

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248期～第253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、市場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・カンパニーに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市場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、市場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
(全体版)

第43作成期(2019年7月23日～2020年1月20日)

第248期(決算日 2019年8月20日)

第249期(決算日 2019年9月20日)

第250期(決算日 2019年10月21日)

第251期(決算日 2019年11月20日)

第252期(決算日 2019年12月20日)

第253期(決算日 2020年1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			
39作成期末 (2018年1月22日)	円 6,493	円 140	% 0.1	% —	% 94.5	百万円 62,879
40作成期末 (2018年7月20日)	6,277	120	△1.5	—	98.0	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

(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) 39作成期対応期間(第224期～第229期)、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)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248期	(期首) 2019年7月22日	円 6,141	% —	% 0.5	% 93.4
	(期末) 2019年8月20日	6,163	0.4	0.5	91.9
第249期	(期首) 2019年8月20日	6,143	—	0.5	91.9
	(期末) 2019年9月20日	6,155	0.2	0.5	93.5
第250期	(期首) 2019年9月20日	6,135	—	0.5	93.5
	(期末) 2019年10月21日	6,110	△0.4	0.6	93.0
第251期	(期首) 2019年10月21日	6,090	—	0.6	93.0
	(期末) 2019年11月20日	6,054	△0.6	0.7	93.4
第252期	(期首) 2019年11月20日	6,034	—	0.7	93.4
	(期末) 2019年12月20日	6,090	0.9	0.8	92.4
第253期	(期首) 2019年12月20日	6,070	—	0.8	92.4
	(期末) 2020年1月20日	6,103	0.5	0.8	93.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			複合ベンチマーク		新株予約債 (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				
39作成期末 (2018年1月22日)	円 6,878	円 300	% 0.6	268.70	% 0.5	% —	% 95.4	百万円 7,617	
40作成期末 (2018年7月20日)	6,602	300	0.3	269.21	0.2	—	95.6	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	

(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 BofAML US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) 39作成期対応期間(第224期～第229期)、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)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

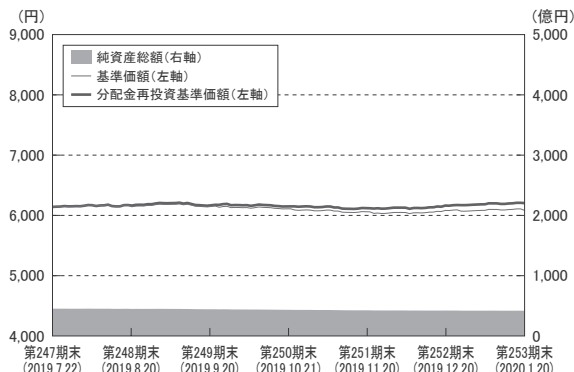
決算期	年 月 日	基準価額		複合ベンチマーク		新株予約債 (転換社債) 組入比率	債組比	券入率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第248期	(期首) 2019年7月22日	円 6,141	% —	278.07	% —	% 0.5	% 92.8	
	(期末) 2019年8月20日	6,086	△0.9	277.26	△0.3	0.5	93.2	
第249期	(期首) 2019年8月20日	6,061	—	277.26	—	0.5	93.2	
	(期末) 2019年9月20日	6,165	1.7	282.39	1.9	0.5	92.0	
第250期	(期首) 2019年9月20日	6,140	—	282.39	—	0.5	92.0	
	(期末) 2019年10月21日	6,167	0.4	283.89	0.5	0.6	92.4	
第251期	(期首) 2019年10月21日	6,142	—	283.89	—	0.6	92.4	
	(期末) 2019年11月20日	6,116	△0.4	283.85	△0.0	0.7	93.1	
第252期	(期首) 2019年11月20日	6,091	—	283.85	—	0.7	93.1	
	(期末) 2019年12月20日	6,209	1.9	288.70	1.7	0.8	91.4	
第253期	(期首) 2019年12月20日	6,184	—	288.70	—	0.8	91.4	
	(期末) 2020年1月20日	6,271	1.4	292.86	1.4	0.8	93.1	

(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)

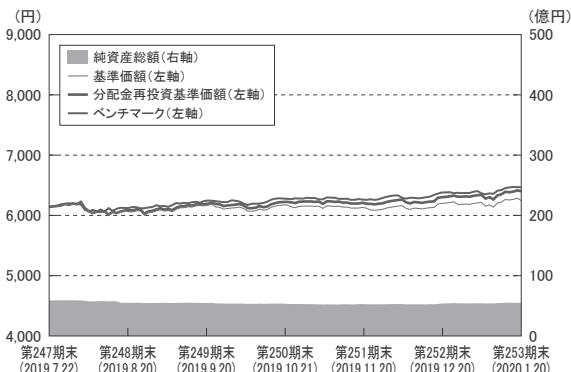


第248期首: 6,141円

第253期末: 6,083円(既払分配金120円)

騰落率: 1.0%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第248期首: 6,141円

第253期末: 6,246円(既払分配金150円)

騰落率: 4.2%(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、2019年7月22日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※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。

●基準価額の主な変動要因

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+1.0%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、基準価額にプラスに寄与しました。一方で為替ヘッジ・コストがマイナスに作用しました。

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は+4.2%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、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、基準価額にプラスに寄与しました。また、米ドル、ユーロなど主要通貨が円に対し上昇したことも、基準価額にプラスに作用しました。

●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、+2.2%でした(米ドル・ベース)。

米国債券市場では10年国債利回りが前期末比で低下しました(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7月に次ぎ3会合連続で合計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。

<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 BofAML 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、+4.6%でした(米ドル・ベース)。

米国高利回り社債は続伸しました。米長期金利の低下を受け、株式をはじめとするリスク資産が値上がりしたことから、株価と連動性の高い高利回り社債相場も上伸しました。米国企業のファンダメンタルズが引き続き概ね堅調でありデフォルト率が低水準で推移していること、超低金利環境の下、より高い利回りを求める投資家からの資金流入が続いたことも引き続き相場を支えました。

<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、+0.2%でした(米ドル・ベース)。

ユーロ圏では、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や不確実性要因に注目が集まり、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、11月から量的緩和施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。英国では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、1月末の欧州連合(EU)離脱が確定しました。ユーロ圏の10年国債利回りは前期末比で上昇(価格は下落)しましたが、英国国債利回りは低下(価格は上昇)しました。カナダ、日本の10年国債利回りも前期末比で上昇(価格は下落)しました。

<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、+3.6%でした(米ドル・ベース)。

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、エマージング債券も全体として上昇基調が続きました。主要国の騰落率は、メキシコ+10.6%、ロシア+8.7%、ブラジル+4.6%となりました(いずれも米ドル・ベース)。

<為替市場>

米ドル／円相場は、約2.1%の円安・米ドル高(1米ドル=107.85円→110.16円)、ユーロ／円相場は、約0.9%の円安・ユーロ高(1ユーロ=121.03円→122.08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。

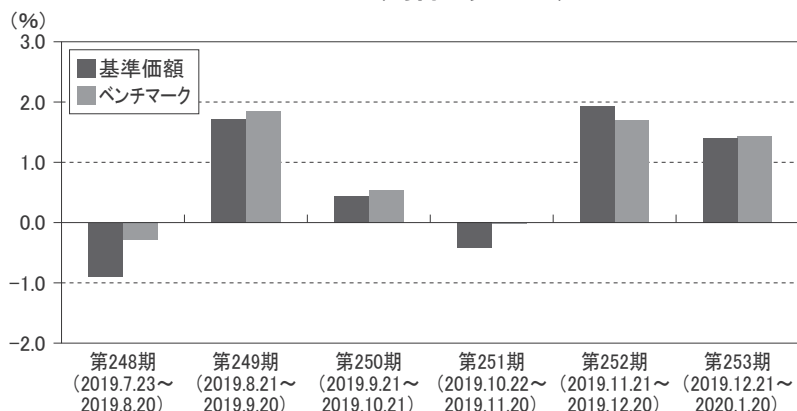
資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	31.5%	31.0%
米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)	39.3%	39.7%
先進国債券(除く米国)	15.3%	14.9%
エマージング債券	14.0%	14.4%

●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+5.3%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248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
	2019年7月23日 ~2019年8月20日	2019年8月21日 ~2019年9月20日	2019年9月21日 ~2019年10月21日	2019年10月22日 ~2019年11月20日	2019年11月21日 ~2019年12月20日	2019年12月21日 ~2020年1月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.32%	0.32%	0.33%	0.33%	0.33%	0.33%
当期の収益	16	14	14	14	19	17
当期の収益以外	3	5	5	5	0	2
翌期繰越分配対象額	260	255	249	243	242	240

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248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
	2019年7月23日 ~2019年8月20日	2019年8月21日 ~2019年9月20日	2019年9月21日 ~2019年10月21日	2019年10月22日 ~2019年11月20日	2019年11月21日 ~2019年12月20日	2019年12月21日 ~2020年1月20日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%	0.40%	0.40%
当期の収益	13	21	17	14	20	20
当期の収益以外	11	3	7	10	4	4
翌期繰越分配対象額	589	585	577	567	563	558

*「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■ 今後の運用方針

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

米国国債/政府機関債

米国では、2019年に3会合連続の利下げが行われたこともあり、景気減速懸念が和らいでいます。一方、米中貿易摩擦や米大統領選挙をめぐる政治・政策動向など不確実性要因は依然存在し、年明けの新型肺炎の感染拡大による影響など新たな不安も相まって、株式等に比べ相対的にリスクの低い債券相場への資金流

入を促しています。こうした環境の下、当面米国の中長期金利は低下圧力を受けやすいものとみています。

米国高利回り社債(ハイ・イールド・ボンド)

ハイ・イールド債券市場を取り巻く経済環境については、低成長、低インフレという環境が引き続き発行体企業にとってポジティブであると考えています。一部の業種を除き多くの企業は財務内容が安定しており、ハイ・イールド債券全体としてのデフォルト率の低水準は当面続くと予想されます。国内外の政治経済動向や新型コロナウイルスの感染拡大などの投資家心理への影響にも注意を払い、今後も徹底した企業調査を基に、バリュエーションや市場流動性を考慮した上で、慎重なポートフォリオ構築を行ってまいります。

先進国債券(除く米国)

ユーロ圏の景気の先行きの不透明感は根強く、ECBはユーロ圏の景気減速懸念に配慮し、緩和姿勢を維持しています。この姿勢は、投資家心理の下支えに一定の効果を見せているものの、新型コロナウイルスの感染拡大などが、新たな不確実性要因につながっています。新体制のECBは、金融政策戦略の検証を行うとしており、今後の政策姿勢を注視しています。EUからの離脱が決定した英国についても、今後EUとの貿易協定締結など難しい交渉が必要であることから、引き続き状況を注意深く見守ってまいります。

エマージング債券

エマージング債券相場は、米国の経済環境、金利通貨動向が大きく作用するため、それらの影響を注視する必要があります。また、個別国毎のカントリーリスクや地政学リスクに対する十分な配慮も必要です。金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向にも注意を払いつつ、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査した上で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）》

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第248期～第253期		項目の概要
	2019年7月23日～2020年1月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.775%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,110円です。
（投信会社）	(23)	(0.382)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.366)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	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
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
(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	0.016	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.008)	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	48	0.791	

(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。

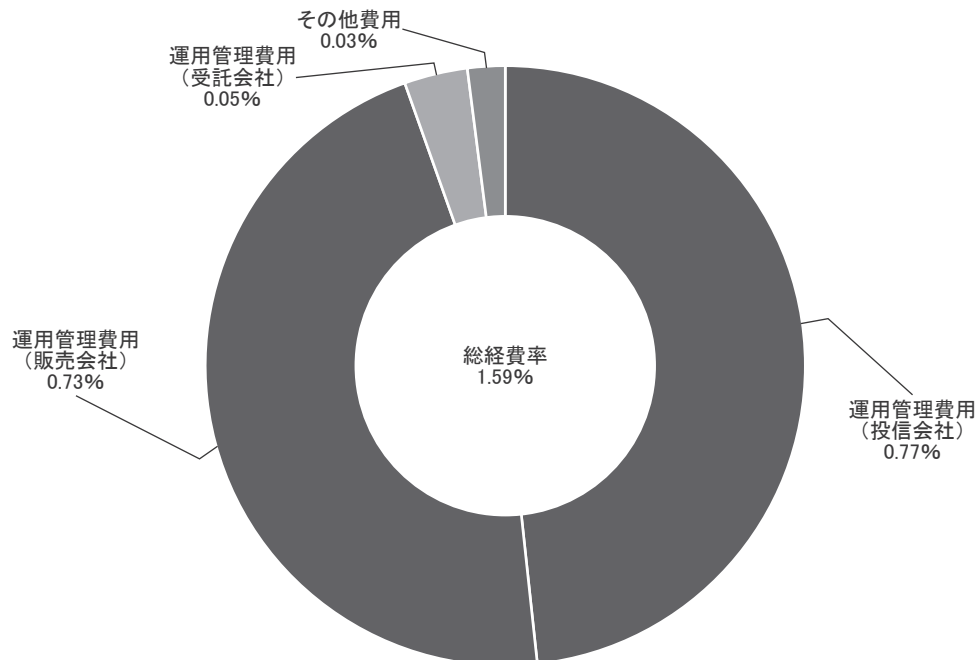
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万円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1.59%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（2019年7月23日から2020年1月20日まで）

