

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)」は、第172期～第177期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書  
(全体版)

第30作成期(2023年3月28日～2023年9月27日)  
第172期(決算日 2023年4月27日)  
第173期(決算日 2023年5月29日)  
第174期(決算日 2023年6月27日)  
第175期(決算日 2023年7月27日)  
第176期(決算日 2023年8月28日)  
第177期(決算日 2023年9月27日)


### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2008年12月11日から2029年3月27日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●投資信託証券*(投資対象ファンド)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。</li><li>●組入れを行う投資信託証券において、格付けに関しては、主に、Ba格(ムーディーズ社)以下またはBB格(S &amp; P社)以下の格付けの事業債に投資を行い、一部、格付けを持たない債券を組入れることもあります。</li><li>●組入れを行う投資信託証券において、銘柄選別に関しては、個別企業分析により判断します。個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析と現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。</li><li>●投資信託証券の組入れは原則として高位を維持します。</li><li>●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li><li>●ファンドの運用にあたっては、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li><li>●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li></ul> <p>*上場投資信託証券を含みます。</p>
主要運用対象	投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資を通じて、主として海外の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行います。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則毎月27日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li><li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li></ul>

## フィデリティ・グローバル・ ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)

#### 〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社



## ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
26作成期末(2021年9月27日)	6,382	180	2.0	47,353	2.7	33.1	66.0	47,732
27作成期末(2022年3月28日)	5,825	180	△5.9	46,221	△2.4	34.3	64.9	39,590
28作成期末(2022年9月27日)	5,625	180	△0.3	46,126	△0.2	34.4	64.7	40,811
29作成期末(2023年3月27日)	5,514	180	1.2	46,940	1.8	33.3	66.1	39,658
30作成期末(2023年9月27日)	6,061	180	13.2	53,738	14.5	33.0	66.3	39,735

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

ベンチマーク		構成割合
J.P.モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(円換算) <sup>(注)</sup> *1		3分の1
ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシュアーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース)(円換算)*2		3分の1
ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)*2		3分の1

(注) 2022年7月末まではICE BofA アジアン・ハイ・イールド・コーポレート・コンストレインド・ブレンデッド・インデックス(レベル4-20%)(円換算)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。

\*1 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製、使用、頒布することは禁じられています。

Copyright © 2022 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複製・転載を禁じます。

\*2 ICE<sup>®</sup>はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA<sup>®</sup>はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA)によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態でのライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

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

(注3) 26作成期対応期間(第148期～第153期)、27作成期対応期間(第154期～第159期)、28作成期対応期間(第160期～第165期)、29作成期対応期間(第166期～第171期)、30作成期対応期間(第172期～第177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。

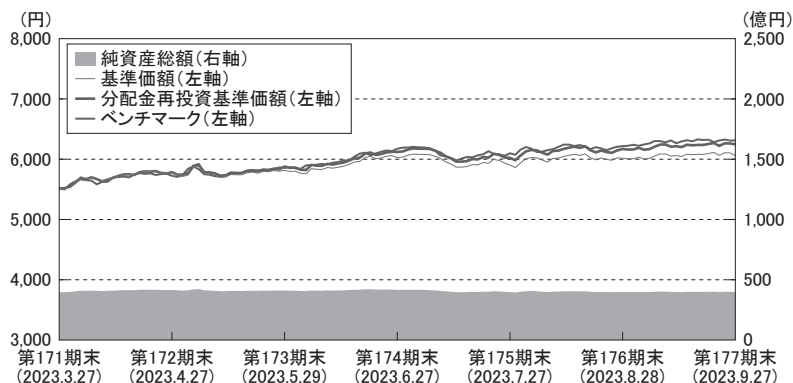
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率
		騰 落 率	騰 落 率						
第172期	(期首)2023年3月27日	円 5,514	% —	46,940	% —	33.3	%	66.1	%
	(期末)2023年4月27日	5,743	4.2	48,849	4.1	33.4	33.4	66.1	66.1
第173期	(期首)2023年4月27日	5,713	—	48,849	—	33.4	33.9	66.1	66.1
	(期末)2023年5月29日	5,846	2.3	49,858	2.1	33.9	33.9	65.4	65.4
第174期	(期首)2023年5月29日	5,816	—	49,858	—	33.9	33.3	65.4	65.4
	(期末)2023年6月27日	6,058	4.2	52,554	5.4	33.3	33.3	66.5	66.5
第175期	(期首)2023年6月27日	6,028	—	52,554	—	33.3	33.3	66.5	66.5
	(期末)2023年7月27日	5,931	△1.6	51,910	△1.2	33.4	33.4	66.0	66.0
第176期	(期首)2023年7月27日	5,901	—	51,910	—	33.4	33.4	66.0	66.0
	(期末)2023年8月28日	6,045	2.4	52,929	2.0	33.5	33.5	66.1	66.1
第177期	(期首)2023年8月28日	6,015	—	52,929	—	33.5	33.5	66.1	66.1
	(期末)2023年9月27日	6,091	1.3	53,738	1.5	33.0	33.0	66.3	66.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移



第172期首: 5,514円

第177期末: 6,061円 (既払分配金180円)

騰落率: 13.3% (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3月27日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- \* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

### ●基準価額の主な変動要因

当作成期におけるフィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)の騰落率は、+13.3%でした。

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

当作成期を通してみると、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債のスプレッド(上乗せ利回り)は縮小し、基準価額に対してプラスに作用しました。各ファンドの保有債券によるクーポン収入は、基準価額に対してプラスに作用しました。この間、米国、欧州の長期金利は上昇したことから、基準価額に対してマイナスに作用しました。なお、当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、円相場の変動が基準価額に反映されます。当作成期につきましては、円安・米ドル高、円安・ユーロ高となったため、米ドル高、ユーロ高はファンドの基準価額にとって、それぞれプラスに作用しました。

## ●投資環境

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

地域・国	市場指標	騰落率
アジア	J. P. モルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレード(米ドルベース)	-3.0%
欧州	ICE BofA グローバル・ハイ・イールド・ヨーロッパ・イシューーズ・コンストレインド・インデックス(レベル4-20%)(ユーロヘッジ・ベース)	+4.0%
米国	ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(米ドルベース)	+3.6%

当作成期は、インフレ高進と各国・地域の金融当局による金融政策動向、地政学リスクおよび景況感の行方などに注目が集まりました。

米国債券市場では、インフレ抑制姿勢を強めていた米連邦準備制度理事会(FRB)の動向と、金融政策動向の景気への影響を織り込む投資家心理の変化が、長期金利動向につながりました。2月時点では、労働市場の堅調さなどにより米景気の底堅さが示されたことや、金融当局のインフレ抑制姿勢が再確認されたことなどが金利上昇圧力となっていたものの、3月になると米欧金融機関の経営不安や破綻が金融システム不安の懸念を高め、リスク回避的な動きを受けて、金利低下が進みました。米国の地域金融機関に対する懸念は、4月後半まで尾を引いたものの、その後は、米国経済の底堅い労働市場や景況感に加え、インフレ対応の追加利上げ観測などが金利上昇圧力となりました。期末に向けては、米国の労働市場と景況感の底堅さが、米景気後退シナリオが穏やかになる、または、後退は回避できる、との楽観的な見通しにつながり、金利上昇圧力となりました。

欧州債券市場では、ウクライナ情勢の長期化が不確実性とインフレ高進の蓋然性を高めました。3月には、米欧金融機関の経営不安や破綻が金融システム不安の懸念を高め、欧州市場においても、リスク回避の動きが強まり、金利低下圧力となりました。欧州経済は、相対的に底堅さに欠ける状況であったものの、地政学リスクなどの影響もあり、インフレ率の低下に鈍さが残り、欧州中央銀行(ECB)は、利上げを継続しました。このようなECBの引き締め姿勢の継続が、長期金利の上昇圧力につながりました。英国においても、利上げの継続が金利上昇圧力となりました。期の後半になっても、インフレ率低下が想定より鈍いことなどを背景に、中銀は利上げ継続姿勢を強め、追加利上げ観測が強まりました。そのような政策姿勢は当初金利上昇圧力につながりましたが、期末に向けては、景気後退懸念の強まりにつながり、長期金利は低下に転じました。

ハイ・イールド市場は、インフレ率の鈍化やそれに伴う金融引き締めスピードの抑制期待などを背景とした投資家心理の改善が、総じて堅調な市場動向につながりました。3月には、米欧の金融システム不安への懸念の高まりから、大幅に調整する動きも見られたものの、その後は、米国を中心とした景況感の底堅さが、米欧市場を中心に下支え要因となりました。アジア・ハイ・イールド市場では、中国の景気鈍化観測の強まりや不動産セクターの信用問題など、市場の重石となる材料も散見されたものの、中国政府や金融当局の柔軟な政策姿勢も見られたことは、下支え材料となりました。

