08/15/33	国債証券	3.8750	171	167	24,819	2033/08/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	105	104	15,522	2033/09/26
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	222	32,911	2033/10/20
USTN 4.5% 11/15/33	国債証券	4.5000	200	205	30,492	2033/11/15
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	174	25,831	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	81	12,004	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	145	115	17,137	2034/01/23
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	65	9,690	2034/02/02
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	100	102	15,153	2034/04/03

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HUNGARY GOVT 5.5% 6/16/34 144A	国債証券	5.5000	40	39	5,794	2034/06/16
URUGUAY REP 5.75% 10/28/34	国債証券	5.7500	50	53	7,862	2034/10/28
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	200	188	27,876	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	206	30,529	2035/02/09
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	3.6250	534	176	26,146	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	3.5000	434	169	25,183	2035/07/31
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	185	27,508	2035/10/12
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	125	79	11,765	2036/03/31
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	100	14,842	2036/06/13
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,918	3,103	459,981	2037/02/15
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	117	17,454	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	191	28,400	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	4.2500	371	143	21,336	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	158	23,526	2038/02/23
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	200	182	27,109	2039/02/15
JAMAICA 8% 3/14/39	国債証券	8.0000	100	119	17,761	2039/03/15
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	7.7500	245	111	16,565	2041/08/01
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	2.5000	205	73	10,819	2040/07/31
HUNGARY GOVT 7.625% 03/29/41	国債証券	7.6250	50	56	8,410	2041/03/29
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	106	15,787	2041/03/11
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	36	5,475	2042/02/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	475	320	47,428	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	255	227	33,785	2043/04/30
USTB 3.875% 05/15/43	国債証券	3.8750	88	80	12,003	2043/05/15
USTB 4.375% 08/15/43	国債証券	4.3750	1,110	1,094	162,162	2043/08/15
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	206	30,573	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	199	29,602	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	12,466	9,066	1,343,584	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	17	2,575	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	314	46,558	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	39	5,825	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	176	26,123	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	530	409	60,755	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	157	23,311	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	355	349	51,756	2047/03/08
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	5.7500	70	51	7,573	2047/05/11
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	33	4,994	2047/05/15
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	48	7,128	2047/09/27
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	111	16,520	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	211	31,347	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	133	19,775	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	201	29,862	2048/01/17
PHILIPPINE GOVT 5.5% 01/17/48	国債証券	5.5000	200	200	29,754	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	256	38,065	2048/02/21

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	306	45,349	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	70	57	8,454	2048/05/08
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	173	25,733	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	974	144,457	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	261	38,752	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	201	29,897	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	21	3,196	2049/05/15
GHANA REP 8.625% 06/16/49	国債証券	0.0000	175	75	11,216	2049/06/16
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	277	41,051	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	215	159	23,578	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	124	18,376	2049/11/26
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	205	139	20,628	2050/01/20
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	280	207	30,771	2050/02/14
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	240	204	30,259	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	475	410	60,891	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	211	31,413	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	181	26,898	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	400	290	42,978	2050/09/09
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	4.0000	70	47	7,067	2051/02/14
USTB 2% 08/15/51	国債証券	2.0000	559	343	50,954	2051/08/15
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	61	9,169	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	157	23,326	2052/01/31
USTB 2.25% 02/15/52	国債証券	2.2500	210	137	20,342	2052/02/15
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	546	411	60,971	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	245	259	38,487	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	40	5,969	2053/01/17
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	157	137	20,398	2053/02/15
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	5.5000	65	64	9,549	2053/04/04
COLOMBIA GOVT 8.75% 11/14/53	国債証券	8.7500	200	214	31,833	2053/11/14
USTB 4.75% 11/15/53	国債証券	4.7500	370	394	58,500	2053/11/15
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	6.8530	200	179	26,572	2054/03/28
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	420	351	52,035	2060/01/30
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	3.1000	135	84	12,584	2061/01/22
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	120	68	10,092	2061/02/16
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	280	180	26,764	2061/02/02
FHMS K-158 A2 4.05% 07/33	特殊債券	4.0500	100	95	14,079	2033/07/25
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	53	7,973	2049/12/31
FHMS K727 A2 2.946% 07/24	特殊債券	2.9460	72	71	10,553	2024/07/25
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	894	132,511	2024/11/15
FHMS 2015-K043 A2 3.062% 12/24	特殊債券	3.0620	3	3	497	2024/12/25
FHMS K044 A2 2.811% 01/25/25	特殊債券	2.8110	162	158	23,486	2025/01/25
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	445	441	65,495	2025/02/11
FHMS 2015-K049 A2 3.01% 07/25	特殊債券	3.0100	7	6	1,008	2025/07/25
FHMS 2016-K052 A2 3.151% 11/25	特殊債券	3.1510	313	304	45,057	2025/11/25

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FHMS 2016-K053 A2 2.995% 12/25	特殊債券	2.9950	200	193	28,704	2025/12/25
FHMS 2019-K734 A2 3.208% 02/26	特殊債券	3.2080	100	97	14,380	2026/02/25
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	215	217	32,201	2026/03/24
FHMS 2016-K058 A2 2.653% 08/26	特殊債券	2.6530	200	190	28,184	2026/08/25
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	132	19,626	2026/11/15
PEMEX 6.49% 01/23/27	特殊債券	6.4900	200	186	27,614	2027/01/23
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	3.4300	100	96	14,340	2027/01/25
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	特殊債券	6.5000	60	55	8,279	2027/03/13
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	39	5,923	2027/04/12
FHMS K065 A2 3.243% 04/25/2027	特殊債券	3.2430	673	645	95,730	2027/04/25
FHMS 18-K072 A2 3.444% 12/27	特殊債券	3.4440	102	97	14,505	2027/12/25
FHLG 15YR 2.5% 01/28#SB0799	特殊債券	2.5000	34	32	4,866	2028/01/01
FNMA 15YR 2.5% 01/28#FS3867	特殊債券	2.5000	30	29	4,311	2028/01/01
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	2.0000	36	35	5,221	2028/02/01
FHMS 2018-K076 A2 3.9% 04/28	特殊債券	3.9000	104	101	15,012	2028/04/25
FHMS 2018-K077 A2 3.85% 05/28	特殊債券	3.8500	100	97	14,397	2028/05/25
FHMS 2021-K746 A2 2.031% 09/28	特殊債券	2.0310	100	89	13,249	2028/09/25
FHMS 2022-K747 A2 2.05% 11/28	特殊債券	2.0500	150	133	19,829	2028/11/25
FNMA 15YR 2.5% 01/29#FS5207	特殊債券	2.5000	41	39	5,867	2029/01/01
COMISION 4.688% 5/15/29 144A	特殊債券	4.6880	200	185	27,560	2029/05/15
PEMEX 6.84% 1/23/30	特殊債券	6.8400	175	148	21,969	2030/01/23
FHMS 2023-K751 A2 4.412% 03/30	特殊債券	4.4120	400	395	58,603	2030/03/25
ABU DHABI NT 4.875% 4/30 144A	特殊債券	4.8750	15	15	2,233	2030/04/23
HUTAMA KARYA P 3.75% 5/30 144A	特殊債券	3.7500	200	184	27,346	2030/05/11
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	178	26,379	2030/05/21
FHMS 2023-K753 A2 4.4% 10/30	特殊債券	4.4000	200	196	29,185	2030/10/25
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	200	168	24,971	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	250	207	30,705	2031/07/12
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	140	113	16,751	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	4	4	658	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	5	4	701	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	25	24	3,583	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	23	22	3,281	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	9	8	1,322	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	4	4	677	2033/05/01
BANK GOSP 5.375% 05/22/33 144A	特殊債券	5.3750	200	198	29,488	2033/05/22
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	93	13,795	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	415	310	45,997	2035/06/15
FNMA 15YR 3.5% 09/35#FM7457	特殊債券	3.5000	45	44	6,524	2035/09/01
ECOPETROL SA 8.375% 01/19/36	特殊債券	8.3750	50	49	7,407	2036/01/19
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	646	2038/06/15
FHR 2021-5083 VA 1% 08/38	特殊債券	1.0000	317	295	43,867	2038/08/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	276	40,973	2039/09/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	2.5000	28	25	3,784	2040/07/01

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	57	46	6,914	2040/11/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	36	30	4,463	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	57	46	6,956	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	2.0000	23	19	2,909	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	59	48	7,238	2041/01/01
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	2.5000	50	44	6,557	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	61	50	7,446	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	61	50	7,418	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 03/41#RB5104	特殊債券	1.5000	62	50	7,495	2041/03/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	62	50	7,506	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	62	50	7,506	2041/04/01
FHLG 20YR 2.5% 04/41#SC0158	特殊債券	2.5000	98	85	12,703	2041/04/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	400	265	39,332	2041/06/02
FHLG 20YR 2.5% 07/41#SC0157	特殊債券	2.5000	75	65	9,742	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2.0000	74	63	9,367	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2.0000	277	234	34,746	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1071	特殊債券	2.0000	108	91	13,629	2041/07/01
FNMA 20YR 2.5% 08/41#CB1343	特殊債券	2.5000	29	25	3,809	2041/08/01
FNMA 20YR 2% 08/41#CB1337	特殊債券	2.0000	66	55	8,280	2041/08/01
FNMA 20YR 2.5% 09/41#FM8850	特殊債券	2.5000	23	20	2,995	2041/09/01
FNMA 20YR 2% 10/41#CB1837	特殊債券	2.0000	49	41	6,173	2041/10/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#MA4475	特殊債券	2.5000	20	18	2,712	2041/11/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#FM9558	特殊債券	2.5000	23	20	3,079	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2.0000	116	98	14,527	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2.0000	93	78	11,656	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 12/41#FM9851	特殊債券	2.0000	38	32	4,826	2041/12/01
FHLG 20YR 2.5% 01/42#RB5142	特殊債券	2.5000	26	23	3,412	2042/01/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	73	10,861	2042/07/17
FHR 2022-5224 DQ 3.75% 08/44	特殊債券	3.7500	69	65	9,751	2044/08/25
FNR 2020-75 HA 1.5% 12/44	特殊債券	1.5000	195	166	24,627	2044/12/25
FNR 2020-101 BA 1.5% 09/45	特殊債券	1.5000	91	78	11,571	2045/09/25
FNR 2022-65 GA 5% 04/46	特殊債券	5.0000	351	342	50,702	2046/04/25
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	317	47,034	2047/09/21
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2.0000	373	317	47,010	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2.5000	91	80	11,939	2047/11/25
FNR 2022-49 TE 4.5% 12/48	特殊債券	4.5000	315	305	45,311	2048/12/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	76	11,263	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	150	120	17,922	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	288	199	29,638	2050/01/23
GNII II 2% 11/50#MA6994	特殊債券	2.0000	91	75	11,220	2050/11/20
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	137	20,386	2051/07/12
FHR 2022-5213 JM 3.5% 09/51	特殊債券	3.5000	122	116	17,241	2051/09/25
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2.5000	47	39	5,896	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	43	38	5,637	2051/12/01



銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	81	73	10,932	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	8	7	1,089	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	45	39	5,807	2052/03/01
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	特殊債券	5.0840	200	189	28,074	2053/05/22
FNMA 30YR 6.5% 05/53#CB6337	特殊債券	6.5000	566	581	86,177	2053/05/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6.0000	95	97	14,478	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6.0000	97	99	14,748	2053/06/01
GNII II 2% 02/01/2054 #TBA	特殊債券	2.0000	1,900	1,565	231,996	2054/02/01
UMBS 30YR 3% 02/54 #TBA	特殊債券	3.0000	250	216	32,098	2054/02/01
UMBS 30YR 3% 03/01/2054 #TBA	特殊債券	3.0000	100	86	12,852	2054/03/01
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	360	229	34,006	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	104	15,511	2060/02/25
FHMS 23-K-160 A1 4.68% 10/60	特殊債券	4.6800	99	98	14,670	2032/10/25
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2024/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	190	5	844	2049/12/31
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	1	293	2024/07/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	93	93	13,834	2024/07/01
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	145	21,601	2024/08/09
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	21	20	3,011	2024/09/15
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	200	195	28,973	2024/10/31
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	6	933	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	160	153	22,781	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	0.0000	124	4	735	2024/11/15
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	369	54,801	2025/02/15
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	70	65	9,757	2025/03/01
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	17	16	2,459	2025/04/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	100	100	14,821	2025/05/15
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	296	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	139	20,681	2025/05/15
LAMAR FDG LTD 3.958% 5/25 144A	社債券	3.9580	40	38	5,757	2025/05/07
FREMF 15-KPLB B 2.5% 05/25	社債券	2.5000	700	670	99,395	2025/05/25
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	408	60,532	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	509	75,437	2025/06/16
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	130	124	18,399	2025/06/30
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	115	115	17,099	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	175	171	25,479	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	175	166	24,638	2025/09/01
MEITUAN D 2.125% 10/28/25 144A	社債券	2.1250	100	94	13,938	2025/10/28
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	131	19,557	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	475	474	70,358	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	241	35,764	2025/11/01

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	109	16,295	2025/11/13
JONAH ENERGY LLC 12% 11/25 P/P	社債券	12.0000	239	252	37,347	2025/11/05
HTA GROUP LTD/M 7% 12/18/25 14	社債券	7.0000	75	73	10,923	2025/12/18
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	160	144	21,459	2025/12/15
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	295	298	44,209	2026/02/01
VOLCAN CO 4.375% 02/11/26 144A	社債券	4.3750	50	31	4,740	2026/02/11
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	100	93	13,800	2026/03/01
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	99	98	14,542	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	53	7,896	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	52	7,738	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	113	16,848	2026/03/30
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	540	550	81,580	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	99	14,719	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	235	225	33,390	2026/04/04
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	95	97	14,445	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	112	16,629	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	159	23,602	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	561	513	76,046	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	259	38,530	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	286	2026/05/01
ENN CLEAN ENE 3.375% 5/26 144A	社債券	3.3750	200	187	27,737	2026/05/12
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	190	177	26,274	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	203	30,121	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	302	44,874	2026/07/01
NOSTRUM OIL & PIK VAR 6/30/26	社債券	14.0000	60	12	1,893	2026/06/30
NOSTRUM OIL & 5% 6/30/26 144A	社債券	5.0000	180	81	12,021	2026/06/30
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	880	858	127,246	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	122	18,218	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	22	3,338	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	110	114	16,957	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	185	27,426	2026/09/18
GRAN CO 6.875% 08/09/26 144A	社債券	6.8750	200	174	25,788	2026/08/09
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	305	45,322	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	220	17	2,608	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	240	235	34,856	2026/08/01
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	120	17,784	2026/09/04
ACCESS BANK NIG 6.125% 09/21/26	社債券	6.1250	190	173	25,729	2026/09/21
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	136	138	20,537	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	95	84	12,572	2026/11/01
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	130	117	17,483	2026/10/14
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	168	25,002	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	200	100	14,820	2028/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	414	330	49,019	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	102	15,210	2026/12/01

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
IHS HOLDING LTD 5.625% 11/29/2	社債券	5.6250	200	179	26,657	2026/11/29
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	15	15	2,238	2026/12/03
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	189	28,017	2027/01/15
GEOPARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	100	88	13,060	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	200	191	28,417	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	313	46,492	2027/01/15
CAMPOSOL SA 6% 02/03/2027 144A	社債券	6.0000	275	189	28,120	2027/02/03
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	0.0000	200	120	17,784	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	153	22,741	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	187	27,759	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	196	29,049	2027/02/15
EMBRAER NETHERL 5.4% 02/01/27	社債券	5.4000	20	19	2,926	2027/02/01
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	227	33,658	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	156	23,207	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	399	59,216	2027/03/01
MISC CAPITAL T 3.75% 4/27 144A	社債券	3.7500	200	190	28,289	2027/04/06
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	314	314	46,583	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	115	116	17,205	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	517	76,735	2027/04/15
TELEFONICA CE 5.875% 4/27 144A	社債券	5.8750	125	120	17,856	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	115	111	16,489	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	402	59,599	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	254	37,751	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	355	345	51,243	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	247	36,717	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	164	24,330	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	96	14,274	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	336	49,824	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	126	126	18,681	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	205	30,396	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	99	14,675	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	212	31,443	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	145	128	19,109	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	216	32,148	2027/07/01
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	460	470	69,705	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	137	20,374	2027/07/15
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	640	668	99,066	2027/08/01
ALLEGiant T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	90	87	12,913	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	470	511	75,803	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	455	425	63,107	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	38	5,750	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	183	27,250	2027/09/18
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	162	24,079	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	185	189	28,039	2027/09/15

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	310	323	47,923	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	218	32,454	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	721	106,968	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	173	25,771	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	155	138	20,576	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	175	25,963	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	229	33,999	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	183	27,247	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	83	12,360	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	872	129,323	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	277	41,147	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	150	156	23,154	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	166	24,644	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	149	22,187	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	186	27,571	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	51	7,640	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	430	318	47,249	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	326	48,338	2027/12/01
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	65	58	8,615	2027/12/15
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	30	29	4,318	2028/01/30
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	373	55,319	2028/01/30
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	303	44,905	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	22	3,338	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	251	37,320	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	100	99	14,769	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	45	6,675	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	326	48,336	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	149	22,221	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	4	728	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	74	10,972	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	149	22,191	2028/02/01
EMBRAER NETHER 6.95% 1/28 144A	社債券	6.9500	50	51	7,595	2028/01/17
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	250	228	33,817	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	84	12,534	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	145	21,612	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	91	13,604	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	274	40,614	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	60	56	8,436	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	155	138	20,492	2028/02/16
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	95	92	13,667	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	86	88	13,141	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	260	264	39,196	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	85	12,679	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	103	15,407	2028/03/15

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	109	16,273	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	50	7,482	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	66	9,864	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	119	17,703	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	459	68,164	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	180	26,732	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	122	18,206	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	85	65	9,746	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	195	28,991	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	380	350	51,886	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	87	13,022	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	340	342	50,798	2028/04/15
ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	215	218	32,449	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	130	134	20,003	2028/05/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	51	7,669	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	414	61,430	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	95	96	14,335	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	112	16,678	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	160	23,730	2028/05/01
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	135	125	18,656	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	103	15,368	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	285	310	46,002	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	275	246	36,602	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	420	431	63,935	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	222	32,984	2028/05/15
TKC HOLDINGS 6.875% 5/28 144A	社債券	6.8750	305	279	41,382	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	212	31,503	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	54	8,011	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	204	30,321	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	255	241	35,823	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	65	64	9,584	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	118	17,624	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	182	184	27,342	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	230	142	21,133	2028/07/01
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	90	13,375	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	44	6,643	2028/08/10
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	100	37	5,557	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	121	18,014	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	415	361	53,542	2028/08/15
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	350	331	49,140	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	52	7,847	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	695	705	104,543	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	401	59,431	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	755	748	110,911	2028/10/01

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	74	11,061	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	350	166	24,672	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	114	16,926	2029/01/15
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	54	37	5,538	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	175	176	26,193	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	81	12,139	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	27	4,133	2028/10/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	245	228	33,862	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	105	15,640	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	100	63	9,392	2028/12/01
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	200	211	31,387	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	200	210	31,207	2028/11/30
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	445	429	63,677	2028/12/31
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 14	社債券	12.0000	19	16	2,396	2028/12/01
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	100	33	4,954	2028/12/01
GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/28 144A	社債券	9.8750	110	80	11,981	2028/12/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	178	173	25,739	2029/01/30
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	134	19,866	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	115	104	15,459	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	81	12,129	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	92	13,750	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	313	46,438	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	138	20,451	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	205	182	27,034	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	144	21,355	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	182	27,079	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	170	25,231	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	191	28,321	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	160	143	21,222	2029/01/15
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	246	36,500	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	167	24,865	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	105	15,635	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	98	14,653	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	245	36,331	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	101	15,052	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	84	12,451	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	179	26,603	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	322	47,743	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	103	15,312	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	138	20,564	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	154	22,836	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	147	21,855	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	113	16,768	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	49	7,380	2029/03/15

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	187	27,851	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	110	99	14,732	2029/03/15
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	330	283	42,059	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	124	18,386	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	125	112	16,607	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	68	10,155	2029/04/15
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/31/29 144A	社債券	8.1250	90	93	13,782	2029/03/30
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	489	72,613	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	57	8,521	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	161	23,909	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	270	246	36,517	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	80	50	7,498	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	59	8,769	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	96	14,284	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	114	16,950	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	62	9,303	2029/04/15
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	100	93	13,884	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	233	34,603	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	280	257	38,155	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	61	9,159	2029/06/01
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	455	426	63,216	2029/04/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	104	15,516	2029/05/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	75	70	10,448	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	168	24,988	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	147	21,800	2029/05/15
MONG DUONG FI 5.125% 5/29 144A	社債券	5.1250	129	120	17,786	2029/05/07
AZUL SC FIN LLP 11.5% 05/28/29	社債券	11.5000	183	152	22,643	2029/05/28
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	102	15,126	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	80	11,863	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	176	26,223	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	165	24,567	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	81	12,064	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	100	14,831	2029/07/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	295	147	21,859	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	350	51,967	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	320	233	34,617	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	180	26,731	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	220	32,733	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	86	12,880	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	91	13,613	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2024/07/15
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	155	137	20,436	2029/08/15
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	7.6250	190	192	28,508	2029/07/01
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	55	53	7,975	2029/08/06

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	90	13,393	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	1,105	1,040	154,271	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	144	21,401	2029/08/15
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	112	16,716	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	52	7,845	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	73	10,937	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	176	26,162	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	45	41	6,140	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	64	9,589	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	415	388	57,572	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	120	17,891	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	192	28,496	2029/11/01
BRASKEM IDESA 7.45% 11/29 144A	社債券	7.4500	55	37	5,583	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	43	6,439	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	91	13,516	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	115	107	15,871	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	129	19,166	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	118	17,565	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	115	17,104	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	275	40,872	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	101	14,993	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	312	46,264	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	125	18,652	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	92	13,709	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	81	12,133	2029/12/01
SEAGATE HDD 8.25% 12/29 144A	社債券	8.2500	95	102	15,164	2029/12/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	119	17,743	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	174	25,860	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	74	11,104	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	171	25,361	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	141	20,959	2030/01/31
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	90	78	11,698	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	36	5,364	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	198	29,427	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	560	497	73,696	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	405	363	53,830	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	490	462	68,531	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	355	352	52,169	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	137	142	21,147	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	700	714	105,942	2030/02/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	515	76,437	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	220	32,739	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	137	20,446	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	71	10,525	2030/02/01



銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	380	372	55,194	2030/02/15
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	47	7,044	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	398	58,993	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	278	41,303	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	184	27,296	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	257	38,088	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	290	42,987	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	46	6,919	2030/05/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	197	29,195	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	175	153	22,694	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	390	341	50,610	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	69	10,262	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	142	21,052	2030/05/15
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	230	228	33,912	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	150	150	22,311	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	78	11,645	2030/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	13.0000	28	23	3,501	2030/06/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	622	92,199	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	125	145	21,552	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	267	252	37,485	2030/07/01
SEADRILL FIN 8.375% 08/30 144A	社債券	8.3750	45	46	6,902	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	265	276	41,036	2030/08/01
EMBRAER NETHERL 7% 7/30 144A	社債券	7.0000	70	72	10,765	2030/07/28
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	338	50,099	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	122	18,195	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	279	41,392	2030/04/15
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	320	326	48,433	2030/09/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	353	52,404	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	467	69,262	2030/10/15
NCR ATLEOS ESCR 9.5% 04/01/29 144A	社債券	9.5000	205	216	32,035	2029/04/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	102	15,155	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	164	24,304	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	100	83	12,404	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	58	8,626	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	10	5	815	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	60	62	9,239	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	295	316	46,978	2030/08/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	170	150	22,246	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	101	15,044	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	119	17,781	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	171	25,401	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	176	26,118	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	162	24,054	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	100	14,930	2031/01/15

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	345	350	51,935	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	325	333	49,357	2030/12/15
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	60	8,898	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	75	65	9,675	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	174	25,869	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	102	15,134	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	6,704	2031/02/01
MARB BONDC 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	35	27	4,143	2031/01/29
GTCR W-2 MERGER 7.5% 1/31 144A	社債券	7.5000	445	465	68,999	2031/01/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	154	22,911	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	142	21,105	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	79	11,727	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	115	103	15,350	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	275	278	41,256	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	345	356	52,810	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	133	19,712	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	142	21,068	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	107	15,958	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	710	714	105,902	2031/03/03
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	182	27,008	2031/04/30
GENM CAPITAL LA 3.882% 04/19/3	社債券	3.8820	200	170	25,194	2031/04/19
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	96	14,244	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	215	225	33,380	2031/04/15
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	175	193	28,642	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	102	15,242	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	190	162	24,055	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	165	24,489	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	115	116	17,325	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	115	119	17,682	2031/06/15
SEAGATE HDD 8.5% 07/31 144A	社債券	8.5000	85	92	13,681	2031/07/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	494	73,331	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	656	502	74,414	2031/06/30
VIKING CRUI 9.125% 07/31 144A	社債券	9.1250	55	58	8,680	2031/07/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	14.0000	33	28	4,224	2031/06/01
SAMARCO PIK VAR 06/30/31 144A	社債券	9.0494	75	62	9,265	2031/06/30
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	260	221	32,863	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	50	7,509	2031/10/01
LIGHT & WNDR 7.5% 9/01/31 144A	社債券	7.5000	70	72	10,722	2031/09/01
FORWARD AIR COR 9.5% 9/31 144A	社債券	9.5000	195	183	27,237	2031/10/15
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	307	45,538	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	142	21,095	2031/10/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	25	3,784	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	111	16,539	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	142	21,082	2032/02/01

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	100	104	15,453	2032/01/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	98	14,588	2032/02/15
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	428	63,550	2032/01/15
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	8.2500	60	60	9,018	2032/01/15
WAND NEWCO 3 7.625% 01/30/32 144A	社債券	7.6250	120	122	18,137	2032/01/30
HUB INTERNATION 7.375% 01/31/32	社債券	7.3750	85	85	12,597	2032/01/31
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	9	7	1,120	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	88	13,183	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	300	245	36,312	2032/02/12
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	171	25,380	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	350	51,949	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	61	9,164	2030/03/15
BRASKEM IDESA 6.99% 2/32 144A	社債券	6.9900	65	41	6,165	2032/02/20
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	70	10,378	2032/03/15
FREEPORT INDONE 5.315% 04/14/32 144A	社債券	5.3150	200	192	28,457	2032/04/14
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	80	11,892	2032/04/08
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	121	17,941	2032/05/01
CORPORACION NAC 5.125% 02/02/3	社債券	5.1250	200	188	27,904	2033/02/02
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	1,000	981	145,470	2033/02/14
KAZMUNAYGAS 3.5% 04/14/33 144A	社債券	3.5000	200	161	23,934	2033/04/14
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	260	38,622	2033/06/01
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	161	23,971	2036/03/31
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	225	187	27,843	2036/08/31
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	200	203	30,121	2038/02/23
BUFFALO ENRGY 7.875% 02/15/39 144A	社債券	7.8750	200	203	30,136	2039/02/15
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	654	96,933	2039/04/16
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	56	8,373	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	75	11,259	2040/03/15
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	203	30,158	2042/02/23
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	21	3,259	2042/08/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	50	7,446	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	180	26,809	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	108	16,055	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	119	17,743	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	69	10,343	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	947	811	120,252	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	123	18,302	2050/08/03
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	177	26,312	2060/04/21
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	26	3,973	2061/04/28
AEROPUERTO 5.125% 08/61	社債券	5.1250	200	146	21,743	2061/08/11
BANCO MER 6.75%/VAR PERP 144A	社債券	6.7500	70	68	10,198	2049/12/31
BANCO MER KY 7.625%/VR PRP 144A	社債券	7.6250	90	84	12,571	2049/12/31
GEORGIA BK 11.125%/VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	250	37,161	2049/12/31
CEMEX SAB 5.125%/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	188	27,935	2049/12/31

銘柄	2024年1月22日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	10	1,482	2049/12/31
STILLWATER MIN 4% 11/16/26 144	社債券	4.0000	100	87	12,944	2026/11/16
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	126	18,796	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	222	32,913	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	197	29,320	2049/12/31
小計		—	216,989	183,634	27,214,586	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 1.5% 04/01/25	国債証券	1.5000	1,190	1,147	126,635	2025/04/01
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	3,830	3,335	368,077	2031/06/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,313	365,656	2051/12/01
小計		—	9,490	7,796	860,369	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	6,035	4,568	860,476	2033/07/31
小計		—	6,035	4,568	860,476	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	国債証券	0.0000	5,672	4,859	784,876	2031/02/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/31 REGS	国債証券	0.0000	13,245	11,218	1,812,078	2031/08/15
小計		—	18,917	16,078	2,596,955	—
合計		—	—	—	31,532,388	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 金銭債権

##### (A) 金銭債権

区 分	2024年1月22日現在		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ア	千アメリカ・ドル	千円	%
メ	7,336	1,087,256	<3.1>
リ			
カ			
合 計	—	1,087,256	<3.1>

(注1) 邦貨換算金額は1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

##### (B) 個別銘柄開示

##### 外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	2024年1月22日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	108	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	6.00000	536	523	77,617	2024/12/31
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.95596	239	233	34,669	2025/05/07
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	9.23321	67	67	9,958	2026/05/04
UKG TERM 1LN 05/04/26 C1	金銭債権	8.68018	498	498	73,883	2026/05/04
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.75000	536	519	77,053	2026/09/01
COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1	金銭債権	8.94814	297	276	40,996	2026/12/17
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.94814	79	79	11,738	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.47044	22	22	3,329	2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.89983	14	14	2,181	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.68018	658	657	97,447	2027/05/03
TRANSIDGM TERM H 1LN 02/14/27 C1	金銭債権	8.59814	272	272	40,456	2027/02/14
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.47044	11	11	1,676	2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	9.62458	443	393	58,292	2028/03/04
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.47044	19	19	2,913	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	10.45596	362	348	51,581	2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	9.22044	460	460	68,275	2028/03/05
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.97044	356	344	51,082	2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.79791	179	167	24,883	2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.60596	347	341	50,624	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	12.83316	50	49	7,323	2028/12/05
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	11.20596	20	18	2,667	2029/11/18
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.60596	201	199	29,542	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.87968	75	74	11,079	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.70518	162	161	23,988	2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.42344	307	281	41,790	2029/04/11
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.71285	9	9	1,424	2029/09/13
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.71285	414	411	60,991	2029/09/13
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.87968	27	27	4,068	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C3	金銭債権	9.70518	0	0	60	2029/10/04
WORLDPAY TERM B 1LN 09/21/30	金銭債権	0.00000	260	260	38,580	2030/09/21
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	8.13463	114	114	17,004	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.95596	24	24	3,668	2030/03/09
ALLIANT HOLD TM B6 1LN 11/30 C1	金銭債権	8.83316	86	86	12,891	2030/11/06
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.71718	360	361	53,513	2027/04/27
小 計		—	7,818	7,336	1,087,256	—
合 計		—	—	—	1,087,256	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月22日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

# フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

## 《第251期》

決算日 2023年7月20日

(計算期間：2022年7月21日から2023年7月20日まで)

### ■当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

作成期	基準価額		参考指数*		新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債組比	券入率	純資産総額
	円	騰落率	242期	騰落率				
42作成期末 (2019年7月22日)	29,750	3.7	278.07	4.3	0.5	92.8	57,004	
248期(2020年7月20日)	30,518	2.6	291.14	4.7	0.6	93.3	49,509	
249期(2021年7月20日)	33,641	10.2	314.65	8.1	0.3	94.7	44,945	
250期(2022年7月20日)	37,188	10.5	342.23	8.8	0.9	92.9	37,223	
251期(2023年7月20日)	39,808	7.0	359.41	5.0	0.5	91.9	34,292	

(注1) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数として、以下の指数を合成した複合ベンチマーク(円ベース)を記載しています。

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

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

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

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

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

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

(注2) 42作成期対応期間は第242期～第247期です。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

