

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254期～第259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"> ●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。 ●毎月決算を行います。 ●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がり益の追求を目指します。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●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、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシーに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。 	
主要運用対象	ベビーフンド	マザーファンド
組入制限	ベビーフンド	マザーファンド
分配方針	<p>実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>実質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。</p> <p>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。</p> <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> <p>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。</p> <p>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。</p> <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。</p> <p>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> <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。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 	

〈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44作成期(2020年1月21日～2020年7月20日)

第254期(決算日 2020年2月20日)

第255期(決算日 2020年3月23日)

第256期(決算日 2020年4月20日)

第257期(決算日 2020年5月20日)

第258期(決算日 2020年6月22日)

第259期(決算日 2020年7月20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

基準価額をご確認いただけます。



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			
40作成期末 (2018年7月20日)	円 6,277	円 120	% △1.5	% —	% 98.0	百万円 55,034
41作成期末 (2019年1月21日)	6,067	120	△1.4	—	92.2	48,511
42作成期末 (2019年7月22日)	6,141	120	3.2	0.5	93.4	45,222
43作成期末 (2020年1月20日)	6,083	120	1.0	0.8	93.8	41,747
44作成期末 (2020年7月20日)	5,885	120	△1.3	0.6	94.0	38,536

(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) 40作成期対応期間(第230期～第235期)、41作成期対応期間(第236期～第241期)、42作成期対応期間(第242期～第247期)、43作成期対応期間(第248期～第253期)、44作成期対応期間(第254期～第259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254期	(期首) 2020年1月20日	円 6,083	% —	% 0.8	% 93.8
	(期末) 2020年2月20日	6,125	0.7	0.8	94.2
第255期	(期首) 2020年2月20日	6,105	—	0.8	94.2
	(期末) 2020年3月23日	5,444	△10.8	0.7	92.2
第256期	(期首) 2020年3月23日	5,424	—	0.7	92.2
	(期末) 2020年4月20日	5,750	6.0	0.5	91.8
第257期	(期首) 2020年4月20日	5,730	—	0.5	91.8
	(期末) 2020年5月20日	5,746	0.3	0.5	94.0
第258期	(期首) 2020年5月20日	5,726	—	0.5	94.0
	(期末) 2020年6月22日	5,889	2.8	0.6	94.6
第259期	(期首) 2020年6月22日	5,869	—	0.6	94.6
	(期末) 2020年7月20日	5,905	0.6	0.6	94.0

(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 (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	騰落率	騰落率				
40作成期末 (2018年7月20日)	円 6,602	円 300	% 0.3	269.21	% 0.2	% —	% 95.6	百万円 7,146	
41作成期末 (2019年1月21日)	6,115	300	△2.8	266.53	△1.0	—	94.4	6,567	
42作成期末 (2019年7月22日)	6,141	150	2.9	278.07	4.3	0.5	92.8	5,884	
43作成期末 (2020年1月20日)	6,246	150	4.2	292.86	5.3	0.8	93.1	5,471	
44作成期末 (2020年7月20日)	5,896	150	△3.2	291.14	△0.6	0.6	93.3	5,052	

(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、「新株予約債付社債(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・バークレイズ米国政府債インデックス:30%、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)*: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: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:15%

*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。

(注4) 40作成期対応期間(第230期～第235期)、41作成期対応期間(第236期～第241期)、42作成期対応期間(第242期～第247期)、43作成期対応期間(第248期～第253期)、44作成期対応期間(第254期～第259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

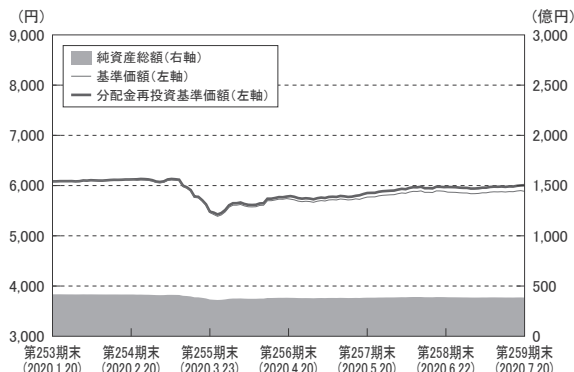
決算期	年 月 日	基準価額		複合ベンチマーク		新株予約債 (転換社債) 組入比率	債組比	券入率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第254期	(期首) 2020年1月20日	円 6,246	% —	292.86	% —	% 0.8	% 93.1	
	(期末) 2020年2月20日	6,344	1.6	301.18	2.8	0.8	93.4	
第255期	(期首) 2020年2月20日	6,319	—	301.18	—	0.8	93.4	
	(期末) 2020年3月23日	5,562	△12.0	266.89	△11.4	0.7	92.4	
第256期	(期首) 2020年3月23日	5,537	—	266.89	—	0.7	92.4	
	(期末) 2020年4月20日	5,766	4.1	277.00	3.8	0.5	93.3	
第257期	(期首) 2020年4月20日	5,741	—	277.00	—	0.5	93.3	
	(期末) 2020年5月20日	5,766	0.4	280.26	1.2	0.5	93.6	
第258期	(期首) 2020年5月20日	5,741	—	280.26	—	0.5	93.6	
	(期末) 2020年6月22日	5,854	2.0	286.81	2.3	0.6	95.1	
第259期	(期首) 2020年6月22日	5,829	—	286.81	—	0.6	95.1	
	(期末) 2020年7月20日	5,921	1.6	291.14	1.5	0.6	93.3	

(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

Aコース(為替ヘッジ付き)

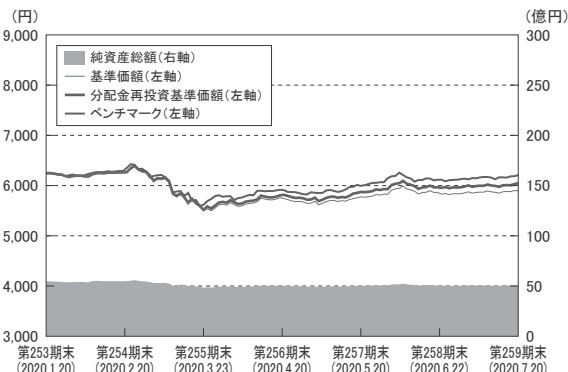


第254期首: 6,083円

第259期末: 5,885円(既払分配金120円)

騰落率: -1.2%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第254期首: 6,246円

第259期末: 5,896円(既払分配金150円)

騰落率: -3.2%(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、2020年1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-1.2%でした。

Aコースは為替ヘッジを行うため、為替相場の変動の影響は抑制されますが、ヘッジのためのコストがかかっています。

当期は米国国債/政府機関債及び米国を除く先進国債券が上昇し(米ドル・ベース)基準価額にプラスとなりましたが、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)とエマージング債券相場下落(米ドル・ベース)が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-3.2%でした。

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。

当期は米国国債/政府機関債及び米国を除く先進国債券が上昇し(米ドル・ベース)基準価額にプラスとなりましたが、米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)とエマージング債券相場下落(米ドル・ベース)がマイナスに寄与しました。また、米ドルが円に対し下落したことも、基準価額にマイナスに作用しました。

●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。

<米国国債／政府機関債>

米国国債／政府機関債相場は、ブルームバーグ・バークレイズ米国政府債インデックスの騰落率で、+8.6%でした(米ドル・ベース)。

当期の金融市場は、新型コロナウイルスの世界的感染拡大がもたらした経済の急激な悪化見通し、ならびに原油価格の急落を受けて、2008年の金融危機以来の大波乱の展開となりました。ウイルスの拡大が米国国内でも深刻化した3月に株式を始めとするリスク資産の価格は急落、安全を求めた投資家資金は米国国債へ流入し、米10年国債利回りは前期末比で大きく低下しました(価格は上昇)。

米連邦準備制度理事会(FRB)は3月に2度の臨時米連邦公開市場委員会(FOMC)を開き、2008年の金融危機以来のゼロ金利政策を敷き、量的緩和政策も復活させたほか、種々の相場下支え策を打ち出しました。米政府も即座に過去最大規模の大型経済対策をまとめ、ウイルス対策と景気の下支えに直しに取り組みました。FRBはその後も無制限の量的金融緩和を行うこととし、6月のFOMCにおいては少なくとも2022年末までゼロ金利を維持する長期の金融緩和方針を表明しました。

<米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)>

米国高利回り社債相場は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスの騰落率で、-3.0%でした(米ドル・ベース)。

米国高利回り社債は3月に急落した後反発しました。期初は堅調に開始したものの、2月から徐々に懸念が高まっていた新型コロナウイルスが3月に入り米国を含む世界的なパンデミックを引き起こすと、経済活動の急停止と原油価格の急落の二つが大きな打撃となり、相場は大荒れとなりました。株値の急落に連れ米国高利回り社債も大きく値下がりし、米国国債に対する上乗せ金利(スプレッド)は、一時2008年の金融危機以来の水準まで拡大しました。しかし、政府、FRBによる迅速且つ大規模な相場支援策や経済対策を受け、3月末にはパニック的な様相はおさまり、4月から当期末にかけての株値の大幅反発とともに、高利回り社債も急落後の水準から大きく持ち直しました。ただ、3月の下落分の全てを取り戻すことはできず、前期末比の騰落率はマイナスのまま期を終えました。

<先進国債券(除く米国)>

米国以外の先進国債券相場は、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)の騰落率で、+4.6%でした(米ドル・ベース)。

新型コロナウイルスは欧州各国でも猛威を奮い、国内外の移動制限が経済活動の急激な低下につながりました。先行きの不確実性が高まったことから、金融市場では安全資産としての債券(とりわけ国債)に資金が流入しました。G7(除く米国)各国の10年国債利回りは、日本を除きすべての地域・国において前期末比で低下(価格は上昇)しました。

3月の金融市場の動揺に対応し、各国・地域で政府及び金融当局は即座に金融、財政両面での危機対応に動きました。ユーロ圏では、欧州中央銀行(ECB)が量的金融緩和の継続やパンデミック緊急購入プログラム(PEPP)などの資金供給策を打ち出しました。また、欧州連合(EU)は、新型コロナウイルスで大きな被害を受けた南欧向けの補助金などを用途としたユーロ復興基金の創設を通じ、欧州の財政統合へ地歩を進めました。

<エマージング債券>

エマージング債券相場は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルの騰落率で、-0.7%でした(米ドル・ベース)。

エマージング債は、3月に急落した後反発しました。3月は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に加え、原油価格の急落、新興国通貨の対米ドルでの下落などが経済に与える影響が懸念され、投資家心理が大幅に悪化しました。その後、先進国に少し遅れた形での感染拡大が続き、一部では経済活動の規制を強化する動きがみられるなど先行き不透明感が増したものの、先進国金融当局の資金供給スタンス、相対的に魅力的な利回り水準などを背景に堅調な推移が続きました。

主要国の騰落率は、メキシコ-6.0%、ロシア+5.7%、ブラジル-0.2%でした(いずれも米ドル・ベース)。

<為替市場>

米ドル／円相場は、約2.7%の円高・米ドル安(1米ドル=110.16円→107.20円)、ユーロ／円相場は、約0.4%の円安・ユーロ高(1ユーロ=122.08円→122.63円)となりました。

(※文中の騰落率は表記の無い限り現地作成期末、現地通貨ベース。為替はWMロイター。)

●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・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。

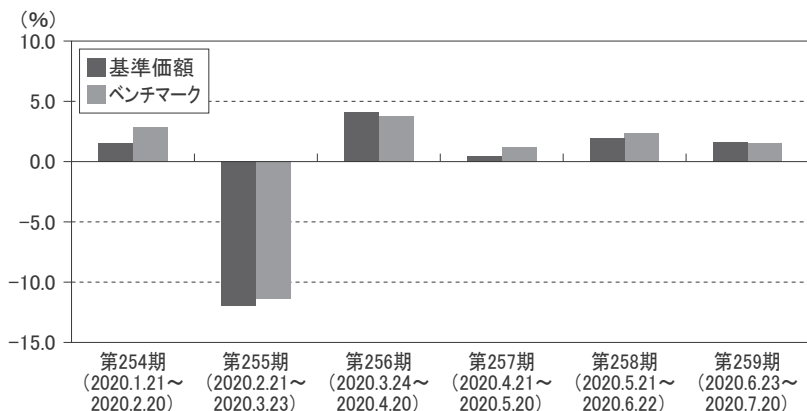
資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	31.0%	31.0%
米国高利回り社債（ハイ・イールド・ボンド）	39.7%	38.8%
先進国債券（除く米国）	14.9%	15.6%
エマージング債券	14.4%	14.6%

●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-0.6%を下回りました。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における銘柄選択がマイナスに寄与しました。

■ 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254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
	2020年1月21日 ~2020年2月20日	2020年2月21日 ~2020年3月23日	2020年3月24日 ~2020年4月20日	2020年4月21日 ~2020年5月20日	2020年5月21日 ~2020年6月22日	2020年6月23日 ~2020年7月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.33%	0.37%	0.35%	0.35%	0.34%	0.34%
当期の収益	18	14	17	13	20	15
当期の収益以外	1	5	2	6	—	4
翌期繰越分配対象額	238	233	230	223	224	219

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254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
	2020年1月21日 ~2020年2月20日	2020年2月21日 ~2020年3月23日	2020年3月24日 ~2020年4月20日	2020年4月21日 ~2020年5月20日	2020年5月21日 ~2020年6月22日	2020年6月23日 ~2020年7月20日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.39%	0.45%	0.43%	0.43%	0.43%	0.42%
当期の収益	21	14	17	14	19	16
当期の収益以外	3	10	7	10	5	8
翌期繰越分配対象額	555	545	538	527	522	514

- * 「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

FRBは7月末のFOMCでゼロ金利政策と量的緩和策の維持を決定し、パウエルFRB議長は次回会合でさらなる追加策を検討することを示唆しました。新型コロナウイルスの感染再拡大や経済指標の悪化など景気の先行き不透明感はぬぐえず、米国の中長期金利は引き続き低下圧力を受けやすいものとみえています。11月