決 算 期	第 248 期 ～ 第 253 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 290,945	千円 864,933	千口 2,136,003	千円 6,437,515

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第248期～第253期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	44,958千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	241,869千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.18

(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（2019年7月23日から2020年1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1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	口 数	評 価 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 15,303,671	千口 13,458,612	千円 42,072,969

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2020年1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 42,072,969	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	250,906	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	42,323,875	100.0

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

なお、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=110.19円、1カナダ・ドル=84.34円、1イギリス・ポンド=143.25円、1ユーロ=122.24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(52,503,062千円)の投資信託財産総額(54,549,759千円)に対する比率は、96.2%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	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在	2020年1月20日現在
	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末
(A) 資 産	88,060,402,030円	88,911,322,873円	86,013,575,733円	84,173,950,609円	84,331,841,843円	83,483,654,488円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,794,936	1,099,302	5,016,609	13,836,359	620,976	3,191,327
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)	44,180,029,102	44,803,775,633	43,487,223,816	42,415,900,313	42,403,071,644	42,072,969,186
未 収 入 金	43,878,577,992	44,106,447,938	42,521,335,308	41,744,213,937	41,928,149,223	41,407,493,975
(B) 負 債	43,228,140,892	44,774,287,017	42,781,869,373	41,877,066,570	42,375,153,297	41,736,461,487
未 払 金	42,988,507,134	44,498,580,199	42,546,958,658	41,607,211,812	42,123,512,985	41,514,946,745
未 払 収 益 分 配 金	145,962,287	143,894,070	141,970,375	140,189,218	138,246,981	137,256,801
未 払 解 約 金	38,077,222	72,639,878	33,918,299	73,011,972	57,301,992	24,629,139
未 払 信 託 報 酬	55,265,756	58,496,683	58,001,103	55,303,910	54,418,226	55,859,202
そ の 他 未 払 費 用	328,493	676,187	1,020,938	1,349,658	1,673,113	3,769,600
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	44,832,261,138	44,137,035,856	43,231,706,360	42,296,884,039	41,956,688,546	41,747,193,001
元 本	72,981,143,753	71,947,035,148	70,985,187,870	70,094,609,104	69,123,490,863	68,628,400,622
次 期 繰 越 損 益 金	△28,148,882,615	△27,809,999,292	△27,753,481,510	△27,797,725,065	△27,166,802,317	△26,881,207,621
(D) 受 益 権 総 口 数	72,981,143,753口	71,947,035,148口	70,985,187,870口	70,094,609,104口	69,123,490,863口	68,628,400,622口
1万円当り基準価額(C/D)	6,143円	6,135円	6,090円	6,034円	6,070円	6,083円

(注1) 当作成期における作成期首元本額73,641,520,533円、作成期中追加設定元本額1,097,240,529円、作成期中一部解約元本額6,110,360,440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248期 自2019年7月23日 至2019年8月20日 第251期 自2019年10月22日 至2019年11月20日
 第249期 自2019年8月21日 至2019年9月20日 第252期 自2019年11月21日 至2019年12月20日
 第250期 自2019年9月21日 至2019年10月21日 第253期 自2019年12月21日 至2020年1月20日

項 目	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
(A) 配 当 等 収 益	64円	-円	-円	-円	-円	-円
受 取 利 息	64	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	217,023,928	142,437,048	△114,895,712	△196,283,012	438,667,562	285,938,507
売 買 益	1,007,302,034	1,537,486,403	257,692,771	298,703,696	1,058,735,369	661,034,936
売 買 損	△790,278,106	△1,395,049,355	△372,588,483	△494,986,708	△620,067,807	△375,096,429
(C) 信 託 報 酬 等	△55,605,049	△58,844,377	△58,345,854	△55,632,630	△54,741,681	△57,955,689
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	161,418,943	83,592,671	△173,241,566	△251,915,642	383,925,881	227,982,818
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,210,730,827	△5,106,614,399	△5,088,654,152	△5,319,935,991	△5,618,183,496	△5,319,969,314
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△22,953,608,444	△22,643,083,494	△22,349,615,417	△22,085,684,214	△21,794,297,721	△21,651,964,324
(配 当 等 相 当 額)	(1,697,543,709)	(1,674,220,582)	(1,652,351,025)	(1,632,110,112)	(1,609,918,735)	(1,598,736,385)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△24,651,152,153)	(△24,317,304,076)	(△24,001,966,442)	(△23,717,794,326)	(△23,404,216,456)	(△23,250,700,709)
(G) 合 計 (D+E+F)	△28,002,920,328	△27,666,105,222	△27,611,511,135	△27,657,535,847	△27,028,555,336	△26,743,950,820
(H) 収 益 分 配 金	△145,962,287	△143,894,070	△141,970,375	△140,189,218	△138,246,981	△137,256,801
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△28,148,882,615	△27,809,999,292	△27,753,481,510	△27,797,725,065	△27,166,802,317	△26,881,207,621
追 加 信 託 差 損 益 金	△22,953,608,444	△22,643,083,494	△22,349,615,417	△22,085,684,214	△21,794,297,721	△21,651,964,324
(配 当 等 相 当 額)	(1,697,693,548)	(1,674,449,077)	(1,652,487,649)	(1,632,338,818)	(1,610,089,936)	(1,598,942,775)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△24,651,301,992)	(△24,317,532,571)	(△24,002,103,066)	(△23,718,023,032)	(△23,404,387,657)	(△23,250,907,099)
分 配 準 備 積 立 金	201,280,606	161,467,520	118,575,788	75,712,903	68,230,548	50,113,766
繰 越 損 益 金	△5,396,554,777	△5,328,383,318	△5,522,441,881	△5,787,753,754	△5,440,735,144	△5,279,357,063

(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248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
(a) 費用控除後の配当等収益	117,322,050円	107,515,929円	101,524,341円	99,167,991円	132,008,700円	119,807,216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	1,697,693,548円	1,674,449,077円	1,652,487,649円	1,632,338,818円	1,610,089,936円	1,598,942,775円
(d) 分配準備積立金	229,920,843円	197,845,661円	159,021,822円	116,734,130円	74,468,829円	67,563,351円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,044,936,441円	1,979,810,667円	1,913,033,812円	1,848,240,939円	1,816,567,465円	1,786,313,342円
1万円当たり分配可能額	280.20円	275.18円	269.50円	263.68円	262.80円	260.29円
(f) 分配金額	145,962,287円	143,894,070円	141,970,375円	140,189,218円	138,246,981円	137,256,801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248期	2019年8月20日	20円
第249期	2019年9月20日	20円
第250期	2019年10月21日	20円
第251期	2019年11月20日	20円
第252期	2019年12月20日	20円
第253期	2020年1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。

《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248期～第253期		項目の概要
	2019年7月23日～2020年1月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.775%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,138円です。
（投信会社）	(23)	(0.382)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(0.366)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	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
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
(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	0.022	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.008)	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	49	0.796	

(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。

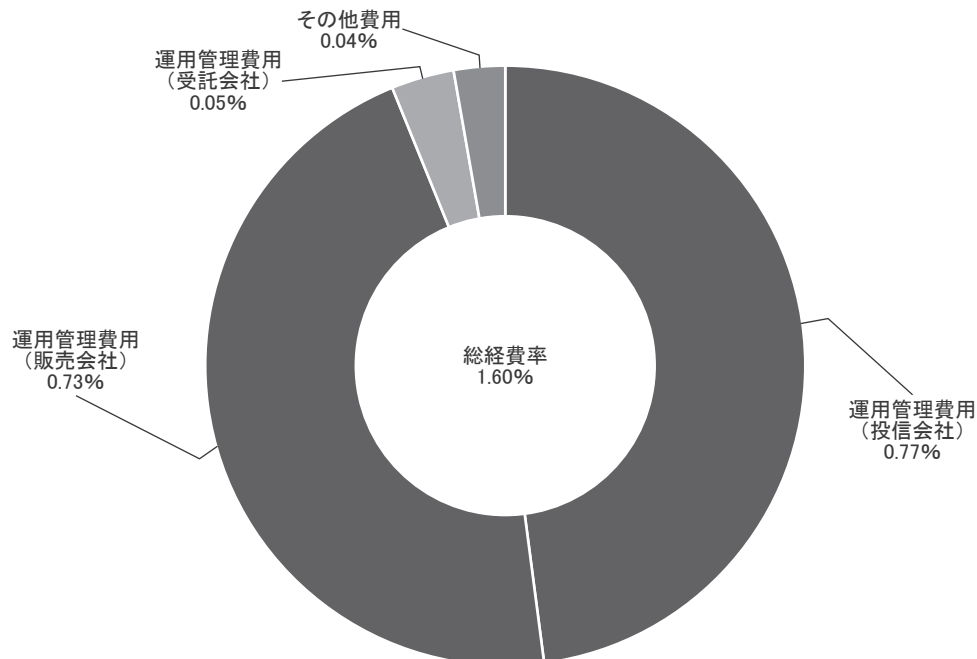
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.60%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（2019年7月23日から2020年1月20日まで）

決 算 期	第 248 期 ～ 第 253 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 129,929	千円 394,115	千口 357,378	千円 1,068,692

(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248期～第253期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	44,958千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	241,869千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.18

(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（2019年7月23日から2020年1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1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 1,976,988	千円 1,749,539	千口 1,749,539	千円 5,469,236

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2020年1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 5,469,236	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,221	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,509,458	100.0

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

なお、1月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=110.19円、1カナダ・ドル=84.34円、1イギリス・ポンド=143.25円、1ユーロ=122.24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(52,503,062千円)の投資信託財産総額(54,549,759千円)に対する比率は、96.2%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

2019年8月20日現在 2019年9月20日現在 2019年10月21日現在 2019年11月20日現在 2019年12月20日現在 2020年1月20日現在

項 目	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末
(A) 資 産	5,523,158,954円	5,476,275,537円	5,374,550,870円	5,281,832,266円	5,466,888,890円	5,509,458,678円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15	884,944	101,402	818,491	7,636,733	168,078
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)	5,489,328,415	5,399,561,882	5,292,611,245	5,246,919,797	5,408,733,049	5,469,236,812
未 収 入 金	33,830,524	75,828,711	81,838,223	34,093,978	50,519,108	40,053,788
(B) 負 債	29,845,744	73,486,565	78,889,497	32,678,882	56,025,416	37,769,644
未 払 収 益 分 配 金	22,659,453	21,997,273	21,553,728	21,542,972	21,874,521	21,899,846
未 払 解 約 金	15	44,098,524	49,915,027	3,936,144	26,809,461	7,846,170
未 払 信 託 報 酬	7,080,327	7,177,419	7,101,132	6,778,721	6,818,363	7,252,315
そ の 他 未 払 費 用	105,949	213,349	319,610	421,045	523,071	771,313
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,493,313,210	5,402,788,972	5,295,661,373	5,249,153,384	5,410,863,474	5,471,689,034
元 本	9,063,781,520	8,798,909,495	8,621,491,528	8,617,188,909	8,749,808,476	8,759,938,700
次 期 繰 越 損 益 金	△3,570,468,310	△3,396,120,523	△3,325,830,155	△3,368,035,525	△3,338,945,002	△3,288,249,666
(D) 受 益 権 総 口 数	9,063,781,520口	8,798,909,495口	8,621,491,528口	8,617,188,909口	8,749,808,476口	8,759,938,700口
1万円当り基準価額(C/D)	6.061円	6.140円	6.142円	6.091円	6.184円	6.246円

(注1) 当作成期における作成期首元本額9,582,081,707円、作成期中追加設定元本額784,142,062円、作成期中一部解約元本額1,606,285,069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248期 自2019年7月23日 至2019年8月20日 第251期 自2019年10月22日 至2019年11月20日
 第249期 自2019年8月21日 至2019年9月20日 第252期 自2019年11月21日 至2019年12月20日
 第250期 自2019年9月21日 至2019年10月21日 第253期 自2019年12月21日 至2020年1月20日