期を通してみると、米国、ドイツ10年利回りは上昇しました。また、米国、欧州、アジアのハイ・イールド社債のスプレッドは縮小しました。

## ●ポートフォリオ

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

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

各投資信託証券の運用状況は以下の通りです。

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

当作成期中、当ファンドの騰落率は-8.2%(米ドルベース、当作成期末前営業日基準)となりました。当ファンドは、主として活動の大半をアジアで営んでいる発行体が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

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

当作成期中、当ファンドの騰落率は+5.8%(ユーロベース、当作成期末前営業日基準)となりました。当ファンドは、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、あるいは主たる業務活動がそれらの地域で行われている企業が発行する高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に主として投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指す運用を行います。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる発行体の信用リスク調査やバリュエーション分析、トレーダーからのマーケット情報を活用し運用を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

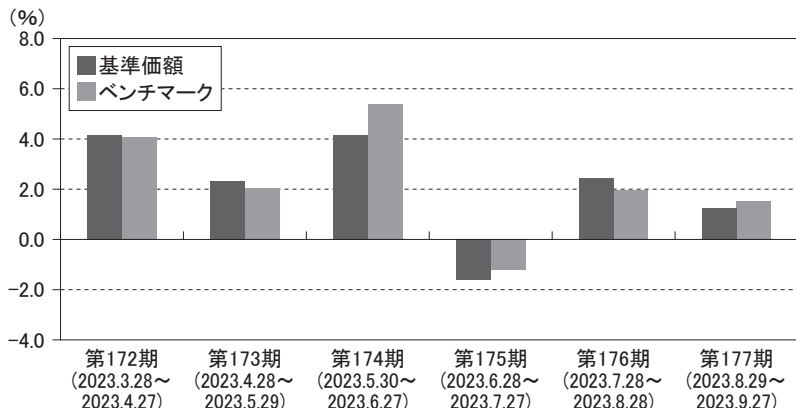
### 【フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)】

当作成期中、当ファンドの騰落率は+18.2%(円ベース、当作成期末基準)となりました。当ファンドは、フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行うことにより、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指します。ポートフォリオ構築に当たっては、アナリストによる企業調査情報を活用した発行体企業の調査・分析の結果、ファンドの保有、非保有銘柄の選別を行います。また、ファンドのリスクを抑えるため、分散投資を行うことを基本としています。当作成期もこうした基本方針に沿った運用を行いました。

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

### 当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



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

※ベンチマークは「複合ベンチマーク(円換算)」です。

当作成期の当ファンドの騰落率は、ベンチマーク騰落率の+14.5%を下回りました。フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンド(米ドルベース)、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドは、市場指標を下回りました。一方、フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド(ユーロベース)は、市場指標を上回りました。フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンドは米ドル建てのファンドであり、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドは米ドル建て資産に投資を行っていることから、対円での米ドル高は当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。また、フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドはユーロ建てのファンドであるため、対円でのユーロ高は当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。

## ■分配金

当作成期の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投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### ●分配原資の内訳

(単位: 円、1万口当たり・税引前)

項目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2023年3月28日 ~2023年4月27日	2023年4月28日 ~2023年5月29日	2023年5月30日 ~2023年6月27日	2023年6月28日 ~2023年7月27日	2023年7月28日 ~2023年8月28日	2023年8月29日 ~2023年9月27日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.52%	0.51%	0.50%	0.51%	0.50%	0.49%
当期の収益	30	28	30	28	30	30
当期の収益以外	—	1	—	1	—	—
翌期繰越分配対象額	679	678	679	678	680	682

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

## ■ 今後の運用方針

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

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

主要な投資対象である、世界のハイ・イールド債券市場における市場環境の見通しは以下の通りです。米国債券市場では、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いており、企業景況感にも下げ止まりがみられるなか、インフレの再加速の可能性が意識されています。米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し目先の緩和姿勢への転換には否定的であり、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は長期金利の変動が大きくなる可能性があります。今後について、インフレが再び加速に転じるリスクや、これまでの利上げの累積的な影響などが先行きの不確実性要因となっており、そのような要因の影響および動向を注意深く見ていきます。

ユーロ圏では、高インフレなどを背景に、金融政策動向への注目が集まっています。欧州中央銀行(ECB)は、景気下振れを想定しながらも、インフレ抑制姿勢を強めています。英国も、継続的な利上げにより、インフレ抑制姿勢を維持しています。ウクライナ情勢の長期化は、エネルギー価格の上昇など欧州地域に直接的な影響を与えており、地域全般の大きな不確実性要因となっています。したがって、欧州地域では、金融政策と景気のバランスなど難しいかじ取りを強いられています。インフレ抑制が想定通り進まないリスクも残るため、動向を注意深く見ていく必要があります。

各国のハイ・イールド債券市場は、中国の軟調な経済指標や不動産セクターの信用問題、主要国のタカ派的な金融政策などが景気減速リスクの懸念を強め、短期的な不確実性要因となっています。また、ウクライナ情勢の長期化など地政学リスクによる要因からインフレ抑制が想定通り進まない可能性も残るなど、市場のボラティリティが高まりやすい状況が継続するとみています。したがって、流動性を十分考慮し、慎重な銘柄選択を進めていきます。



## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第172期～第177期		項目の概要
	2023年3月28日～2023年9月27日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	25円	0.427%	(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5,907円です。
（投信会社）	(1)	(0.016)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(23)	(0.397)	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)	(0.014)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 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	0.010	(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)	(0.000)	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)	(0.002)	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)	(0.008)	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	26	0.437	

(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。

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

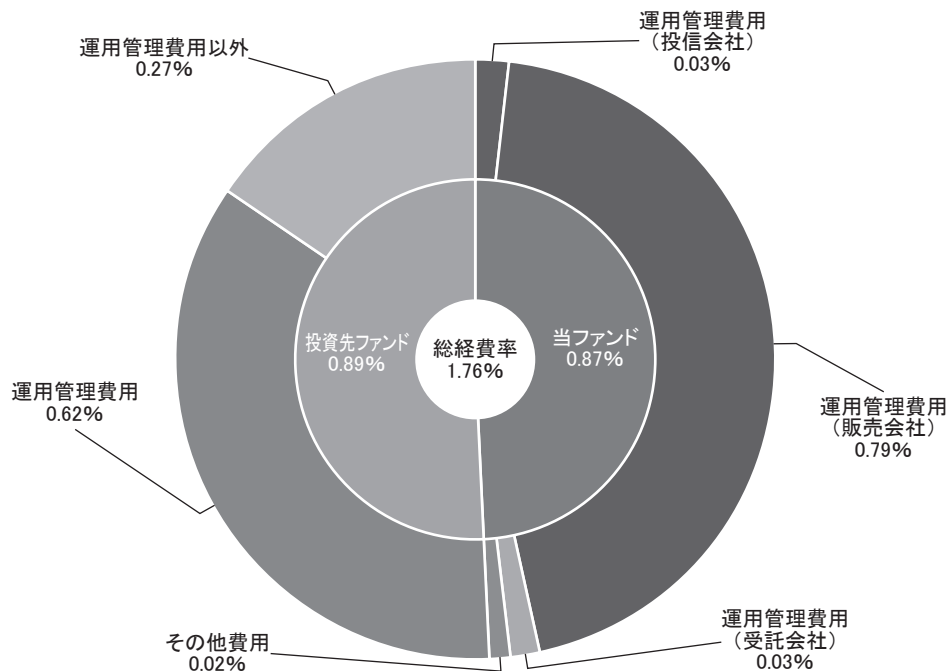
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.76%です。



総経費率(①+②+③)	1.76%
①当ファンドの費用の比率	0.87%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

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

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

(注3)その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出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)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年3月28日から2023年9月27日まで)

### ● 投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 172 期 ~ 第 177 期			
		買 付		売 付	
		単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内		千口	千円	千口	千円
	フィデリティ・U.Sハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)	— (—)	— (—)	2,168,640.905 (—)	1,798,322 (—)
外国		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	FF-ASIAN HIGH YIELD FD A-MDIST-USD	— (—)	— (—)	82.36809 (—)	351 (—)
	FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	千口 (—)	千ユーロ (—)	千口 (—)	千ユーロ 13,267 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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) 売付( )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4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年3月28日から2023年9月27日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		第 172 期 ~ 第 177 期				
区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資証券	—	—	—	2,110	2,110	100.0
為替	—	—	—	2,169	2,099	96.8

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 172 期 ~ 第 177 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 —	百万円 2,110	百万円 26,325

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 172 期 ~ 第 177 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	—千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