の大統領選が近づく中、政治・政策動向など、経済活動へ影響を与え得る事象についても注視しています。

米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

新型コロナウイルスによる企業業績悪化への懸念は依然としてぬぐえないものの、金融当局の積極的な量的緩和策は引き続き市場の下支えとなる見込みです。運用においては、これまで通り経済環境、発行体の格下げ及びデフォルト動向、市場の流動性などを注視し、慎重な姿勢を維持する方針です。個別企業の業績、財務状況への影響を慎重に見極め、バリュエーションや市場流動性を十分に考慮した上での銘柄選別を行ってまいります。

先進国債券(除く米国)

新型コロナウイルスの感染再拡大動向や各国の対応策などに注目が集まっています。欧州においてはECBが政策理事会において大規模な金融緩和の継続を発表し、ラガルド総裁は「必要なことは何でもやる」という姿勢を改めて強調しました。英国のEUとの自由貿易協定(FTA)交渉は難航しており、交渉の次の山場はEU首脳会議が予定されている秋頃とみられています。

エマージング債券

新型コロナウイルス感染拡大の新興国経済への影響を慎重に見極めるべく、金利為替動向及び商品市況を引き続き注視しています。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、市場の流動性に十分留意した上で、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254期～第259期		項目の概要
	2020年1月21日～2020年7月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	46円	0.782%	(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5,843円です。
（投信会社）	(23)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.370)	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	—	—	(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	0.017	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.009)	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）	(0)	(0.007)	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	47	0.800	

(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。

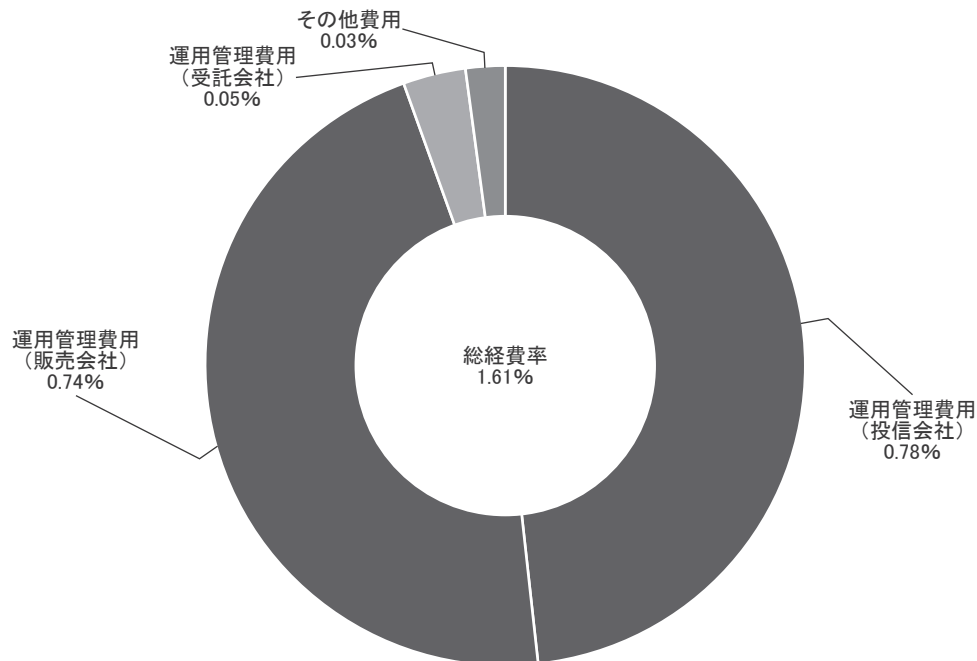
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.61%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（2020年1月21日から2020年7月20日まで）

決 算 期	第 254 期 ～ 第 259 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 461,183	千円 1,351,268	千口 1,193,772	千円 3,588,971

（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	ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第254期～第259期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	—
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	272,462千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	—

（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（2020年1月21日から2020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。

■組入資産の明細（2020年7月20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
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 13,458,612	千円 12,726,023	千口 12,726,023	千円 38,837,279

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2020年7月20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 38,837,279	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	252,587	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	39,089,866	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、7月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=107.52円、1カナダ・ドル=79.13円、1イギリス・ポンド=134.89円、1ユーロ=122.79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(48,619,557千円)の投資信託財産総額(50,028,964千円)に対する比率は、97.2%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	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在	2020年4月20日現在	2020年5月20日現在	2020年6月22日現在	2020年7月20日現在
	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末	第258期末	第259期末
(A) 資 産	82,555,658,971円	72,237,683,989円	75,106,342,424円	75,511,889,484円	76,607,439,647円	76,702,099,543円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,169,420	10,402,585	1,215,859	3,959,526	1,447,273	2,751,223
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)	41,751,408,064	36,265,585,556	37,645,565,662	38,242,232,779	38,626,120,827	38,837,279,084
未 収 入 金	40,798,081,487	35,961,695,848	37,459,560,903	37,265,697,179	37,979,871,547	37,862,069,236
(B) 負 債	41,135,118,814	35,895,819,340	36,856,307,240	37,412,845,926	37,784,398,609	38,165,165,854
未 払 金	40,891,824,970	35,628,418,195	36,645,192,763	37,206,439,157	37,583,532,466	37,928,389,476
未 払 収 益 分 配 金	135,701,665	134,000,870	133,510,986	133,077,766	132,306,914	130,957,067
未 払 解 約 金	51,776,538	77,714,554	31,373,600	22,900,011	11,928,606	55,806,409
未 払 信 託 報 酬	55,485,841	55,028,836	45,303,727	49,210,329	55,084,546	46,629,833
そ の 他 未 払 費 用	329,800	656,885	926,164	1,218,663	1,546,077	3,383,069
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	41,420,540,157	36,341,864,649	38,250,035,184	38,099,043,558	38,823,041,038	38,536,933,689
元 本	67,850,832,637	67,000,435,082	66,755,493,291	66,538,883,242	66,153,457,226	65,478,533,674
次 期 繰 越 損 益 金	△26,430,292,480	△30,658,570,433	△28,505,458,107	△28,439,839,684	△27,330,416,188	△26,941,599,985
(D) 受 益 権 総 口 数	67,850,832,637口	67,000,435,082口	66,755,493,291口	66,538,883,242口	66,153,457,226口	65,478,533,674口
1万円当り基準価額(C/D)	6,105円	5,424円	5,730円	5,726円	5,869円	5,885円

(注1) 当作成期における作成期首元本額68,628,400,622円、作成期中追加設定元本額1,163,406,908円、作成期中一部解約元本額4,313,273,856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254期 自2020年1月21日 至2020年2月20日 第257期 自2020年4月21日 至2020年5月20日
 第255期 自2020年2月21日 至2020年3月23日 第258期 自2020年5月21日 至2020年6月22日
 第256期 自2020年3月24日 至2020年4月20日 第259期 自2020年6月23日 至2020年7月20日

項 目	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
(A) 配 当 等 収 益	45円	-円	-円	-円	-円	-円
受 取 利 息	45	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	337,709,321	△4,368,435,465	2,218,572,169	156,008,351	1,130,486,560	289,465,738
売 買 益	838,480,893	561,676,849	2,651,317,923	1,022,853,887	1,250,167,492	913,945,464
売 買 損	△500,771,572	△4,930,112,314	△432,745,754	△866,845,536	△119,680,932	△624,479,726
(C) 信 託 報 酬 等	△55,815,641	△55,355,921	△45,573,006	△49,502,828	△55,411,960	△48,466,825
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	281,893,725	△4,423,791,386	2,172,999,163	106,505,523	1,075,074,600	240,998,913
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,158,871,180	△4,938,982,558	△9,437,797,112	△7,339,680,051	△7,251,556,006	△6,217,663,019
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△21,417,613,360	△21,161,795,619	△21,107,149,172	△21,073,587,390	△21,021,627,868	△20,833,978,812
(配 当 等 相 当 額)	(1,580,933,374)	(1,561,353,480)	(1,555,824,298)	(1,534,725,391)	(1,480,755,602)	(1,465,872,874)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,998,546,734)	(△22,723,149,099)	(△22,662,973,470)	(△22,608,312,781)	(△22,502,383,470)	(△22,299,851,686)
(G) 合 計 (D+E+F)	△26,294,590,815	△30,524,569,563	△28,371,947,121	△28,306,761,918	△27,198,109,274	△26,810,642,918
(H) 収 益 分 配 金	△135,701,665	△134,000,870	△133,510,986	△133,077,766	△132,306,914	△130,957,067
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△26,430,292,480	△30,658,570,433	△28,505,458,107	△28,439,839,684	△27,330,416,188	△26,941,599,985
追 加 信 託 差 損 益 金	△21,417,613,360	△21,161,795,619	△21,123,371,326	△21,119,070,074	△21,021,627,868	△20,865,608,840
(配 当 等 相 当 額)	(1,581,083,815)	(1,561,529,422)	(1,539,721,465)	(1,489,382,745)	(1,480,978,607)	(1,434,503,548)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,998,697,175)	(△22,723,325,041)	(△22,663,092,791)	(△22,608,452,819)	(△22,502,606,475)	(△22,300,112,388)
分 配 準 備 積 立 金	39,632,109	1,421,366	-	-	928,256	-
繰 越 損 益 金	△5,052,311,229	△9,498,196,180	△7,382,086,781	△7,320,769,610	△6,309,716,576	△6,075,991,145

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.35%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254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
(a) 費用控除後の配当等収益	125,894,408円	96,372,797円	115,876,294円	87,595,082円	133,235,170円	98,412,189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	1,581,083,815円	1,561,529,422円	1,555,943,619円	1,534,865,429円	1,480,978,607円	1,466,133,576円
(d) 分配準備積立金	49,439,366円	39,049,439円	1,412,538円	0円	0円	914,850円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,756,417,589円	1,696,951,658円	1,673,232,451円	1,622,460,511円	1,614,213,777円	1,565,460,615円
1万円当たり分配可能額	258.86円	253.27円	250.65円	243.84円	244.01円	239.08円
(f) 分配金額	135,701,665円	134,000,870円	133,510,986円	133,077,766円	132,306,914円	130,957,067円
1万円当たり分配金額(税引前)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

■ 分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第254期	2020年2月20日	20円
第255期	2020年3月23日	20円
第256期	2020年4月20日	20円
第257期	2020年5月20日	20円
第258期	2020年6月22日	20円
第259期	2020年7月20日	20円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

<お知らせ>

- 2020年1月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先の名称をフィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシーへ変更いたしました。

《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254期～第259期		項目の概要
	2020年1月21日～2020年7月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	46円	0.783%	(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5,871円です。
（投信会社）	(23)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.370)	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	—	—	(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	0.023	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.009)	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)	(0.011)	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	47	0.806	

(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。

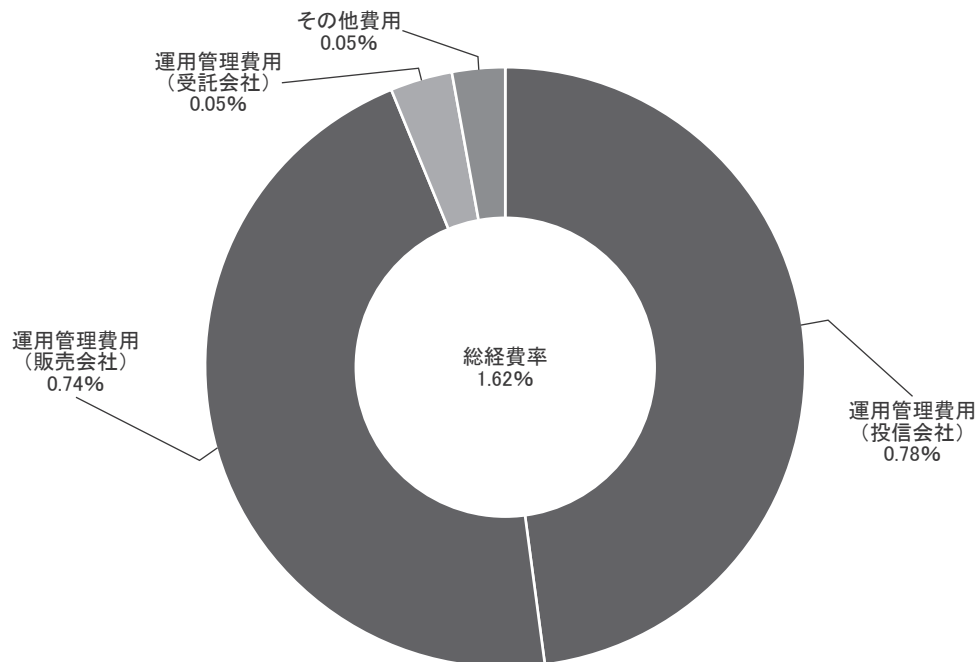
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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（2020年1月21日から2020年7月20日まで）

決 算 期	第 254 期 ～ 第 259 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 108,189	千円 323,882	千口 202,954	千円 609,449

（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	ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第254期～第259期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	—
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	272,462千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	—

（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（2020年1月21日から2020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。

■組入資産の明細（2020年7月20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
ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,749,539	千円 1,654,774	千口 1,654,774	千円 5,050,042

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2020年7月20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 5,050,042	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,941	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,084,983	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、7月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=107.52円、1カナダ・ドル=79.13円、1イギリス・ポンド=134.89円、1ユーロ=122.79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(48,619,557千円)の投資信託財産総額(50,028,964千円)に対する比率は、97.2%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	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在	2020年4月20日現在	2020年5月20日現在	2020年6月22日現在	2020年7月20日現在
	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末	第258期末	第259期末
(A) 資 産	5,567,002,483円	4,910,036,597円	5,067,245,561円	5,027,791,133円	5,069,942,107円	5,084,983,438円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	916,010	650,881	396,399	21,904	54,768	141,812
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)	5,530,209,269	4,875,724,492	5,029,791,703	4,996,575,528	5,037,817,511	5,050,042,183
未 収 入 金	35,877,204	33,661,224	37,057,459	31,193,701	32,069,828	34,799,443
(B) 負 債	33,953,374	32,049,623	34,805,720	28,607,021	29,412,378	32,471,164
未 払 収 益 分 配 金	21,891,345	22,024,230	21,915,411	21,769,952	21,617,006	21,425,227
未 払 解 約 金	4,689,751	2,627,366	6,586,893	21,904	54,768	4,218,624
未 払 信 託 報 酬	7,263,587	7,181,867	5,997,512	6,413,294	7,230,542	6,086,360
そ の 他 未 払 費 用	108,691	216,160	305,904	401,871	510,062	740,953
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,533,049,109	4,877,986,974	5,032,439,841	4,999,184,112	5,040,529,729	5,052,512,274
元 本	8,756,538,243	8,809,692,228	8,766,164,763	8,707,981,112	8,646,802,438	8,570,090,801
次 期 繰 越 損 益 金	△3,223,489,134	△3,931,705,254	△3,733,724,922	△3,708,797,000	△3,606,272,709	△3,517,578,527
(D) 受 益 権 総 口 数	8,756,538,243口	8,809,692,228口	8,766,164,763口	8,707,981,112口	8,646,802,438口	8,570,090,801口
1万円当り基準価額(C/D)	6,319円	5,537円	5,741円	5,741円	5,829円	5,896円