項 目	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
(A) 配 当 等 収 益	11円	－円	－円	－円	－円	－円
受 取 利 息	11	－	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△42,047,694	99,273,251	30,931,448	△15,324,300	107,267,299	83,764,956
売 買 益	5,224,895	101,237,844	31,820,953	294,742	108,149,437	84,350,570
売 買 損	△47,272,589	△1,964,593	△889,505	△15,619,042	△882,138	△585,614
(C) 信 託 報 酬 等	△7,186,276	△7,284,819	△7,207,393	△6,880,156	△6,920,389	△7,500,557
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△49,233,959	91,988,432	23,724,055	△22,204,456	100,346,910	76,264,399
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△261,135,867	△322,187,471	△245,046,162	△237,595,039	△276,850,183	△195,872,320
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,237,439,031	△3,143,924,211	△3,082,954,320	△3,086,693,058	△3,140,567,208	△3,146,741,899
(配 当 等 相 当 額)	(155,947,114)	(152,785,222)	(152,697,715)	(160,058,241)	(173,095,846)	(178,107,026)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,393,386,145)	(△3,296,709,433)	(△3,235,652,035)	(△3,246,751,299)	(△3,313,663,054)	(△3,324,848,925)
(G) 合 計 (D + E + F)	△3,547,808,857	△3,374,123,250	△3,304,276,427	△3,346,492,553	△3,317,070,481	△3,266,349,820
(H) 収 益 分 配 金	△22,659,453	△21,997,273	△21,553,728	△21,542,972	△21,874,521	△21,899,846
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△3,570,468,310	△3,396,120,523	△3,325,830,155	△3,368,035,525	△3,338,945,002	△3,288,249,666
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,237,439,031	△3,143,924,211	△3,082,954,320	△3,086,693,058	△3,140,567,208	△3,146,741,899
(配 当 等 相 当 額)	(156,086,889)	(152,812,810)	(152,799,052)	(160,327,003)	(173,503,365)	(178,278,515)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,393,525,920)	(△3,296,737,021)	(△3,235,753,372)	(△3,247,020,061)	(△3,314,070,573)	(△3,325,020,414)
分 配 準 備 積 立 金	377,978,737	362,219,226	345,305,768	328,497,523	319,330,537	311,182,361
繰 越 損 益 金	△711,008,016	△614,415,538	△588,181,603	△609,839,990	△517,708,331	△452,690,128

(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248期	第249期	第250期	第251期	第252期	第253期
(a) 費用控除後の配当等収益	12,261,470円	18,542,901円	14,909,741円	12,242,642円	17,952,757円	17,784,752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	156,086,889円	152,812,810円	152,799,052円	160,327,003円	173,503,365円	178,278,515円
(d) 分配準備積立金	388,376,720円	365,673,598円	351,949,755円	337,797,853円	323,252,301円	315,297,455円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	556,725,079円	537,029,309円	519,658,548円	510,367,498円	514,708,423円	511,360,722円
1万円当たり分配可能額	614.23円	610.34円	602.75円	592.27円	588.25円	583.75円
(f) 分配金額	22,659,453円	21,997,273円	21,553,728円	21,542,972円	21,874,521円	21,899,846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248期	2019年8月20日	25円
第249期	2019年9月20日	25円
第250期	2019年10月21日	25円
第251期	2019年11月20日	25円
第252期	2019年12月20日	25円
第253期	2020年1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。

＜補足情報＞

当ファンド(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))が投資対象としている「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の決算日(2019年7月22日)と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの期首(前作成期末:2019年7月22日)および当作成期末(2020年1月20日)現在における「フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の組入資産の明細を以下に掲載いたします。

■組入資産の明細

下記は、2020年1月20日現在におけるフィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド全体(17,103,302,296口)の内容です。

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2019年7月22日現在		2020年1月20日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
DISH NETWORK CORP A	—	8.81	32	3,571	メディア・娯楽	
TOPS MARKETS CORP	13.25	13.25	465	51,328	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	5	600	素材	
VISTRA ENERGY CORP	461.18	461.18	1,057	116,575	公益事業	
PACIFIC DRILLING SA (US)	483.33	483.33	125	13,847	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	105.57	105.57	412	45,402	運輸	
(アメリカ・・・OTC)						
LEGACY RESERVES INC NEW	—	566.41	566	62,412	エネルギー	
小計	株数、金額	1,065.75	1,640.97	2,665	293,737	
	銘柄数<比率>	5銘柄	7銘柄	—	<0.5%>	
合計	株数、金額	1,065.75	1,640.97	—	293,737	
	銘柄数<比率>	5銘柄	7銘柄	—	<0.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) <>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	2019年7月22日現在		2020年1月20日現在	
	証券数	証券数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
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、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) <>内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

①国内（邦貨建）公社債

区 分	2020年1月20日現在						
	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 1,281,650 (668,000)	千円 1,295,784 (674,452)	% 2.4 (1.3)	% — (—)	% 1.5 (1.3)	% 0.9 (—)	% — (—)
合 計	1,281,650 (668,000)	1,295,784 (674,452)	2.4 (1.3)	— (—)	1.5 (1.3)	0.9 (—)	— (—)

(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	2020年1月20日現在							
	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 388,271	千アメリカ・ドル 384,546	千円 42,373,213	% 79.3	% 40.6	% 47.2	% 23.3	% 8.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 14,125	千カナダ・ドル 15,503	1,307,558	2.4	—	1.1	0.4	0.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 7,385	千イギリス・ポンド 9,250	1,325,156	2.5	—	1.7	0.5	0.3
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	3,950	4,028	492,437	0.9	—	—	0.9	—
ド イ ツ	20,680	21,302	2,603,992	4.9	—	1.2	3.2	0.5
イ タ リ ア	5,533	6,704	819,531	1.5	—	1.5	—	—
小 計	30,163	32,035	3,915,961	7.3	—	2.8	4.1	0.5
合 計	—	—	48,921,889	91.5	40.6	52.7	28.2	10.5

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(B) 個別銘柄開示

①国内（邦貨建）公社債

銘	柄	2020年1月20日現在			
		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	472,950	484,731	2022/06/20
356 10年国債		0.1000	668,000	674,452	2029/09/20
9 40年国債		0.4000	140,700	136,600	2056/03/20
合 計		—	1,281,650	1,295,784	—

(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	2020年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	344	317	34,967	2024/03/15
DENBURY RESOURCE CONV 6.375% 12/31/24	新株予約権付社債	6.3750	4,400	2,880	317,446	2024/12/31
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	789	774	85,339	2026/08/15
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	6.3750	490	382	42,114	2020/03/09
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	5.8000	150	114	12,639	2020/04/14
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	6.1500	180	132	14,565	2020/06/19
USTN 1.5% 7/15/20	国債証券	1.5000	238	237	26,209	2020/07/15
SRI LANKA GOV 6.25 10/4/20 144	国債証券	6.2500	70	70	7,812	2020/10/04
USTN 2.5% 12/31/20	国債証券	2.5000	2,239	2,257	248,708	2020/12/31
USTN 2.5% 01/31/21	国債証券	2.5000	9,103	9,184	1,011,986	2021/01/31
ARGENTINA REP 6.875% 4/22/21	国債証券	6.8750	1,330	717	79,091	2021/04/22
UST NOTES 2.125% 05/31/21	国債証券	2.1250	130	130	14,421	2021/05/31
USTN 2.25% 07/31/21	国債証券	2.2500	8,600	8,682	956,769	2021/07/31
USTN 1.75% 07/31/21	国債証券	1.7500	1,625	1,628	179,434	2021/07/31
USTN 1.5% 08/31/21	国債証券	1.5000	800	798	88,017	2021/08/31
AID UKRAINE 1.471% 09/29/21	国債証券	1.4710	1,959	1,951	215,044	2021/09/29
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/21 144A	国債証券	7.7500	330	352	38,871	2021/09/01
ARGENTINA REP 5.625% 1/26/22	国債証券	5.6250	530	270	29,857	2022/01/26
UST NOTES 2.5% 01/15/2022	国債証券	2.5000	9,882	10,056	1,108,160	2022/01/15
USTN 2.25% 04/15/22	国債証券	2.2500	3,000	3,044	335,435	2022/04/15
UST NOTES 2.125% 06/30/22	国債証券	2.1250	129	130	14,404	2022/06/30
USTN 1.75% 06/30/22	国債証券	1.7500	4,374	4,392	484,019	2022/06/30
USTN 1.875% 07/31/22	国債証券	1.8750	2,560	2,578	284,168	2022/07/31
USTN 1.75% 07/15/22	国債証券	1.7500	1,938	1,946	214,447	2022/07/15
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	39	4,371	2022/08/23
UST NOTES 1.5% 08/15/2022	国債証券	1.5000	900	898	98,992	2022/08/15
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/22 144A	国債証券	7.7500	360	393	43,307	2022/09/01
USTN 2.125% 12/31/22	国債証券	2.1250	3,529	3,584	394,934	2022/12/31
LEBANON REP 6% 1/27/23 REGS	国債証券	6.0000	200	81	8,952	2023/01/27
SRI LANKA GOVT 5.75% 4/23 144A	国債証券	5.7500	310	311	34,308	2023/04/18
USTN 1.625% 05/31/23	国債証券	1.6250	2,565	2,568	283,021	2023/05/31
RWANDA INTL GOV6.625 5/23 144A	国債証券	6.6250	445	480	52,911	2023/05/02
AID 5.5% 9/18/23	国債証券	5.5000	9,969	11,309	1,246,142	2023/09/18
ISRAEL GLBL 5.5% 12/4/23	国債証券	5.5000	8	9	1,005	2023/12/04
USTN 2.625% 12/31/23	国債証券	2.6250	299	310	34,218	2023/12/31
COSTA RICA GOV 9.2% 02/24 144A	国債証券	9.2000	200	232	25,573	2024/02/21
USTN 2% 05/31/24	国債証券	2.0000	1,620	1,645	181,331	2024/05/31
KENYA REP 6.875% 06/24/24 144A	国債証券	6.8750	200	217	24,007	2024/06/24
UST NOTES 2% 07/31/2024	国債証券	2.1250	5,738	5,861	645,927	2024/07/31
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/24 144A	国債証券	7.7500	360	404	44,577	2024/09/01
USTN 1.5% 09/30/24	国債証券	1.5000	195	193	21,362	2024/09/30
GABONESE GOVT 6.375 12/24 144A	国債証券	6.3750	550	587	64,732	2024/12/12
USTN 2.25% 12/31/24	国債証券	2.2500	6,203	6,383	703,371	2024/12/31

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BANQUE CENTRL 5.75% 1/25 144A	国債証券	5.7500	215	199	22,024	2025/01/30
EL SALVADOR 5.875 01/30/25 RGS	国債証券	5.8750	155	165	18,253	2025/01/30
ECUADOR GOVT 7.875% 3/25 144A	国債証券	7.8750	200	182	20,075	2025/03/27
GABONESE REP 6.95 6/16/25 144A	国債証券	6.9500	200	215	23,718	2025/06/16
JORDAN GOVT 3% 6/30/25	国債証券	3.0000	1,629	1,726	190,264	2025/06/30
USTN 2.75% 06/30/25	国債証券	2.7500	7,712	8,146	897,679	2025/06/30
UST NOTE 2% 8/15/25	国債証券	2.0000	319	324	35,760	2025/08/15
PAKISTAN REP 8.25% 9/25 144A	国債証券	8.2500	210	237	26,220	2025/09/30
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/25 144A	国債証券	7.7500	200	226	25,007	2025/09/01
CAMEROON RP 9.5% 11/19/25 144A	国債証券	9.5000	555	634	69,889	2025/11/19
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	7,161	7,635	841,346	2025/11/30
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	789	86,990	2025/12/31
DOMINICAN REP 6.875% 1/26 144A	国債証券	6.8750	165	188	20,772	2026/01/29
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	8.1250	930	1,027	113,172	2026/01/18
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	94	10,376	2026/02/28
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	509	56,173	2026/03/31
ARGENTINA REP 7.5% 4/22/26	国債証券	7.5000	1,905	962	106,005	2026/04/22
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,150	126,825	2026/04/30
UST NOTES 2.125% 05/31/26	国債証券	2.1250	2,231	2,286	251,920	2026/05/31
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	190	217	23,919	2026/09/01
USTN 1.625% 09/30/26	国債証券	1.6250	2,114	2,100	231,411	2026/09/30
ECUADOR RP 9.65% 12/13/26 144A	国債証券	9.6500	775	743	81,901	2026/12/13
USTN 1.75% 12/31/26	国債証券	1.7500	200	200	22,055	2026/12/31
DOMINICAN REP 5.95% 01/27 144A	国債証券	5.9500	155	171	18,862	2027/01/25
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	935	1,062	117,065	2027/01/31
EL SLVDR GOVT 6.375% 1/27 144A	国債証券	6.3750	280	305	33,678	2027/01/18
HONDURAS RE 6.25% 1/19/27 RGS	国債証券	6.2500	150	166	18,398	2027/01/19
GHANA REP 7.875% 03/26/2027 14	国債証券	7.8750	315	338	37,269	2027/03/26
LEBANESE GOVT 6.85% 03/27 RGS	国債証券	6.8500	200	78	8,594	2027/03/23
SRI LANKA GOVT 6.2% 05/27 144A	国債証券	6.2000	200	191	21,073	2027/05/11
KENYA GOVT 7% 05/22/27 144A	国債証券	7.0000	225	241	26,652	2027/05/22
BELARUS REPUB 7.625% 6/27 144A	国債証券	7.6250	155	180	19,913	2027/06/29
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	207	22,872	2027/09/15
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/27 144A	国債証券	7.7500	570	650	71,727	2027/09/01
ECUADOR GOVT 8.875% 10/27 144A	国債証券	8.8750	230	211	23,355	2027/10/23
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	450	471	51,940	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	200	210	23,178	2027/12/05
IRAQ REP 5.8% 1/15/28 REGS	国債証券	5.8000	250	241	26,574	2028/01/15
ARGENTINA GOVT 5.875% 1/11/28	国債証券	5.8750	550	255	28,181	2028/01/11
VIETNAM PAR 3/5.5% 3/12/28	国債証券	5.5000	1,529	1,514	166,850	2028/03/12
VIETNAM SOCIALIST FRN 3/13/28	国債証券	2.8476	70	70	7,762	2028/03/13
IVORY COAST 6.375% 3/3/28 144A	国債証券	6.3750	645	694	76,491	2028/03/03
SRI LANKA GOVT 6.75% 4/28 144A	国債証券	6.7500	230	223	24,678	2028/04/18
DOMINICAN REPUBLI 6% 7/28 144A	国債証券	6.0000	150	166	18,362	2028/07/19