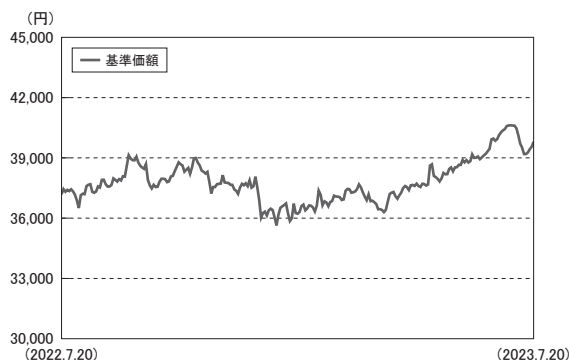
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		新株予約権付社債 (轉換社債) 組入比率	債 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年 7 月20日	37,188	—	342.23	—	0.9	92.9
7 月末	37,164	△0.1	339.75	△0.7	0.8	93.7
8 月末	37,824	1.7	342.34	0.0	0.9	92.2
9 月末	37,549	1.0	341.04	△0.3	1.0	91.7
10月末	38,979	4.8	353.40	3.3	1.1	92.6
11月末	37,655	1.3	343.61	0.4	1.0	90.8
12月末	36,037	△3.1	323.22	△5.6	1.1	90.0
2023年 1 月末	36,618	△1.5	329.32	△3.8	1.0	89.5
2 月末	37,457	0.7	337.43	△1.4	1.1	91.1
3 月末	37,202	0.0	336.76	△1.6	1.0	91.4
4 月末	37,681	1.3	346.93	1.4	1.0	92.6
5 月末	38,890	4.6	351.44	2.7	1.1	94.7
6 月末	40,613	9.2	367.06	7.3	0.6	92.2
(期 末) 2023年 7 月20日	39,808	7.0	359.41	5.0	0.5	91.9

(注) 騰落率は期首比です。



## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は+7.0%でした。

当期は投資対象とする債券セクターの内、主に米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)及びエマージング債券の前期末比での上昇が基準価額にプラスに寄与しました。

### ●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

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

### 主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

期中騰落率	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	-1.7%	-0.1%
米国高利回り社債 (ハイ・イールド・ボンド)	+6.2%	+8.0%
先進国債券 (除く米国)	-0.6%	+1.0%
エマージング債券	+9.7%	+11.5%

データ：RIMES、フィデリティ

米国国債／政府機関債：ブルームバーグ米国政府債インデックス

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

先進国債券(除く米国)：FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

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

### 主要市場10年国債利回り

	前期末 (2022年7月20日)	当期末 (2023年7月20日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	3.04%	3.85%	+0.81
ユーロ圏	1.10%	2.46%	+1.36
英国	2.13%	4.18%	+2.05
カナダ	3.13%	3.52%	+0.38
日本	0.26%	0.48%	+0.23

データ：RIMES

## 為替騰落率

	前期末 (2022年7月20日)	当期末 (2023年7月20日)	前期末比騰落率 (+が円安)
円/米ドル	138.09	140.32	+1.6%
円/ユーロ	141.02	156.42	+10.9%
円/ポンド	165.65	180.40	+8.9%
円/カナダドル	107.29	106.49	-0.7%

データ：R I M E S

当期の米金融市場では、国内のインフレ抑制を第一に掲げる米連邦準備制度理事会(F R B)の積極的な金融引き締め継続を背景に、米長期金利が期中に大きな変動を経て上昇しました。米10年国債利回りは前期末の3.04%からスタートし、直後に2.57%まで低下した後に急ピッチの上昇を再開し、2022年10月後半には2008年6月以来14年ぶりの水準である4.2%台に乗せました。その後は概ね3%と4%のレンジ内を行き来し、3.85%で期を終えました。

2022年3月に、2018年12月以来3年3カ月ぶりの利上げを実施したF R Bは、その後2023年5月まで10会合連続で金利を引き上げ、政策金利であるフェデラルファンド(F F)金利の誘導目標を年5.00~5.25%(2007年8月来の水準)としました。2023年6月には、2022年3月にコロナ禍でのゼロ金利を解除して以来初めて金利を据え置きましたが、パウエルF R B議長はインフレ抑制を重視する姿勢を堅持し、2023年内のさらなる利上げの可能性についても言及しました。

米国を除くG7諸国でも、全ての国・地域で10年国債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。2021年12月に利上げを開始した英国は当期も追加利上げを行い、2022年7月に11年ぶりの利上げに踏み切った欧州中央銀行(E C B)も利上げを継続しました。主要先進国の中でいち早く量的緩和の縮小を実施したカナダも、一時停止を挟みながら利上げを続けました。日銀は、2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作(イールドカーブ・コントロール=Y C C)における長期金利の上限を0.25%程度から0.5%程度に引き上げました。これは、大規模緩和の事実上の修正と市場に驚きをもって受け止められ、それまで唯一低迷していた日本の長期金利も上昇傾向を示しました。

こうした環境の下、米国国債/政府機関債及び先進国債券(除く米国)のリターン(米ドル・ベース)は前期末比でマイナスとなりましたが、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)及びエマージング債券のリターン(米ドル・ベース)はプラスとなりました。

為替市場では、日米の金利差拡大を背景に、2022年10月後半に1米ドル=151円台と1990年以来32年ぶりの円安・米ドル高水準を記録しました。これを受けて政府・日銀が円買い・米ドル売りの為替介入を実施したことや、日銀が12月にY C Cの修正を公表したこと、その後円は急伸し、2023年1月には1米ドル=127円台半ばを付けました。しかし、その後、米国が利上げを続ける中、日銀の大規模な金融緩和策は当面変わらないとの見方から再び大幅な円安・米ドル高が進み、円は140円台前半で期を終えました。このように円は期中大きく変動しましたが、前期末比で見ると小幅な円安・米ドル高にとどまりました。

## ●ポートフォリオ

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

### 資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

	前期末	当期末
米国国債/政府機関債	31.5%	30.0%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	38.9%	38.8%
先進国債券(除く米国)	14.5%	14.5%
エマージング債券	15.1%	16.6%

## ■今後の運用方針

各債券セクターについての現時点での見方は以下の通りです。

### 米国内債／政府機関債

米国内の経済環境、とりわけインフレ動向と、それを重視する米連邦準備制度理事会(FRB)の政策について引き続き状況を見守っています。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を続けてまいります。

### 米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響に注意を払っています。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。

### 先進国債券(除く米国)

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

### エマージング債券

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

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年7月21日～2023年7月20日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券)	0円 (0) (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	5 (5)
合計	5

(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（2022年7月21日から2023年7月20日まで）

### (1) 株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	21 (△108.1)	千アメリカ・ドル 19 (△550)	202.14	千アメリカ・ドル 1,249
イ ギ リ ス	— (1,094.5)	千イギリス・ポンド — (12)	1,094.5	千イギリス・ポンド 9

(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) 新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国				
ア メ リ カ	証券 17,612	千アメリカ・ドル 32	証券 4,222 (-)	千アメリカ・ドル 43 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

### (3) 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 8	千アメリカ・ドル 7	千アメリカ・ドル — (239)	千アメリカ・ドル — (239)

(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。

#### (4) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国内		千円	千円
	国債証券	2,075,665	467,182 (1,673,350)
外国			
ア	メ	リ	カ
	国債証券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	地方債証券	36,823	47,035 (112)
	特殊債証券	—	142 (28)
	社債証券	56,092	51,526 (311)
	社債証券	17,200	25,263 (7,765)
カ	ナ	ダ	
	国債証券	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
	国債証券	7,455	5,738 (2,060)
イ	ギ	リス	
	国債証券	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	国債証券	2,024	2,392 (—)
ユ	ー	ロ	
		千ユーロ	千ユーロ
	オ	ラ	ン
	ダ	国債証券	—
			0 (—)
	ド	イ	ツ
	国債証券	8,403	8,259 (—)
	イ	タ	リ
	ア	国債証券	—
			1,584 (—)

(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) 社債証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。

#### (5) 金銭債権

		買 付 額	売 付 額
外国			
ア	メ	リ	カ
	金	銭	債
	権	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
		9,680	5,966 (526)

(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	172,753千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	773,871千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.22

(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 (2022年7月21日から2023年7月20日まで)

### ●公社債

当 付		期 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
425 2年国債	896,885	AID 5.5% 9/18/23	1,309,732
432 2年国債	859,565	GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	1,028,804
GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	838,515	USTN 2.75% 06/30/25	769,318
CANADA GOVT .5% 11/01/23	667,972	CANADA GOVT .5% 11/01/23	567,560
UMBS 30YR 2% 10/52 #TBA	564,152	UMBS 30YR 2% 10/52 #TBA	561,844
UMBS 30YR 5.5% 06/53 #TBA	474,637	UMBS 30YR 5.5% 06/53 #TBA	478,226
UMBS 30YR 5.5% 07/53 #TBA	388,554	UMBS 30YR 5.5% 07/53 #TBA	382,469
USTN 4% 10/31/29	347,056	USTN 1% 08/31/28	374,337
USTB 3.625% 02/15/53	342,856	UK GILT .375% 10/22/26 RGS	366,170
422 2年国債	319,214	422 2年国債	364,143

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利分は含まれておりません。)

(注2) 現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等 (2022年7月21日から2023年7月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

### 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年7月21日から2023年7月20日までの間で金銭債権(貸付債権)取引96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7月20日現在）

### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	76.4	40.4	331	46,358	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	52.15	79	11,132	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	524	73,261	生活必需品流通・小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
VISTRA CORP	138.18	88.18	240	33,667	公益事業	
DENBURY INC	62.88	—	—	—	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	63.82	63.82	307	42,902	エネルギー	
VALARIS LTD	23.92	—	—	—	エネルギー	
NOBLE CORPORATION	4.95	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	457.01	457.01	1,154	161,270	一般消費財・サービス流通・小売り	
NOBLE CORPORATION 144A	1.45	—	—	—	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	1,671	233,490	エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	116	16,281	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	1.94	—	—	—	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	196	27,427	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	65.35	65.49	346	48,352	電気通信サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	92	12,973	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	594.61	594.61	594	83,067	エネルギー	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	129	18,072	金融サービス	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	108.26	—	—	—	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	2.77	2.77	8	1,139	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	6.84	6.85	6	844	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	6.84	6.85	22	3,112	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	1.67	1.67	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	4,822.72	4,533.48	5,822	813,354	
	銘柄数 < 比率 >	23銘柄	17銘柄	—	<2.4%>	
合 計	株 数 、 金 額	4,822.72	4,533.48	—	813,354	
	銘柄数 < 比率 >	23銘柄	17銘柄	—	<2.4%>	

(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	—	2,011	71	9,992	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	—	2,011	63	8,832	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	2,011	—	—	—	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT	2,011	—	—	—	
DENBURY INC WT 09/18/25	17,519	17,319	946	132,201	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	1,626	1,626	21	3,071	
NOSTRUM OIL & GAS PLC WT	—	13,590	0	0	
小 計	証券数、金額	23,167	36,557	1,103	154,098
	銘柄数<比率>	4銘柄	5銘柄	—	<0.4%>
合 計	証券数、金額	23,167	36,557	—	154,098
	銘柄数<比率>	4銘柄	5銘柄	—	<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

##### ①国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 815,300 (815,300)	千円 815,878 (815,878)	% 2.4 (2.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 2.4 (2.4)
合 計	815,300 (815,300)	815,878 (815,878)	2.4 (2.4)	— (—)	— (—)	— (—)	2.4 (2.4)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

##### ②外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 229,971	千アメリカ・ドル 191,460	千円 26,747,024	% 78.0	% 39.9	% 45.8	% 28.5	% 3.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,315	千カナダ・ドル 7,777	826,172	2.4	—	2.1	—	0.3
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 5,331	千イギリス・ポンド 4,521	817,786	2.4	—	0.4	2.0	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	18,852	15,680	2,457,579	7.2	—	7.2	—	—
小 計	18,852	15,680	2,457,579	7.2	—	7.2	—	—
合 計	—	—	30,848,562	90.0	39.9	55.4	30.5	4.1