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

## ■組入資産の明細 (2023年9月27日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 作 成 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)	15,381,054.306	13,109,272	33.0
合 計	15,381,054.306	13,109,272	33.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 作 成 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF-ASIAN HIGH YIELD FD A-MDIST-USD	20,903.13452	88,650	13,215,970	33.3
		千ユーロ		
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	8,465.86783	83,312	13,109,238	33.0
合 計	29,369.00235	—	26,325,209	66.3

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

(2023年9月27日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	13,109,272	32.7
投資証券	26,325,209	65.7
コール・ローン等、その他	628,154	1.6
投資信託財産総額	40,062,636	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、9月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.08円、1ユーロ=157.35円です。

(注2) 当作成期末における外貨建資産(26,358,593千円)の投資信託財産総額(40,062,636千円)に対する比率は、65.8%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4月27日現在 2023年5月29日現在 2023年6月27日現在 2023年7月27日現在 2023年8月28日現在 2023年9月27日現在

項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
(A) 資 産	41,461,384,954円	41,450,474,822円	42,360,041,548円	40,131,433,922円	40,203,256,675円	40,062,636,715円
コール・ローン等	494,787,999	641,559,471	730,984,229	513,311,833	550,238,159	447,061,707
投資信託受益証券(評価額)	13,715,086,807	13,924,178,452	13,856,594,283	13,284,808,741	13,341,180,837	13,109,272,585
投資証券(評価額)	27,137,908,501	26,861,956,788	27,641,533,729	26,226,073,062	26,289,799,566	26,325,209,290
未 収 入 金	—	—	—	—	—	52,359,509
未 収 配 当 金	103,543,201	—	96,670,516	97,443,584	—	95,362,536
そ の 他 未 収 収 益	10,058,446	22,780,111	34,258,791	9,796,702	22,038,113	33,371,088
(B) 負 債	406,413,043	361,091,170	779,450,901	378,886,548	407,957,420	326,905,292
未 払 収 益 分 配 金	215,584,794	211,954,356	206,922,957	202,090,794	198,486,491	196,685,302
未 払 解 約 金	159,950,174	116,183,774	541,462,701	144,342,522	174,515,145	98,051,907
未 払 信 託 報 酬	29,869,606	30,933,334	28,135,390	28,583,596	30,102,316	28,109,808
そ の 他 未 払 費 用	1,008,469	2,019,706	2,929,853	3,869,636	4,853,468	4,058,275
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	41,054,971,911	41,089,383,652	41,580,590,647	39,752,547,374	39,795,299,255	39,735,731,423
元 本	71,861,598,216	70,651,452,084	68,974,319,073	67,363,598,266	66,162,163,931	65,561,767,387
次 期 繰 越 損 益 金	△30,806,626,305	△29,562,068,432	△27,393,728,426	△27,611,050,892	△26,366,864,676	△25,826,035,964
(D) 受 益 権 総 口 数	71,861,598,216口	70,651,452,084口	68,974,319,073口	67,363,598,266口	66,162,163,931口	65,561,767,387口
1万円当り基準価額(C/D)	5,713円	5,816円	6,028円	5,901円	6,015円	6,061円

(注1) 当作成期における作成期首元本額71,928,761,055円、作成期中追加設定元本額4,591,837,774円、作成期中一部解約元本額10,958,831,442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172期 自2023年3月28日 至2023年4月27日 第175期 自2023年6月28日 至2023年7月27日  
 第173期 自2023年4月28日 至2023年5月29日 第176期 自2023年7月28日 至2023年8月28日  
 第174期 自2023年5月30日 至2023年6月27日 第177期 自2023年8月29日 至2023年9月27日

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
(A) 配 当 等 収 益	246,117,267円	209,067,848円	216,745,815円	224,838,668円	218,241,567円	222,799,852円
受 取 配 当 金	235,085,457	196,957,453	205,906,757	214,044,019	206,564,310	211,909,774
受 取 利 息	—	16,675	—	—	12,854	—
そ の 他 収 益 金	11,031,810	12,093,720	10,839,058	10,794,649	11,664,403	10,890,078
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,414,996,787	757,107,761	1,477,802,186	△848,741,940	754,568,053	300,065,664
売 買 益	1,712,801,282	1,436,424,787	1,491,400,523	59,663,276	1,224,282,718	425,184,239
売 買 損	△297,804,495	△679,317,026	△13,598,337	△908,405,216	△469,714,665	△125,118,575
(C) 信 託 報 酬 等	△30,884,526	△31,982,346	△29,086,000	△29,555,409	△31,125,150	△27,354,835
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,630,229,528	934,193,263	1,665,462,001	△653,458,681	941,684,470	495,510,681
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△6,888,701,781	△5,333,818,879	△4,456,790,449	△2,897,698,858	△3,637,697,024	△2,838,173,401
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△25,332,569,258	△24,950,488,460	△24,395,477,021	△23,857,802,559	△23,472,365,631	△23,286,687,942
(配 当 等 相 当 額)	(4,855,103,239)	(4,774,416,366)	(4,662,382,593)	(4,554,589,390)	(4,474,824,731)	(4,435,260,946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,187,672,497)	(△29,724,904,826)	(△29,057,859,614)	(△28,412,391,949)	(△27,947,190,362)	(△27,721,948,888)
(G) 合 計 (D + E + F)	△30,591,041,511	△29,350,114,076	△27,186,805,469	△27,408,960,098	△26,168,378,185	△25,629,350,662
(H) 収 益 分 配 金	△215,584,794	△211,954,356	△206,922,957	△202,090,794	△198,486,491	△196,685,302
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△30,806,626,305	△29,562,068,432	△27,393,728,426	△27,611,050,892	△26,366,864,676	△25,826,035,964
追 加 信 託 差 損 益 金	△25,332,569,258	△24,950,488,460	△24,395,477,021	△23,857,802,559	△23,472,365,631	△23,286,687,942
(配 当 等 相 当 額)	(4,855,103,239)	(4,774,416,366)	(4,662,382,593)	(4,554,589,390)	(4,474,824,731)	(4,435,260,946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,187,672,497)	(△29,724,904,826)	(△29,057,859,614)	(△28,412,391,949)	(△27,947,190,362)	(△27,721,948,888)
分 配 準 備 積 立 金	25,955,386	15,734,730	21,578,897	14,497,812	26,982,585	41,208,908
繰 越 損 益 金	△5,500,012,433	△4,627,314,702	△3,019,830,302	△3,767,746,145	△2,921,481,630	△2,580,556,930

(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0.30%以内の率を乗じて得た額を委託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172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
(a) 費用控除後の配当等収益	241,540,180円	202,146,868円	213,025,716円	195,283,259円	211,260,196円	211,143,957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	4,855,103,239円	4,774,416,366円	4,662,382,593円	4,554,589,390円	4,474,824,731円	4,435,260,946円
(d) 分配準備積立金	0円	25,542,218円	15,476,138円	21,305,347円	14,208,880円	26,750,253円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	5,096,643,419円	5,002,105,452円	4,890,884,447円	4,771,177,996円	4,700,293,807円	4,673,155,156円
1万円当たり分配可能額	709.23円	708.00円	709.09円	708.27円	710.42円	712.79円
(f) 分配金額	215,584,794円	211,954,356円	206,922,957円	202,090,794円	198,486,491円	196,685,302円
1万円当たり分配金(税引前)	30円	30円	30円	30円	30円	30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172期	2023年4月27日	30円
第173期	2023年5月29日	30円
第174期	2023年6月27日	30円
第175期	2023年7月27日	30円
第176期	2023年8月28日	30円
第177期	2023年9月27日	30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。

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

## <補足情報>

### フィデリティ・ファンズーアジアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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



## 運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	130,369,037
スワップ取引に係る受取利息	51,209,099
デリバティブ収益	442,907
<b>純利益</b>	<b>182,021,043</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	20,775,803
管理費	6,318,686
国税	1,053,888
保管費用	313,247
販売手数料	246,149
成功報酬	—
その他費用	388,307
<b>費用合計</b>	<b>29,096,080</b>
スワップ取引に係る支払利息	29,150,942
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>58,247,022</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>123,774,021</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(1,061,080,166)
外貨取引に係る実現純(損)益	3,899,432
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(27,077,547)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(9,011,122)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(33,456,044)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	563,904,846
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(3,947,322)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	20,609,553
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	10,703,351
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	445,129
<b>運用実績</b>	<b>(411,235,869)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(99,702,932)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	315,982,949
当期解約額	(790,250,107)
調整勘定	(3,855,069)
設定解約に伴う増加(減少)額	(478,122,227)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(989,061,028)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	3,100,873,151
期末	2,111,812,123