銘 柄	2020年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BAHRAIN KINGDOM 7% 10/28 144A	国債証券	7.0000	200	235	25,970	2028/10/12
LEBANESE REP MED TERM NTS 144A	国債証券	6.6500	200	77	8,539	2028/11/03
USTN 2.625% 02/15/29	国債証券	2.6250	140	149	16,474	2029/02/15
EGYPT 7.6003% 3/1/29 144A	国債証券	7.6003	330	368	40,612	2029/03/01
BRAZIL FEDERAT 4.5% 05/30/29	国債証券	4.5000	500	535	59,002	2029/05/30
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,002	5,522	608,535	2029/08/15
USTN 1.625% 08/15/29	国債証券	1.6250	1,327	1,304	143,696	2029/08/15
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	200	209	23,126	2029/08/01
BARBADOS 6.5% 10/01/29 144A	国債証券	6.5000	188	186	20,599	2029/10/01
USTN 1.75% 11/15/29	国債証券	1.7500	2,290	2,274	250,588	2029/11/15
ANGOLA GOVT 8% 11/26/29 144A	国債証券	8.0000	200	216	23,801	2029/11/26
LEBANESE REPUBLIC6.65%2/30REGS	国債証券	6.6500	450	173	19,090	2030/02/26
GUATEMALA GOVT 4.9% 6/30 144A	国債証券	4.9000	105	113	12,535	2030/06/01
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	200	214	23,656	2031/02/19
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	169	18,627	2031/08/05
NIGERIA GOVT 7.875% 2/32 144A	国債証券	7.8750	350	374	41,253	2032/02/16
UKRAINE GV 7.375% 9/25/32 144A	国債証券	7.3750	525	589	65,008	2032/09/25
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	395	550	60,663	2034/01/20
USTCOUP 2/15/34	国債証券	-	1,130	834	91,985	2034/02/15
EL SALVADOR 7.625 9/21/34 144A	国債証券	7.6250	150	168	18,589	2034/09/21
RUSSIA FEDN MINISTRY FINANCE 5	国債証券	5.1000	1,000	1,197	131,952	2035/03/28
EL SALVADOR REP 7.65 6/35 REGS	国債証券	7.6500	275	319	35,188	2035/06/15
INDONESIA 8.5% 10/12/35 REGS	国債証券	8.5000	1,000	1,586	174,788	2035/10/12
ARGENTINA GOVT 7.125% 07/06/36	国債証券	7.1250	425	199	21,951	2036/07/06
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	4,128	5,744	632,952	2037/02/15
INDONESIA 6.625% 2/17/37 144A	国債証券	6.6250	240	328	36,238	2037/02/17
LEBANESE REP 7.25% 3/23/37 RGS	国債証券	7.2500	200	78	8,649	2037/03/23
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	505	763	84,164	2038/01/17
USTB 3.5% 2/15/39	国債証券	3.5000	400	485	53,543	2039/02/15
TURKEY REP 6.75% 5/30/40	国債証券	6.7500	200	210	23,139	2040/05/30
UKRAINE CABINET VAR 0% 5/31/40	国債証券	0.0000	175	174	19,271	2040/05/31
BRAZIL GOVT 5.625% 1/7/41	国債証券	5.6250	465	528	58,283	2041/01/07
RUSSIAN FEDN 5.625 4/4/42 144A	国債証券	5.6250	250	324	35,725	2042/04/04
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	700	594	65,538	2043/04/16
RUSSIAN FED 5.875 9/16/43 144A	国債証券	5.8750	270	361	39,782	2043/09/16
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	241	26,610	2044/04/30
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	450	475	52,420	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	13,306	13,792	1,519,791	2045/02/15
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	320	368	40,549	2047/01/31
BRAZIL REP 5.625% 02/21/2047	国債証券	5.6250	290	333	36,718	2047/02/21
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	6.5000	200	198	21,838	2047/03/08
TURKEY GOVT 5.75% 05/11/2047	国債証券	5.7500	1,045	961	105,972	2047/05/11
RUSSIAN FEDN 5.25% 06/47 144A	国債証券	5.2500	800	1,011	111,402	2047/06/23
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	7.3750	360	395	43,585	2047/10/10

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NIGERIA REP 7.625% 11/47 144A	国債証券	7.6250	200	200	22,044	2047/11/28
ARGENTINA GOVT 6.875% 1/11/204	国債証券	6.8750	1,090	500	55,136	2048/01/11
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	175	176	19,488	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	450	489	53,954	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	320	410	45,210	2048/04/23
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	9.3750	250	278	30,681	2048/05/08
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	6,200	7,142	787,068	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	435	538	59,286	2049/03/14
EGYPT GOVT 8.7002% 3/1/49 144A	国債証券	8.7002	100	115	12,775	2049/03/01
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	125	137	15,099	2049/06/05
USTB 2.875% 05/15/49	国債証券	2.8750	600	675	74,438	2049/05/15
USTB 2.375% 11/15/49	国債証券	2.3750	284	289	31,893	2049/11/15
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	7.1246	160	175	19,288	2050/01/20
GHANA REP 8.95% 03/26/51 144A	国債証券	8.9500	200	208	22,926	2051/03/26
BUENOS AIRES 10.875% 1/21 144A	地方債証券	10.8750	853	475	52,391	2021/01/26
BUENOS AIRES 8.95% 02/21 144A	地方債証券	8.9500	93	92	10,245	2021/02/19
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	7.1250	970	752	82,868	2021/06/10
FNMA 20YR 3% 07/01/2033#MA1490	特殊債券	3.0000	193	199	21,998	2033/07/01
ESKOM HOLDS MTN 5.75% 1/21 RGS	特殊債券	5.7500	400	401	44,186	2021/01/26
YPF SOCIEDAD 8.5% 3/23/21 144A	特殊債券	8.5000	160	158	17,473	2021/03/23
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	29	3,217	2022/02/17
STATE OIL AZER 4.75% 3/23 REGS	特殊債券	4.7500	225	236	26,086	2023/03/13
IMDB GLB INV 4.4% 3/09/23 REGS	特殊債券	4.4000	1,000	995	109,639	2023/03/09
YPF SOCIEDAD 8.75% 4/4/24 144A	特殊債券	8.7500	495	483	53,316	2024/04/04
TURKIYE IHRAC 6.125% 5/24 144A	特殊債券	6.1250	200	206	22,712	2024/05/03
PRIVATE EXPORT 1.75% 11/15/24	特殊債券	1.7500	920	920	101,437	2024/11/15
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	特殊債券	6.8750	425	503	55,480	2026/03/24
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	79	8,767	2026/11/15
PETROLEOS MEXICANOS 6.49% 01/2	特殊債券	6.4900	160	171	18,890	2027/01/23
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	23	2,614	2027/04/12
STATE OIL CO OF 6.95% 3/30 RGS	特殊債券	6.9500	200	246	27,127	2030/03/18
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	17	17	1,966	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	18	18	2,047	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	89	90	9,955	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	88	90	9,924	2033/03/01
FHLG 20YR 3% 04/01/2033#K90336	特殊債券	3.0000	41	43	4,762	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	32	33	3,653	2033/04/01
FNMA 20YR 3% 05/01/2033#AT3000	特殊債券	3.0000	35	36	4,022	2033/05/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	19	20	2,232	2033/05/01
FNMA 20YR 3% 06/33#AT6090	特殊債券	3.0000	39	40	4,493	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90684	特殊債券	3.0000	57	59	6,585	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90632	特殊債券	3.0000	103	107	11,838	2033/06/01
FHLG 20YR 3% 06/33#K90806	特殊債券	3.0000	85	88	9,749	2033/06/01
FHLG 20YR 3.0% 06/01/2033#C917	特殊債券	3.0000	43	45	4,983	2033/06/01

銘 柄	2020年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FHLG 20YR 3% 07/01/2033#C91714	特殊債券	3.0000	197	204	22,558	2033/07/01
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	48	5,389	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	915	951	104,816	2035/06/15
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	5	620	2038/06/15
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	371	40,938	2039/09/15
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	99	11,014	2042/07/17
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	395	398	43,928	2047/09/21
EMPRESA NAC 4.5% 9/14/47 144A	特殊債券	4.5000	95	98	10,839	2047/09/14
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	107	11,862	2049/02/05
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 01/2	特殊債券	7.6900	1,183	1,304	143,716	2050/01/23
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2020/04/15
NEW COTAI 10.625%PIK 5/19 144A	社債券	10.6250	1,445	699	77,042	2019/05/01
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2020/07/15
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	14	1,588	2020/05/30
TRADE BK MONG 9.375% 5/20 144A	社債券	9.3750	305	309	34,112	2020/05/19
IRSA INVER Y 11.5 7/20/20 REGS	社債券	11.5000	5	4	533	2020/07/20
FORD MTR CR LLC 5.75% 2/01/21	社債券	5.7500	105	108	11,933	2021/02/01
AES CORP 4% 03/15/21	社債券	4.0000	600	608	67,023	2021/03/15
GEORGIAN OL&GS 6.75% 4/21 144A	社債券	6.7500	175	181	19,957	2021/04/26
FORD MTR CR LLC 5.875% 8/2/21	社債券	5.8750	95	99	10,978	2021/08/02
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	社債券	8.1250	935	785	86,543	2021/11/15
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	2,365	1,359	149,844	2022/01/15
VIRGIN MEDIA FI 4.875% 2/15/22	社債券	4.8750	200	200	22,093	2022/02/15
ICAHN LP/FN COR 6.25% 02/01/22	社債券	6.2500	580	591	65,215	2022/02/01
TBG GLOBAL PTE 5.25% 2/22 REG	社債券	5.2500	200	202	22,317	2022/02/10
US AWYS 12-2 B 6.75% 12/3/22	社債券	6.7500	20	21	2,338	2022/12/03
OASIS PETE INC 6.875% 3/15/22	社債券	6.8750	322	319	35,259	2022/03/15
DENBURY RESOUR 9.25% 3/22 144A	社債券	9.2500	130	123	13,611	2022/03/31
TENET HEALTHCAR 8.125% 4/22 WI	社債券	8.1250	3,240	3,588	395,423	2022/04/01
CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 04/22	社債券	4.8750	1,370	1,068	117,749	2022/04/15
BIZ FIN (UKRXB)9.625% 4/22 144	社債券	9.6250	160	170	18,798	2022/04/27
TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 05	社債券	5.1250	200	202	22,333	2022/05/03
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	社債券	5.6436	395	392	43,198	2022/06/15
STILLWATER 6.125% 6/27/22 144A	社債券	6.1250	200	204	22,561	2022/06/27
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	1,844	203,234	2022/07/15
GEORGIAN RAIL 7.75 7/11/22 144	社債券	7.7500	200	219	24,131	2022/07/11
BROOKFIELD RES 6.125 7/22 144A	社債券	6.1250	460	469	51,694	2022/07/01
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	社債券	6.3750	460	433	47,740	2022/07/15
NOSTRUM OIL 8% 7/25/22 144A	社債券	8.0000	805	411	45,320	2022/07/25
NAK NAFTOG UK 7.375% 7/22 REGS	社債券	7.3750	375	393	43,387	2022/07/19
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	475	330	36,376	2022/08/15
CITGO PETR 6.25% 08/15/22 144A	社債券	6.2500	315	318	35,143	2022/08/15