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

#### (B) 個別銘柄開示

##### ①国内（邦貨建）公社債

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券) 432 2年国債	% 0.0050	千円 815,300	千円 815,878	2024/01/01
合 計	—	815,300	815,878	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②外国（外貨建）公社債

銘 柄	当 期 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 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,460	762	106,468	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	203	420	58,684	2027/02/24
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	0.0000	840	55	7,690	2049/12/31
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	57	8,083	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	11	1,654	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	30	4,217	2049/12/31
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/25 144A	国債証券	7.7500	470	150	21,010	2025/09/01
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	110	104	14,620	2024/06/24
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	540	157	22,065	2026/09/01
USTN 3.875% 03/31/25	国債証券	3.8750	430	422	59,028	2025/03/31
USTN 3.875% 04/30/25	国債証券	3.8750	1,228	1,206	168,602	2025/04/30
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	188	26,315	2025/06/16
USTN .25% 07/31/25	国債証券	0.2500	1,041	951	132,912	2025/07/31
USTN .25% 09/30/25	国債証券	0.2500	793	721	100,776	2025/09/30
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	115	113	15,813	2025/11/12
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	6,110	5,878	821,157	2025/11/30
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	150	146	20,409	2025/11/21
SRI LANKA GOV 6.85% 11/25 144A	国債証券	0.0000	240	106	14,912	2025/11/03
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	717	100,170	2025/12/31
USTN .375% 12/31/25	国債証券	0.3750	1,841	1,667	232,924	2025/12/31
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	0.0000	125	55	7,728	2026/01/18
TURKEY REP GOVT 4.75% 01/26/26	国債証券	4.7500	105	97	13,610	2026/01/26
USTN 3.875% 01/15/26	国債証券	3.8750	500	492	68,785	2026/01/15
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	85	11,969	2026/02/28
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	466	65,234	2026/03/31
USTN .75% 03/31/26	国債証券	0.7500	4,597	4,175	583,368	2026/03/31
USTN 4.625% 03/15/26	国債証券	4.6250	1,300	1,305	182,425	2026/03/15
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,048	146,516	2026/04/30
TURKEY GOVT BD 4.25% 04/14/26	国債証券	4.2500	70	63	8,897	2026/04/14
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	130	67	9,380	2026/04/08
GEORGIA GOVT 2.75% 4/26 144A	国債証券	2.7500	200	179	25,078	2026/04/22
USTN 3.625% 05/15/26	国債証券	3.6250	720	705	98,574	2026/05/15
UKRAINE GOVT 7.75% 9/1/28 144A	国債証券	7.7500	200	58	8,172	2028/09/01
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	976	136,420	2026/09/30
USTN .875% 09/30/26	国債証券	0.8750	2,500	2,250	314,419	2026/09/30
TURKEY REPUBLI 4.875% 10/09/26	国債証券	4.8750	145	132	18,448	2026/10/09
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	1,200	1,086	151,732	2026/10/31
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	1,983	1,796	250,954	2026/12/31
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	187	26,260	2027/01/31
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	690	629	87,897	2027/01/31
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	386	54,021	2027/03/31
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	0.0000	200	87	12,163	2027/05/11

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	
KENYA GOVT 7% 05/22/27 144A	国債証券	7.0000	140	123	17,284	2027/05/22
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	444	62,108	2027/05/31
ZAMBIA REP 8.97% 07/30/27 144A	国債証券	0.0000	165	93	13,074	2027/07/30
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	162	22,694	2027/09/15
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	252	35,223	2027/11/28
USTN 3.875% 11/30/27	国債証券	3.8750	115	114	15,939	2027/11/30
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	245	126	17,704	2027/12/05
USTN 3.875% 12/31/27	国債証券	3.8750	300	297	41,597	2027/12/31
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	124	17,456	2028/01/25
KENYA GOVT 7.25% 2/28/28 144A	国債証券	7.2500	20	17	2,384	2028/02/28
TURKEY GOVT 5.125% 2/17/28	国債証券	5.1250	120	106	14,945	2028/02/17
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	245	237	33,171	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	0.0000	230	100	13,976	2028/04/18
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	310	277	38,733	2028/05/09
USTN 3.625% 05/31/28	国債証券	3.6250	740	728	101,802	2028/05/31
USTN 4% 06/30/28	国債証券	4.0000	780	780	109,076	2028/06/30
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	2,036	1,768	247,129	2028/08/31
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	109	15,274	2028/11/30
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	732	102,317	2029/03/31
SRI LANKA GOVT 7.85% 3/29 144A	国債証券	0.0000	15	6	912	2029/03/14
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	105	14,739	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	205	28,722	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	557	77,873	2029/04/30
GHANA GOVT 7.75% 04/07/29 144A	国債証券	0.0000	100	41	5,761	2029/04/07
UKRAINE GOVT 6.876% 5/31 144A	国債証券	6.8760	200	55	7,683	2031/05/21
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	675	94,351	2029/05/31
USTN 3.25% 06/30/29	国債証券	3.2500	1,115	1,074	150,069	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	154	50	7,007	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	722	100,877	2029/07/31
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	4,467	624,156	2029/08/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	120	16,852	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	857	819	114,544	2029/08/31
USTN 3.875% 09/30/29	国債証券	3.8750	490	488	68,246	2029/09/30
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	108	100	14,056	2029/10/01
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,313	323,188	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,296	181,190	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	563	78,766	2029/12/31
COLOMBIA REP OF 3% 01/30/30	国債証券	3.0000	200	160	22,483	2030/01/30
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	176	24,618	2030/01/23
DOMINICAN REP 4.5% 1/30 144A	国債証券	4.5000	200	178	24,873	2030/01/30
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	205	206	28,812	2030/02/28
SRI LANKA GOVT 7.55% 3/30 144A	国債証券	0.0000	25	10	1,523	2030/03/28
USTN 3.625% 03/31/30	国債証券	3.6250	105	103	14,444	2030/03/31
MEXICO GOVT 3.25% 04/16/30	国債証券	3.2500	200	179	25,145	2030/04/16

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	498	69,643	2030/04/30
USTN 3.75% 05/31/30	国債証券	3.7500	740	734	102,602	2030/05/31
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	790	262	36,644	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	5.5000	370	185	25,911	2030/07/31
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	45	6,404	2030/07/13
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	104	14,592	2030/08/20
GHANA GOVT 10.725% 10/30 144A	国債証券	10.7500	130	87	12,179	2030/10/14
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	200	162	22,667	2030/11/25
SERBIA GOVT 2.125% 12/01/30 144A	国債証券	2.1250	200	155	21,728	2030/12/01
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	265	37,099	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	305	263	36,813	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	234	32,822	2031/01/25
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	40	40	5,604	2031/02/19
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	152	127	17,806	2031/02/14
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	120	94	13,183	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	125	17,598	2031/02/16
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	152	21,313	2031/02/03
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	156	21,904	2031/04/15
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	128	17,968	2031/08/05
RWANDA GOVT 5.5% 08/09/31 144A	国債証券	5.5000	130	100	13,983	2031/08/09
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	156	21,869	2031/09/22
GABONESE GOVT 7% 11/24/31 144A	国債証券	7.0000	75	61	8,549	2031/11/24
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	87	12,272	2032/03/27
GHANA GOVT 8.125% 3/26/32 144A	国債証券	0.0000	115	47	6,658	2032/03/26
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	84	11,816	2032/04/14
KENYA GOVT 8% 05/22/32 144A	国債証券	8.0000	20	16	2,309	2032/05/22
USTN 2.75% 08/15/32	国債証券	2.7500	305	281	39,317	2032/08/15
PANAMA GOVT 2.252% 09/29/32	国債証券	2.2520	200	155	21,666	2032/09/29
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	130	18,292	2032/09/23
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	48	49	6,893	2032/11/15
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	40	43	6,035	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	110	113	15,835	2033/01/19
SAUDI ARABIA 2.25% 02/02/33 144A	国債証券	2.2500	200	162	22,664	2033/02/02
UKRAINE GOVT 7.253% 3/35 144A	国債証券	7.2530	200	54	7,604	2035/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	120	16,858	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	125	106	14,811	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	203	28,461	2033/05/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	65	65	9,081	2033/09/26
MOROCCO GOV 6.5% 09/08/33 144A	国債証券	6.5000	200	206	28,879	2033/09/08
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	223	31,275	2033/10/20
BRAZIL GBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	173	24,274	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	83	11,626	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	135	98	13,705	2034/01/23
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	65	9,171	2034/02/02

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	
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	100	101	14,204	2034/04/03
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	6.4000	200	209	29,333	2035/02/14
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.3500	200	212	29,712	2035/02/09
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	3.6250	534	160	22,449	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	2.5000	524	191	26,782	2035/07/31
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	188	26,267	2035/10/12
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	125	56	7,949	2036/03/31
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	103	14,500	2036/06/13
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,988	3,322	464,187	2037/02/15
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	118	16,548	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	194	27,121	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	4.2500	371	131	18,328	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	152	21,274	2038/02/23
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	200	192	26,950	2039/02/15
JAMAICA 8% 3/14/39	国債証券	8.0000	100	120	16,829	2039/03/15
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	7.7500	245	109	15,316	2041/08/01
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	1.5000	205	68	9,610	2040/07/31
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	111	15,517	2041/03/11
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	39	5,467	2042/02/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	475	311	43,501	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	255	223	31,274	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	200	28,039	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	200	27,982	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	12,466	9,684	1,352,919	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	17	2,514	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	317	44,352	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	40	5,703	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	176	24,648	2046/10/12
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	560	455	63,623	2047/01/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	156	21,803	2047/01/31
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	355	336	47,047	2047/03/08
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	5.7500	70	48	6,845	2047/05/11
PANAMA GOVT 4.5% 05/15/2047	国債証券	4.5000	50	40	5,598	2047/05/15
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.6500	65	47	6,691	2047/09/27
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	130	114	16,021	2047/10/10
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	5.9500	200	218	30,552	2047/10/13
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	175	125	17,582	2047/11/28
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	200	195	27,319	2048/01/17
PHILIPPINE GOVT 5.5% 01/17/48	国債証券	5.5000	200	208	29,084	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	440	254	35,512	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	319	44,673	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	70	54	7,668	2048/05/08
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	185	25,845	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	1,258	1,065	148,878	2049/02/15