投資資産明細表 2023年 4 月 30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券			
エネルギー			
TH	USD	23,966,265	16,015,282 0.76
SG	USD	12,718,078	11,498,339 0.54
TH	USD	8,874,357	7,236,077 0.34
SG	USD	7,424,462	7,142,921 0.34
SG	USD	3,974,712	3,625,249 0.17
SU	USD	3,426,752	3,124,495 0.15
VG	USD	227,449	222,647 0.01
		<b>48,846,610</b>	<b>2.31</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
公益事業			
BM	USD	30,775,986	26,044,178 1.23
IN	USD	30,034,723	25,103,653 1.19
NL	USD	26,088,109	22,713,351 1.08
ID	USD	11,959,133	11,255,597 0.53
MU	USD	10,425,665	9,071,547 0.45
SU	USD	10,369,248	8,445,050 0.40
VG	USD	7,235,866	7,106,569 0.34
MU	USD	6,652,518	6,265,009 0.30
MU	USD	6,578,523	5,756,657 0.27
PK	USD	4,712,220	3,550,320 0.07
		<b>123,311,931</b>	<b>5.84</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
素材			
VG	USD	26,812,317	23,959,020 1.13
SG	USD	15,490,877	15,239,615 0.72
GB	USD	16,819,764	13,260,870 0.63
GB	USD	15,835,852	10,307,175 0.49
		<b>62,766,680</b>	<b>2.97</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
資本財・サービス			
MU	USD	26,617,562	25,512,842 1.21
IN	USD	12,869,067	11,357,595 0.54
IN	USD	8,999,348	8,457,137 0.40
JP	USD	6,582,435	6,872,625 0.33
IN	USD	2,499,819	2,423,824 0.11
		<b>54,624,023</b>	<b>2.59</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
情報技術			
KR	USD	13,211,379	13,274,130 0.63
MU	USD	12,588,097	12,084,372 0.57
MU	USD	9,076,709	8,046,056 0.38
KR	USD	7,661,781	7,677,686 0.36
KR	USD	7,666,603	7,599,553 0.36
KR	USD	4,599,667	4,817,001 0.23
VG	USD	5,300,058	4,703,802 0.22
HK	USD	69,877	69,980 0.00
		<b>58,272,580</b>	<b>2.76</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
一般消費財・サービス			
KY	USD	48,639,884	40,536,947 1.92
KY	USD	38,416,744	37,649,415 1.78
KY	USD	35,013,560	35,978,617 1.61
KY	USD	37,932,338	33,084,965 1.57
KY	USD	21,526,552	20,580,998 0.97
VG	USD	17,125,315	14,786,083 0.70
KY	USD	10,973,909	9,607,657 0.45
KY	USD	10,418,044	8,584,468 0.41
KY	USD	9,944,772	8,063,718 0.38
VG	USD	8,516,686	7,843,016 0.37
BM	USD	11,065,926	6,002,180 0.28
KY	USD	4,647,850	4,468,493 0.21
JP	USD	6,574,565	4,161,970 0.20
JP	EUR	5,279,174	2,817,939 0.13
VG	USD	3,297,596	2,745,248 0.13
VG	USD	2,887,143	2,562,339 0.12
TH	USD	1,565,877	1,206,827 0.06
ID	IDR	231,740,218	790,553 0.04
KY	USD	435,236	426,261 0.02
VG	USD	475,162	400,466 0.02
VG	USD	598,506	293,036 0.01
KY	USD	85,075	74,228 0.00
		<b>240,615,424</b>	<b>11.39</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
金融			
CN	USD	77,957,524	73,128,787 3.46
CN	USD	39,611,005	38,224,050 1.81
GB	USD	34,694,643	24,745,468 1.18
VG	USD	32,751,716	24,502,423 1.16
VG	USD	27,277,833	23,731,714 1.12
JP	USD	24,031,608	21,055,534 1.00
JP	USD	20,515,313	20,483,364 0.97
KR	USD	18,262,671	17,443,684 0.83
VG	USD	17,422,641	17,030,632 0.81
HK	USD	17,625,956	16,193,847 0.77
KR	USD	17,888,703	15,950,185 0.76
AU	USD	14,598,942	15,449,988 0.71
KR	USD	15,557,872	15,066,944 0.71
		<b>797,359,192</b>	<b>4.61</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
IN	USD	17,613,723	15,036,521 0.71
AU	USD	14,941,917	14,430,538 0.68
JP	USD	11,605,510	12,168,529 0.58
TH	USD	12,444,098	11,324,129 0.54
KR	USD	12,233,113	10,765,140 0.51
JP	USD	11,952,356	9,980,217 0.47
CN	USD	8,033,542	7,764,149 0.37
TH	USD	7,519,455	7,199,878 0.34
JP	USD	7,117,111	6,530,254 0.31
HK	USD	6,862,922	6,021,816 0.29
VG	USD	6,847,584	5,839,823 0.28
KR	USD	6,249,547	5,804,208 0.27
VG	USD	10,607,331	5,699,126 0.27
KY	USD	5,464,449	5,094,506 0.24
VG	USD	6,850,660	4,272,893 0.20
MN	USD	4,597,169	4,097,064 0.19
VG	USD	5,981,259	3,821,397 0.18
TH	USD	3,954,713	3,241,174 0.15
GB	USD	3,449,750	3,003,880 0.14
VG	USD	3,726,245	2,738,790 0.13
HK	USD	837,647	816,304 0.04
HK	USD	407,032	419,589 0.02
KY	USD	443,019	416,342 0.02
HK	USD	160,717	140,828 0.01
VG	USD	111,803	100,815 0.00
KY	USD	90,840	90,483 0.00
		<b>470,047,051</b>	<b>22.26</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
不動産			
HK	USD	38,679,128	32,725,056 1.55
VG	USD	29,416,371	14,517,385 0.69
VG	USD	25,274,566	14,820,844 0.68
VG	USD	28,342,059	14,284,360 0.68
VG	USD	17,511,181	13,715,061 0.65
KY	USD	29,239,465	13,472,083 0.64
SG	USD	17,714,476	12,720,765 0.60
VG	USD	14,229,579	12,085,000 0.57
VG	USD	14,536,273	11,629,019 0.55
HK	USD	13,109,558	10,749,837 0.51
KY	USD	6,456,062	9,679,108 0.46
KY	USD	14,514,381	9,252,918 0.44
KY	USD	25,690,733	9,248,671 0.44
KY	USD	11,293,895	8,826,179 0.42
HK	USD	8,283,066	8,112,725 0.38
VG	USD	11,793,977	7,223,889 0.34
VG	USD	10,984,339	6,415,507 0.30
VG	USD	8,747,704	6,360,357 0.30
VG	USD	7,340,646	6,159,316 0.29
KY	USD	15,928,908	5,790,184 0.27
KY	USD	9,768,253	5,156,035 0.24
VG	USD	18,527,338	5,468,426 0.26
KY	USD	16,817,979	5,141,541 0.24
KY	USD	12,419,227	5,082,887 0.24
VG	USD	6,312,682	5,847,921 0.18
VG	USD	14,939,955	2,159,415 0.10
KY	USD	5,486,309	1,248,135 0.06
KY	USD	16,126,242	1,191,403 0.06
KY	USD	3,496,289	839,074 0.04
KY	USD	12,374,299	829,961 0.04
ID	USD	559,959	392,611 0.02
HK	USD	8,937,453	312,811 0.01
KY	USD	1,521,606	310,415 0.01
KY	USD	1,120,215	230,092 0.01
HK	USD	1,464,842	202,035 0.01
HK	USD	159,319	123,871 0.01
VG	USD	77,563	71,195 0.00
VG	USD	324,927	58,071 0.00
VG	USD	11,567,695	47,533 0.00
SG	USD	64,240	14,186 0.00
VG	USD	14,604	11,418 0.00
KY	USD	86,018	8,685 0.00
		<b>260,489,384</b>	<b>12.33</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
国債			
MN	USD	34,198,995	34,540,479 1.64
PK	USD	29,563,452	9,852,106 0.47
PK	USD	15,348,887	5,575,944 0.26
PK	USD	4,969,640	1,679,425 0.08
		<b>51,647,954</b>	<b>2.45</b>

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
オープンエンド型ファンド			
IE	USD	5,198	97,359,192 4.61
		<b>97,359,192</b>	<b>4.61</b>
コミュニケーション・サービス			
VG	USD	42,863,365	34,942,215 1.65
JP	USD	11,576,695	11,426,198 0.54
		<b>46,368,413</b>	<b>2.20</b>