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CCO HLDGS/CAP 5.25% 9/30/22	社債券	5.2500	200	202	22,341	2022/09/30
TEINE ENERGY 6.875% 09/22 144A	社債券	6.8750	530	530	58,400	2022/09/30
EXTERRAN PARTNER 6% 10/22 WI	社債券	6.0000	1,030	1,035	114,063	2022/10/01
LENNAR CORP 5.375% 10/01/2022	社債券	5.3750	10	10	1,180	2022/10/01
AMC NETWORKS INC 4.75% 12/15/2	社債券	4.7500	60	60	6,683	2022/12/15
CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	社債券	8.0000	2,505	1,067	117,656	2022/12/15
SLM CORP 5.5% 12/31/23	社債券	5.5000	330	349	38,544	2023/01/25
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	145	150	16,616	2023/01/31
MEG ENERGY 6.375% 1/30/23 144A	社債券	6.3750	865	876	96,553	2023/01/30
SANCHEZ ENERGY 6.125% 1/15/23	社債券	0.0000	725	30	3,395	2023/01/15
SUNOCO LP/ SUNO 4.875% 1/15/23	社債券	4.8750	310	318	35,110	2023/01/15
NABORS IND 5.5% 01/15/23	社債券	5.5000	110	110	12,196	2023/01/15
FORD MTR CR CO 3.087% 1/9/23	社債券	3.0870	370	371	40,897	2023/01/09
CCO HLDGS LLC 5.125% 2/15/23	社債券	5.1250	270	273	30,123	2023/02/15
BANCO DE RESERVAS 7% 2/23 144A	社債券	7.0000	350	368	40,603	2023/02/01
RADIATE HOLD 6.875% 2/23 144A	社債券	6.8750	100	102	11,322	2023/02/15
SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A	社債券	0.0000	865	562	61,954	2023/02/15
CBOM FIN 5.55% 2/14/23 144A	社債券	5.5500	375	389	42,896	2023/02/14
INTELSAT CONNECT 9.5% 02/15/20	社債券	9.5000	230	170	18,754	2023/02/15
CHESAPEAKE ENERGY 5.75 3/15/23	社債券	5.7500	465	303	33,433	2023/03/15
DISH CORP 5% 03/15/23 WI	社債券	5.0000	1,195	1,224	134,968	2023/03/15
VALEANT PHARM 5.5% 3/23 144A	社債券	5.5000	305	306	33,734	2023/03/01
CHS/CMNTY HEALTH 6.25% 3/31/23	社債券	6.2500	1,570	1,622	178,836	2023/03/31
PARK AERO 4.5% 03/15/23 144A	社債券	4.5000	60	63	6,958	2023/03/15
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	125	119	13,156	2023/04/01
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	705	726	80,101	2023/04/01
OCI NV 6.625% 4/15023 144A	社債券	6.6250	420	437	48,188	2023/04/15
HCA INC 5.875% 5/01/23	社債券	5.8750	65	71	7,896	2023/05/01
US AWYS 2013-1B 5.375% 5/15/23	社債券	5.3750	136	141	15,638	2023/05/15
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	社債券	6.8750	555	564	62,225	2023/05/15
VRX ESCROW 5.875% 5/23 144A	社債券	5.8750	28	28	3,126	2023/05/15
PBF LOGISTICS 6.875% 05/23	社債券	6.8750	515	530	58,504	2023/05/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125%	社債券	5.1250	490	500	55,124	2023/05/01
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	245	250	27,570	2023/05/15
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	5,535	5,396	594,654	2023/06/30
INTELSAT LUXMB 8.125% 06/01/23	社債券	8.1250	780	483	53,287	2023/06/01
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	840	925	101,931	2023/06/15
DYNEGY INC 5.875% 6/1/23	社債券	5.8750	405	412	45,463	2023/06/01
BGEO GROUP JSC 6% 7/26/23 144A	社債券	6.0000	295	310	34,228	2023/07/26
SPRINT CORP 7.875% 9/15/23	社債券	7.8750	965	1,045	115,238	2023/09/15
ENSEMBLE S MRG 9% 9/30/23 144A	社債券	9.0000	375	385	42,509	2023/09/30
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	社債券	5.1250	780	845	93,190	2023/10/01
RUSSIAN AGR BK 8.5% 10/23 144A	社債券	8.5000	200	228	25,157	2023/10/16
TARGA RES LP/FI 4.25% 11/15/23	社債券	4.2500	250	252	27,822	2023/11/15

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	社債券	9.7500	185	183	20,232	2023/11/01
CCO HLDGS LLC 5.75% 01/15/24	社債券	5.7500	271	276	30,458	2024/01/15
ALTICE FINCO 8.125% 01/24 144A	社債券	8.1250	305	314	34,616	2024/01/15
VTR FIN BV 6.875% 1/15/24 144A	社債券	6.8750	280	286	31,576	2024/01/15
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	450	430	47,436	2024/01/15
NOBLE HLDG INTL 7.75% 1/15/24	社債券	7.7500	195	111	12,247	2024/01/15
CHS/CMNTY HEA 8.625% 1/24 144A	社債券	8.6250	195	209	23,045	2024/01/15
COMCEL TRST 6.875% 2/6/24 144A	社債券	6.8750	195	200	22,057	2024/02/06
INTELSAT JACKSON 8% 02/24 144A	社債券	8.0000	965	992	109,326	2024/02/15
PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	社債券	5.5000	975	1,074	118,366	2024/02/15
VERITAS /BERMU 10.5% 2/24 144A	社債券	10.5000	1,065	990	109,137	2024/02/01
ACRISURE LLC 8.125% 02/24 144A	社債券	8.1250	170	184	20,299	2024/02/15
DENBURY RESOURCE 7.75% 02/15/24 144A	社債券	7.7500	1,265	1,125	123,983	2024/02/15
MUMTALAKAT SUKUK HOLDING COMPA	社債券	5.6250	200	212	23,456	2024/02/27
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	社債券	10.5000	2,015	2,141	235,992	2024/03/01
FIRST QUANTUM 6.5% 3/24 144A	社債券	6.5000	305	310	34,263	2024/03/01
MEG ENERGY 7% 3/31/24 144A	社債券	7.0000	1,030	1,051	115,822	2024/03/31
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	社債券	12.0000	23	9	1,075	2024/04/01
ECOBANK TRAN 9.5% 4/18/24 144A	社債券	9.5000	70	78	8,595	2024/04/18
ADES INTERNAT 8.625% 4/24 144A	社債券	8.6250	200	207	22,843	2024/04/24
AVOLON HLDS 5.25% 5/15/24 144A	社債券	5.2500	400	437	48,215	2024/05/15
MPLX LP 6.375% 05/01/24 RGS	社債券	6.3750	340	354	39,007	2024/05/01
BHARTI AIRTEL 5.35 5/24 144A	社債券	5.3500	265	284	31,344	2024/05/20
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	社債券	7.1250	355	378	41,708	2024/06/15
PARSLEPARSLEY ENG 6.25% 6/24 1	社債券	6.2500	95	99	10,912	2024/06/01
CHS/CMNTY HLT 8.125% 6/24 144A	社債券	8.1250	175	155	17,174	2024/06/30
JBS USA/FIN 5.875% 07/24 144A	社債券	5.8750	85	87	9,647	2024/07/15
CIMPOR FIN OP 5.75% 07/24 144A	社債券	5.7500	235	207	22,811	2024/07/17
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	社債券	4.6250	660	679	74,890	2024/07/15
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	11.0000	167	26	2,951	2024/07/12
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	2	2	230	2024/07/01
SIRIUS XM 4.625% 7/15/24 144A	社債券	4.6250	290	302	33,372	2024/07/15
HAT HLDG I/II 5.25% 07/24 144A	社債券	5.2500	440	464	51,150	2024/07/15
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	395	425	46,843	2024/08/01
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	8.2500	400	356	39,227	2024/08/09
ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	社債券	5.3750	205	188	20,725	2024/09/15
GEOARK LTD 6.5% 09/24 144A	社債券	6.5000	200	212	23,387	2024/09/21
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	205	214	23,640	2024/09/15
SESI LLC 7.75% 09/15/24	社債券	7.7500	190	119	13,189	2024/09/15
ICAHN LP/F 4.75% 09/30/24 144A	社債券	4.7500	1,085	1,113	122,658	2024/09/15
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	175	180	19,861	2024/10/01
NAVIENT CORP 5.875% 10/24	社債券	5.8750	1,125	1,192	131,404	2024/10/25
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500	680	703	77,551	2024/10/15
WYNN MACAU 4.875% 10/24 144A	社債券	4.8750	225	231	25,505	2024/10/01

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	社債券	5.2500	235	246	27,110	2024/10/15
CORTES NP 9.25% 10/15/24 144A	社債券	9.2500	160	171	18,921	2024/10/15
ISTAR INC 4.75% 10/01/24	社債券	4.7500	355	373	41,105	2024/10/01
ADARO INDO 4.25% 10/31/24 144A	社債券	4.2500	250	247	27,306	2024/10/31
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	50	47	5,178	2024/10/15
CHESAPEAKE ENERGY 7% 10/1/24	社債券	7.0000	171	103	11,352	2024/10/01
INCEPTION/RCK 8.625 11/24 144A	社債券	8.6250	210	211	23,255	2024/11/15
INDIKA ENERG 5.875% 11/24 144A	社債券	5.8750	200	194	21,424	2024/11/09
OIL & GAS 7.625% 11/07/24 144A	社債券	7.6250	200	233	25,729	2024/11/07
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	社債券	13.0000	270	265	29,235	2024/11/19
DISH DBS CORP 5.875% 11/24	社債券	5.8750	160	163	17,980	2024/11/15
OCI NV 5.25% 11/01/24 144A	社債券	5.2500	310	323	35,610	2024/11/01
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	125	129	14,290	2024/11/15
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000	330	320	35,362	2024/12/01
BANCO DAYCO 4.25% 12/13/24 RGS	社債券	4.2500	200	203	22,445	2024/12/13
WEATHERFORD 11% 12/01/24 144A	社債券	11.0000	285	309	34,073	2024/12/01
ELEMENTIA SA 5.5% 1/15/25 144A	社債券	5.5000	200	204	22,489	2025/01/15
CHESAPEAKE EN 11.5% 1/1/25 RGS	社債券	11.5000	797	699	77,063	2025/01/01
TURKIYE SINAI 6% 1/23/25 144A	社債券	6.0000	200	202	22,357	2025/01/23
ITAU UNIBA 3.25% 01/25 144A	社債券	3.2500	200	200	22,115	2025/01/24
ALTICE SA 7.625% 2/15/25 144A	社債券	7.6250	660	688	75,816	2025/02/15
ALTICE FINCO 7.625% 2/25 144A	社債券	7.6250	815	847	93,362	2025/02/15
RADIATE HOLDCO 6.625% 2/25 144	社債券	6.6250	140	142	15,735	2025/02/15
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	社債券	7.1250	560	568	62,631	2025/02/11
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	935	944	104,057	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	370	368	40,562	2025/02/15
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	社債券	5.2000	140	79	8,793	2025/03/15
PILGRIMS PRIDE 5.75% 3/25 144A	社債券	5.7500	100	103	11,372	2025/03/15
CIT GROUP INC NEW 5.25% 3/7/25	社債券	5.2500	250	276	30,439	2025/03/07
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	240	275	30,346	2025/03/15
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	社債券	7.5000	130	123	13,572	2025/03/15
IHS NTHLND 7.125% 3/18/25 144A	社債券	7.1250	200	212	23,442	2025/03/18
TULLOW OIL 7% 03/01/25 144A	社債券	7.0000	200	172	19,035	2025/03/01
VRX ESCROW 6.125% 4/15/25 144A	社債券	6.1250	610	631	69,568	2025/04/15
NOBLE HLDG INTL VAR 04/01/25	社債券	7.9500	155	81	8,966	2025/04/01
WELLCARE HEALTH 5.25% 4/1/25	社債券	5.2500	280	291	32,087	2025/04/01
FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	社債券	7.5000	385	397	43,802	2025/04/01
ELDORADO RESRT 6% 04/01/25	社債券	6.0000	325	340	37,557	2025/04/01
DAVITA HEALTHCARE PRTN 5% 5/25	社債券	5.0000	1,125	1,160	127,837	2025/05/01
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	405	415	45,742	2025/05/01
EW SCRIPPS 5.125% 05/25 144A	社債券	5.1250	45	46	5,094	2025/05/15
LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	社債券	8.2500	825	882	97,272	2025/05/01
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000	625	518	57,161	2025/05/15
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	社債券	5.1250	1,075	1,099	121,195	2025/05/01