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	
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	285	275	38,475	2049/03/14
EGYPT GOVT 8.7002% 3/1/49 144A	国債証券	8.7002	55	33	4,627	2049/03/01
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	220	192	26,863	2049/06/05
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	5.2000	30	21	3,049	2049/05/15
GHANA REP 8.625% 06/16/49	国債証券	0.0000	175	70	9,854	2049/06/16
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	3.1250	400	293	40,995	2049/09/30
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	5.7500	215	158	22,134	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	9.1250	155	119	16,661	2049/11/26
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	205	118	16,497	2050/01/20
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	3.5000	280	216	30,305	2050/02/14
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	240	210	29,447	2050/03/30
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	475	434	60,693	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	220	219	30,655	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	188	26,307	2050/06/01
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	3.9000	400	292	40,883	2050/09/09
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	4.0000	70	51	7,158	2051/02/14
USTB 2% 08/15/51	国債証券	2.0000	559	381	53,364	2051/08/15
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	3.1250	100	64	8,998	2051/09/21
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	4.0000	200	165	23,061	2052/01/31
USTB 2.25% 02/15/52	国債証券	2.2500	210	152	21,262	2052/02/15
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	2.8750	546	453	63,383	2052/05/15
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	6.7500	200	211	29,485	2052/09/25
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	7.6250	38	42	5,985	2053/01/17
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	607	583	81,550	2053/02/15
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	5.5000	65	66	9,289	2053/04/04
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	6.8530	200	210	29,450	2054/03/28
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	420	333	46,656	2060/01/30
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	3.1000	135	89	12,499	2061/01/22
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	7.5000	120	68	9,504	2061/02/16
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	3.4500	280	196	27,440	2061/02/02
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	6.8750	122	100	14,047	2025/12/10
BUENOS AIRES STEP 09/01/37 144A	地方債証券	5.2500	247	94	13,157	2037/09/01
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	14	2,011	2049/12/31
FHMS K727 A2 2.946% 07/24	特殊債券	2.9460	316	309	43,200	2024/07/25
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	879	122,880	2024/11/15
FHMS 2015-K043 A2 3.062% 12/24	特殊債券	3.0620	274	265	37,085	2024/12/25
FHMS K044 A2 2.811% 01/25/25	特殊債券	2.8110	163	158	22,092	2025/01/25
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	特殊債券	7.1250	445	439	61,374	2025/02/11
FHLB 0.5% 04/14/25	特殊債券	0.5000	145	134	18,841	2025/04/14
FNMA 0.625% 04/22/25	特殊債券	0.6250	110	102	14,264	2025/04/22
FHMS 2015-K049 A2 3.01% 07/25	特殊債券	3.0100	7	6	939	2025/07/25
FHMS 2015-K050 A2 CSTR 08/25	特殊債券	3.3340	277	268	37,458	2025/08/25
FHMS 2015-K051 A2 3.308% 10/48	特殊債券	3.3080	11	10	1,481	2025/09/25
FHMS 2016-K052 A2 3.151% 11/25	特殊債券	3.1510	313	301	42,146	2025/11/25

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	
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	315	319	44,656	2026/03/24
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	34	4,796	2026/11/15
PEMEX 6.49% 01/23/27	特殊債券	6.4900	200	174	24,381	2027/01/23
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	3.4300	100	95	13,391	2027/01/25
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	特殊債券	6.5000	60	52	7,316	2027/03/13
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	11	1,589	2027/04/12
FHLG 15YR 2.5% 01/28#SB0799	特殊債券	2.5000	42	40	5,665	2028/01/01
FNMA 15YR 2.5% 01/28#FS3867	特殊債券	2.5000	36	35	4,928	2028/01/01
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	2.0000	43	41	5,747	2028/02/01
FNMA 15YR 2.5% 01/29#FS5207	特殊債券	2.5000	48	46	6,455	2029/01/01
COMISION 4.688% 5/15/29 144A	特殊債券	4.6880	200	180	25,238	2029/05/15
PEMEX 6.84% 1/23/30	特殊債券	6.8400	175	137	19,201	2030/01/23
STATE OIL CO OF 6.95% 3/30 RGS	特殊債券	6.9500	200	207	28,932	2030/03/18
ABU DHABI NT 4.875% 4/30 144A	特殊債券	4.8750	15	15	2,114	2030/04/23
HUTAMA KARYA P 3.75% 5/30 144A	特殊債券	3.7500	200	183	25,637	2030/05/11
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	177	24,821	2030/05/21
FHLG 15YR 3% 12/30#ZS8591	特殊債券	3.0000	4	4	577	2030/12/01
FNMA 15YR 3% 02/31#FS1234	特殊債券	3.0000	18	17	2,512	2031/02/01
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	3.7500	220	184	25,746	2031/06/23
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	2.2500	250	209	29,259	2031/07/12
FHMS 2021-K136 A2 2.127% 11/31	特殊債券	2.1270	640	537	75,093	2031/11/25
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	6.7000	140	105	14,759	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	5	4	680	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	5	5	720	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	28	26	3,677	2032/12/01
FNMA 15YR 3% 12/32#BM5109	特殊債券	3.0000	26	25	3,602	2032/12/01
FHLG 15YR 3% 02/33#SB0621	特殊債券	3.0000	17	17	2,387	2033/02/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	25	24	3,361	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	10	9	1,359	2033/04/01
ABU DHABI NT 4.696% 04/33 144A	特殊債券	4.6960	200	199	27,835	2033/04/24
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	5	4	692	2033/05/01
BANK GOSP 5.375% 05/22/33 144A	特殊債券	5.3750	200	201	28,149	2033/05/22
FNMA 15YR 3% 07/34#FM8940	特殊債券	3.0000	20	20	2,805	2034/07/01
FNMA 15YR 3% 11/34#FS1799	特殊債券	3.0000	18	17	2,475	2034/11/01
FNMA 15YR 3% 02/35#FM8937	特殊債券	3.0000	15	14	2,016	2035/02/01
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	23	3,322	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	415	284	39,778	2035/06/15
FNMA 15YR 3.5% 09/35#FM7457	特殊債券	3.5000	49	47	6,623	2035/09/01
FNMA 15YR 3% 09/35#FS0112	特殊債券	3.0000	48	46	6,464	2035/09/01
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	4	614	2038/06/15
FHR 2021-5083 VA 1% 08/38	特殊債券	1.0000	378	350	48,926	2038/08/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	284	39,694	2039/09/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	2.5000	30	27	3,839	2040/07/01
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	1.5000	59	49	6,873	2040/11/01

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	
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	38	31	4,429	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	59	49	6,908	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	2.0000	24	20	2,883	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	1.5000	62	51	7,164	2041/01/01
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	2.5000	52	46	6,502	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	1.5000	63	52	7,350	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	63	52	7,335	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 03/41#RB5104	特殊債券	1.5000	64	53	7,455	2041/03/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	64	53	7,478	2041/03/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	64	53	7,468	2041/04/01
FHLG 20YR 2.5% 04/41#SC0158	特殊債券	2.5000	102	90	12,693	2041/04/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	400	249	34,919	2041/06/02
FHLG 20YR 2.5% 07/41#SC0157	特殊債券	2.5000	78	69	9,646	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2.0000	77	66	9,318	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2.0000	290	249	34,878	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1071	特殊債券	2.0000	113	97	13,569	2041/07/01
FNMA 20YR 2.5% 08/41#CB1343	特殊債券	2.5000	30	26	3,743	2041/08/01
FNMA 20YR 2% 08/41#CB1337	特殊債券	2.0000	68	58	8,159	2041/08/01
FNMA 20YR 2.5% 09/41#FM8850	特殊債券	2.5000	24	21	2,978	2041/09/01
FNMA 20YR 2% 10/41#CB1837	特殊債券	2.0000	52	44	6,205	2041/10/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#MA4475	特殊債券	2.5000	21	19	2,708	2041/11/01
FNMA 20YR 2.5% 11/41#FM9558	特殊債券	2.5000	24	21	3,048	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2.0000	121	103	14,489	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2.0000	96	82	11,524	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 12/41#FM9851	特殊債券	2.0000	40	34	4,877	2041/12/01
FHLG 20YR 2.5% 01/42#RB5142	特殊債券	2.5000	27	24	3,408	2042/01/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	81	11,398	2042/07/17
FNR 2020-101 BA 1.5% 09/45	特殊債券	1.5000	95	80	11,248	2045/09/25
FNR 2022-65 GA 5% 04/46	特殊債券	5.0000	369	361	50,491	2046/04/25
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	301	42,182	2047/09/21
EMPRESA NAC 4.5% 9/14/47 144A	特殊債券	4.5000	95	72	10,152	2047/09/14
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2.0000	392	332	46,470	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2.5000	96	85	11,975	2047/11/25
FNR 2022-49 TE 4.5% 12/48	特殊債券	4.5000	331	321	44,889	2048/12/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	83	11,727	2049/02/05
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	150	126	17,685	2049/10/03
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	288	190	26,651	2050/01/23
GNII II 2% 11/50#MA6994	特殊債券	2.0000	95	81	11,348	2050/11/20
GNII II 2% 01/51#MA7135	特殊債券	2.0000	96	81	11,364	2051/01/20
GNII II 2% 02/51#MA7192	特殊債券	2.0000	96	81	11,418	2051/02/20
FNMA 30YR 2.5% 05/51#MA4326	特殊債券	2.5000	48	41	5,833	2051/05/01
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	147	20,622	2051/07/12
FNMA 30YR 2.5% 10/51#MA4438	特殊債券	2.5000	48	41	5,781	2051/10/01
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2.5000	48	41	5,822	2051/11/01



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	
FNMA 30YR 2.5% 11/51#MA4466	特殊債券	2.5000	96	82	11,532	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3.0000	44	39	5,559	2051/12/01
FNMA 30YR 2.5% 01/52#FS1648	特殊債券	2.5000	146	124	17,401	2052/01/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3.5000	85	78	10,976	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3.5000	8	7	1,092	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3.0000	46	40	5,722	2052/03/01
FHLG 30YR 5.5% 05/53#SD2891	特殊債券	5.5000	136	137	19,222	2053/05/01
FNMA 30YR 5.5% 05/53#FS4631	特殊債券	5.5000	152	153	21,458	2053/05/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6.0000	99	102	14,285	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6.0000	100	102	14,378	2053/06/01
GNII II 2% 08/53 #TBA	特殊債券	2.0000	1,700	1,435	200,603	2053/08/01
UMBS 30YR 5.5% 08/53 #TBA	特殊債券	5.5000	250	249	34,878	2053/08/01
UMBS 30YR 5.5% 09/53 #TBA	特殊債券	5.5000	600	599	83,715	2053/09/01
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	360	219	30,597	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	105	14,766	2060/02/25
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2024/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	190	0	33	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	575	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	1	271	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	210	209	29,320	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	93	93	13,090	2024/07/01
NAGACORP 7.95% 07/06/24 RGS	社債券	7.9500	200	187	26,138	2024/07/06
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0.0000	400	150	21,053	2024/08/09
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	21	20	2,805	2024/09/15
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	120	0	0	2024/10/15
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	200	192	26,845	2024/10/31
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	210	4	660	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	160	142	19,893	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	0.0000	124	4	692	2024/11/15
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	619	606	84,744	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	360	50,320	2025/02/15
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	200	121	17,018	2025/03/01
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	17	15	2,220	2025/04/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	100	99	13,967	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	405	401	56,129	2025/05/01
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	1	275	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	138	19,415	2025/05/15
LAMAR FDG LTD 3.958% 5/25 144A	社債券	3.9580	40	38	5,342	2025/05/07
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	250	250	34,925	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	406	56,744	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	504	70,414	2025/06/16