(注1) 当作成期における作成期首元本額8,759,938,700円、作成期中追加設定元本額648,314,837円、作成期中一部解約元本額838,162,736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254期 自2020年1月21日 至2020年2月20日 第257期 自2020年4月21日 至2020年5月20日
 第255期 自2020年2月21日 至2020年3月23日 第258期 自2020年5月21日 至2020年6月22日
 第256期 自2020年3月24日 至2020年4月20日 第259期 自2020年6月23日 至2020年7月20日

項 目	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
(A) 配 当 等 収 益	7円	－円	－円	－円	－円	－円
受 取 利 息	7	－	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	93,914,232	△646,334,598	206,467,061	28,467,669	105,079,680	84,306,954
売 買 益	94,265,388	7,189,918	207,066,859	29,272,375	106,577,861	84,874,483
売 買 損	△351,156	△653,524,516	△599,798	△804,706	△1,498,181	△567,529
(C) 信 託 報 酬 等	△7,372,278	△7,289,336	△6,087,256	△6,509,261	△7,338,733	△6,317,251
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	86,541,961	△653,623,934	200,379,805	21,958,408	97,740,947	77,989,703
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△138,254,990	△71,843,357	△741,722,279	△558,369,856	△551,892,924	△465,936,009
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,149,884,760	△3,184,213,733	△3,170,467,037	△3,150,615,600	△3,130,503,726	△3,108,206,994
(配 当 等 相 当 額)	(185,241,733)	(195,646,267)	(195,919,824)	(195,200,716)	(194,965,334)	(196,302,249)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,335,126,493)	(△3,379,860,000)	(△3,366,386,861)	(△3,345,816,316)	(△3,325,469,060)	(△3,304,509,243)
(G) 合 計 (D + E + F)	△3,201,597,789	△3,909,681,024	△3,711,809,511	△3,687,027,048	△3,584,655,703	△3,496,153,300
(H) 収 益 分 配 金	△21,891,345	△22,024,230	△21,915,411	△21,769,952	△21,617,006	△21,425,227
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△3,223,489,134	△3,931,705,254	△3,733,724,922	△3,708,797,000	△3,606,272,709	△3,517,578,527
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,149,884,760	△3,184,213,733	△3,170,467,037	△3,150,615,600	△3,130,503,726	△3,108,206,994
(配 当 等 相 当 額)	(185,505,088)	(196,098,669)	(195,938,570)	(195,215,511)	(195,002,118)	(196,392,126)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,335,389,848)	(△3,380,312,402)	(△3,366,405,607)	(△3,345,831,111)	(△3,325,505,844)	(△3,304,599,120)
分 配 準 備 積 立 金	300,547,543	284,443,192	275,677,442	264,452,041	256,845,277	244,341,133
繰 越 損 益 金	△374,151,917	△1,031,934,713	△838,935,327	△822,633,441	△732,614,260	△653,712,666

(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0.35%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254期	第255期	第256期	第257期	第258期	第259期
(a) 費用控除後の配当等収益	18,409,538円	13,110,618円	15,345,033円	12,936,919円	16,989,561円	14,229,442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	185,505,088円	196,098,669円	195,938,570円	195,215,511円	195,002,118円	196,392,126円
(d) 分配準備積立金	304,029,350円	293,356,804円	282,247,820円	273,285,074円	261,472,722円	251,536,918円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	507,943,976円	502,566,091円	493,531,423円	481,437,504円	473,464,401円	462,158,486円
1万円当たり分配可能額	580.07円	570.47円	563.00円	552.87円	547.56円	539.27円
(f) 分配金額	21,891,345円	22,024,230円	21,915,411円	21,769,952円	21,617,006円	21,425,227円
1万円当たり分配金額(税引前)	25円	25円	25円	25円	25円	25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254期	2020年2月20日	25円
第255期	2020年3月23日	25円
第256期	2020年4月20日	25円
第257期	2020年5月20日	25円
第258期	2020年6月22日	25円
第259期	2020年7月20日	25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>

- 2020年1月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先の名称をフィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシーへ変更いたしました。

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248期》

決算日 2020年7月20日

(計算期間：2019年7月23日から2020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"> ●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。 ●毎月決算を行います。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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に、運用の指図に関する権限を委託します。 ●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、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシーに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<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	参考指数	騰落率				
39作成期末 (2018年1月22日)	28,938	1.4	268.70	0.5	—	95.5	75,409	
40作成期末 (2018年7月20日)	29,310	1.3	269.21	0.2	—	95.7	69,176	
41作成期末 (2019年1月21日)	28,692	△2.1	266.53	△1.0	—	94.4	59,258	
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	

※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・バークレイズ米国政府債インデックス：30%、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)*：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：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：15%

*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。

(注) 39作成期対応期間は第224期～第229期、40作成期対応期間は第230期～第235期、41作成期対応期間は第236期～第241期、42作成期対応期間は第242期～第247期です。

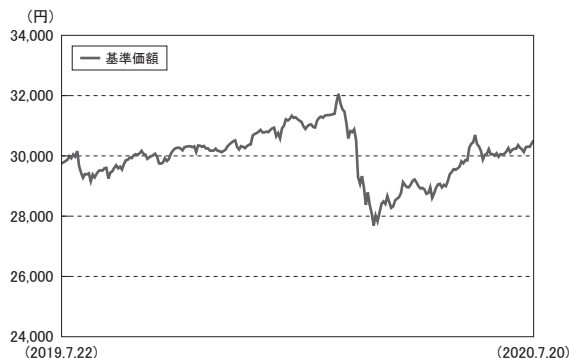
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債組比	券入率
	円	騰落率	参考指数	騰落率			
(期首) 2019年7月22日	29,750	—	278.07	—	0.5	92.8	
7月末	29,975	0.8	280.46	0.9	0.5	93.1	
8月末	29,689	△0.2	278.54	0.2	0.5	91.6	
9月末	30,025	0.9	282.68	1.7	0.6	93.1	
10月末	30,317	1.9	283.68	2.0	0.7	93.0	
11月末	30,481	2.5	286.65	3.1	0.7	93.3	
12月末	30,934	4.0	288.21	3.6	0.8	92.5	
2020年1月末	31,042	4.3	290.21	4.4	0.8	94.0	
2月末	31,099	4.5	288.82	3.9	0.7	93.0	
3月末	28,666	△3.6	271.37	△2.4	0.7	92.1	
4月末	28,768	△3.3	275.09	△1.1	0.5	92.3	
5月末	29,757	0.0	284.47	2.3	0.5	93.6	
6月末	30,144	1.3	287.78	3.5	0.5	92.2	
(期末) 2020年7月20日	30,518	2.6	291.14	4.7	0.6	93.3	

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は+2.6%でした。

当期は投資対象とするすべての債券セクターが米ドル・ベースで上昇したことが基準価額にプラスとなりました。なお、米ドルが円に対し下落したことは、基準価額にややマイナスに作用しました。

●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。

<米国国債／政府機関債>

米国国債／政府機関債相場は、ブルームバーグ・バークレイズ米国政府債インデックスの騰落率で、+11.0%でした(米ドル・ベース)。2020年3月以降深刻化した世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受け、経済の先行き見通しが一気に不透明となったことから安全資産としての米国国債へ資金が流入し、米10年国債利回りは前期末比で大きく低下しました(価格は上昇)。

米連邦準備制度理事会(FRB)は2019年7月末の連邦公開市場委員会(FOMC)において、金融危機直後の2008年12月以来約10年半ぶりの利下げに踏み切り、FRBのバランスシート縮小(量的引き締め)も予定より2カ月早い7月末に終了する旨を決定しました。その後も9月、10月と3回連続で合計0.75%の政策金利引き下げを実施し、こうした当局の金融緩和姿勢を背景に金利は低下基調となりました。一連の利下げは、中国との貿易対立による景気悪化を未然に防ぐことを目的としたものでしたが、10月末のFOMC声明ではこの「予防的利下げ」を当面休止することが示唆されました。

しかし2020年に入り、新型コロナウイルスの世界的感染拡大を受けて金融市場が2008年の金融危機以来の大波乱の展開となると、FRBは3月に2度の臨時FOMCを開き、2008年の金融危機以来のゼロ金利政策を敷き、量的緩和政策も復活させたほか、種々の相場下支え策を打ち出しました。FRBはその後も無制限の量的金融緩和を行うこととし、6月のFOMCにおいては少なくとも2022年末までゼロ金利を維持することを表明しました。

<米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)>

米国高利回り社債相場は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスの騰落率で、+1.5%でした(米ドル・ベース)。

米国高利回り社債は、期初から2020年初めまでは米長期金利の低下、良好な米国企業のファンダメンタルズなどを背景に堅調な相場環境が続いていました。ところが、2月から徐々に懸念が高まっていた新型コロナウイルスが3月に入り米国を含む世界的なパンデミックを引き起こすと、経済活動の急停止と原油価格の急落の二つが大きな打撃となり、相場は大荒れとなりました。株価の急落に連れ米国高利回り社債も大きく値下がりし、米国国債に対する上乗せ金利(スプレッド)は、一時2008年の金融危機以来の水準まで拡大しました。

しかし、政府、FRBによる迅速且つ大規模な相場支援策や経済対策を受け、3月末にはパニック的な様相はおさま

り、4月から当期末にかけての株価の大幅反発とともに、高利回り社債も急落後の水準から大きく持ち直しました。

<先進国債券(除く米国)>

米国以外の先進国債券相場は、FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)の騰落率で、+4.9%でした(米ドル・ベース)。

ユーロ圏では、期初よりドイツのマイナス成長やイタリアの政局混乱など景気の先行き不透明感に注目が集まり、欧州中央銀行(ECB)は2019年9月の政策理事会で中銀預金金利を引き下げるとともに、2019年11月から量的緩和策を実施することを決定しました。10月に退任したドラギ氏の後任としてECB総裁に就任したラガルド氏も基本的に緩和路線を踏襲する一方、財政政策が鍵となる見解も示し、年明けには政策の総点検に着手する姿勢を明らかにしました。

年が明けると新型コロナウイルスは欧州各国でも猛威を奮い、国内外の移動制限が経済活動の急激な低下につながりました。先行きの不確実性がさらに高まったことから、金融市場では安全資産としての債券(とりわけ国債)に資金が流入しました。G7(除く米国)各国の10年国債利回りは、日本を除きすべての地域・国において前期末比で低下(価格は上昇)しました。

金融市場の動揺に対応し、各国・地域で政府及び金融当局は即座に金融、財政両面での危機対応に動きました。ユーロ圏では、ECBが量的金融緩和の継続やパンデミック緊急購入プログラム(PEPP)などの資金供給策を打ち出しました。また、欧州連合(EU)は、新型コロナウイルスで大きな被害を受けた南欧向けの補助金などを用途としたユーロ復興基金の創設を通じ、欧州の財政統合へ地歩を進めました。

なお、英国では2019年12月に実施された総選挙でジョンソン首相率いる保守党が過半数を獲得し、欧州連合(EU)からの離脱が確定し、正式離脱に向けてのEUとの交渉が開始されました。

<エマーゼング債券>

エマーゼング債券相場は、JPモルガン・エマーゼング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルの騰落率で、+2.9%でした(米ドル・ベース)。

期初から2020年初めまでは世界的な低金利環境、米国をはじめとする主要中央銀行の金融緩和姿勢継続を背景に、エマーゼング債券も全体として上昇基調が続きました。3月には新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に加え、原油価格の急落、新興国通貨の対米ドルでの下落などが経済に与える影響が懸念され一時大幅に値下がりしたものの、先進国金融当局の積極的な資金供給スタンスなどが好感され3月末以降急速に反発しました。

期末にかけては先進国に少し遅れた形での感染拡大が続き、一部では経済活動の規制を強化する動きがみられるなど先行き不透明感が増しましたが、先進国債券に対する相対的に魅力的な利回り水準を背景に資金が流入し、全体として堅調に推移しました。

<為替市場>

米ドル/円相場は、約0.6%の円高・米ドル安(1米ドル=107.85円→107.20円)、ユーロ/円相場は、約1.3%の円安・ユーロ高(1ユーロ=121.03円→122.63円)となりました。

(※文中の騰落率は表記の無い限り現地期末、現地通貨ベース。為替はWMロイター。)

●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%、エマーゼング債券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)

	前作成期末	当期末
米国国債/政府機関債	31.5%	31.0%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	39.3%	38.8%
先進国債券(除く米国)	15.3%	15.6%
エマーゼング債券	14.0%	14.6%

■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。

米国国債／政府機関債

F R Bは7月末のF O M Cでゼロ金利政策と量的緩和策の維持を決定し、パウエルF R B議長は次回会合でさらなる追加策を検討することを示唆しました。新型コロナウイルスの感染再拡大や経済指標の悪化など景気の先行き不透明感はぬぐえず、米国の中長期金利は引き続き低下圧力を受けやすいものとみえています。11月の大統領選が近づくと、政治・政策動向など、経済活動へ影響を与え得る事象についても注視しています。

米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

新型コロナウイルスによる企業業績悪化への懸念は依然としてぬぐえないものの、金融当局の積極的な量的緩和策は引き続き市場の下支えとなる見込みです。運用においては、これまで通り経済環境、発行体の格下げ及びデフォルト動向、市場の流動性などを注視し、慎重な姿勢を維持する方針です。個別企業の業績、財務状況への影響を慎重に見極め、パリュエーションや市場流動性を十分に考慮した上での銘柄選別を行ってまいります。

先進国債券(除く米国)