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250	725	692	76,292	2025/06/01
JBS USA / FIN 5.75% 6/25 144A	社債券	5.7500	505	524	57,788	2025/06/15
TEMPO ACQ 6.75% 06/25 144A	社債券	6.7500	155	161	17,848	2025/06/01
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	社債券	5.2500	515	536	59,088	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	250	266	29,326	2025/06/15
GLP CAP LP / GLP 5.25% 6/25	社債券	5.2500	265	293	32,358	2025/06/01
J2 CLOUD/GLOBL 6% 7/15/25 144A	社債券	6.0000	220	233	25,719	2025/07/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	680	708	78,020	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750	400	439	48,415	2025/07/15
CSC HLDGS 7.75% 7/15/25 144A	社債券	7.7500	390	415	45,767	2025/07/15
FRONTIER COMMS 11% 9/15/25	社債券	11.0000	760	332	36,638	2025/09/15
HILCORP ENRGY 5.75% 10/25 144A	社債券	5.7500	855	788	86,832	2025/10/01
NEPTUNE 6.625% 10/15/25 144A	社債券	6.6250	560	595	65,563	2025/10/15
NEPTUNE 10.875% 10/15/25 144A	社債券	10.8750	1,130	1,259	138,833	2025/10/15
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500	265	283	31,244	2025/10/01
TTM TECH 5.625% 10/1/25 144A	社債券	5.6250	105	109	12,061	2025/10/01
JONAH ENERGY 7.25% 10/25 144A	社債券	7.2500	641	173	19,070	2025/10/15
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	社債券	5.2500	1,120	1,162	128,040	2025/10/15
HOLOGIC 4.375% 10/15/25 144A	社債券	4.3750	280	289	31,954	2025/10/15
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500	85	75	8,335	2025/10/15
CLEARWY ERG LLC 5.75% 10/15/25	社債券	5.7500	275	290	32,006	2025/10/15
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	200	212	23,415	2025/10/30
ALLY FINL INC 5.75% 11/20/2025	社債券	5.7500	1,176	1,324	145,905	2025/11/20
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000	145	151	16,742	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	425	421	46,479	2025/11/15
TRANSOCEAN 7.25% 11/25 144A	社債券	7.2500	495	486	53,589	2025/11/01
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	245	207	22,879	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	770	813	89,634	2025/12/15
ENDEAVOR ENERGY 5.5% 1/26 144A	社債券	5.5000	120	123	13,569	2026/01/30
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000	220	240	26,459	2026/01/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	250	266	29,338	2026/01/15
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	595	683	75,329	2026/02/15
ENTEGRIS INC 4.625% 02/26 144A	社債券	4.6250	315	327	36,137	2026/02/10
VALARIS PLC 7.75% 02/01/2026	社債券	7.7500	305	172	18,988	2026/02/01
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	社債券	5.5000	265	275	30,359	2026/02/15
CROWN AMERS VI 4.75% 02/01/26	社債券	4.7500	135	142	15,690	2026/02/01
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	社債券	5.6250	365	383	42,289	2026/02/15
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	125	133	14,693	2026/03/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	305	312	34,443	2026/03/01
SPRINT CORP 7.625% 03/01/2026	社債券	7.6250	230	247	27,244	2026/03/01
BALL CORP 4.875% 3/15/26	社債券	4.8750	625	680	75,023	2026/03/15
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	860	997	109,925	2026/03/15
TRANSDIGM INC 6.25% 3/26 144A	社債券	6.2500	240	260	28,703	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	1,295	1,362	150,141	2026/03/15

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	320	296	32,616	2026/04/15
GLP CAP LP/ FIN II 5.375% 4/26	社債券	5.3750	210	235	25,950	2026/04/15
SOUTHWESTERN ENRGY 7.5% 4/1/26	社債券	7.5000	280	246	27,150	2026/04/01
FRONTIER COMM 8.5% 4/26 144A	社債券	8.5000	685	698	76,989	2026/04/01
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	700	800	88,224	2026/04/01
NVA HLDGS INC 6.875% 4/26 144A	社債券	6.8750	145	156	17,295	2026/04/01
CHARLES RIVER 5.5% 4/26 144A	社債券	5.5000	195	209	23,119	2026/04/01
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	210	223	24,615	2026/04/15
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	106	11,707	2026/04/01
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	210	214	23,662	2026/04/04
MELCO RESOR FI 5.25% 4/26 144A	社債券	5.2500	275	286	31,530	2026/04/26
CSN RESOU 7.625% 04/17/26 144A	社債券	7.6250	460	488	53,823	2026/04/17
NUMERICABLE 7.375% 05/26 144A	社債券	7.3750	1,395	1,504	165,820	2026/05/01
CCO HLDGS/CAP 5.5% 05/26 144A	社債券	5.5000	980	1,032	113,795	2026/05/01
ALTICE FING SA 7.5% 05/26 144A	社債券	7.5000	1,040	1,127	124,195	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	272	30,044	2026/05/01
BBA US HLDGS 5.375% 5/26 144A	社債券	5.3750	100	105	11,654	2026/05/01
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	社債券	6.5000	505	499	55,089	2026/05/15
EP ENERGY LLC 7.75% 5/26 144A	社債券	0.0000	1,760	1,240	136,723	2026/05/15
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	2	235	2026/05/01
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	社債券	6.8750	270	290	31,999	2026/05/15
HILTON DOMESTIC 5.125% 5/01/26	社債券	5.1250	700	740	81,568	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	780	827	91,212	2026/05/15
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	社債券	5.3750	690	734	80,988	2026/06/01
CDK GLOBAL INC 5.875% 06/15/26	社債券	5.8750	95	101	11,207	2026/06/15
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	120	126	13,933	2026/07/15
QORVO INC 5.5% 07/15/26	社債券	5.5000	290	309	34,072	2026/07/15
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	565	600	66,148	2026/07/01
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	400	418	46,059	2026/07/31
USIMINAS INTL 5.875% 7/26 144A	社債券	5.8750	200	214	23,580	2026/07/18
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	300	317	35,039	2026/08/01
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	265	29,225	2026/08/01
WELLCARE HLTH 5.375% 8/26 144A	社債券	5.3750	155	165	18,189	2026/08/15
POST HLDGS 5% 08/15/26 144A	社債券	5.0000	815	859	94,732	2026/08/15
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	社債券	9.7500	640	569	62,764	2026/08/15
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	220	222	24,486	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	132	14,565	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	7.1250	115	125	13,833	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	200	22,089	2026/09/15
HCA INC 5.375% 9/01/26	社債券	5.3750	260	292	32,230	2026/09/01
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	社債券	9.7500	1,010	1,038	114,485	2026/09/01
ELDORADO RESORTS 6% 9/15/26	社債券	6.0000	110	121	13,363	2026/09/15
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	325	343	37,826	2026/10/15
HD SUPPLY IN 5.375% 10/26 144A	社債券	5.3750	370	395	43,619	2026/10/15

銘 柄	2020年1月20日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHENIERE ENERG 5.625% 10/01/26	社債券	5.6250	275	289	31,930	2026/10/01
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	170	180	19,856	2026/10/15
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	175	178	19,620	2026/11/01
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	23	25	2,815	2026/12/03
VICI PROP 4.25% 12/01/26 144A	社債券	4.2500	125	129	14,221	2026/12/01
CENTURYLINK 5.125% 12/26 144A	社債券	5.1250	500	513	56,541	2026/12/15
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	980	1,044	115,128	2027/01/15
PENN NATL 5.625% 1/15/27 144A	社債券	5.6250	80	84	9,355	2027/01/15
ZAYO GRP/CAP 5.75% 1/15/27 144	社債券	5.7500	780	802	88,419	2027/01/15
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	1,175	1,273	140,316	2027/01/15
VALEANT PHARM 8.50% 1/27 144A	社債券	8.5000	185	210	23,213	2027/01/31
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	181	20,046	2027/01/15
INTNL GAME TCH 6.25% 1/27 144A	社債券	6.2500	155	176	19,407	2027/01/15
COVANTA HLDG CORP 6% 01/01/27	社債券	6.0000	195	205	22,668	2027/01/01
MUMTALAKAT 4.1% 01/21/27 RGS	社債券	4.1000	200	199	22,010	2027/01/21
GEPARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	5.5000	200	201	22,148	2027/01/17
MEDCO BELL PTE 6.375% 01/30/27	社債券	6.3750	200	197	21,718	2027/01/30
TARGA RES LP 5.375% 02/01/27	社債券	5.3750	260	271	29,940	2027/02/01
AEROPUERTOS 6.875% 2/1/27 144A	社債券	6.8750	380	367	40,525	2027/02/01
ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	社債券	8.1250	965	1,092	120,427	2027/02/01
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	190	201	22,166	2027/02/15
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	585	632	69,698	2027/02/01
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	社債券	5.7500	205	228	25,186	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	310	310	34,201	2027/02/15
PRESIDIO 4.875% 2/01/27 144A	社債券	4.8750	25	25	2,789	2027/02/01
MEG ENERGY 7.125% 2/01/27 144A	社債券	7.1250	370	376	41,483	2027/02/01
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	社債券	5.7500	590	637	70,213	2027/03/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	855	942	103,878	2027/03/15
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	1,180	1,269	139,843	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	1,305	1,216	134,084	2027/04/15
FRONTIER COMM 8% 04/01/27 144A	社債券	8.0000	330	347	38,271	2027/04/01
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	社債券	5.5000	260	290	32,051	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	260	292	32,194	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	553	60,951	2027/04/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	2,330	2,469	272,147	2027/05/01
EQUINIX INC 5.375% 5/15/27	社債券	5.3750	285	309	34,152	2027/05/15
CCO HLDGS LLC 5.875% 5/27 144A	社債券	5.8750	85	90	9,975	2027/05/01
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	50	53	5,895	2027/05/15
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	社債券	6.5000	120	128	14,181	2027/05/01
ALTICE LUXEMB 10.5% 05/27 144A	社債券	10.5000	430	500	55,169	2027/05/15
ICAHN ENTERPRI 5.25% 5/27 144A	社債券	5.2500	245	248	27,401	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	271	29,863	2027/06/01
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	社債券	6.7500	130	139	15,327	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	183	20,226	2027/06/15

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
IAA SPINCO 5.5% 6/15/27 144A	社債券	5.5000	85	91	10,033	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	365	380	41,980	2027/06/30
TARGA RES 6.5% 7/15/27 144A	社債券	6.5000	125	136	15,047	2027/07/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	107	11,845	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	234	25,787	2027/07/15
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	70	73	8,098	2027/07/15
BCPE CYCLE MERGER SUB II INC 1	社債券	10.6250	320	333	36,759	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	180	190	21,025	2027/07/15
BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A	社債券	5.7500	60	65	7,198	2027/08/15
ARDAGH PKG 5.25% 08/15/27 144A	社債券	5.2500	355	376	41,518	2027/08/15
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	910	977	107,703	2027/09/15
AES CORP 5.125% 09/01/2027	社債券	5.1250	245	260	28,716	2027/09/01
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	145	151	16,736	2027/09/15
SABLE INTL 5.75% 9/7/27 144A	社債券	5.7500	385	406	44,756	2027/09/07
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	40	41	4,561	2027/09/30
IHS NETHERLAND 8% 9/18/27 144A	社債券	8.0000	250	268	29,620	2027/09/18
KAZTRANS GAS 4.375% 9/27 144A	社債券	4.3750	200	213	23,518	2027/09/26
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	996	1,070	117,980	2027/10/15
SOUTHWESTERN ENRGY 7.75% 10/27	社債券	7.7500	210	187	20,710	2027/10/01
WYNN MACAU 5.5% 10/27 144A	社債券	5.5000	275	286	31,571	2027/10/01
PARSLEY 5.625% 10/15/27 144A	社債券	5.6250	145	153	16,896	2027/10/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	610	711	78,348	2027/10/25
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	220	234	25,878	2027/10/15
BIDFAIR BIDFAIR 7.375% 10/15/2	社債券	7.3750	430	444	48,980	2027/10/15
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	135	141	15,620	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	230	241	26,612	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	255	272	29,995	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	400	427	47,104	2027/10/15
TRANSDIGM 5.5% 11/15/27 144A	社債券	5.5000	1,270	1,296	142,915	2027/11/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	85	89	9,846	2027/11/01
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	225	237	26,156	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	179	19,785	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	161	17,806	2028/01/15
MURPHY OIL 5.875% 12/01/27	社債券	5.8750	250	264	29,131	2027/12/01
BOYD GAMING CORP 4.75% 12/01/2	社債券	4.7500	315	329	36,283	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	197	21,784	2027/12/01
CENTENE CO 4.25% 12/15/27 144A	社債券	4.2500	185	193	21,276	2027/12/15
COMPASS MINE 6.75% 12/27 144A	社債券	6.7500	375	408	45,040	2027/12/01
LITHIA MOTOR 4.625% 12/27 144A	社債券	4.6250	80	82	9,112	2027/12/15
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	56	6,249	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	245	258	28,515	2027/12/15
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	175	191	21,139	2028/01/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	405	436	48,085	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	375	394	43,490	2028/01/30