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LEVIATHAN 6.125% 6/30/25 144A	社債券	6.1250	150	146	20,491	2025/06/30
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	920	916	128,021	2025/07/15
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	185	0	129	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	125	126	17,736	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	115	115	16,084	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	175	166	23,285	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	175	157	21,941	2025/09/01
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	106	105	14,678	2025/10/30
MEITUAN D 2.125% 10/28/25 144A	社債券	2.1250	100	91	12,809	2025/10/28
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	131	18,433	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	475	464	64,959	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	231	32,318	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	115	107	15,060	2025/11/13
JONAH ENERGY LLC 12% 11/25 P/P	社債券	12.0000	239	242	33,822	2025/11/05
HTA GROUP LTD/M 7% 12/18/25 14	社債券	7.0000	75	71	10,037	2025/12/18
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	160	115	16,098	2025/12/15
OCCIDENTAL PETE 5.5% 12/01/25	社債券	5.5000	115	114	15,953	2025/12/01
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	240	252	35,228	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	295	298	41,689	2026/02/01
VOLCAN CO 4.375% 02/11/26 144A	社債券	4.3750	50	36	5,145	2026/02/11
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	230	226	31,612	2026/03/01
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	330	325	45,469	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	55	51	7,226	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	55	50	7,124	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4.8750	125	116	16,302	2026/03/30
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	135	126	17,680	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	540	547	76,476	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	99	13,856	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	235	215	30,156	2026/04/04
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	265	266	37,239	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	115	107	15,057	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	160	154	21,555	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	536	420	58,780	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	259	36,236	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	262	2026/05/01
ENN CLEAN ENE 3.375% 5/26 144A	社債券	3.3750	200	184	25,828	2026/05/12
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	190	174	24,391	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	205	200	28,001	2026/06/15
PETRORIO 6.125% 06/09/26 144A	社債券	6.1250	110	107	14,989	2026/06/09
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	315	290	40,638	2026/07/01
NOSTRUM OIL & PIK VAR 6/30/26	社債券	14.0000	262	89	12,451	2026/06/30
NOSTRUM OIL & 5% 6/30/26 144A	社債券	5.0000	180	116	16,333	2026/06/30
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	880	852	119,104	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	130	121	16,964	2026/08/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	247	34,579	2026/08/01
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	121	16,981	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	21	2,961	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	110	112	15,783	2026/08/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	4.3750	200	180	25,202	2026/09/18
GRAN CO 6.875% 08/09/26 144A	社債券	6.8750	200	153	21,404	2026/08/09
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	310	296	41,375	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	220	6	922	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	465	414	57,855	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	206	28,830	2026/09/15
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	200	132	18,443	2026/09/04
ACCESS BANK NIG 6.125% 09/21/26	社債券	6.1250	190	162	22,695	2026/09/21
BIDVST GR 3.625% 09/23/26 144A	社債券	3.6250	100	89	12,529	2026/09/23
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	136	136	18,999	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	95	81	11,363	2026/11/01
ENDEAVOUR MI 5% 10/14/26 144A	社債券	5.0000	130	116	16,308	2026/10/14
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	164	23,034	2026/11/01
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	7.6250	200	76	10,617	2026/11/08
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	395	263	36,833	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	115	104	14,625	2026/12/01
IHS HOLDING LTD 5.625% 11/29/2	社債券	5.6250	200	175	24,574	2026/11/29
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	16	15	2,148	2026/12/03
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	40	37	5,250	2026/12/31
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	187	26,142	2027/01/15
GEOARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	100	84	11,778	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	250	235	32,867	2027/01/30
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	325	310	43,433	2027/01/15
CAMPOSOL SA 6% 02/03/2027 144A	社債券	6.0000	275	193	27,063	2027/02/03
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	0.0000	200	126	17,672	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	155	149	20,910	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	160	151	21,102	2027/02/15
AXIAN TELECOM 7.375% 02/16/27 144A	社債券	7.3750	200	182	25,492	2027/02/16
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	200	194	27,237	2027/02/15
EMBRARER NETHERL 5.4% 02/01/27	社債券	5.4000	35	34	4,759	2027/02/01
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	205	28,761	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	170	153	21,494	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	405	372	52,044	2027/03/01
MISC CAPITAL T 3.75% 4/27 144A	社債券	3.7500	200	187	26,252	2027/04/06
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	360	360	50,392	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	115	117	16,448	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	515	72,084	2027/04/15
TELEFONICA CE 5.875% 4/27 144A	社債券	5.8750	125	117	16,414	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	115	100	14,097	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	420	396	55,380	2027/05/01

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	
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	191	26,789	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	355	338	47,268	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	246	34,376	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	164	22,999	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	149	20,874	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	329	46,090	2027/06/01
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	144	144	20,166	2027/06/20
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	215	202	28,315	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	98	13,723	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	207	28,928	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	145	121	16,990	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	213	29,876	2027/07/01
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	460	471	65,806	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	140	132	18,462	2027/07/15
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	640	663	92,733	2027/08/01
ALLEGiant T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	90	89	12,477	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	470	511	71,434	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	455	395	55,295	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	38	5,336	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	184	25,742	2027/09/18
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	90	74	10,396	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	170	152	21,273	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	185	188	26,363	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	410	415	58,046	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	215	30,044	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	730	699	97,661	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	170	23,774	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	175	171	24,026	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	5.7500	175	171	23,979	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	6.0000	235	226	31,680	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	180	181	25,312	2027/11/01
NEW HOME CO INC STEP 10/15/27 144A	社債券	8.2500	115	108	15,181	2027/10/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	81	11,452	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	895	854	119,405	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	314	267	37,434	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	150	147	20,636	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	163	22,874	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	148	20,682	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	185	25,931	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	51	7,166	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	430	318	44,452	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	323	45,212	2027/12/01
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	65	58	8,159	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	50	44	6,230	2027/12/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	30	30	4,202	2028/01/30
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	367	51,349	2028/01/30
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	282	39,492	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	265	15	2,174	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	151	21,152	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	252	35,316	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	100	97	13,576	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	45	6,313	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	297	41,582	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	148	20,797	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	4	668	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	74	10,337	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	149	20,939	2028/02/01
EMBRAER NETHER 6.95% 1/28 144A	社債券	6.9500	50	50	6,988	2028/01/17
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	250	225	31,551	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	71	9,953	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	425	398	55,664	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	90	12,631	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	268	37,530	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	60	47	6,621	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	155	134	18,770	2028/02/16
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	245	231	32,342	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	86	88	12,374	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	260	257	35,944	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	85	11,934	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	103	14,435	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	102	14,352	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	49	6,930	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	63	8,874	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	111	15,543	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	372	52,006	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	175	24,459	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	120	16,870	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	170	141	19,714	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	192	26,868	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	380	341	47,756	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	83	11,712	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	340	340	47,507	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	215	218	30,582	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	130	132	18,559	2028/05/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	50	7,088	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	408	57,119	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	95	87	12,169	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	110	15,461	2028/06/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	150	20,985	2028/05/01
NATURA COSME 4.125% 5/28 144A	社債券	4.1250	35	30	4,284	2028/05/03
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	135	122	17,162	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	103	14,417	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	285	310	43,345	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	275	223	31,235	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	420	431	60,342	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	212	29,735	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	209	29,312	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	53	7,459	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	160	153	21,417	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	220	198	27,775	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	490	440	61,550	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	65	63	8,853	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	117	16,440	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	182	182	25,485	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	230	161	22,560	2028/07/01
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	86	12,117	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	43	6,124	2028/08/10
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	100	53	7,530	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	119	16,666	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	725	601	84,063	2028/08/15
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	445	402	56,266	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	52	7,294	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	695	701	97,944	2028/08/15
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	398	55,676	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	755	730	102,045	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	72	10,090	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	350	210	29,405	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	107	15,067	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	70	51	7,238	2028/09/15
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	54	39	5,563	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	175	164	22,980	2028/10/15
CONSOLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	72	10,139	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	27	3,798	2028/10/15
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	55	58	8,129	2028/12/31
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	245	228	31,884	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	130	100	13,996	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	100	74	10,476	2028/12/01
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	200	196	27,416	2028/11/15
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	445	433	60,612	2028/12/31
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	100	29	4,144	2028/12/01
GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/28 144A	社債券	9.8750	110	111	15,585	2028/12/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	178	162	22,743	2029/01/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	131	18,335	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	115	102	14,264	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	79	11,174	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	88	12,363	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	311	43,537	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	160	132	18,552	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	205	177	24,744	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	145	20,336	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	182	25,543	2029/02/15
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	245	227	31,823	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	162	22,755	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	186	26,020	2029/01/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	580	549	76,789	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	255	245	34,333	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	163	22,842	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	115	105	14,689	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	108	15,090	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	94	13,173	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	246	34,401	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	100	14,026	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	82	11,518	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	172	24,107	2029/02/15
HUBBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	314	43,973	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	101	14,169	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	139	19,431	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	145	20,330	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	144	20,118	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	110	15,493	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	55	48	6,824	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	183	25,681	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	290	251	35,083	2029/03/15
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	330	285	39,829	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	123	17,306	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	125	109	15,352	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	70	67	9,393	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	529	470	65,732	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3750	100	56	7,922	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	180	157	22,032	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	270	243	33,994	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	255	178	24,930	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	60	56	7,941	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	105	96	13,440	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	125	107	15,071	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	70	61	8,562	2029/04/15

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	
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	100	91	12,801	2029/04/26
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	260	227	31,836	2029/05/01
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	135	102	14,377	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	75	56	7,935	2029/06/01
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	455	423	59,116	2029/04/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	115	102	14,360	2029/05/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	75	65	9,173	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	185	166	23,192	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	160	144	20,230	2029/05/15
MONG DUONG FI 5.125% 5/29 144A	社債券	5.1250	140	124	17,392	2029/05/07
AZUL SC FIN LLP 11.5% 05/28/29	社債券	11.5000	225	214	29,931	2029/05/28
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	100	13,990	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	90	76	10,743	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	200	168	23,602	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	190	163	22,868	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	90	78	10,918	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	120	88	12,342	2029/07/15
DP WORLD CRESC 3.875% 7/29 RGS	社債券	3.8750	200	188	26,309	2029/07/18
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	295	193	27,010	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	400	336	46,996	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	320	222	31,033	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	185	174	24,423	2029/07/01
SEASPAR CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	208	29,075	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	95	85	11,894	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	100	91	12,831	2029/06/30
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2024/07/15
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	155	135	18,883	2029/08/15
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	6.6250	55	51	7,202	2029/08/06
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	100	86	12,084	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	1,105	1,021	142,732	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	165	138	19,351	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	125	75	10,564	2029/09/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	110	15,489	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	60	51	7,129	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	80	72	10,152	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	195	172	24,075	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	45	40	5,627	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	70	63	8,819	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	415	371	51,896	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	130	119	16,722	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	182	25,462	2029/11/01
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	37	5,191	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	89	12,572	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	55	34	4,840	2029/11/15



銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	115	99	13,871	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	145	123	17,218	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	126	17,682	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	113	15,896	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	271	37,944	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	115	100	14,039	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	309	43,279	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	121	16,912	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	91	12,712	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	84	11,745	2029/12/01
SEAGATE HDD 8.25% 12/29 144A	社債券	8.2500	95	99	13,872	2029/12/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	113	15,891	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	170	23,765	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	69	9,716	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	147	20,628	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	139	19,439	2030/01/31
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	180	153	21,508	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	33	4,700	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	310	260	36,366	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	560	487	68,118	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	405	345	48,270	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	765	716	100,130	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	355	350	48,961	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	145	150	20,961	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	700	709	99,075	2030/02/15
ROYAL CARIBBEA 7.25% 1/30 144A	社債券	7.2500	100	100	14,107	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	502	70,251	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	212	29,694	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	134	18,754	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	69	9,769	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	380	354	49,526	2030/02/15
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	46	6,485	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	425	387	54,172	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	271	37,933	2030/04/01
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	186	26,036	2030/04/21
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	260	36,437	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	290	40,545	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	45	6,394	2030/05/01
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	194	27,158	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	230	198	27,797	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	390	333	46,657	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	75	68	9,533	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	134	18,776	2030/05/15
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	230	226	31,608	2030/06/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	225	225	31,448	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	80	77	10,825	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	592	82,807	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	300	347	48,528	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	1,177	1,075	150,292	2030/07/01
SEADRILL FIN 8.375% 08/30 144A	社債券	8.3750	45	45	6,396	2030/08/01
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	330	46,118	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	150	114	15,976	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	273	38,228	2030/04/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	350	339	47,477	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	456	63,791	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	105	90	12,689	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	98	13,708	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	163	22,793	2030/10/14
MEITUAN 3.05% 10/28/30 144A	社債券	3.0500	100	80	11,178	2030/10/28
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	56	7,941	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	10	6	873	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	170	146	20,459	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	99	13,964	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	119	16,673	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	163	22,839	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	151	21,183	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	156	21,840	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	99	13,833	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	345	345	48,196	2030/12/15
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	59	8,326	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	75	63	8,870	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	176	24,696	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	100	14,074	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	6,325	2031/02/01
MARB BONDC 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	35	26	3,683	2031/01/29
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	154	21,560	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	175	141	19,804	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	90	78	10,912	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	115	102	14,305	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	275	274	38,298	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	345	343	48,024	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	170	129	18,063	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	160	139	19,449	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	120	103	14,452	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	710	702	98,174	2031/03/03
MILLICOM INTL 4.5% 04/27/31 144A	社債券	4.5000	200	159	22,289	2031/04/27
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	215	181	25,316	2031/04/30
GENM CAPITAL LA 3.882% 04/19/3	社債券	3.8820	200	162	22,657	2031/04/19

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	
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	115	92	12,987	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	215	222	31,105	2031/04/15
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	725	800	111,800	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	115	100	14,018	2031/05/01
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	190	160	22,385	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	185	162	22,674	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	115	115	16,185	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	115	115	16,125	2031/06/15
SEAGATE HDD 8.5% 07/31 144A	社債券	8.5000	85	89	12,439	2031/07/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	530	487	68,124	2031/06/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	661	437	61,054	2031/06/30
VIKING CRUI 9.125% 07/31 144A	社債券	9.1250	55	56	7,856	2031/07/15
PROSUS NV 3.061% 07/13/31 144A	社債券	3.0610	95	74	10,390	2031/07/13
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	260	213	29,841	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	55	49	6,915	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	410	258	36,172	2031/10/01
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.8750	170	140	19,688	2031/10/15
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	25	3,518	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	160	111	15,606	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	155	139	19,520	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	115	96	13,523	2032/02/15
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	500	402	56,211	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	100	77	10,846	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	100	87	12,261	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	300	239	33,468	2032/02/12
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.1250	200	164	22,910	2032/02/03
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	395	348	48,681	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	60	60	8,474	2030/03/15
BRASKEM IDESA 6.99% 2/32 144A	社債券	6.9900	85	52	7,377	2032/02/20
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	75	66	9,251	2032/03/15
FREEMPORT INDONE 5.315% 04/14/32 144A	社債券	5.3150	200	190	26,612	2032/04/14
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	78	10,968	2032/04/08
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	118	16,573	2032/05/01
CORPORACION NAC 5.125% 02/02/3	社債券	5.1250	200	197	27,613	2033/02/02
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	1,000	905	126,488	2033/02/14
KAZMUNAYGAS 3.5% 04/14/33 144A	社債券	3.5000	200	155	21,784	2033/04/14
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	254	35,531	2033/06/01
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	162	22,699	2036/03/31
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	225	189	26,521	2036/08/31
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	200	205	28,682	2038/02/23
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	676	94,474	2039/04/16
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	54	7,652	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	75	10,593	2040/03/15
AEROPUERTO INTE 4% 08/11/41 14	社債券	4.0000	225	189	26,451	2041/08/11

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	
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	207	28,945	2042/02/23
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	21	2,936	2042/08/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	49	6,940	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	179	25,015	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	108	15,171	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	114	16,039	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	70	9,812	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	947	763	106,602	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	126	17,720	2050/08/03
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	社債券	5.0840	200	199	27,870	2053/05/22
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	191	26,768	2060/04/21
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	29	4,059	2061/04/28
AEROPUERTO 5.125% 08/61	社債券	5.1250	200	158	22,110	2061/08/11
BANCO MER 6.75%/VAR PERP 144A	社債券	6.7500	75	72	10,081	2049/12/31
BANCO MER KY 7.625/VR PRP 144A	社債券	7.6250	85	77	10,791	2049/12/31
GEORGIA BK 11.125%/VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	246	34,449	2049/12/31
CEMEX SAB 5.125%/VAR PERP 144A	社債券	5.1250	200	182	25,432	2049/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	96	13,411	2049/12/31
STILLWATER MIN 4% 11/16/26 144	社債券	4.0000	140	125	17,524	2026/11/16
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	120	16,816	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	211	29,528	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	198	27,708	2049/12/31
小計		—	229,971	191,460	26,747,024	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT .5% 11/01/23	国債証券	0.5000	1,015	1,002	106,475	2023/11/01
CANADA GOVT 1.5% 06/01/31	国債証券	1.5000	3,830	3,324	353,105	2031/06/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	4,470	3,451	366,590	2051/12/01
小計		—	9,315	7,777	826,172	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT .375% 10/22/26 RGS	国債証券	0.3750	4,406	3,844	695,426	2026/10/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	925	676	122,360	2033/07/31
小計		—	5,331	4,521	817,786	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 02/15/31 REGS	国債証券	0.0000	5,607	4,698	736,439	2031/02/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/31 REGS	国債証券	0.0000	13,245	10,981	1,721,140	2031/08/15
小計		—	18,852	15,680	2,457,579	—
合計		—	—	—	30,848,562	—

(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	千アメリカ・ドル	千円	%
メ	8,352	1,166,820	<3.4>
リ			
カ			
合 計	—	1,166,820	<3.4>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

##### (B) 個別銘柄開示

##### 外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	種 類	利 率	当 期		末		償還年月日
			額面金額	評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	108	0	0		2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0		2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0		2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	704	711	99,412		2024/12/31
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C4	金銭債権	9.23100	293	281	39,338		2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C5	金銭債権	9.23100	60	57	8,058		2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C6	金銭債権	9.23100	54	52	7,332		2024/06/13
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	12.98100	115	103	14,492		2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	9.03786	411	399	55,775		2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	9.25348	244	186	26,093		2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	8.89542	67	67	9,397		2026/05/04
TRAVELPORT FIN 1 TERM 05/26 C1	金銭債権	13.36464	117	75	10,522		2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.76479	597	582	81,349		2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	8.61836	501	497	69,518		2026/05/03
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.00000	588	558	78,087		2026/09/01
COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1	金銭債権	8.84187	299	270	37,753		2026/12/17
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	8.03786	79	78	11,027		2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.21697	22	22	3,105		2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.44300	14	14	2,047		2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.61836	658	647	90,430		2027/05/03
TRANSDIGM TERM H 1LN 02/14/27 C1	金銭債権	8.49187	273	274	38,323		2027/02/14
ALLIANT HLDNGS TM B5 1LN 11/27 C1	金銭債権	8.72164	106	105	14,797		2027/11/06
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.21697	11	11	1,563		2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	9.23034	445	380	53,202		2028/03/04
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.21697	19	19	2,754		2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	10.20249	364	362	50,624		2028/10/29
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.94300	463	461	64,476		2028/03/05
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.75000	358	323	45,221		2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.80989	180	172	24,140		2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.35249	349	337	47,155		2028/04/25
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.95249	20	17	2,374		2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	11.20249	10	9	1,334		2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.58923	202	197	27,534		2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.66617	76	73	10,230		2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.61687	164	159	22,322		2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.39847	309	271	37,917		2029/04/11
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.66617	27	26	3,756		2029/02/25
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	8.02638	101	101	14,118		2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.70249	24	24	3,480		2030/03/09
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C2	金銭債権	7.99938	43	43	6,038		2030/03/03
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.47748	370	370	51,710		2027/04/27
小 計		—	9,048	8,352	1,166,820		—
合 計		—	—	—	1,166,820		—

(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7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 813,354	2.3%
新 株 予 約 権 証 券	154,098	0.4
新 株 予 約 権 付 社 債(転換社債)	165,153	0.5
公 社 債	31,582,997	89.5
金 銭 債 権	1,166,820	3.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,415,832	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	35,298,255	100.0

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

なお、7月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=139.70円、1カナダ・ドル=106.22円、1イギリス・ポンド=180.87円、1ユーロ=156.73円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(33,654,003千円)の投資信託財産総額(35,298,255千円)に対する比率は、95.3%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7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,517,854,413円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	505,024,348
株 式(評価額)	813,354,453
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	154,098,051
公 社 債(評価額)	31,748,150,208
金 銭 債 権	1,166,820,709
未 収 入 金	712,021,047
未 収 利 息	412,685,572
前 払 費 用	5,693,328
そ の 他 未 収 収 益	6,697
(B) 負 債	1,225,121,010
売 付 債 券(評価額)	83,708,519
未 払 金	956,992,815
未 払 解 約 金	184,419,676
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	34,292,733,403
元 本	8,614,433,297
次 期 繰 越 損 益 金	25,678,300,106
(D) 受 益 権 総 口 数	8,614,433,297口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	39,808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	10,009,284,914円
期中追加設定元本額	1,710,191,940円
期中一部解約元本額	3,105,043,557円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)	5,569,537,209円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	1,153,564,758円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き)	446,950,650円
フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Dコース(為替ヘッジなし)	1,444,380,680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2022年7月21日 至2023年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,674,202,462円
受 取 配 当 金	51,409,782
受 取 利 息	1,617,919,129
そ の 他 収 益 金	4,873,551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	826,040,698
売 買 益	2,605,220,867
売 買 損	△1,779,180,169
(C) 信 託 報 酬 等	△4,355,856
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,495,887,304
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,213,715,982
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,698,542,960
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,667,239,780
(H) 合 計(D+E+F+G)	25,678,300,106
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,678,300,106

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

＜お知らせ＞

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