新型コロナウイルスの感染再拡大動向や各国の対応策などに注目が集まっています。欧州においてはE C Bが政策理事会において大規模な金融緩和の継続を発表し、ラガルド総裁は「必要なことは何でもやる」という姿勢を改めて強調しました。英国のE Uとの自由貿易協定(F T A)交渉は難航しており、交渉の次の山場はE U首脳会議が予定されている秋頃とみられています。

エマージング債券

新型コロナウイルス感染拡大の新興国経済への影響を慎重に見極めるべく、金利為替動向及び商品市況を引き続き注視しています。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、市場の流動性に十分留意した上で、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

（2019年7月23日～2020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、8頁および14頁をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2019年7月23日から2020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	— (836.08)	千アメリカ・ドル — (1,216)	139.79	千アメリカ・ドル 408

(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 —	千アメリカ・ドル —	証券 6,720	千アメリカ・ドル 0

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(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 2,425	千アメリカ・ドル 2,105	千アメリカ・ドル 10	千アメリカ・ドル 13

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国内		千円	千円
	国債証券	1,538,595	1,712,620
外国			
ア	メ	リ	カ
	国債証券	千アメリカ・ドル 116,365	千アメリカ・ドル 150,541 (1,492)
	地方債証券	2	1,180 (472)
	特殊債券	15,995	18,476 (1,495)
	社債券	108,347	91,472 (21,776)
カ	ナ	ダ	
	国債証券	千カナダ・ドル 55,028	千カナダ・ドル 50,552 (7,170)
イ	ギ	リス	
	国債証券	千イギリス・ポンド 16,194	千イギリス・ポンド 18,431 (50)
ユ	ー	ロ	
		千ユーロ	千ユーロ
オ	ラ	ン	ダ
	国債証券	8,123	4,965
ベ	ル	ギ	ー
	国債証券	—	1,484
フ	ラ	ン	ス
	国債証券	—	2,155
ド	イ	ツ	
	国債証券	40,397	39,975
ポ	ル	ト	ガル
	国債証券	1,584	2,994
ス	ベ	イ	ン
	国債証券	1,541	3,947
イ	タ	リ	ア
	国債証券	8,061	9,581

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(5) 金銭債権

		買 付 額	売 付 額
外国			
ア	メ	リ	カ
	金	銭	債
	債	権	
		千アメリカ・ドル 9,904	千アメリカ・ドル 7,963 (554)

(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) 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	44,497千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	257,166千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.17

(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 (2019年7月23日から2020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
GERMANY GVT .25% 02/15/29 REGS	1,843,465	GERMANY GOVT 0% 6/12/20 RGS	2,504,717
GERMANY GOVT 0% 04/05/24	1,465,164	USTN 2.5% 01/31/21	1,165,652
CANADA GOVT 1.25% 11/01/19	982,131	CANADA GOVT 1.5% 09/01/24	863,768
CANADA GOVT 1.5% 09/01/24	860,250	FNMA 15YR 3% 08/34 #TBA	856,994
CANADA GOVT 0.75% 09/01/2020	850,345	UK GILT 4.25% 12/07/27	848,118
UK GILT .875% 10/22/29 REGS	733,361	BTP 3.85% 09/01/49 144A RGS	826,408
USTN 1.5% 02/15/30	712,972	CANADA GOVT 0.75% 09/01/2020	812,967
356 10年国債	676,109	CANADA GOVT 1.25% 11/01/19	777,609
CANADA GOVT 2.25% 02/01/21	675,631	323 10年国債	774,873
USTN .625% 05/15/30	662,948	USTN 1.5% 02/15/30	715,829

(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) 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 (2019年7月23日から2020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2019年7月23日から2020年7月20日までの間で金銭債権(貸付債権)取引85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（2020年7月20日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
DISH NETWORK CORP A	—	8.81	28	3,101	メディア・娯楽	
TOPS MARKETS CORP	13.25	13.25	465	50,084	食品・生活必需品小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
WARRIOR MET COAL INC	2.42	2.42	3	413	素材	
VISTRA CORP	461.18	461.18	904	97,287	公益事業	
PACIFIC DRILLING SA (US)	483.33	483.33	21	2,338	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	105.57	105.57	565	60,772	運輸	
(アメリカ・・・OTC)						
LEGACY RESERVES INC NEW	—	92.87	92	9,985	エネルギー	
LEGACY RESERVES INC 144A	—	594.61	594	63,932	エネルギー	
小計	株数、金額	1,065.75	1,762.04	2,677	287,916	
	銘柄数<比率>	5銘柄	8銘柄	—	<0.6%>	
合計	株数、金額	1,065.75	1,762.04	—	287,916	
	銘柄数<比率>	5銘柄	8銘柄	—	<0.6%>	

(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	証券数	証券数	期末	
			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
ULTRA PETROLEUM CRP WT 7/14/25	6,720	—	—	—
小計	証券数、金額	6,720	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>
合計	証券数、金額	6,720	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<—>

(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 1,227,250 (468,000)	千円 1,231,490 (473,372)	% 2.5 (1.0)	% — (—)	% 1.3 (1.0)	% — (—)	% 1.2 (—)
合 計	1,227,250 (468,000)	1,231,490 (473,372)	2.5 (1.0)	— (—)	1.3 (1.0)	— (—)	1.2 (—)

(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 372,161	千アメリカ・ドル 363,099	千円 39,040,488	% 78.9	% 37.7	% 45.5	% 23.5	% 9.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 14,540	千カナダ・ドル 15,498	1,226,385	2.5	—	1.3	—	1.2
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 7,815	千イギリス・ポンド 9,194	1,240,265	2.5	—	1.8	—	0.7
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	3,850	3,953	485,402	1.0	—	0.1	0.8	—
ド イ ツ	22,660	23,916	2,936,706	5.9	—	3.5	2.4	—
イ タ リ ア	2,453	2,639	324,164	0.7	—	0.7	—	—
小 計	28,963	30,509	3,746,273	7.6	—	4.3	3.3	—
合 計	—	—	45,253,414	91.4	37.7	53.0	26.8	11.7

(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) 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)		%	千円	千円	
323 10年国債		0.9000	569,950	581,497	2022/06/20
356 10年国債		0.1000	468,000	473,372	2029/09/20
9 40年国債		0.4000	189,300	176,620	2056/03/20
合 計		—	1,227,250	1,231,490	—

(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	種類	利率	当 期 末				償還年月日
			額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
SANCHEZ ENERGY CONV 15% 07/31/	新株予約権付社債	15.0000	70	70	7,569	2023/07/31	
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	1,259	1,134	121,991	2024/03/15	
DENBURY RESOURCE CONV 6.375% 12/31/24	新株予約権付社債	6.3750	4,400	429	46,126	2024/12/31	
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	1,086	989	106,435	2026/08/15	
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	0.0000	840	159	17,188	2021/03/09	
ISRAEL STATE OF 4.5% 4/3/2120	国債証券	4.5000	200	283	30,453	2120/04/03	
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	885	166	17,871	2021/04/14	
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	33	3,646	2021/06/19	
USTN 2.5% 12/31/20	国債証券	2.5000	1,809	1,827	196,493	2020/12/31	
NIGERIA GOVT 6.75 1/28/21 144A	国債証券	6.7500	200	202	21,739	2021/01/28	
USTN 2.5% 01/31/21	国債証券	2.5000	4,403	4,457	479,252	2021/01/31	
ARGENTINA REP 6.875% 4/22/21	国債証券	0.0000	880	378	40,744	2021/04/22	
UST NOTES 2.125% 05/31/21	国債証券	2.1250	80	81	8,745	2021/05/31	
USTN 2.25% 07/31/21	国債証券	2.2500	6,800	6,946	746,840	2021/07/31	
USTN 1.5% 08/31/21	国債証券	1.5000	800	811	87,292	2021/08/31	
SERBIA REP 7.25% 9/28/21 144A	国債証券	7.2500	280	297	32,024	2021/09/28	
AID UKRAINE 1.471% 09/29/21	国債証券	1.4710	1,959	1,986	213,601	2021/09/29	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/21 144A	国債証券	7.7500	150	153	16,536	2021/09/01	
ARGENTINA REP 5.625% 1/26/22	国債証券	0.0000	530	229	24,646	2022/01/26	
UST NOTES 2.5% 01/15/2022	国債証券	2.5000	7,492	7,749	833,226	2022/01/15	
ECUADOR GOVT 10.75% 03/22 144A	国債証券	0.0000	200	111	11,934	2022/03/28	
USTN 2.25% 04/15/22	国債証券	2.2500	1,350	1,398	150,396	2022/04/15	
USTN .125% 05/31/22	国債証券	0.1250	741	740	79,622	2022/05/31	
UST NOTES 2.125% 06/30/22	国債証券	2.1250	129	133	14,398	2022/06/30	
USTN 1.75% 06/30/22	国債証券	1.7500	2,274	2,343	252,026	2022/06/30	
NIGERIA REP OF 5.625% 6/27/22	国債証券	5.6250	165	166	17,873	2022/06/27	
USTN .125% 06/30/22	国債証券	0.1250	57	56	6,125	2022/06/30	
USTN 1.875% 07/31/22	国債証券	1.8750	2,560	2,648	284,818	2022/07/31	
USTN 1.75% 07/15/22	国債証券	1.7500	1,938	1,999	214,933	2022/07/15	
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	21	2,318	2022/08/23	
UST NOTES 1.5% 08/15/2022	国債証券	1.5000	900	924	99,451	2022/08/15	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/22 144A	国債証券	7.7500	390	404	43,518	2022/09/01	
MONGOLIA GOVT 5.125 12/22 144A	国債証券	5.1250	200	199	21,443	2022/12/05	
EL SALVADOR 7.75% 1/24/23 144A	国債証券	7.7500	200	190	20,495	2023/01/24	
USTN 1.625% 05/31/23	国債証券	1.6250	2,565	2,671	287,228	2023/05/31	
RWANDA INTL GOV6.625 5/23 144A	国債証券	6.6250	445	444	47,771	2023/05/02	
NIGERIA REP 6.375% 7/23 144A	国債証券	6.3750	285	291	31,303	2023/07/12	
USTN .125% 07/15/23	国債証券	0.1250	3,060	3,055	328,520	2023/07/15	
REP OF GHANA 7.875 8/7/23 144A	国債証券	7.8750	200	210	22,673	2023/08/07	
AID 5.5% 9/18/23	国債証券	5.5000	9,969	11,557	1,242,625	2023/09/18	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/23 144A	国債証券	7.7500	105	110	11,829	2023/09/01	
ISRAEL GLBL 5.5% 12/4/23	国債証券	5.5000	8	9	1,006	2023/12/04	
USTN 2.625% 12/31/23	国債証券	2.6250	299	323	34,827	2023/12/31	
UZBEKISTAN 4.75% 2/20/24 144AL	国債証券	4.7500	200	211	22,767	2024/02/20	
UKRAINE 8.994% 02/24 144A	国債証券	8.9940	200	215	23,177	2024/02/01	
USTN 2% 05/31/24	国債証券	2.0000	1,620	1,731	186,122	2024/05/31	
EGYPT (ARAB) 5.75% 5/24 144A	国債証券	5.7500	200	201	21,645	2024/05/29	
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	425	427	45,924	2024/06/24	

銘柄	当期末						償還年月日
	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		
UST NOTES 2% 07/31/2024	国債証券	2.1250	5,738	6,174	663,893	2024/07/31	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/24 144A	国債証券	7.7500	200	208	22,370	2024/09/01	
GABONESE GOVT 6.375 12/24 144A	国債証券	6.3750	211	200	21,552	2024/12/12	
USTN 2.25% 12/31/24	国債証券	2.2500	4,703	5,118	550,306	2024/12/31	
BANQUE CENTRL 5.75% 1/25 144A	国債証券	5.7500	215	190	20,516	2025/01/30	
EL SALVADOR 5.875 01/30/25 RGS	国債証券	5.8750	155	138	14,842	2025/01/30	
ECUADOR GOVT 7.875% 3/25 144A	国債証券	0.0000	200	104	11,242	2025/03/27	
TURKEY REPUBLIC OF 4.25% 03/25	国債証券	4.2500	200	185	19,985	2025/03/13	
QATAR GOVT 3.4% 4/16/2025 144A	国債証券	3.4000	200	219	23,600	2025/04/16	
ARAB RP EGYPT 5.875% 6/25 144A	国債証券	5.8750	200	202	21,739	2025/06/11	
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	188	20,307	2025/06/16	
JORDAN GOVT 3% 6/30/25	国債証券	3.0000	1,629	1,814	195,045	2025/06/30	
USTN 2.75% 06/30/25	国債証券	2.7500	6,712	7,523	808,946	2025/06/30	
USTN .25% 06/30/25	国債証券	0.2500	197	196	21,149	2025/06/30	
JORDAN KINGD 4.95% 7/7/25 144A	国債証券	4.9500	200	196	21,127	2025/07/07	
CAMEROON RP 9.5% 11/19/25 144A	国債証券	9.5000	655	662	71,261	2025/11/19	
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	7,161	8,132	874,433	2025/11/30	
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	400	406	43,706	2025/11/21	
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	842	90,609	2025/12/31	
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	8.1250	930	937	100,805	2026/01/18	
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	100	10,834	2026/02/28	
Belarus 5.875% 24/02/2026 144A	国債証券	5.8750	200	190	20,462	2026/02/24	
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	546	58,787	2026/03/31	
ARGENTINA REP 7.5% 4/22/26	国債証券	0.0000	860	353	37,997	2026/04/22	
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,234	132,707	2026/04/30	
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	1,060	1,139	122,482	2026/09/30	
ECUADOR RP 9.65% 12/13/26 144A	国債証券	0.0000	500	257	27,686	2026/12/13	
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	460	481	51,730	2027/01/31	
HONDURAS RE 6.25% 1/19/27 RGS	国債証券	6.2500	150	159	17,196	2027/01/19	
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	326	348	37,459	2027/01/31	
COLOMBIA GOVT 3.875% 4/25/27	国債証券	3.8750	150	161	17,345	2027/04/25	
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	6.2000	200	128	13,843	2027/05/11	
USTN .5% 06/30/27	国債証券	0.5000	3,689	3,697	397,569	2027/06/30	
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	112	12,129	2027/09/15	
ECUADOR GOVT 8.875% 10/27 144A	国債証券	0.0000	230	119	12,859	2027/10/23	
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	605	562	60,455	2027/11/28	
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	200	193	20,845	2027/12/05	
MEXICO UNITED MEX 3.75% 1/28	国債証券	3.7500	200	212	22,837	2028/01/11	
VIETNAM PAR 3/5.5% 3/12/28	国債証券	5.5000	1,496	1,483	159,469	2028/03/12	
VIETNAM SOCIALIST FRN 3/13/28	国債証券	2.6250	745	64	6,901	2028/03/13	
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	645	652	70,152	2028/03/03	
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	6.7500	230	147	15,842	2028/04/18	
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	285	227	24,476	2028/05/09	
EGYPT 7.6003% 3/1/29 144A	国債証券	7.6003	330	337	36,324	2029/03/01	
GHANA REP 7.625% 05/16/29 RGS	国債証券	7.6250	200	187	20,186	2029/05/16	
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	5,976	642,581	2029/08/15	
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	258	243	26,179	2029/10/01	
ANGOLA GOVT 8% 11/26/29 144A	国債証券	8.0000	200	158	16,988	2029/11/26	
COLOMBIA REP OF 3% 01/30/30	国債証券	3.0000	300	304	32,709	2030/01/30	