	契約額等 USD	未実現 (損 ) 益 (米ドル)	% Net Assets		契約額等	未実現 (損 ) 益 (米ドル)	% Net Assets			
外国為替先物取引				通貨						
Bought USD Sold CNY at 0.149636 05/07/2023	2,748,591	82,050	0.00							
Bought CNY Sold USD at 7.027000 05/07/2023	727,406	15,283	0.00							
Bought CNY Sold USD at 6.876950 05/07/2023	689,607	(946)	(0.00)	US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	59,874,761	2,345,461	0.11		
Bought CNY Sold USD at 6.729300 05/07/2023	186,911	(4,156)	(0.00)	US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	29,645,566	1,527,741	0.07		
Bought CNY Sold USD at 6.784500 05/07/2023	1,150,451	(16,364)	(0.00)	US Long Bond Future 21/06/2023	USD	19,551,815	1,023,845	0.05		
		<u>76,265</u>	<u>0.00</u>	US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	69,205,465	785,107	0.04		
				US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(9,280,928)	(94,563)	(0.00)		
A Shares (EUR) (hedged)				US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(214,571,211)	(5,129,544)	(0.24)		
Bought EUR Sold USD at 0.917750 09/05/2023	39,942,681	544,013	0.03					<u>458,047</u>	<u>0.02</u>	
Bought EUR Sold USD at 0.906252 08/06/2023	39,751,228	109,549	0.01							
Bought USD Sold EUR at 1.104340 09/05/2023	636,184	(84)	(0.00)	その他資産 (負債控除後)		178,476,480	8.45			
Bought USD Sold EUR at 1.101595 09/05/2023	39,850,510	(104,302)	(0.00)							
		<u>549,176</u>	<u>0.03</u>	<b>Net Assets</b>					<u>2,111,812,123</u>	<u>100.00</u>
A Shares (RMB) (hedged)										
Bought CNY Sold USD at 6.904920 08/06/2023	15,001,593	7,519	0.00							
Bought USD Sold CNY at 0.144474 09/05/2023	15,122,769	(6,993)	(0.00)							
Bought CNY Sold USD at 6.857090 09/05/2023	15,257,872	(135,103)	(0.01)							
		<u>(134,577)</u>	<u>(0.01)</u>							
A-ACC Shares (SEK) (hedged)										
Bought SEK Sold USD at 10.331742 08/06/2023	11,867,699	124,916	0.01							
Bought SEK Sold USD at 10.328631 09/05/2023	12,994,917	111,249	0.01							
Bought USD Sold SEK at 0.097196 09/05/2023	274,847	(1,270)	(0.00)							
Bought USD Sold SEK at 0.097155 09/05/2023	302,189	(1,522)	(0.00)							
Bought USD Sold SEK at 0.096751 09/05/2023	205,293	(1,894)	(0.00)							
Bought USD Sold SEK at 0.096748 09/05/2023	232,049	(2,136)	(0.00)							
Bought USD Sold SEK at 0.096642 09/05/2023	12,091,789	(124,517)	(0.01)							
		<u>104,856</u>	<u>0.00</u>							
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)										
Bought AUD Sold USD at 1.514110 08/06/2023	70,351,890	247,600	0.01							
Bought USD Sold AUD at 0.668588 09/05/2023	1,103,790	11,114	0.00							
Bought USD Sold AUD at 0.659593 09/05/2023	71,487,733	(249,567)	(0.01)							
Bought AUD Sold USD at 1.495410 09/05/2023	73,338,357	(746,833)	(0.04)							
		<u>(737,686)</u>	<u>(0.03)</u>							
A-MDIST Shares (JPY) (hedged)										
Bought JPY Sold USD at 135.336920 08/06/2023	1,201,691	532	0.00							
Bought USD Sold JPY at 0.007472 09/05/2023	21,882	329	0.00							
Bought USD Sold JPY at 0.007360 09/05/2023	1,198,633	(517)	(0.00)							
Bought JPY Sold USD at 132.589200 09/05/2023	1,250,459	(29,945)	(0.00)							
		<u>(29,401)</u>	<u>(0.00)</u>							
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)										
Bought SGD Sold USD at 1.335110 08/06/2023	136,247,051	378,572	0.02							
Bought USD Sold SGD at 0.750206 09/05/2023	2,519,621	(54)	(0.00)							
Bought USD Sold SGD at 0.748150 09/05/2023	137,917,993	(380,903)	(0.02)							
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	140,894,192	(456,577)	(0.02)							
		<u>(458,962)</u>	<u>(0.02)</u>							
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)										
Bought SGD Sold USD at 1.335110 08/06/2023	16,144,737	44,859	0.00							
Bought USD Sold SGD at 0.748578 09/05/2023	298,438	(654)	(0.00)							
Bought USD Sold SGD at 0.748150 09/05/2023	16,226,180	(44,814)	(0.00)							
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	16,578,342	(63,723)	(0.00)							
		<u>(64,332)</u>	<u>(0.00)</u>							
E-MDIST Shares (EUR) (hedged)										
Bought EUR Sold USD at 0.917806 09/05/2023	49,782,095	682,193	0.03							
Bought EUR Sold USD at 0.906252 08/06/2023	49,370,491	136,126	0.01							
Bought USD Sold EUR at 1.101089 09/05/2023	839,188	(2,581)	(0.00)							
Bought USD Sold EUR at 1.101595 09/05/2023	49,625,099	(129,853)	(0.01)							
		<u>685,853</u>	<u>0.03</u>							
Y Shares (EUR) (hedged)										
Bought EUR Sold USD at 0.917868 09/05/2023	10,221,837	140,780	0.01							
Bought EUR Sold USD at 0.906252 08/06/2023	10,145,745	27,974	0.00							
Bought USD Sold EUR at 1.105084 09/05/2023	210,405	114	0.00							
Bought USD Sold EUR at 1.101595 09/05/2023	10,152,213	(26,572)	(0.00)							
		<u>142,296</u>	<u>0.01</u>							
Y-ACC Shares (SGD) (hedged)										
Bought SGD Sold USD at 1.335110 08/06/2023	7,041,442	19,565	0.00							
Bought USD Sold SGD at 0.748150 09/05/2023	7,096,427	(19,599)	(0.00)							
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	7,119,498	(23,071)	(0.00)							
		<u>(23,105)</u>	<u>(0.00)</u>							
Y-MDIST Shares (SGD) (hedged)										
Bought SGD Sold USD at 1.335110 08/06/2023	8,664,904	24,076	0.00							
Bought USD Sold SGD at 0.748150 09/05/2023	8,764,170	(24,203)	(0.00)							
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	8,792,664	(28,493)	(0.00)							
		<u>(28,622)</u>	<u>(0.00)</u>							

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	121,396,577
スワップ取引に係る受取利息	9,765,188
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>131,161,765</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	17,653,263
管理費	4,315,543
国税	757,878
保管費用	244,138
販売手数料	506,125
成功報酬	—
その他費用	373,745
<b>費用合計</b>	<b>23,850,692</b>
スワップ取引に係る支払利息	11,840,154
デリバティブ費用	219,763
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>35,910,609</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>95,251,156</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(113,594,642)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,819,571)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(27,319,858)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	5,134,959
スワップ取引に係る実現純(損)益	(5,874,420)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(54,326,215)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(827,177)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,850,709
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,145,018)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,809,520)
<b>運用実績</b>	<b>(72,479,597)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(37,429,062)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	585,403,572
当期解約額	(751,891,659)
調整勘定	296,882
設定解約に伴う増加(減少)額	(166,191,205)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(276,099,864)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,448,364,753
期末	2,172,264,889









	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	117,976	84	0.00	
Bought CZK Sold EUR at 23.474988 09/05/2023	3,770	(7)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.418573 09/05/2023	1,858	(8)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	117,704	(107)	(0.00)	
		<b>414</b>	<b>0.00</b>	
<b>Y-ACC Shares (SEK) (hedged)</b>				
Bought SEK Sold EUR at 11.574254 07/06/2023	46,139	250	0.00	
Bought SEK Sold EUR at 11.531272 09/05/2023	19,971	36	0.00	
Bought EUR Sold SEK at 0.088371 09/05/2023	306,454	(135)	(0.00)	
Bought EUR Sold SEK at 0.087932 09/05/2023	46,389	(251)	(0.00)	
Bought SEK Sold EUR at 11.263515 09/05/2023	334,244	(1,409)	(0.00)	
		<b>(1,509)</b>	<b>(0.00)</b>	
<b>Y-ACC Shares (USD) (hedged)</b>				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	45,067,063	224,394	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.104072 09/05/2023	739,354	(277)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	45,870,704	(233,201)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	44,889,142	(561,156)	(0.03)	
		<b>(570,240)</b>	<b>(0.03)</b>	
<b>Y-MDIST Shares (USD) (hedged)</b>				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	1,059,498	5,275	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	1,071,579	(5,448)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	1,072,911	(13,412)	(0.00)	
		<b>(13,585)</b>	<b>(0.00)</b>	
<b>Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)</b>				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	41,015	204	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	41,515	(211)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	41,534	(519)	(0.00)	
		<b>(526)</b>	<b>(0.00)</b>	
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
<b>先物取引</b>				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59,668,554	1,292,106	0.06
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	23,405,290	539,649	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	12,912,758	458,178	0.02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	6,565,848	281,025	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2,983,248	139,256	0.01
Long Gilt Bond Future 08/06/2023	GBP	(6,234,863)	(55,496)	(0.00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(14,678,389)	(437,387)	(0.02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(72,831,121)	(2,460,656)	(0.11)
		<b>(243,325)</b>	<b>(0.01)</b>	
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
<b>翌日物金利スワップ</b>				
Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/05/2027	USD	146,605,574	(7,208,227)	(0.33)
		<b>(7,208,227)</b>	<b>(0.33)</b>	
その他資産 (負債控除後)		149,850,897	6.90	
<b>Net Assets</b>		<b>2,172,264,889</b>	<b>100.00</b>	