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	社債券	5.7500	760	827	91,176	2028/01/15
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	185	155	17,108	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	240	262	28,914	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	385	398	43,908	2028/01/15
1011778 BC ULC 4.375% 1/15/28 144A	社債券	4.3750	210	212	23,429	2028/01/15
BAUSCH HEALTH COS 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	305	311	34,364	2028/01/30
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	200	201	22,225	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	630	674	74,279	2028/02/01
HOLOGIC IN 4.625% 2/01/28 144A	社債券	4.6250	95	100	11,083	2028/02/01
VOC CRUISE LTD 5% 2/15/28 144A	社債券	5.0000	240	253	27,900	2028/02/15
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	595	662	73,020	2028/02/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	370	365	40,260	2028/02/15
PBF HLD LLC 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	425	434	47,884	2028/02/15
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	社債券	7.2500	75	76	8,470	2028/02/01
BBA US HLDGS 4% 03/01/28 144A	社債券	4.0000	190	187	20,663	2028/03/01
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	112	12,423	2028/03/15
NETFLIX 4.875% 04/15/28	社債券	4.8750	315	333	36,792	2028/04/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690	784	86,416	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	235	247	27,318	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	191	21,149	2028/04/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	55	56	6,227	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	459	50,628	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	226	24,908	2028/06/15
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	200	213	23,525	2028/01/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	300	322	35,484	2028/08/10
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	450	517	57,023	2028/09/01
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	社債券	6.8750	280	294	32,472	2028/11/15
NETFLIX 5.875% 11/15/28	社債券	5.8750	410	460	50,770	2028/11/15
TARGA RES 6.875% 1/15/29 144A	社債券	6.8750	220	244	26,938	2029/01/15
TERMOCANDELARIA POWER LTD 7.87	社債券	7.8750	200	218	24,048	2029/01/30
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	130	151	16,741	2029/02/01
CSC HOLDINGS 6.5% 2/1/29 144A	社債券	6.5000	490	551	60,742	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	195	211	23,313	2029/02/15
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	550	620	68,331	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/2029 144A	社債券	4.3500	505	500	55,100	2029/04/15
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	100	108	11,955	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	320	338	37,332	2029/05/15
ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A	社債券	5.8750	150	164	18,176	2029/06/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	185	201	22,194	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105	112	12,344	2029/06/01
DP WORLD CRESC 3.875% 7/29 RGS	社債券	3.8750	600	616	67,973	2029/07/18
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10	0	0	2020/07/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	535	561	61,825	2029/08/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	4.7500	120	126	13,884	2029/09/15

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TEGNA INC 0% 9/30/29 144A	社債券	5.0000	350	359	39,645	2029/09/15
WYNN RESOR 5.125% 10/1/29 144A	社債券	5.1250	245	266	29,358	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	130	136	15,005	2029/10/15
SABRA HLTH/CAP 3.9% 10/15/29	社債券	3.9000	205	209	23,094	2029/10/15
SCOTTS MIRA 4.5% 10/15/29 144A	社債券	4.5000	255	262	28,941	2029/10/15
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	440	450	49,647	2029/11/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.875% 1	社債券	3.8750	375	381	41,998	2029/11/15
BRASKEM ID 7.45% 11/15/29 144A	社債券	7.4500	265	279	30,803	2029/11/15
MELCO RESOR 5.375% 12/29 144A	社債券	5.3750	130	134	14,841	2029/12/04
VICI PROP 4.625% 12/01/29 144A	社債券	4.6250	125	131	14,462	2029/12/01
CENTENE 4.625% 12/15/29 144A	社債券	4.6250	290	309	34,140	2029/12/15
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	305	330	36,380	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	355	388	42,786	2030/01/15
PETROBRAS GLO 5.093% 01/30 RGS	社債券	5.0930	556	607	66,932	2030/01/15
TERRAFORM 4.75% 01/15/30 144A	社債券	4.7500	635	672	74,075	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	140	15,470	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	207	22,864	2030/01/30
BRASKEM NETHER 4.5% 01/30 144A	社債券	4.5000	400	401	44,230	2030/01/31
HILTON DOMESTI 4.875% 01/15/30	社債券	4.8750	350	375	41,362	2030/01/15
BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A	社債券	5.2500	305	311	34,332	2030/01/30
PROSUS NV 0% 01/21/30 144A	社債券	3.6800	200	203	22,451	2030/01/21
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	415	426	47,043	2030/03/01
TARGA RES P L 5.5% 3/1/30 144A	社債券	5.5000	190	197	21,773	2030/03/01
ALFA BD 5.95%/VAR 4/15/30 REGS	社債券	5.9500	250	258	28,433	2030/04/15
ALFA BD ISS 5.95%/VAR 4/30 144A	社債券	5.9500	200	206	22,747	2030/04/15
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	470	649	71,612	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	2,264	3,143	346,436	2031/11/01
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	655	765	84,357	2032/03/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	595	678	74,741	2034/03/15
FREEMPORT MCMORAN INC5.4% 11/34	社債券	5.4000	80	85	9,410	2034/11/14
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	1,515	1,649	181,753	2039/04/16
PETROBRAS INTL 6.875% 1/20/40	社債券	6.8750	100	121	13,392	2040/01/20
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	社債券	7.8750	685	349	38,494	2040/08/15
NOBLE HLDG INTL 6.2% 8/01/40	社債券	6.2000	295	118	13,002	2040/08/01
ODEBRECHT FIN 7.125 6/42 144A	社債券	0.0000	850	49	5,432	2042/06/26
KAZAKHSTAN TEMR 6.95 7/42 144A	社債券	6.9500	100	138	15,250	2042/07/10
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	0.0000	30	29	3,280	2042/08/15
FREEMPORT MC 5.45% 3/43	社債券	5.4500	465	489	53,918	2043/03/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	185	172	19,060	2043/05/21
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	社債券	4.9500	835	893	98,449	2043/06/01
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	675	756	83,303	2044/03/15
ECOPETROL SA 5.875% 5/45	社債券	5.8750	180	214	23,669	2045/05/28
KAZMUNAIGAZ FI 5.75% 4/47 144A	社債券	5.7500	85	103	11,368	2047/04/19
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	0.0000	400	401	44,186	2047/12/01

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
KAZMUNAIGAZ 6.375% 10/48 144A	社債券	6.3750	75	98	10,800	2048/10/24
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.	社債券	6.9000	650	787	86,809	2049/03/19
SAUDI ARABIAN 4.375% 4/49 144A	社債券	4.3750	450	498	54,975	2049/04/16
DP WORLD LTD GMT NTS BE 144A 4	社債券	4.7000	200	203	22,445	2049/09/30
BRASKEM NE 5.875% 1/31/50 144A	社債券	5.8750	200	205	22,588	2050/01/31
ODEBRECHT FIN 7.5% PERP 144A	社債券	0.0000	750	41	4,533	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	1,810	1,893	208,668	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	1,375	1,431	157,761	2049/12/31
COSAN OVERSEAS 8.25% PERP	社債券	8.2500	800	830	91,539	2049/12/31
ALFA BANK 8%/VAR PERP RGS	社債券	8.0000	400	416	45,866	2049/12/31
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE	社債券	3.7000	310	298	32,877	2050/01/30
VIACOM INC 6.25/VAR 02/28/57	社債券	6.2500	350	394	43,483	2057/02/28
VIACOM INC 5.875/VAR 02/28/57	社債券	5.8750	260	275	30,404	2057/02/28
AERCAP HOLD 5.875/VAR 10/10/79	社債券	5.8750	320	344	37,978	2079/10/10
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	社債券	5.8750	2,285	2,547	280,739	2049/12/31
TINKOFF CRDT 9.25/VAR PERP RGS	社債券	9.2500	200	210	23,139	2049/12/31
BANCO D BRASIL 6.25% PERP 144A	社債券	6.2500	155	160	17,688	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5/VAR PERP	社債券	5.0000	545	566	62,437	2049/12/31
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	525	546	60,221	2049/12/31
ITAU UNIBA 6.125/VAR PERP 144A	社債券	6.1250	320	338	37,288	2049/12/31
BANCO MER 7.625%/VAR PERP 144A	社債券	7.6250	265	291	32,129	2049/12/31
GEORGIA BK 11.125/VAR PERP RGS	社債券	11.1250	250	266	29,372	2049/12/31
NBK TIER F12 4.5/VAR PERP 144A	社債券	4.5000	270	268	29,602	2049/12/31
CITIGROUP INC 4.7%/VAR PERP	社債券	4.7000	235	238	26,276	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 4.6%/VAR PRP	社債券	4.6000	360	364	40,203	2049/12/31
小計		—	388,271	384,546	42,373,213	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 0.75% 09/01/2020	国債証券	0.7500	5,950	5,913	498,781	2020/09/01
CANADA GOV 2% 9/01/23	国債証券	2.0000	2,400	2,432	205,164	2023/09/01
CANADA GOVT 2% 06/01/28	国債証券	2.0000	1,850	1,911	161,207	2028/06/01
CANADA GOVT 3.5% 12/01/45	国債証券	3.5000	2,725	3,753	316,569	2045/12/01
CANADA GOVT 2.75% 12/1/48	国債証券	2.7500	1,200	1,491	125,833	2048/12/01
小計		—	14,125	15,503	1,307,558	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 4.75% 3/07/20	国債証券	4.7500	1,200	1,206	172,800	2020/03/07
UK GILT 0.75% 07/22/2023 REGS	国債証券	0.7500	1,850	1,872	268,174	2023/07/22
UK GILT 4.25% 12/07/27	国債証券	4.2500	1,760	2,271	325,338	2027/12/07
UK GILT 2.5% 07/22/65 REGS	国債証券	2.5000	2,575	3,901	558,843	2065/07/22
小計		—	7,385	9,250	1,325,156	—
(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	3,950	4,028	492,437	2024/01/15
小計		—	3,950	4,028	492,437	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 6/12/20 RGS	国債証券	0.0000	1,100	1,102	134,750	2020/06/12

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
GERMANY GOVT 0% 12/11/20	国債証券	0.0000	950	954	116,728	2020/12/11
GERMANY GOVT 0% 04/05/24	国債証券	0.0000	13,570	13,882	1,697,032	2024/04/05
GERMANY GOVT 0.25% 8/15/28 RGS	国債証券	0.2500	600	630	77,017	2028/08/15
GERMANY GVT .25% 02/15/29 REGS	国債証券	0.2500	4,230	4,440	542,768	2029/02/15
GERMANY GVT 1.25% 8/15/48 RGS	国債証券	1.2500	230	292	35,695	2048/08/15
小計		—	20,680	21,302	2,603,992	—
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ	千ユーロ		
BTP 3% 08/01/29 REGS	国債証券	3.0000	1,700	1,959	239,548	2029/08/01
BTP 3.85% 09/01/49 144A RGS	国債証券	3.8500	3,050	3,960	484,081	2049/09/01
BTP 2.45% 09/01/50 144A RGS	国債証券	2.4500	783	784	95,901	2050/09/01
小計		—	5,533	6,704	819,531	—
合計		—	—	—	48,921,889	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

(A) 金銭債権

区分	2020年1月20日現在		
	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	10,924	1,203,762	<2.3>
合計	—	1,203,762	<2.3>

(注1) 邦貨換算金額は1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

銘柄	2020年1月20日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルグ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/26 C1 (アメリカ)	金銭債権	6.94463	423	400	44,151	2026/5/29
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1		10.00000	108	108	11,980	2020/5/11
SOTHEBYS TERM 1LN 01/23/2027 C1		7.16963	252	251	27,736	2027/1/23
SOTHEBYS TERM 1LN 01/23/2027 C2		7.16963	64	64	7,087	2027/1/23
FRST EAGLE TERM B 1LN 02/17/27		0.00000	85	84	9,354	2027/2/17
WEB COM GROUP TRM 2LN 10/11/26 C1		9.49488	91	88	9,752	2026/10/11
PROJECT EPIC TRM B 1LN 3/1/26 C1		7.04000	810	791	87,245	2026/3/1
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1		5.54938	69	70	7,756	2026/5/4
VIZIENT TERM B-5 05/06/26 C1		4.54938	29	29	3,296	2026/5/6
CINERWORLD TERM B 1LN 2/28/25 C1		4.04938	739	741	81,654	2025/2/28
UFC TERM B 1LN 04/29/2026 C1		5.05000	218	220	24,250	2026/4/29
US RENAL CARE TM B 1LN 6/13/26 C1		6.81250	982	979	107,913	2026/6/13
PIKE TERM B 1LN 07/24/26 C1		5.05000	39	39	4,341	2026/7/24
CAL RES TERM 1 1/2LN 12/31/21		0.00000	380	290	32,017	2021/12/31
CAL RES TERM 1 1/2LN 12/31/21 C1		12.17975	465	355	39,178	2021/12/31
KRONOS TERM B 1LN 11/01/23 C2		4.90913	259	261	28,814	2023/11/1
VERTAFORE TRM B 2LN 7/2/26 C1		9.04938	180	180	19,858	2026/7/2
LIBERTY LTN AM TM B 1LN 10/26 C1		6.67625	35	35	3,895	2026/10/22
WEB COM GRP TM B 1LN 10/11/25 C1		5.49488	40	40	4,517	2025/10/11
KINDER CARE TERM B EXT 02/02/25 C1		5.69463	25	25	2,860	2025/2/2
KINDER CARE TERM B EXT 02/02/25 C2		5.69463	74	74	8,218	2025/2/2
REFINITIV TERM B 10/01/2025 C1		5.04938	1,576	1,592	175,491	2025/10/1
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C1		6.29938	255	250	27,569	2025/12/3
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C2		6.29938	46	45	5,046	2025/12/3
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C3		6.44463	0	0	82	2025/12/3
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1		8.79938	24	25	2,802	2023/8/1
TRANSDIGM TERM E EXT 5/30/25 C1		4.29938	327	329	36,257	2025/5/30
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1		4.91963	189	189	20,888	2025/5/10
HUB INTERNATIONAL TERM B 04/25 C1		5.90263	325	329	36,256	2025/4/25
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C1		9.89350	505	465	51,240	2024/5/31
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C2		9.85025	490	451	49,719	2024/5/31
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C3		9.89150	481	443	48,879	2024/5/31
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1		6.94463	491	493	54,337	2024/3/28
TRANSDIGM TERM G 8/22/24 C1		4.29938	282	284	31,299	2024/8/22
CHESAPEAKE TERM FLOO 06/09/24		0.00000	80	82	9,094	2024/6/9
CHESAPEAKE TERM FLOO 06/09/24 C1		9.92775	625	644	71,049	2024/6/9
CORECIVIC TERM B 1LN 12/12/24 C1		6.25000	165	162	17,863	2024/12/12
小計		—	11,243	10,924	1,203,762	—
合計		—	—	—	1,203,762	—