銘柄	当期末						償還年月日
	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		
PANAMA GOVT 3.16% 01/23/30	国債証券	3.1600	200	218	23,499	2030/01/23	
TURKEY GOVT 5.25% 03/13/30	国債証券	5.2500	200	177	19,104	2030/03/13	
QATAR GOVT 3.75% 04/16/30 144A	国債証券	3.7500	200	233	25,058	2030/04/16	
MEXICO GOVT 3.25% 04/16/30	国債証券	3.2500	200	202	21,751	2030/04/16	
EMIRATE OF AB 3.125% 4/30 144A	国債証券	3.1250	200	223	24,064	2030/04/16	
PHILIPPINE GOVT 2.457% 5/5/30	国債証券	2.4570	200	212	22,848	2030/05/05	
USTN .625% 05/15/30	国債証券	0.6250	4,181	4,181	449,541	2030/05/15	
BRAZIL GOVT 3.875% 06/12/30	国債証券	3.8750	200	197	21,192	2030/06/12	
HONDURAS 5.625% 06/24/30 144A	国債証券	5.6250	150	154	16,561	2030/06/24	
ISRAEL STATE OF 2.75% 07/03/30	国債証券	2.7500	200	220	23,726	2030/07/03	
INDONESIA GOVT 3.85% 10/15/30	国債証券	3.8500	200	223	24,037	2030/10/15	
URUGUAY REP 4.375% 01/23/31	国債証券	4.3750	200	238	25,636	2031/01/23	
ROMANIA REPUBLIC 3% 02/31 144A	国債証券	3.0000	172	171	18,470	2031/02/14	
PARAGUAY REP 4.95% 04/31 144A	国債証券	4.9500	465	521	56,096	2031/04/28	
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	203	21,869	2031/04/15	
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	91	9,878	2031/08/05	
UKRAINE GV 7.375% 9/25/32 144A	国債証券	7.3750	200	199	21,396	2032/09/25	
ARGENTINA GOVT 8.28% 12/31/33	国債証券	0.0000	504	249	26,777	2033/12/31	
BRAZIL GBLB 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	175	231	24,878	2034/01/20	
EL SALVADOR 7.625 9/21/34 144A	国債証券	7.6250	150	132	14,227	2034/09/21	
RUSSIA FEDN MINISTRY FINANCE 5	国債証券	5.1000	1,000	1,251	134,601	2035/03/28	
EL SALVADOR REP 7.65 6/35 REGS	国債証券	7.6500	275	249	26,862	2035/06/15	
INDONESIA 8.5% 10/12/35 REGS	国債証券	8.5000	1,000	1,582	170,150	2035/10/12	
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	4,128	6,622	712,034	2037/02/15	
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	168	18,155	2037/09/18	
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	505	770	82,803	2038/01/17	
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	179	19,313	2038/02/23	
ARGENTINA 1.33 12/31/38	国債証券	0.0000	395	160	17,226	2038/12/31	
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	400	571	61,407	2039/02/15	
JAMAICA 8% 3/14/39	国債証券	8.0000	100	129	13,910	2039/03/15	
UKRAINE CABINET VAR 0% 5/31/40	国債証券	0.0000	245	219	23,600	2040/05/31	
RUSSIAN FEDN 5.625 4/4/42 144A	国債証券	5.6250	250	344	37,077	2042/04/04	
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	700	532	57,200	2043/04/16	
RUSSIAN FED 5.875 9/16/43 144A	国債証券	5.8750	270	387	41,613	2043/09/16	
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	221	23,835	2044/04/30	
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	248	26,728	2045/01/27	
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	13,306	16,692	1,794,750	2045/02/15	
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	4.3500	200	207	22,310	2047/01/15	
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	260	257	27,675	2047/01/31	
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	200	169	18,271	2047/03/08	
TURKEY GOVT 5.75% 05/11/2047	国債証券	5.7500	775	623	67,052	2047/05/11	
RUSSIAN FEDN 5.25% 06/47 144A	国債証券	5.2500	800	1,089	117,169	2047/06/23	
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	295	297	31,966	2047/10/10	
ARGENTINA GOVT 6.875% 1/11/204	国債証券	0.0000	680	270	29,130	2048/01/11	
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	175	149	16,034	2048/01/17	
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	250	232	24,989	2048/02/21	
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	451	48,566	2048/04/23	
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	210	249	26,876	2048/06/15	
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	5,910	8,308	893,318	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	435	595	64,061	2049/03/14
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	125	123	13,234	2049/06/05
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	340	275	29,587	2050/01/20
QATAR GOVT 4.4% 04/16/50 144A	国債証券	4.4000	150	193	20,845	2050/04/16
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	5.1000	520	700	75,286	2050/06/18
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	6.1250	200	237	25,536	2050/06/01
INDONESIA GOVT 4.2% 10/17/50	国債証券	4.2000	200	226	24,326	2050/10/15
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	5.8750	270	251	27,052	2060/01/30
ISRAEL GOVT 3.8% 05/13/60 RGS	国債証券	3.8000	200	244	26,263	2060/05/13
INDONESIA REPUBLIC OF 4.45% 04	国債証券	4.4500	200	232	24,944	2070/04/15
BUENOS AIRES 10.875% 1/21 144A	地方債証券	10.8750	426	204	22,020	2021/01/26
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	7.1250	490	327	35,232	2021/06/10
FNMA 20YR 3% 07/01/2033#MA1490	特殊債券	3.0000	174	185	19,986	2033/07/01
ESKOM HOLDS MTN 5.75% 1/21 RGS	特殊債券	5.7500	600	585	62,899	2021/01/26
YPF SOCIEDAD 8.5% 3/23/21 144A	特殊債券	8.5000	205	185	19,982	2021/03/23
PETROLEOS MEX 4.875% 1/22	特殊債券	4.8750	175	173	18,627	2022/01/24
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	10	1,075	2022/02/17
PETROLEOS MEXICANOS FRN 3ML+ 0	特殊債券	3.9646	150	145	15,603	2022/03/11
PETROLEOS MEX 3.5% 1/30/23	特殊債券	3.5000	345	329	35,462	2023/01/30
IMDB GLB INV 4.4% 3/09/23 REGS	特殊債券	4.4000	1,000	940	101,102	2023/03/09
FHLM .375% 04/20/23	特殊債券	0.3750	1,150	1,153	123,976	2023/04/20
PETROLEOS MEXI 4.625% 09/21/23	特殊債券	4.6250	210	203	21,859	2023/09/21
PETROLEOS MX 4.875% 1/24 WI	特殊債券	4.8750	250	241	25,981	2024/01/18
YPF SOCIEDAD 8.75% 4/4/24 144A	特殊債券	8.7500	395	352	37,904	2024/04/04
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	969	104,191	2024/11/15
PETROLEOS MEX 4.25% 01/25 WI	特殊債券	4.2500	330	305	32,891	2025/01/15
FHLB 0.5% 04/14/25	特殊債券	0.5000	145	145	15,625	2025/04/14
FNMA 0.625% 04/22/25	特殊債券	0.6250	110	110	11,926	2025/04/22
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	325	375	40,392	2026/03/24
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	27	2,929	2026/11/15
PETROLEOS MEXICANOS 6.49% 01/2	特殊債券	6.4900	460	427	45,935	2027/01/23
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	8	873	2027/04/12
PT PERTAMI 3.65% 07/30/29 144A	特殊債券	3.6500	350	367	39,501	2029/07/30
STATE OIL CO OF 6.95% 3/30 RGS	特殊債券	6.9500	200	236	25,408	2030/03/18
HUTAMA KARYA P 3.75% 5/30 144A	特殊債券	3.7500	200	213	22,989	2030/05/11
MDC GMTN BV 2.875% 5/21/30 RGS	特殊債券	2.8750	200	214	23,029	2030/05/21
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	15	15	1,704	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	15	16	1,781	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	77	82	8,817	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	78	82	8,845	2033/03/01
FHLG 20YR 3% 04/01/2033#K90336	特殊債券	3.0000	37	39	4,245	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	28	29	3,205	2033/04/01
FNMA 20YR 3% 05/01/2033#AT3000	特殊債券	3.0000	32	34	3,669	2033/05/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	16	17	1,861	2033/05/01
FNMA 20YR 3% 06/33#AT6090	特殊債券	3.0000	35	37	4,078	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90684	特殊債券	3.0000	48	51	5,548	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90632	特殊債券	3.0000	90	96	10,348	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/33#K90806	特殊債券	3.0000	74	79	8,540	2033/06/01
FHLG 20YR 3.0% 06/01/2033#C917	特殊債券	3.0000	39	42	4,557	2033/06/01

銘柄	当期末						償還年月日
	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 3% 07/01/2033#C91714	特殊債券	3.0000	180	191	20,606	2033/07/01	
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	16	1,800	2035/05/17	
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	915	760	81,809	2035/06/15	
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	6	665	2038/06/15	
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	411	44,268	2039/09/15	
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	106	11,468	2042/07/17	
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	390	41,939	2047/09/21	
EMPRESA NAC 4.5% 9/14/47 144A	特殊債券	4.5000	95	99	10,744	2047/09/14	
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	117	12,603	2049/02/05	
ABU DHABI NA 4% 10/03/49 144A	特殊債券	4.0000	200	237	25,515	2049/10/03	
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 01/2	特殊債券	7.6900	878	748	80,478	2050/01/23	
PEMEX 0% 01/31/60 144A	特殊債券	6.9500	460	364	39,238	2060/01/28	
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4.1500	140	139	15,001	2060/02/25	
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2020/10/15	
NEW COTAI 10.625%PIK 5/19 144A	社債券	10.6250	1,445	643	69,173	2021/05/01	
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2021/07/15	
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2049/12/31	
CHUKCHANSI EC 9.75 5/30/20 RGS	社債券	0.0000	28	11	1,239	2021/05/30	
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	170	169	18,255	2030/12/01	
FORD MTR CR LLC 5.75% 2/01/21	社債券	5.7500	105	105	11,346	2021/02/01	
FORD MTR CR CO 3.336% 3/18/21	社債券	3.3360	185	184	19,842	2021/03/18	
GEORGIAN OL&GS 6.75% 4/21 144A	社債券	6.7500	175	170	18,304	2021/04/26	
FORD MTR CR LLC 5.875% 8/2/21	社債券	5.8750	450	458	49,277	2021/08/02	
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	社債券	8.1250	935	542	58,308	2021/11/15	
INDONESIA ASA 5.23% 11/21 144A	社債券	5.2300	200	208	22,417	2021/11/15	
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	1,565	672	72,355	2022/01/15	
FORD MTR CR CO LLC 5.596% 1/22	社債券	5.5960	490	500	53,793	2022/01/07	
DENBURY RESOUR 9.25% 3/22 144A	社債券	9.2500	130	53	5,800	2022/03/31	
TENET HEALTHCAR 8.125% 4/22 WI	社債券	8.1250	2,490	2,635	283,386	2022/04/01	
BIZ FIN (UKRXB)9.625% 4/22 144	社債券	9.6250	211	216	23,277	2022/04/27	
FFCB .375% 04/08/22	社債券	0.3750	1,500	1,503	161,692	2022/04/08	
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	社債券	4.0633	395	359	38,652	2022/06/15	
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	1,325	0	0	2022/06/15	
DISH DBS CORP 5.875% 7/22	社債券	5.8750	1,740	1,799	193,501	2022/07/15	
GEORGIAN RAIL 7.75 7/11/22 144	社債券	7.7500	200	202	21,819	2022/07/11	
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	社債券	6.3750	460	430	46,244	2022/07/15	
NOSTRUM OIL 8% 7/25/22 144A	社債券	8.0000	805	221	23,802	2022/07/25	
NAK NAFTOG UK 7.375% 7/22 REGS	社債券	7.3750	375	368	39,664	2022/07/19	
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	475	328	35,367	2022/08/15	
CITGO PETR 6.25% 08/15/22 144A	社債券	6.2500	315	314	33,855	2022/08/15	
OCCIDENTAL PETR 2.7% 08/15/22	社債券	2.7000	190	181	19,509	2022/08/15	
TEINE ENERGY 6.875% 09/22 144A	社債券	6.8750	530	523	56,273	2022/09/30	
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	120	47	5,064	2022/10/15	
LENNAR CORP 5.375% 10/01/2022	社債券	5.3750	10	10	1,128	2022/10/01	
AMC NETWORKS INC 4.75% 12/15/2	社債券	4.7500	40	40	4,337	2022/12/15	
CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	社債券	8.0000	1,975	54	5,839	2022/12/15	
SLM CORP 5.5% 12/31/23	社債券	5.5000	330	322	34,683	2023/01/25	
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	145	148	16,019	2023/01/31	
SUNOCO LP/ SUNO 4.875% 1/15/23	社債券	4.8750	310	314	33,831	2023/01/15	