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■ 損益の状況

第200期 自2022年11月23日 至2022年12月22日 第203期 自2023年2月23日 至2023年3月22日  
 第201期 自2022年12月23日 至2023年1月23日 第204期 自2023年3月23日 至2023年4月24日  
 第202期 自2023年1月24日 至2023年2月22日 第205期 自2023年4月25日 至2023年5月22日

項 目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(A) 有価証券売買損益	△879,629,471円	△1,474,814円	364,635,671円	△224,866,697円	486,326,772円	314,257,504円
売 益	111,127	1,457,126	364,635,671	3,272,601	486,400,142	318,349,807
売 損	△879,740,598	△2,931,940	—	△228,139,298	△73,370	△4,092,303
(B) 信託報酬	△11,467,336	△11,729,073	△11,231,663	△10,677,687	△12,345,700	△9,515,980
(C) 当期損益金(A+B)	△891,096,807	△13,203,887	353,404,008	△235,544,384	473,981,072	304,741,524
(D) 前期繰越損益金	1,134,437,804	167,363,565	84,059,628	365,894,716	22,030,421	374,934,451
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,494,430,360 (3,936,169)	△4,490,854,682 (3,933,037)	△4,571,663,262 (33,600,069)	△4,572,215,911 (35,110,016)	△4,566,406,865 (35,079,947)	△4,481,204,043 (34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,787,719)	(△4,605,263,331)	(△4,607,325,927)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
(F) 合 計(C+D+E)	△4,251,089,363	△4,336,695,004	△4,134,199,626	△4,441,865,579	△4,070,395,372	△3,801,528,068
(G) 収益分配金	△75,844,175	△70,100,050	△71,538,894	△108,291,885	△113,948,272	△108,031,584
次期繰越損益金(F+G)	△4,326,933,538	△4,406,795,054	△4,205,738,520	△4,550,157,464	△4,184,343,644	△3,909,559,652
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,494,430,360 (3,936,169)	△4,490,854,682 (3,933,037)	△4,571,663,262 (34,762,049)	△4,572,215,911 (35,124,573)	△4,566,406,865 (35,079,947)	△4,481,204,043 (34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,787,719)	(△4,606,425,311)	(△4,607,340,484)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
分配準備積立金	1,445,224,885	1,441,515,305	1,443,932,803	1,412,744,285	1,381,683,042	1,321,704,346
繰越損益金	△1,277,728,063	△1,357,455,677	△1,078,008,061	△1,390,685,838	△999,619,821	△750,059,955

(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200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(a) 費用控除後の配当等収益	61,977,219円	67,540,262円	73,956,392円	77,221,853円	84,681,935円	73,833,178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	3,936,169円	3,933,037円	34,762,049円	35,124,573円	35,079,947円	34,425,404円
(d) 分配準備積立金	1,459,091,841円	1,444,075,093円	1,441,515,305円	1,443,814,317円	1,410,949,379円	1,355,902,752円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,525,005,229円	1,515,548,392円	1,550,233,746円	1,556,160,743円	1,530,711,261円	1,464,161,334円
1万円当たり分配可能額	804.28円	799.93円	801.78円	804.72円	792.57円	772.53円
(f) 分配金額	75,844,175円	70,100,050円	71,538,894円	108,291,885円	113,948,272円	108,031,584円
1万円当たり分配金額(税引前)	40円	37円	37円	56円	59円	57円

## ■ 組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

### ● 親投資信託残高

	第 199 期 末	第 205 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド	千口 3,274,930	千口 3,139,406	千円 15,020,490

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### <フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

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

## ■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	—	—	—	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	2,013.32	1,652.45	13,421	1,848,367	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	1,629.41	1,629.41	2,737	376,995	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	15,955.32	15,955.32	8,169	1,125,051	生活必需品流通・小売り	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,069.98	2,069.98	9,064	1,248,355	消費者サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
SFL CORP LTD	742.6	—	—	—	エネルギー	
VISTRA CORP	4,869.3	3,812.3	9,343	1,286,848	公益事業	
DENBURY INC	2,024.68	2,024.68	18,438	2,539,386	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	4,812.29	4,812.29	18,883	2,600,625	エネルギー	
VALARIS LTD	846.83	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	25,745	3,545,692	一般消費財・サービス流通・小売り	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	20,411	2,811,110	エネルギー	
NOBLE CORP PLC	214.96	—	—	—	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	10,121	1,393,921	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	3,308	455,671	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	—	—	—	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	6,160	848,484	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	1,961.59	1,961.59	9,270	1,276,729	電気通信サービス	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	4,370	601,961	金融サービス	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	15,145	2,085,796	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	77.89	77.89	75	10,458	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	205.42	205.42	178	24,640	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	205.42	205.42	659	90,840	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	46.94	46.94	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	175,507	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	
合 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	—	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	

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

(注2) < >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	72,804	72,804	1,649	227,101	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,576	217,175	
DENBURY INC WT 09/18/25	313,027	313,027	19,251	2,651,356	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	378	52,162	
小 計	証 券 数 、 金 額	505,453	505,453	22,856	3,147,795
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>
合 計	証 券 数 、 金 額	505,453	505,453	—	3,147,795
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち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 4,418,093	千アメリカ・ドル 3,867,786	千円 532,671,595	% 81.7	% 72.3	% 46.3	% 31.4	% 3.9
合 計	—	—	532,671,595	81.7	72.3	46.3	31.4	3.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,469	8,517	1,173,066	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,536	14,701	2,024,751	2023/07/15
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	35,007	4,821,263	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	3,310	455,938	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	22,986	3,165,671	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	5,950	13,890	1,913,035	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2023/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31

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	
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	5,494	756,668	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	7	1,029	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	24	3,330	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,342	873,546	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	2,847	2,882	396,989	2024/07/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	576	79,458	2024/09/15
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	0	0	2024/10/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	146	20,203	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	9,835	8,550	1,177,540	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,747	168	23,221	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	8,455	1,164,451	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	22,823	21,530	2,965,247	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	10,922	1,504,227	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	6,725	926,241	2025/03/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,139	845,524	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,310	318,183	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	8,145	8,002	1,102,076	2025/04/01
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	3,626	499,418	2025/04/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,044	1,521,100	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,371	739,814	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,511	1,034,495	2025/05/01
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	4,898	674,638	2025/05/15
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	10,994	1,514,095	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	2,952	406,579	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	29,085	28,913	3,981,913	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,527	1,725,229	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	15,656	2,156,207	2025/06/16
VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS	社債券	4.6250	10,630	10,289	1,417,102	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	24,933	3,433,784	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	1,367	1,360	187,393	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	10,350	1,425,491	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	16,244	2,237,245	2025/07/01
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	548	75,530	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	3,801	523,604	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,524	485,380	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	14,790	13,733	1,891,384	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	4,299	592,090	2025/09/01
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	18,260	18,416	2,536,268	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	11,282	10,655	1,467,492	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,182	438,225	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,052	420,439	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	24,335	3,351,454	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	8,250	7,815	1,076,415	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	12,606	1,736,124	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,151	434,029	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	11,434	1,574,759	2026/01/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,664	366,901	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	9,740	9,312	1,282,505	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,904	1,226,341	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	27,200	26,264	3,617,197	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,333	1,285,367	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	14,330	13,679	1,883,949	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,529	899,277	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,496	206,124	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,562	215,194	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,660	504,133	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	49,800	49,999	6,885,889	2026/03/06
FORD MTR CR LLC 7.27403% 03/06/26	社債券	7.5260	5,860	5,862	807,426	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,827	389,408	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,279	1,140,293	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,276	451,235	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	6,950	6,633	913,507	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	11,551	8,665	1,193,389	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,514	1,034,882	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	16	2,302	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	8,900	1,225,813	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,146	708,810	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,901	812,745	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,273	1,001,768	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	8,949	1,232,547	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,547	488,628	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	21,287	2,931,766	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,276	588,966	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,483	479,801	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	658	90,674	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,115	704,514	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,043	1,245,466	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	6,430	349	48,146	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	4,835	4,013	552,723	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,537	487,134	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	11,167	1,537,927	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,200	303,060	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,931	679,204	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,058	558,884	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,410	332,015	2026/11/01
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,102	702,769	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	12,375	8,476	1,167,435	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,201	440,879	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,070	147,436	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	5,587	769,540	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,481	754,903	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	9,994	1,376,420	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,425	747,237	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	13,060	12,838	1,768,118	2027/02/01



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	
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	6,504	895,839	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,181	575,870	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	9,667	1,331,382	2027/02/15
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	4,725	4,417	608,429	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	5,135	4,752	654,506	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	6,415	6,089	838,699	2027/02/15
VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE	社債券	5.7500	6,005	5,889	811,072	2027/02/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	16,798	2,313,441	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	6,829	940,521	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	4,394	605,190	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	10,098	1,390,770	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	13,585	13,511	1,860,767	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	3,269	3,345	460,691	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	9,787	1,347,928	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,040	418,702	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	17,874	2,461,723	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	15,235	14,145	1,948,082	2027/05/15
ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A	社債券	10.5000	12,170	8,318	1,145,665	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	11,424	1,573,368	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	11,750	10,993	1,513,964	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,413	1,021,055	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	4,592	632,450	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	10,042	1,383,055	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,304	868,281	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	2,963	408,107	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	6,272	863,896	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	4,310	3,266	449,869	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	12,020	12,235	1,685,125	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	3,986	548,994	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	8,735	8,041	1,107,419	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	19,778	2,723,906	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	3,405	3,385	466,296	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	17,750	19,174	2,640,679	2027/08/15
OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A	社債券	7.1250	3,440	3,308	455,668	2027/10/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	17,501	2,410,282	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,143	157,520	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,207	303,990	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	4,480	617,037	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	5,990	824,963	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	11,630	9,316	1,283,108	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	12,902	1,776,961	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,624	912,322	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	21,016	2,894,388	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,264	4,928	678,742	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	19,090	18,195	2,505,823	2027/10/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	6,125	6,169	849,633	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	26,177	3,605,225	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	7,891	1,086,754	2027/11/18

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	
FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27	社債券	7.3500	30,000	30,344	4,178,989	2027/11/04
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	16,355	15,608	2,149,610	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	4,865	670,024	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,612	772,933	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,608	221,486	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	5,116	704,686	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,698	233,903	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,299	178,976	2027/12/31
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	4,090	563,364	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	2,267	2,257	310,853	2028/01/30
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	12,914	1,778,603	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	11,761	1,619,742	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,155	710,035	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	6,922	953,361	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	8,904	1,226,362	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	475	65,497	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	4,367	601,470	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	8,646	1,190,728	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	8,613	1,186,256	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,445	612,302	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	79	10,895	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,174	299,515	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	6,375	6,313	869,501	2028/02/01
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	1,866	257,010	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	8,810	7,533	1,037,552	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	3,360	462,739	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	20,275	18,962	2,611,501	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	2,298	316,536	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	7,795	1,073,544	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,351	186,166	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	3,912	538,838	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	10,160	9,550	1,315,281	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,234	996,306	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	3,636	3,658	503,879	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	10,730	10,395	1,431,689	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	3,550	3,476	478,805	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,238	446,011	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	3,282	452,031	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,534	211,362	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,727	237,902	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,376	465,076	2028/02/04
RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A	社債券	6.7500	10,000	10,207	1,405,708	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	11,884	1,636,668	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,536	900,155	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,377	740,625	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,637	500,948	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	4,076	561,481	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,923	815,725	2028/04/30

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	
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	15,660	14,062	1,936,690	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,536	349,260	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	14,035	13,803	1,901,065	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	9,280	9,362	1,289,339	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	5,665	5,619	773,895	2028/05/01
CLARIOS GLBL LP 6.75% 4/28 144A	社債券	6.7500	20,000	20,125	2,771,615	2028/05/15
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,621	223,265	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,486	1,719,583	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,665	367,099	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,492	480,940	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,374	602,394	2028/05/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,506	345,154	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,628	499,684	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,073	423,257	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	12,343	1,699,979	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	11,980	9,658	1,330,220	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	18,610	18,546	2,554,280	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	9,780	9,573	1,318,508	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,396	880,934	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,569	216,157	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	4,677	644,161	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	5,911	814,173	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	21,083	2,903,552	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,920	264,443	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,434	472,974	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,748	791,724	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	4,251	585,468	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,520	897,941	2028/07/01
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,512	896,942	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,615	360,147	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	9,293	1,279,902	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,110	1,648	227,003	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	18,489	2,546,399	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,012	827,997	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,512	2,274,053	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,561	215,049	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	29,660	29,955	4,125,459	2028/08/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,832	1,216,440	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,498	1,583,525	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,560	628,060	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,077	699,333	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	15,635	14,877	2,048,948	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,189	301,490	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,370	739,598	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,415	470,394	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	1,519	209,224	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	20,330	12,746	1,755,504	2028/10/01
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,928	265,527	2028/10/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	3,132	431,414	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	4,800	661,138	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,491	480,861	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,182	300,601	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,290	866,337	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,597	770,927	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	523	72,035	2028/10/15
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	2,455	2,530	348,468	2028/12/31
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,698	371,675	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,438	886,683	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,096	426,491	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,148	295,909	2028/12/01
LABL INC 9.5% 11/01/28 144A	社債券	9.5000	10,000	10,150	1,397,858	2028/11/01
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	13,080	1,801,439	2028/12/31
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,594	632,706	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	607	83,702	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,242	997,463	2028/12/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	12,381	1,705,229	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,035	555,836	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,041	418,834	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,298	316,615	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,558	352,417	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,052	833,577	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,681	507,029	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,324	733,225	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,817	525,736	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	4,870	670,719	2029/02/15
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,673	919,101	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,992	549,859	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	20,310	18,114	2,494,783	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,535	762,360	2029/01/15
BOMBARDIER 7.5% 2/1/29 144A	社債券	7.5000	5,000	4,913	676,659	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,232	720,669	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	15,877	2,186,666	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	6,925	953,713	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	3,034	417,871	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,024	416,589	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,122	980,911	2029/03/01
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	4,616	635,738	2029/02/01
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,202	578,824	2029/02/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	9,621	1,325,038	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,392	329,563	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	5,059	696,796	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	9,037	1,244,627	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,959	407,632	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	3,974	547,362	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,341	597,886	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,008	552,094	2029/03/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,482	204,132	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,452	750,885	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	15,370	13,302	1,832,052	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,485	204,575	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	14,355	11,996	1,652,114	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,551	489,080	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,867	394,952	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	5,515	4,760	655,615	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,209	304,301	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	20,093	2,767,335	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,487	618,021	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	21,195	18,835	2,594,035	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	5,019	691,224	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,729	238,226	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,284	452,402	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,308	455,693	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,857	255,795	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	4,970	684,522	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,861	669,570	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	4,280	2,776	382,441	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,845	254,141	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,849	667,861	2029/05/15
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	18,710	17,039	2,346,638	2029/04/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,045	1,245,795	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,074	423,363	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	4,425	609,460	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,469	340,144	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	3,976	547,695	2029/06/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,869	257,519	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,007	689,603	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,228	582,409	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	3,000	2,686	369,976	2029/05/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	2,550	2,300	316,871	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,899	399,298	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,279	313,939	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,878	1,773,617	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	4,714	649,244	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,044	694,728	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,392	329,484	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,892	398,408	2029/07/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	10,000	10,062	1,385,807	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	4,898	674,555	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,730	651,550	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	7,182	989,116	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,245	722,368	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,241	859,579	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,605	358,769	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,740	377,377	2029/06/30