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	
FORD MTR CR CO 3.087% 1/9/23	社債券	3.0870	370	361	38,887	2023/01/09
BANCO DE RESERVAS 7% 2/23 144A	社債券	7.0000	350	342	36,773	2023/02/01
RADIATE HOLD 6.875% 2/23 144A	社債券	6.8750	100	102	10,967	2023/02/15
CBOM FIN 5.55% 2/14/23 144A	社債券	5.5500	200	204	21,940	2023/02/14
ALBERTS COM 3.5% 02/15/23 144A	社債券	3.5000	215	218	23,463	2023/02/15
DISH CORP 5% 03/15/23 WI	社債券	5.0000	1,195	1,209	130,092	2023/03/15
VALEANT PHARM 5.5% 3/23 144A	社債券	5.5000	229	228	24,591	2023/03/01
PARK AERO 4.5% 03/15/23 144A	社債券	4.5000	60	55	6,020	2023/03/15
CONTINENTAL RES 4.5% 4/23 WI	社債券	4.5000	30	29	3,181	2023/04/15
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	125	108	11,692	2023/04/01
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	890	877	94,316	2023/04/01
OCI NV 6.625% 4/15/23 144A	社債券	6.6250	420	424	45,609	2023/04/15
HCA INC 5.875% 5/01/23	社債券	5.8750	65	70	7,600	2023/05/01
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	社債券	6.8750	555	555	59,673	2023/05/15
VRX ESCROW 5.875% 5/23 144A	社債券	5.8750	28	28	3,010	2023/05/15
CHEMOURS CO 6.625% 5/15/23	社債券	6.6250	215	214	23,059	2023/05/15
PBF LOGISTICS 6.875% 05/23	社債券	6.8750	515	496	53,383	2023/05/15
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	245	209	22,522	2023/05/15
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	5,535	5,375	578,013	2023/06/30
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	840	856	92,123	2023/06/15
ROYAL CARI 9.125% 6/15/23 144A	社債券	9.1250	260	263	28,304	2023/06/15
BGEO GROUP JSC 6% 7/26/23 144A	社債券	6.0000	295	293	31,569	2023/07/26
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	945	541	58,169	2023/08/01
SPRINT CORP 7.875% 9/15/23	社債券	7.8750	965	1,104	118,801	2023/09/15
ENSEMBLE S MRG 9% 9/30/23 144A	社債券	9.0000	375	379	40,820	2023/09/30
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	社債券	5.1250	495	465	50,017	2023/10/01
RUSSIAN AGR BK 8.5% 10/23 144A	社債券	8.5000	200	223	23,983	2023/10/16
TARGA RES LP/FI 4.25% 11/15/23	社債券	4.2500	250	248	26,678	2023/11/15
W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	社債券	9.7500	185	111	12,009	2023/11/01
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	50	28	3,010	2024/01/15
NOBLE HLDG INTL 7.75% 1/15/24	社債券	7.7500	195	4	524	2024/01/15
COMCEL TRST 6.875% 2/6/24 144A	社債券	6.8750	195	199	21,451	2024/02/06
PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	社債券	5.5000	286	265	28,510	2024/02/15
ACRISURE LLC 8.125% 02/24 144A	社債券	8.1250	170	180	19,420	2024/02/15
DENBURY RESOURCE 7.75% 02/15/24 144A	社債券	7.7500	1,265	518	55,792	2024/02/15
MUMTALAKAT SUKUK HOLDING COMPA	社債券	5.6250	200	206	22,209	2024/02/27
PETROBRAS GLOBAL FIN 6.25 3/24	社債券	6.2500	110	118	12,713	2024/03/17
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	社債券	10.5000	1,275	1,333	143,428	2024/03/01
FIRST QUANTUM 6.5% 3/24 144A	社債券	6.5000	305	293	31,574	2024/03/01
MEG ENERGY 7% 3/31/24 144A	社債券	7.0000	618	551	59,304	2024/03/31
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	社債券	12.0000	24	0	26	2024/04/01
AVOLON HLD 5.25% 5/15/24 144A	社債券	5.2500	400	370	39,791	2024/05/15
NCL CORP 12.25% 05/15/24 144A	社債券	12.2500	385	415	44,706	2024/05/15
MPLX LP 6.375% 05/01/24	社債券	6.3750	340	351	37,809	2024/05/01
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	社債券	7.1250	355	407	43,847	2024/06/15
JBS USA/FIN 5.875% 07/24 144A	社債券	5.8750	85	86	9,289	2024/07/15
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	社債券	4.6250	410	415	44,700	2024/07/15
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	0.0000	167	8	900	2024/07/12
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	1	192	2024/07/01

銘柄	当期末						償還年月日
	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		
SIRIUS XM 4.625% 7/15/24 144A	社債券	4.6250	290	300	32,272	2024/07/15	
HAT HLDG I/II 5.25% 07/24 144A	社債券	5.2500	440	450	48,432	2024/07/15	
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	395	393	42,258	2024/08/01	
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	195	200	21,549	2024/07/01	
NAGACORP 7.95% 07/06/24 RGS	社債券	7.9500	200	194	20,952	2024/07/06	
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	8.2500	400	171	18,399	2024/08/09	
OCCIDENTAL PETRO 2.9% 08/15/24	社債券	2.9000	115	104	11,251	2024/08/15	
ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	社債券	5.3750	205	176	18,983	2024/09/15	
GEOARK LTD 6.5% 09/24 144A	社債券	6.5000	200	183	19,756	2024/09/21	
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	205	215	23,143	2024/09/15	
SESI LLC 7.75% 09/15/24	社債券	7.7500	190	69	7,456	2024/09/15	
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	175	159	17,122	2024/10/01	
ICAHN LP/FN COR 4.75% 09/15/24	社債券	4.7500	1,085	1,057	113,742	2024/09/15	
SBA COMM 4.875% 9/1/24	社債券	4.8750	135	138	14,905	2024/09/01	
NAVIENT CORP 5.875% 10/24	社債券	5.8750	1,125	1,084	116,577	2024/10/25	
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500	710	454	48,857	2024/10/15	
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	社債券	5.2500	160	130	13,977	2024/10/15	
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	120	73	7,884	2024/10/15	
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	250	233	25,082	2024/10/31	
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	50	39	4,206	2024/10/15	
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	165	64	6,941	2024/10/15	
INCEPTION/RCK 8.625 11/24 144A	社債券	8.6250	350	370	39,787	2024/11/15	
INDIKA ENERG 5.875% 11/24 144A	社債券	5.8750	200	177	19,051	2024/11/09	
OIL & GAS 7.625% 11/07/24 144A	社債券	7.6250	200	216	23,257	2024/11/07	
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	社債券	13.0000	270	262	28,235	2024/11/19	
DISH DBS CORP 5.875% 11/24	社債券	5.8750	160	161	17,332	2024/11/15	
OCI NV 5.25% 11/01/24 144A	社債券	5.2500	310	303	32,581	2024/11/01	
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	125	88	9,542	2024/11/15	
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000	330	241	25,945	2024/12/01	
TURKIYE SINAI 6% 1/23/25 144A	社債券	6.0000	200	190	20,462	2025/01/23	
CBOM FIN PL 4.7% 01/29/25 144A	社債券	4.7000	200	196	21,114	2025/01/29	
ALTICE FINCO 7.625% 2/25 144A	社債券	7.6250	815	846	90,986	2025/02/15	
RADIATE HOLDCO 6.625% 2/25 144	社債券	6.6250	140	142	15,278	2025/02/15	
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	社債券	7.1250	460	437	47,001	2025/02/11	
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	670	678	72,938	2025/02/07	
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	336	36,201	2025/02/15	
VICI PROPER 3.5% 02/15/25 144A	社債券	3.5000	230	226	24,358	2025/02/15	
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	社債券	5.2000	140	9	982	2025/03/15	
PILGRIMS PRIDE 5.75% 3/25 144A	社債券	5.7500	100	102	10,993	2025/03/15	
CIT GROUP INC NEW 5.25% 3/7/25	社債券	5.2500	250	263	28,285	2025/03/07	
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	240	254	27,394	2025/03/15	
IHS NTHLND 7.125% 3/18/25 144A	社債券	7.1250	200	201	21,678	2025/03/18	
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	395	245	26,424	2025/03/01	
YUM BRANDS 7.75% 4/1/25 144A	社債券	7.7500	65	71	7,705	2025/04/01	
NOBLE HLDG INTL VAR 04/01/25	社債券	7.9500	155	3	416	2025/04/01	
FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	社債券	7.5000	385	378	40,709	2025/04/01	
ELDORADO RESRT 6% 04/01/25	社債券	6.0000	325	338	36,429	2025/04/01	
CENTENE CORP 5.25% 04/1/25 RGS	社債券	5.2500	280	291	31,339	2025/04/01	
BAIDU INC 3.075% 04/07/2025	社債券	3.0750	200	210	22,656	2025/04/07	

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	
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	365	374	40,225	2025/04/15
NCR CORP NEW 8.125% 04/15/25 144A	社債券	8.1250	75	81	8,769	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	135	144	15,567	2025/04/15
FORD MOTOR 9% 04/22/25	社債券	9.0000	360	403	43,432	2025/04/22
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	110	115	12,448	2025/05/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	100	105	11,356	2025/05/15
DEL MONTE 11.875% 5/15/25 144A	社債券	11.8750	60	61	6,582	2025/05/15
DAVITA HEALTHCARE PRTN 5% 5/25	社債券	5.0000	1,125	1,156	124,383	2025/05/01
CHEMOURS CO 7% 05/15/2025	社債券	7.0000	350	348	37,443	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	405	413	44,470	2025/05/01
EW SCRIPPS 5.125% 05/25 144A	社債券	5.1250	45	43	4,717	2025/05/15
LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	社債券	8.2500	825	870	93,582	2025/05/01
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000	625	573	61,676	2025/05/15
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	社債券	5.1250	1,075	1,077	115,872	2025/05/01
ALLY FINL INC 5.8% 05/01/2025	社債券	5.8000	2	2	243	2025/05/01
XPO LOGISTICS INC 6.25% 05/01/	社債券	6.2500	365	390	41,942	2025/05/01
EXPEDIA INC DEL 6.25% 05/01/20	社債券	6.2500	135	146	15,731	2025/05/01
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	400	406	43,661	2025/05/01
EXPEDIA INC 7% 05/01/25 144A	社債券	7.0000	225	241	25,944	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	140	147	15,880	2025/05/15
PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A	社債券	9.2500	270	292	31,474	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	150	162	17,418	2025/05/15
SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25	社債券	8.8750	235	259	27,857	2025/06/01
MEGLBL CANADA 5% 5/18/25 144A	社債券	5.0000	200	218	23,466	2025/05/18
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	350	358	38,572	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	330	358	38,494	2025/06/01
ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A	社債券	7.3750	145	150	16,214	2025/06/01
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250	675	361	38,828	2025/06/01
JBS USA / FIN 5.75% 6/25 144A	社債券	5.7500	505	517	55,655	2025/06/15
TEMPO ACQ 6.75% 06/25 144A	社債券	6.7500	155	157	16,952	2025/06/01
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	社債券	5.2500	515	522	56,215	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	250	225	24,197	2025/06/15
GLP CAP LP / GLP 5.25% 6/25	社債券	5.2500	265	284	30,638	2025/06/01
ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A	社債券	6.6250	165	170	18,361	2025/07/15
MGM GROWTH/MGP 4.625% 06/15/25 144A	社債券	4.6250	345	351	37,743	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	410	412	44,344	2025/06/15
L BRANDS 9.375% 07/01/25 144A	社債券	9.3750	120	124	13,353	2025/07/01
REALOGY G 7.625% 06/15/25 144A	社債券	7.6250	80	81	8,746	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	515	523	56,255	2025/06/16
SCIENTIFIC 8.625% 7/1/25 144A	社債券	8.6250	115	110	11,932	2025/07/01
ELDORADO 6.25% 7/1/25 144A	社債券	6.2500	340	342	36,830	2025/07/01
J2 CLOUD/GLOBL 6% 7/15/25 144A	社債券	6.0000	220	228	24,536	2025/07/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	680	622	66,898	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750	400	405	43,600	2025/07/15
EQT MIDSTREAM 6% 07/01/25 144A	社債券	6.0000	150	157	16,892	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25 144A	社債券	4.1250	550	566	60,910	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	485	512	55,080	2025/07/01
SIBUR SECS D 2.95% 7/8/25 144A	社債券	2.9500	200	199	21,476	2025/07/08
TRIPADVISOR I 7% 07/15/25 144A	社債券	7.0000	120	124	13,341	2025/07/15

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	
STUDIO CITY FIN 6% 07/25 144A	社債券	6.0000	175	175	18,884	2025/07/15
RATTLER MIDST 5.625% 07/31/25 144A	社債券	5.6250	160	163	17,568	2025/07/15
FRONTIER COMMS 11% 9/15/25	社債券	0.0000	760	260	27,987	2025/09/15
SERVICE PPTY S T 7.5% 09/15/25	社債券	7.5000	290	307	33,055	2025/09/15
HILCORP ENRGY 5.75% 10/25 144A	社債券	5.7500	855	764	82,162	2025/10/01
STATION CASINOS 5.0% 10/25	社債券	5.0000	335	303	32,597	2025/10/01
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500	235	120	12,981	2025/10/01
TTM TECH 5.625% 10/1/25 144A	社債券	5.6250	105	105	11,374	2025/10/01
JONAH ENERGY 7.25% 10/25 144A	社債券	7.2500	641	83	8,959	2025/10/15
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	社債券	5.2500	720	627	67,457	2025/10/15
HOLOGIC 4.375% 10/15/25 144A	社債券	4.3750	280	285	30,707	2025/10/15
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500	85	83	9,024	2025/10/15
CLEARWY ERG LLC 5.75% 10/15/25	社債券	5.7500	275	290	31,268	2025/10/15
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	115	120	12,983	2025/10/30
ALLY FINL INC 5.75% 11/20/2025	社債券	5.7500	1,394	1,512	162,624	2025/11/20
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	150	16,143	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	425	414	44,611	2025/11/15
TRANSCOAN 7.25% 11/25 144A	社債券	7.2500	495	254	27,409	2025/11/01
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	118	12,776	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	770	785	84,421	2025/12/15
HTA GROUP LTD/M 7% 12/18/25 14	社債券	7.0000	200	203	21,913	2025/12/18
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000	220	237	25,559	2026/01/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	250	262	28,257	2026/01/15
TRANSDIGM INC 8% 12/15/25 144A	社債券	8.0000	355	382	41,127	2025/12/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	205	209	22,482	2026/02/01
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	595	666	71,651	2026/02/15
ENTEGRIS INC 4.625% 02/26 144A	社債券	4.6250	315	324	34,884	2026/02/10
VALARIS PLC 7.75% 02/01/2026	社債券	7.7500	305	19	2,131	2026/02/01
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	社債券	5.5000	265	268	28,920	2026/02/15
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	社債券	5.6250	365	365	39,342	2026/02/15
NCL COR 10.25% 02/01/26 144A	社債券	10.2500	365	365	39,244	2026/02/01
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	125	138	14,892	2026/03/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	305	299	32,149	2026/03/01
SPRINT CORP 7.625% 03/01/2026	社債券	7.6250	230	278	29,922	2026/03/01
BALL CORP 4.875% 3/15/26	社債券	4.8750	625	699	75,263	2026/03/15
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	535	581	62,555	2026/03/15
TRANSDIGM INC 6.25% 3/26 144A	社債券	6.2500	80	82	8,881	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	1,150	1,124	120,890	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	212	207	22,269	2026/03/15
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	445	341	36,717	2026/04/15
GLP CAP LP/ FIN II 5.375% 4/26	社債券	5.3750	210	229	24,685	2026/04/15
FRONTIER COMM 8.5% 4/26 144A	社債券	8.5000	685	654	70,336	2026/04/01
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	700	776	83,535	2026/04/01
CHARLES RIVER 5.5% 4/26 144A	社債券	5.5000	195	205	22,119	2026/04/01
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	210	216	23,256	2026/04/15
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	99	10,725	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	335	287	30,886	2026/04/04
BOYD GAMING CORP 6.375% 4/1/26	社債券	6.3750	45	44	4,765	2026/04/01
NUMERICABLE 7.375% 05/26 144A	社債券	7.3750	695	738	79,396	2026/05/01

銘柄	当期末						償還年月日
	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 FING SA 7.5% 05/26 144A	社債券	7.5000	1,040	1,103	118,669	2026/05/15	
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	270	29,110	2026/05/01	
BBA US HLDGS 5.375% 5/26 144A	社債券	5.3750	130	131	14,152	2026/05/01	
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	社債券	6.5000	505	431	46,424	2026/05/15	
EP ENERGY LLC 7.75% 5/26 144A	社債券	0.0000	1,760	492	52,985	2026/05/15	
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	1	186	2026/05/01	
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	社債券	6.8750	270	264	28,449	2026/05/15	
HILTON DOMESTIC 5.125% 5/01/26	社債券	5.1250	440	450	48,463	2026/05/01	
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	780	787	84,704	2026/05/15	
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	社債券	5.3750	690	731	78,640	2026/06/01	
CDK GLOBAL INC 5.875% 06/15/26	社債券	5.8750	95	100	10,776	2026/06/15	
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	120	126	13,644	2026/07/15	
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	565	614	66,122	2026/07/01	
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	435	417	44,870	2026/07/31	
USIMINAS INTL 5.875% 7/26 144A	社債券	5.8750	200	186	20,061	2026/07/18	
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	300	315	33,868	2026/08/01	
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	242	26,046	2026/08/01	
POST HLDGS 5% 08/15/26 144A	社債券	5.0000	815	840	90,391	2026/08/15	
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	社債券	9.7500	190	183	19,713	2026/08/15	
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	220	166	17,918	2026/08/15	
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	130	14,007	2026/08/15	
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	265	103	11,112	2026/08/01	
CENTENE CORP 5.375% 08/15/26 R	社債券	5.3750	155	164	17,707	2026/08/15	
COMSTOCK RESOUR 9.75% 08/15/26	社債券	9.7500	115	110	11,932	2026/08/15	
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	106	11,402	2026/09/15	
HCA INC 5.375% 9/01/26	社債券	5.3750	260	287	30,896	2026/09/01	
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	社債券	9.7500	1,010	1,036	111,445	2026/09/01	
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	325	338	36,429	2026/10/15	
HD SUPPLY IN 5.375% 10/26 144A	社債券	5.3750	255	263	28,381	2026/10/15	
CHENIERE ENERG 5.625% 10/01/26	社債券	5.6250	275	287	30,898	2026/10/01	
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	170	181	19,557	2026/10/15	
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	178	19,192	2026/11/01	
NAK NAFTA 7.625% 11/08/26 144A	社債券	7.6250	200	191	20,536	2026/11/08	
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	22	18	1,990	2026/12/03	
CENTURYLINK 5.125% 12/26 144A	社債券	5.1250	500	513	55,238	2026/12/15	
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	882	927	99,716	2027/01/15	
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	1,175	1,252	134,705	2027/01/15	
VALEANT PHARM 8.50% 1/27 144A	社債券	8.5000	185	203	21,880	2027/01/31	
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	95	10,214	2027/01/15	
INTNL GAME TCH 6.25% 1/27 144A	社債券	6.2500	155	163	17,540	2027/01/15	
MUMTALAKAT 4.1% 01/21/27 RGS	社債券	4.1000	200	193	20,771	2027/01/21	
GEOPIK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	200	174	18,762	2027/01/17	
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	390	334	35,917	2027/01/30	
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	250	256	27,619	2027/01/15	
TARGA RES LP 5.375% 02/01/27	社債券	5.3750	260	258	27,815	2027/02/01	
ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	社債券	8.1250	965	1,067	114,780	2027/02/01	
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	190	202	21,756	2027/02/15	
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	585	603	64,891	2027/02/01	
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	社債券	5.7500	205	219	23,584	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	310	309	33,278	2027/02/15
MEG ENERGY 7.125% 2/01/27 144A	社債券	7.1250	370	311	33,516	2027/02/01
SBA COMMUNICA 3.875% 2/27 144A	社債券	3.8750	650	654	70,324	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	145	139	15,044	2027/02/15
CAMPOSOL SA 6% 02/03/2027 144A	社債券	6.0000	200	196	21,138	2027/02/03
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	4.3000	200	193	20,778	2027/02/12
QNB FINANCE 2.75% 02/27 RGS	社債券	2.7500	200	207	22,317	2027/02/12
OCCIDENTAL PETROL 3% 02/15/27	社債券	3.0000	125	106	11,424	2027/02/15
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	855	855	91,929	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	300	297	32,014	2027/03/01
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	1,180	1,247	134,168	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	630	449	48,347	2027/04/15
FRONTIER COMM 8% 04/01/27 144A	社債券	8.0000	970	993	106,771	2027/04/01
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	社債券	5.5000	170	168	18,117	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	260	257	27,675	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	535	57,587	2027/04/15
TELEFONICA PY 5.875% 4/27 144A	社債券	5.8750	250	260	28,001	2027/04/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	2,330	2,437	262,108	2027/05/01
EQUINIX INC 5.375% 5/15/27	社債券	5.3750	285	311	33,533	2027/05/15
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	165	155	16,676	2027/05/15
CCO HLDGS LLC 5.875% 5/27 144A	社債券	5.8750	85	89	9,573	2027/05/01
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	50	53	5,698	2027/05/15
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	社債券	6.5000	120	107	11,547	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	430	485	52,243	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	245	241	25,980	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	265	28,582	2027/06/01
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	社債券	6.7500	130	123	13,278	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	174	18,716	2027/06/15
IAA SPINCO 5.5% 6/15/27 144A	社債券	5.5000	85	90	9,714	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	185	187	20,139	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	340	333	35,825	2027/06/01
WR GRACE & CO 4.875% 6/27 144A	社債券	4.8750	215	222	23,976	2027/06/15
ALROSA FINA 3.1% 06/25/27 144A	社債券	3.1000	200	199	21,423	2027/06/25
MILEAGE PLUS 6.5% 6/20/27 144A	社債券	6.5000	180	182	19,643	2027/06/20
VERTICAL US 5.25% 7/15/27 144A	社債券	5.2500	175	178	19,192	2027/07/15
TARGA RES 6.5% 7/15/27	社債券	6.5000	125	131	14,112	2027/07/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	106	11,397	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	227	24,467	2027/07/15
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	70	73	7,902	2027/07/15
BCPE CYCLE MERGER SUB II INC 1	社債券	10.6250	320	336	36,126	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	180	176	19,003	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	215	228	24,561	2027/07/01
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	145	147	15,837	2027/07/15
ELDORADO RESRT 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	845	825	88,810	2027/07/01
OLEODUCTO CENT 4% 7/14/27 144A	社債券	4.0000	200	203	21,826	2027/07/14
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	1,455	1,491	160,352	2027/09/15
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	145	155	16,759	2027/09/15
SABLE INTL 5.75% 9/7/27 144A	社債券	5.7500	445	460	49,521	2027/09/07
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	40	4,388	2027/09/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	200	203	21,907	2027/09/18
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	996	1,051	113,044	2027/10/15
PARSLEY 5.625% 10/15/27 144A	社債券	5.6250	145	147	15,907	2027/10/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	610	654	70,424	2027/10/25
AZUL INVEST 5.875% 10/27 144A	社債券	5.8750	305	149	16,068	2024/10/26
SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A	社債券	7.3750	245	239	25,749	2027/10/15
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	135	133	14,320	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	205	22,132	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	615	637	68,526	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	200	207	22,310	2027/10/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	84	9,095	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	1,270	1,171	125,967	2027/11/15
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	225	237	25,510	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	176	19,009	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	160	17,203	2028/01/15
MURPHY OIL 5.875% 12/01/27	社債券	5.8750	250	226	24,326	2027/12/01
BOYD GAMING CORP 4.75% 12/01/2	社債券	4.7500	340	308	33,154	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	177	19,100	2027/12/01
COMPASS MINE 6.75% 12/27 144A	社債券	6.7500	375	403	43,344	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	54	5,839	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	245	249	26,869	2027/12/15
CENTENE CORP 4.25%12/15/27	社債券	4.2500	185	194	20,935	2027/12/15
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	175	186	20,086	2028/01/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	405	428	46,079	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	373	40,118	2028/01/30
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	社債券	5.7500	510	556	59,859	2028/01/15
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	185	149	16,111	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	240	253	27,224	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	400	43,014	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	145	56	6,086	2028/01/15
BAUSCH HEALTH COS 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	305	298	32,055	2028/01/30
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	203	21,880	2028/01/15
CSN ISLANDS XI 6.75% 1/28 144A	社債券	6.7500	260	230	24,775	2028/01/28
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	180	165	17,805	2028/02/15
NEXA RESOURCES 6.5% 01/18/28 1	社債券	6.5000	200	205	22,079	2028/01/18
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	200	207	22,310	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	355	355	38,217	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	630	670	72,140	2028/02/01
VOC CRUISE LTD 5% 2/15/28 144A	社債券	5.0000	240	191	20,579	2028/02/15
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	595	648	69,732	2028/02/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	370	321	34,610	2028/02/15
PBF HLD LLC 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	425	338	36,432	2028/02/15
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	社債券	7.2500	75	77	8,384	2028/02/01
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	182	19,662	2028/02/15
STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A	社債券	4.5000	5	4	458	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	430	417	44,846	2028/02/01
BBA US HLDGS 4% 03/01/28 144A	社債券	4.0000	155	141	15,165	2028/03/01
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	114	12,359	2028/03/15
ASBURY AUTOM 4.5% 03/28 144A	社債券	4.5000	54	53	5,777	2028/03/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	165	164	17,718	2028/03/01
NETFLIX 4.875% 04/15/28	社債券	4.8750	315	351	37,831	2028/04/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	771	82,905	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	235	246	26,525	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	172	18,598	2028/04/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	56	6,031	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	442	47,565	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	95	100	10,852	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	123	13,224	2028/06/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	220	23,743	2028/06/15
TENET HEALTH 4.625% 06/15/28 144A	社債券	4.6250	225	228	24,615	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	57	6,224	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	160	163	17,547	2028/06/15
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	200	205	22,127	2028/01/15
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	230	232	25,038	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	225	225	24,252	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	145	149	16,077	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	235	243	26,209	2028/07/15
MELCO RESOR FIN 5.75% 07/21/28 144A	社債券	5.7500	115	115	12,427	2028/07/21
PATTRN ENER 4.5% 08/15/28 144A	社債券	4.5000	135	139	15,023	2028/08/15
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	社債券	8.5000	165	170	18,339	2028/08/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	450	516	55,520	2028/09/01
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	社債券	6.8750	440	547	58,875	2028/11/15
NETFLIX 5.875% 11/15/28	社債券	5.8750	410	486	52,348	2028/11/15
TARGA RES 6.875% 1/15/29	社債券	6.8750	220	239	25,783	2029/01/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	230	241	25,950	2029/01/30
LAMAR MED 4.875% 01/15/29 144A	社債券	4.8750	140	145	15,598	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	130	152	16,353	2029/02/01
CSC HOLDINGS 6.5% 2/1/29 144A	社債券	6.5000	490	547	58,820	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	195	209	22,512	2029/02/15
BAUSCH HLTH 6.25% 2/15/29 144A	社債券	6.2500	280	290	31,273	2029/02/15
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	295	320	34,496	2029/04/15
SAUDI ARABIA 3.5% 4/16/29 144A	社債券	3.5000	200	220	23,654	2029/04/16
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	729	745	80,143	2029/04/15
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	100	105	11,343	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	320	312	33,632	2029/05/15
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	185	202	21,756	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	113	12,239	2029/06/01
DP WORLD CRESC 3.875% 7/29 RGS	社債券	3.8750	600	591	63,544	2029/07/18
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2021/07/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	535	555	59,680	2029/08/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	125	13,516	2029/09/15
TEGNA INC 0% 9/30/29 144A	社債券	5.0000	445	438	47,128	2029/09/15
QORVO INC 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	130	136	14,676	2029/10/15
SABRA HLTH/CAP 3.9% 10/15/29	社債券	3.9000	205	190	20,457	2029/10/15
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	440	463	49,869	2029/11/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.875% 1	社債券	3.8750	375	396	42,638	2029/11/15
BRASKEM ID 7.45% 11/15/29 144A	社債券	7.4500	425	379	40,841	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	290	317	34,104	2029/12/15