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	
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,141	570,301	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,088	838,532	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,485	342,235	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,438	1,713,090	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	48,880	45,142	6,216,976	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,197	578,045	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	580	301	41,520	2029/09/01
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,443	611,965	2029/09/01
TEVA PH FIN NV 7.875% 08/31/29	社債券	7.8750	4,735	4,869	670,689	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,571	216,428	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,289	315,328	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	5,200	716,155	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,292	177,943	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,871	257,713	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	18,335	15,527	2,138,402	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,533	486,658	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,351	736,974	2029/11/01
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,325	1,697,413	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	924	127,358	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,879	534,278	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,144	570,789	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,721	374,855	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	924	127,310	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	2,927	403,159	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,889	535,640	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,760	517,925	2029/12/01
SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A	社債券	9.3750	12,000	12,807	1,763,846	2029/11/30
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,942	680,679	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,888	1,912,712	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,400	1,156,914	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	2,996	412,612	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	8,643	1,190,446	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	3,714	511,592	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	2,670	367,788	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,578	355,149	2029/12/01
CHART INDUS 7.5% 01/01/30 144A	社債券	7.5000	5,975	6,072	836,248	2030/01/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	4,192	577,327	2030/01/15
JBS USA/LUX/PI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	9,906	1,364,299	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	3,476	478,851	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,241	308,726	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	4,550	626,721	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,253	585,767	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	14,020	12,515	1,723,636	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	11,205	8,952	1,232,886	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,047	144,215	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	7,792	1,073,144	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	24,590	21,585	2,972,734	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	16,765	13,741	1,892,539	2030/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	23,650	21,639	2,980,226	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	15,005	14,766	2,033,693	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	6,100	6,098	839,839	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	28,815	29,002	3,994,156	2030/02/15
ROYAL CARIBBEA 7.25% 1/30 144A	社債券	7.2500	4,160	4,222	581,577	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	14,257	1,963,507	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,497	894,802	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,199	578,323	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	2,918	401,937	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,196	302,467	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	15,785	14,007	1,929,084	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	10,477	1,442,960	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,459	200,979	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	13,965	12,185	1,678,236	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	9,012	1,241,163	2030/04/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,252	172,440	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	17,790	9,988	1,375,549	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	20,895	15,665	2,157,410	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,472	202,800	2030/05/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	12,605	1,735,994	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	22,315	18,939	2,608,397	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,146	295,623	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	4,885	4,689	645,905	2030/05/15
DARLING INGRID 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,865	670,077	2030/06/15
IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A	社債券	6.5000	5,465	5,526	761,106	2030/05/15
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	3,819	526,002	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	8,165	7,939	1,093,493	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	8,020	7,903	1,088,465	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,145	984,067	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	17,800	2,451,462	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	16,198	2,230,800	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	32,926	4,534,695	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	472	65,029	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	5,204	716,774	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	10,095	1,390,285	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	4,818	663,580	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	9,275	8,865	1,220,945	2030/04/15
ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,688	645,680	2030/09/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	18,265	2,515,481	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	9,973	1,373,563	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	8,909	1,227,057	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	2,544	350,416	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	2,899	399,364	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,825	251,416	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	797	522	71,894	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,293	591,277	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	2,888	397,827	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	3,767	518,887	2030/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	4,496	619,324	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	4,485	617,773	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,620	498,627	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	15,880	15,848	2,182,619	2030/12/15
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	13,034	1,795,066	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,747	240,603	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	1,908	262,869	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	26,430	18,975	2,613,331	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	1,965	1,969	271,215	2031/02/01
CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A	社債券	7.3750	10,000	9,855	1,357,327	2031/02/01
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,822	664,110	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,209	579,739	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,243	308,957	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	2,916	401,723	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	11,435	11,230	1,546,607	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	14,335	14,460	1,991,431	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	3,700	509,597	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,108	565,827	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,092	425,907	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	29,290	28,328	3,901,428	2031/03/03
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	5,606	772,063	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	2,723	375,126	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	9,280	9,330	1,284,994	2031/04/15
KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A	社債券	7.7500	10,000	10,030	1,381,372	2031/05/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A	社債券	6.7500	6,000	6,007	827,352	2031/05/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	24,193	3,331,968	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,285	452,489	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	4,681	644,723	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	4,889	673,419	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	5,290	5,276	726,717	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	5,320	5,236	721,218	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 5/31 144A	社債券	7.2500	10,075	10,137	1,396,201	2031/05/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	14,661	2,019,239	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	4,425	609,455	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	15,508	12,104	1,666,998	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,057	558,824	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	11,830	9,762	1,344,438	2031/08/15
TEVA PH FIN NV 8.125% 08/31/31	社債券	8.1250	6,370	6,649	915,753	2031/09/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,577	217,315	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	7,426	1,022,762	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	35,341	4,867,166	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	18,070	18,604	2,562,238	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	697	96,102	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	3,475	478,652	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	2,351	323,913	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,095	564,031	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	2,869	395,230	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,325	733,364	2032/01/31



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	
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	15,310	12,272	1,690,104	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	2,945	2,272	312,974	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,643	364,060	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	7,149	984,680	2032/02/12
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	10,469	1,441,903	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,888	260,024	2030/03/15
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	54,343	7,484,235	2032/03/15
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	2,016	277,749	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,580	493,169	2032/05/01
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	5,653	778,600	2032/05/15
FORD MOTOR 6.1% 08/19/32	社債券	6.1000	9,770	9,189	1,265,640	2032/08/19
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	7,618	1,049,173	2033/06/01
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	5,920	815,313	2034/01/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	4,819	663,742	2034/03/15
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	4,263	587,100	2036/09/15
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	3,743	515,575	2037/02/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,716	236,327	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,354	324,323	2040/03/15
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	580	80,011	2042/08/15
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,035	693,478	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,528	210,498	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	5,484	755,263	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,317	456,937	2046/04/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,251	172,407	2046/06/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,440	473,822	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	6,655	916,659	2049/10/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,610	359,449	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	8.5491	35,000	34,909	4,807,667	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	8.7867	25,370	24,705	3,402,449	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	12,122	1,669,496	2049/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	1,927	265,421	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	30,578	4,211,338	2050/07/01
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	4,919	677,506	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,354	186,609	2026/10/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	3,813	525,210	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	6,586	907,121	2031/12/01
CITIGROUP 7.375%/VAR PERP	社債券	7.3750	7,000	6,868	945,964	2049/12/31
BOA CORP 4.375%/VAR PERP	社債券	4.3750	9,710	8,101	1,115,690	2049/12/31
CHARLES SCHWAB 5.375%/VAR PERP	社債券	5.3750	12,130	11,528	1,587,751	2049/12/31
小計		—	4,418,093	3,867,786	532,671,595	—
合計		—	—	—	532,671,595	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 金銭債権

##### (A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 336,835	千円 46,388,921	% <7.1>
合 計	—	46,388,921	<7.1>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

##### (B) 個別銘柄開示

##### 外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	22,690	22,399	3,084,912	2024/12/31
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C4	金銭債権	8.65495	12,214	11,584	1,595,382	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C5	金銭債権	8.65495	2,501	2,372	326,729	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C6	金銭債権	8.65495	2,276	2,158	297,323	2024/06/13
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25	金銭債権	0.00000	3,136	2,646	364,495	2025/06/13
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	13.40914	13,635	13,089	1,802,699	2025/08/22
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	7.89542	0	0	0	2025/10/01
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	12.40495	6,294	5,311	731,515	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.02457	12,600	12,285	1,691,965	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	8.90914	7,672	5,913	814,454	2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	8.89542	1,891	1,823	251,171	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	13.36464	3,466	2,149	296,013	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.60000	9,315	9,047	1,246,044	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	8.27063	8,319	7,935	1,092,920	2026/05/03
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.00000	25,699	24,414	3,362,376	2026/09/01
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.65914	2,448	2,330	320,986	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.02457	682	639	88,109	2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.27457	454	431	59,431	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.27063	29,030	26,985	3,716,471	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	9.02457	7,974	7,728	1,064,417	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	9.73221	578	561	77,287	2027/11/04
ALLIANT HLDNGS TM B5 1LN 11/27 C1	金銭債権	8.55929	3,474	3,397	467,908	2027/11/06
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.02457	343	322	44,358	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	12.83221	4,075	4,034	555,686	2028/07/30
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	8.98571	18,677	15,182	2,090,894	2028/03/04
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	8.52457	275	273	37,725	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.09669	594	581	80,131	2028/11/01

銘柄	当期					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	12.03414	1,915	1,905	262,415	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.77457	6,154	6,031	830,658	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	9.08221	9,432	8,710	1,199,640	2028/08/17
TORY BURCH TERM B 1LN 04/14/28 C1	金銭債権	8.52457	2,984	2,768	381,339	2028/04/16
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.56250	15,725	14,034	1,932,850	2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.48188	7,780	7,468	1,028,603	2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.28387	15,583	14,902	2,052,317	2028/04/25
SFR TERM B14 1LN 08/15/28 C1	金銭債権	10.48632	15,431	13,785	1,898,552	2028/08/15
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.83221	650	556	76,575	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	11.08221	370	340	46,879	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.46430	6,246	5,887	810,827	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.37333	2,486	2,273	313,102	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	9.31430	10,407	10,121	1,393,931	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.28355	6,249	5,918	815,069	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	9.07218	343	340	46,939	2029/11/10
USI INC TERM 1LN 11/16/29 C1	金銭債権	8.64833	2,967	2,940	405,034	2029/11/16
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.00439	32,535	29,010	3,995,323	2029/04/11
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.37333	912	834	114,967	2029/02/25
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C3	金銭債権	9.07218	0	0	117	2029/11/10
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	7.65560	6,354	6,305	868,380	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.58221	1,185	1,172	161,478	2030/03/09
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.35769	16,000	15,920	2,192,502	2027/04/27
小計		—	366,980	336,835	46,388,921	—
合計		—	—	—	46,388,921	—

(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。