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	
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	305	325	35,047	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	355	379	40,841	2030/01/15
PETROBRAS GLO 5.093% 01/30 RGS	社債券	5.0930	741	744	80,014	2030/01/15
TERRAFORM 4.75% 01/15/30 144A	社債券	4.7500	405	425	45,722	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	138	14,878	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	203	21,886	2030/01/30
BRASKEM NETHER 4.5% 01/30 144A	社債券	4.5000	200	180	19,375	2030/01/31
BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A	社債券	5.2500	155	152	16,373	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	92	9,894	2030/02/28
PT PERTAMINA 3.1% 01/21/30 RGS	社債券	3.1000	200	203	21,882	2030/01/21
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	245	255	27,459	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	249	26,869	2030/02/15
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	社債券	4.2500	125	127	13,725	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	155	161	17,384	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	415	436	46,963	2030/03/01
TARGA RES P L 5.5% 3/1/30 144A	社債券	5.5000	190	194	20,888	2030/03/01
ASBURY AUTOM 4.75% 03/30 144A	社債券	4.7500	52	51	5,577	2030/03/01
ALFA BD 5.95%/VAR 4/15/30 REGS	社債券	5.9500	250	250	26,938	2030/04/15
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	120	122	13,208	2030/04/15
T-MOBILE 3.875% 4/15/30 144A	社債券	3.8750	555	628	67,596	2030/04/15
PETRONAS CAP LTD 3.5% 04/21/20	社債券	3.5000	200	224	24,134	2030/04/21
FORD MOTOR 9.625% 4/22/30	社債券	9.6250	130	159	17,157	2030/04/22
BOEING CO 5.15% 05/01/30	社債券	5.1500	400	444	47,791	2030/05/01
EMPRESA DE 3.65% 05/07/30 144A	社債券	3.6500	200	216	23,224	2030/05/07
SINOPEC GRP 2.7% 5/13/30 144A	社債券	2.7000	200	209	22,498	2030/05/13
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	225	24,272	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	365	376	40,429	2030/06/01
TENCENT HLD 2.39% 6/3/30 144A	社債券	2.3900	200	203	21,830	2030/06/03
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	230	234	25,203	2030/07/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	135	136	14,678	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	450	480	51,649	2030/07/15
FREEPORT MCMOR 4.625% 08/01/30	社債券	4.6250	175	179	19,321	2030/08/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	1,277	1,453	156,325	2030/07/01
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	190	183	19,758	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	404	43,506	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	180	179	19,263	2030/08/01
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	200	198	21,347	2030/08/15
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	172	18,552	2030/12/01
CORPORACION NA 3.75% 1/31 144A	社債券	3.7500	200	220	23,681	2031/01/15
KRAFT HEINZ 4.25% 3/1/31 144A	社債券	4.2500	300	319	34,353	2031/03/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	725	726	78,146	2031/05/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	470	604	65,007	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	2,499	3,290	353,803	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	25	22	2,419	2031/11/15
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	1,435	2,113	227,193	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP C 4.5% 05/01/32 144A	社債券	4.5000	145	150	16,210	2032/05/01
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	595	648	69,732	2034/03/15
FREEPORT MCMORAN INC 5.4% 11/34	社債券	5.4000	80	84	9,128	2034/11/14
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	130	122	13,138	2036/09/15

銘柄	当期末						償還年月日
	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 INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	115	119	12,890	2037/02/01	
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	1,515	1,756	188,872	2039/04/16	
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	70	52	5,644	2039/08/15	
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	67	7,257	2040/03/15	
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	社債券	7.8750	685	44	4,787	2040/08/15	
NOBLE HLDG INTL 6.2% 8/01/40	社債券	6.2000	295	7	792	2040/08/01	
OEBRECHT FIN 7.125 6/42 144A	社債券	0.0000	850	50	5,439	2042/06/26	
KAZAKHSTAN TEMR 6.95 7/42 144A	社債券	6.9500	100	135	14,612	2042/07/10	
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	31	3,333	2042/08/15	
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	185	129	13,923	2043/05/21	
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	社債券	4.9500	835	919	98,846	2043/06/01	
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	675	756	81,357	2044/03/15	
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	48	5,260	2044/07/15	
ECOPETROL SA 5.875% 5/45	社債券	5.8750	180	197	21,201	2045/05/28	
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	170	156	16,816	2046/03/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	102	11,071	2046/04/15	
KAZMUNAIGAZ FI 5.75% 4/47 144A	社債券	5.7500	85	102	10,984	2047/04/19	
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	176	18,982	2047/12/01	
KAZMUNAIGAZ 6.375% 10/48 144A	社債券	6.3750	75	96	10,342	2048/10/24	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.	社債券	6.9000	320	337	36,298	2049/03/19	
DP WORLD LTD GMT NTS BE 144A 4	社債券	4.7000	200	198	21,349	2049/09/30	
OEBRECHT FIN 7.5% PERP 144A	社債券	0.0000	750	44	4,737	2049/12/31	
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	1,810	1,787	192,178	2049/12/31	
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	1,375	1,333	143,404	2049/12/31	
COSAN OVERSEAS 8.25% PERP	社債券	8.2500	325	329	35,424	2049/12/31	
ALFA BANK 8%/VAR PERP RGS	社債券	8.0000	400	401	43,209	2049/12/31	
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE	社債券	3.7000	310	328	35,278	2050/01/30	
T-MOBILE USA 4.5% 4/15/50 144A	社債券	4.5000	2	2	264	2050/04/15	
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	1,277	1,545	166,201	2050/07/01	
VIACOM INC 6.25%/VAR 02/28/57	社債券	6.2500	350	375	40,402	2057/02/28	
VIACOM INC 5.875%/VAR 02/28/57	社債券	5.8750	114	117	12,649	2057/02/28	
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	281	30,307	2060/04/21	
PTT TREASUR 3.7% 07/16/70 144A	社債券	3.7000	200	203	21,826	2070/07/16	
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	社債券	5.8750	2,285	2,335	251,154	2049/12/31	
TINKOFF CRDT 9.25%/VAR PERP RGS	社債券	9.2500	200	201	21,671	2049/12/31	
JPMORGAN CHASE 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	545	531	57,139	2049/12/31	
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	525	498	53,625	2049/12/31	
ITAU UNIBA 6.125%/VAR PERP 144A	社債券	6.1250	520	487	52,443	2049/12/31	
GEORGIA BK 11.125%/VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	240	25,813	2049/12/31	
CITIGROUP INC 4.7%/VAR PERP	社債券	4.7000	235	213	22,961	2049/12/31	
JPMORGAN CHASE 4.6%/VAR PRP	社債券	4.6000	360	329	35,455	2049/12/31	
BK OF AMERICA CORP 4.3%/VAR PRP	社債券	4.3000	420	379	40,755	2049/12/31	
BANCO MERC 6.875%/VAR PERP 144A	社債券	6.8750	450	423	45,513	2049/12/31	
小計		—	372,161	363,099	39,040,488	—	
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
CANADA GOVT 2.25% 02/01/21	国債証券	2.2500	7,150	7,227	571,929	2021/02/01	
CANADA GOVT .5% 09/01/25	国債証券	0.5000	2,540	2,560	202,584	2025/09/01	
CANADA GOVT 1.25% 6/1/30	国債証券	1.2500	2,210	2,363	187,054	2030/06/01	
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	2,640	3,346	264,818	2051/12/01	
小計		—	14,540	15,498	1,226,385	—	

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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK GOVT 1.5% 1/22/21 RGS	国債証券	1.5000	2,540	2,559	345,210	2021/01/22
UK GILT .875% 10/22/29 REGS	国債証券	0.8750	3,440	3,685	497,073	2029/10/22
UK GILT 1.5% 07/22/47 REGS	国債証券	1.5000	450	541	73,005	2047/07/22
UK GILT 2.5% 07/22/65 REGS	国債証券	2.5000	1,385	2,409	324,976	2065/07/22
小計		—	7,815	9,194	1,240,265	—
(ユーロ…オランダ)			千ユーロ	千ユーロ		
NETHERLANDS 0% 1/24 144A RGS	国債証券	0.0000	3,350	3,424	420,437	2024/01/15
NETHERLANDS GOVT .25% 7/29 RGS	国債証券	0.2500	500	529	64,965	2029/07/15
小計		—	3,850	3,953	485,402	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 04/05/24	国債証券	0.0000	9,450	9,697	1,190,790	2024/04/05
GERMANY GVT .25% 02/15/29 REGS	国債証券	0.2500	11,580	12,395	1,522,067	2029/02/15
GERMANY GVT 1.25% 8/15/48 RGS	国債証券	1.2500	530	721	88,535	2048/08/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/50	国債証券	0.0000	1,100	1,101	135,313	2050/08/15
小計		—	22,660	23,916	2,936,706	—
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ	千ユーロ		
BTP 2.45% 09/01/50 144A RGS	国債証券	2.4500	2,453	2,639	324,164	2050/09/01
小計		—	2,453	2,639	324,164	—
合計		—	—	—	45,253,414	—

(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
	千アメリカ・ドル	千円	%
アメリカ	9,890	1,063,401	<2.1>
合計	—	1,063,401	<2.1>

(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	108	38	4,091	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	34	3,693	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	31	3,349	2049/12/31
CAL RES TERM 1 1/2LN 12/31/21 C1	金銭債権	11.37500	845	15	1,703	2021/12/31
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	金銭債権	8.00000	24	23	2,521	2023/08/01
BOYD GAMING TERM B-1 09/15/23 C1	金銭債権	2.36225	49	47	5,096	2023/09/15
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C1	金銭債権	9.00000	501	497	53,518	2024/05/31
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	6.00000	445	430	46,235	2024/03/28
TRANSDIGM TERM G 1LN 08/22/24 C1	金銭債権	2.42825	281	261	28,081	2024/08/22
CHESAPEAKE TERM FLO 06/09/24 C1	金銭債権	0.00000	705	348	37,521	2049/12/31
CORECIVIC TERM B 1LN 12/12/24 C1	金銭債権	5.50000	160	157	16,951	2024/12/12
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C2	金銭債権	9.00000	486	482	51,917	2024/05/31
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C3	金銭債権	9.00000	481	478	51,433	2024/05/31
CINEWORLD TERM B 1LN 2/28/25 C1	金銭債権	3.32200	734	513	55,258	2025/02/28
WEB COM GRP TM B 1LN 10/11/25 C1	金銭債権	3.94013	40	38	4,173	2025/10/11
REFINITIV TERM B 10/01/2025 C1	金銭債権	3.42825	1,936	1,909	205,345	2025/10/01
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C1	金銭債権	4.61250	255	243	26,127	2025/11/30
TRANSDIGM TERM E 1LN 5/30/25 C1	金銭債権	2.42825	425	392	42,241	2025/05/30
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	3.44000	188	181	19,508	2025/05/10
ACPRODUCTS TERM 1LN 08/13/25 C1	金銭債権	7.50000	69	68	7,376	2025/08/13
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C2	金銭債権	4.61250	46	43	4,704	2025/11/30
PROJECT EPIC TRM B 1LN 3/1/26 C1	金銭債権	5.37000	810	622	66,879	2026/03/01
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	3.92825	69	68	7,350	2026/05/04
US RENAL CARE TM B 1LN 6/13/26 C1	金銭債権	5.17825	977	951	102,331	2026/06/13
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/26 C1	金銭債権	6.07200	207	129	13,970	2026/05/29
PIKE TERM B 1LN 07/24/26 C1	金銭債権	4.25000	37	36	3,975	2026/07/24
VERTAFORE TRM B 2LN 7/2/26 C1	金銭債権	7.42825	180	176	18,994	2026/07/02
LIBERTY LTN AM TM B 1LN 10/26 C1	金銭債権	5.17475	35	34	3,752	2026/10/22
ULTIMATE SOFTWARE TL 1LN 05/26 C1	金銭債権	4.75000	240	239	25,748	2026/05/03
SOTHEBYS TERM 1LN 01/23/2027 C1	金銭債権	6.50000	251	236	25,442	2027/01/23
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	2.80788	84	81	8,765	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	4.17825	23	22	2,472	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	3.42825	34	34	3,664	2027/02/19
RED ROCK RE TERM B 1LN 2/7/27 C1	金銭債権	2.50000	600	551	59,297	2027/02/07
ZIPLY FIBER TM B 1LN 05/01/27 C1	金銭債権	5.67100	360	356	38,320	2027/05/01
ULTIMATE SOFTWARE TL 2LN 05/27 C1	金銭債権	7.50000	35	35	3,819	2027/05/03
SOTHEBYS TERM 1LN 01/23/2027 C2	金銭債権	6.50000	64	60	6,523	2027/01/23
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	4.17825	11	11	1,244	2027/01/23
小計		—	11,998	9,890	1,063,401	—
合計		—	—	—	1,063,401	—

(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 (2020年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 287,916	% 0.6
新株予約権付社債(転換社債)	282,122	0.6
公 社 債	46,202,782	92.4
金 銭 債 権	1,063,401	2.1
コーポレートローン等、その他	2,192,741	4.4
投資信託財産総額	50,028,964	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=107.52円、1カナダ・ドル=79.13円、1イギリス・ポンド=134.89円、1ユーロ=122.79円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(48,619,557千円)の投資信託財産総額(50,028,964千円)に対する比率は、97.2%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

(2020年7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,424,919,941円
コーポレートローン等	1,609,428,143
株 式(評価額)	287,916,575
公 社 債(評価額)	46,484,904,896
金 銭 債 権	1,063,401,580
未 収 入 金	434,301,336
未 収 利 息	524,357,113
前 払 費 用	20,610,298
(B) 負 債	915,101,888
未 払 金	573,920,321
未 払 解 約 金	341,181,567
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	49,509,818,053
元 本	16,222,992,057
次 期 繰 越 損 益 金	33,286,825,996
(D) 受 益 権 総 口 数	16,222,992,057口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	30,518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	19,160,993,143円
期中追加設定元本額	1,280,059,568円
期中一部解約元本額	4,218,060,654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)	12,726,023,686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)	1,654,774,947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)	926,222,488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)	915,970,936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2019年7月23日 至2020年7月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,202,605,486円
受 取 配 当 金	2,334,338
受 取 利 息	2,172,095,690
そ の 他 収 益 金	28,175,458
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△792,694,391
売 買 損 益	3,052,629,870
売 買 損 益	△3,845,324,261
(C) 信 託 報 酬 等	△8,857,000
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,401,054,095
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	37,843,367,571
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,479,498,973
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,521,903,303
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,286,825,996
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,286,825,996

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価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>

●2020年1月1日付で当ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先の名称をフィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシーへ変更いたしました。