(注1) 邦貨換算金額は、1月20日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

《第42作成期》

第242期（決算日 2019年2月20日）

第243期（決算日 2019年3月20日）

第244期（決算日 2019年4月22日）

第245期（決算日 2019年5月20日）

第246期（決算日 2019年6月20日）

第247期（決算日 2019年7月22日）

（計算期間：2019年1月22日から2019年7月22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作成期の運用実績

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	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率				
38作成期末 (2017年7月20日)	28,547	2.1	267.27	1.7	—	96.6	85,550	
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	

※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・パ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 BofAML 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) 38作成期対応期間は第218期～第223期、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。

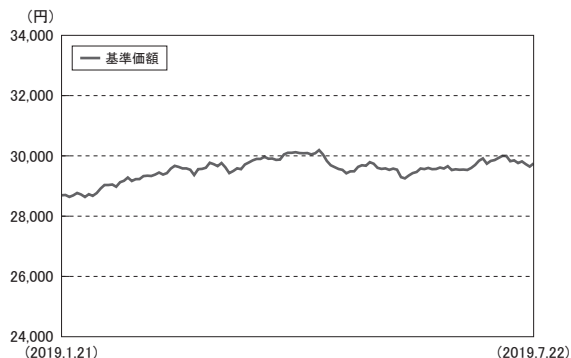
■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		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	騰落率	騰落率			
第242期	(期首) 2019年1月21日	28,692	—	266.53	—	—	94.4	
	(期末) 2019年2月20日	29,330	2.2	273.02	2.4	—	93.6	
第243期	(期首) 2019年2月20日	29,330	—	273.02	—	—	93.6	
	(期末) 2019年3月20日	29,764	1.5	277.25	1.6	—	95.1	
第244期	(期首) 2019年3月20日	29,764	—	277.25	—	—	95.1	
	(期末) 2019年4月22日	30,093	1.1	280.14	1.0	—	94.8	
第245期	(期首) 2019年4月22日	30,093	—	280.14	—	—	94.8	
	(期末) 2019年5月20日	29,690	△1.3	276.08	△1.4	—	94.9	
第246期	(期首) 2019年5月20日	29,690	—	276.08	—	—	94.9	
	(期末) 2019年6月20日	29,530	△0.5	276.92	0.3	—	94.3	
第247期	(期首) 2019年6月20日	29,530	—	276.92	—	—	94.3	
	(期末) 2019年7月22日	29,750	0.7	278.07	0.4	0.5	92.8	

(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+3.7%となりました。

当期においては、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、基準価額にプラスに寄与しました。ただし、米ドル、ユーロなどの主要通貨に対する円の上昇がマイナスに寄与しました。

●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

<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、+5.4%でした（米ドル・ベース）。

米国債券市場では10年国債利回りが前期に続き低下（価格は上昇）しました。米連邦準備制度理事会（FRB）は2018年12月に利上げを実施しましたが、その際に2020年までの利上げ停止を示唆し、当期中、政策金利は据え置かれました。FRBは年明け1月末にも当面の利上げや保有資産の縮小計画について慎重な姿勢を示し、3月末には2019年中の利上げを見送るとともに市場の想定より早い9月末で保有資産の縮小も停止する方針を示すなど、ハト派寄りの姿勢を強めました。一方、米中間の貿易対立は激化の様相を呈し、世界経済ひいては米国経済への懸念が強まりました。こうした状況も受け、インフレ率がFRBの目標水準である2%を下回る中、市場では利下げを見込む向きが増え、金利は低下傾向（価格は上昇）を辿りました。

<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 BofAML 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、+6.0%でした（米ドル・ベース）。

米国高利回り社債は、前期末比で続伸しました。米長期金利の低下を受け、株式をはじめとするリスク資産が値上がりしたことを受け、株価と連動性の高い高利回り社債相場も上伸しました。米国企業の本質的価値が引き続き

き概ね堅調でありデフォルト率が低水準で推移していること、超低金利環境の下、より高い利回りを求める投資家からの資金流入が続いたことも相場を支えました。

<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、+4.9%でした（米ドル・ベース）。

ユーロ圏では景気の停滞を受け、欧州中央銀行（ECB）が利上げの先送り及び金融緩和姿勢の継続を確認しました。2019年10月に退任を迎えるドラギECB総裁の後任に、これまで積極的な金融緩和を支持してきたラガルド国際通貨基金（IMF）専務理事が指名されたこともあり、欧州国債利回りは低下（価格は上昇）し、ドイツ10年国債は一時過去最低の-0.399%まで低下、フランス10年国債利回りも初のマイナスをつけました。英国も欧州連合（EU）離脱を巡る不透明感が払しょくされず、10年国債利回りは前期に続き低下（価格は上昇）しました。カナダ、日本の10年国債利回りも前期末比で低下（価格は上昇）しました。

<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、+8.4%でした（米ドル・ベース）。

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を背景に、エマージング債券は昨年末からの上昇の勢いを維持し、異なる債券セクターの中でも最も大きく上昇しました。主要国の騰落率は、メキシコ+6.7%、ロシア+9.9%、ブラジル+10.5%となりました（いずれも米ドル・ベース）。

<為替市場>

米ドル/円相場は、約1.6%の円高・米ドル安（1米ドル=109.62円→107.85円）、ユーロ/円相場は、約2.9%の円高・ユーロ安（1ユーロ=124.59円→121.03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

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

資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

	前作成期末	当作成期末
米国国債/政府機関債	30.0%	31.5%
米国高利回り社債（ハイ・イールド・ボンド）	40.3%	39.3%
先進国債券（除く米国）	15.3%	15.3%
エマージング債券	14.4%	14.0%

■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

米国経済は堅調さを維持してきましたが、成長ペースは鈍化し、景気減速懸念が強まっています。米中貿易戦争の動向や世界的な不確実性の高まりが米国の企業景況感や労働市場に与える影響が、一段と意識されています。今後の利下げの可能性も示唆され、F R Bは物価や景気動向などに配慮する姿勢を強めています。2020年の米大統領選に向けての話題も不確実性要因となる可能性があります。

米国高利回り社債（ハイ・イールド・ボンド）

ハイ・イールド債券市場を取り巻く経済環境は依然良好（緩やかな成長、低インフレ）であり、金融当局もこの環境をサポートするものと見られます。発行体企業のファンダメンタルズも多くが安定しており、低水準のデフォルト率は当面続くと予想されます。個別企業の信用力精査に基づく銘柄選別が肝要であり、これまで通り、徹底した企業調査に加えバリュエーションや市場流動性も考慮しながら、慎重なポートフォリオ構築を行ってまいります。

先進国債券（除く米国）

ユーロ圏では、ポピュリズムの台頭や政権の求心力の低下などの政治リスクに加え、景気減速懸念が高まっています。イタリアやドイツの景気鈍化の強まりなどから、E C Bは緩和姿勢を強めています。英国では、国内の経済成長が鈍いことに加え、合意なきE U離脱リスクが高まっており、政治経済面での不透明感が続くものと見られます。

エマージング債券

エマージング債券相場は、米国の経済環境、金利通貨動向が大きく作用するため、それらの影響を注視する必要があります。また、個別国毎のカントリーリスクや地政学リスクに対する十分な配慮も必要です。金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向にも注意を払いつつ、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査した上で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1月22日～2019年7月22日）

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

（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1月22日から2019年7月22日まで）

(1) 株式

決算期	第 242 期 ～ 第 247 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	－ (533.04)	千アメリカ・ドル － (506)	6	千アメリカ・ドル 21

（注1）金額は受渡し代金。

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

（注3）金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権付社債（転換社債）

決算期	第 242 期 ～ 第 247 期			
	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 4,400	千アメリカ・ドル 1,957	千アメリカ・ドル －	千アメリカ・ドル －

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

決算期	第 242 期 ～ 第 247 期	
	買 付 額	売 付 額
国内	千円 326,475	千円 363,139
外国		
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 88,061 272 19,059	千アメリカ・ドル 95,185 (2,244) 655 (513) 13,827 (3,180)

決 算 期		第 242 期 ～ 第 247 期	
		買 付 額	売 付 額
外国			
ア	メ リ カ	千アメリカ・ドル 37,027	千アメリカ・ドル 37,651 (23,905)
カ	ナ ダ	千カナダ・ドル 2,894	千カナダ・ドル 3,893
イ	ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,465	千イギリス・ポンド 5,089 (1,680)
ユ	ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ア イ ル ラ ン ド	国債証券 732	1,444
	オ ラ ン ダ	国債証券 838	—
	ベ ル ギ ー	国債証券 7,900	7,089
	フ ラ ン ス	国債証券 6,806	8,674
	ド イ ツ	国債証券 30,091	26,521
	ポ ル ト ガ ル	国債証券 1,368	534
	ス ベ イ ン	国債証券 3,692	4,283
	イ タ リ ア	国債証券 9,190	13,168

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

決 算 期		第 242 期 ～ 第 247 期	
		買 付 額	売 付 額
外国			
ア	メ リ カ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	金 銭 債 権	9,660	5,983 (345)

(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	第242期～第247期
(a) 期中の株式売買金額	2,434千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	290,578千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.00

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

■過去6ヶ月間における主要な売買銘柄 (2019年1月22日から2019年7月22日まで)

●公社債

第 242 期		第 247 期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
GERMANY GOVT 0% 6/12/20 RGS	1,690,324	GERMANY GOVT 0% 6/12/20 RGS	2,204,859
USTN 2.5% 01/31/21	1,668,469	USTN 2% 01/15/21	1,699,415
USTB 2.50% 02/15/45	1,430,309	USTN 1.5% 7/15/20	1,157,699
USTB 3% 02/15/49	907,641	USTB 3.625% 02/15/44	1,062,885
UST NOTES 2.5% 01/15/2022	850,857	BUONI DEL TESOR 0.95% 3/1/23	879,694
BELGIUM KINGDOM OF 0.9% 06/22/	778,395	BELGIUM KINGDOM OF 0.9% 06/22/	788,581
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0%	759,782	FNMA 15YR 3% 03/30#BM4299	616,439
BUONI DEL TESOR 0.95% 3/1/23	699,632	FRANCE GOVT 0.75% 11/25/2028 R	584,336
FNMA 15YR 3% 03/30#BM4299	630,029	GERMANY REP OF 0% 3/13/20 RGS	571,145
GERMANY REP OF 0% 3/13/20 RGS	576,799	UST NOTES 1.875% 1/31/22	494,690

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利分は含まれておりません。)

(注2) 現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2019年1月22日から2019年7月22日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

PwC あらた有限責任監査法人

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1月22日から2019年7月22日までの間で金銭債権(貸付債権)取引55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、PwC あらた有限責任監査法人に調査を委託し、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（2019年7月22日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	第41作成期末		第42作成期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ) TOPS MARKETS CORP	百株 13.25	百株 13.25	千アメリカ・ドル 465	千円 50,298	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	6	666	素材	
VISTRA ENERGY CORP	—	461.18	1,006	108,709	公益事業	
PACIFIC DRILLING SA (US)	—	483.33	400	43,213	エネルギー	
VISTRA ENRGY SR 0 PC 7% 7/1/19	113	—	—	—	公益事業	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	111.57	105.57	363	39,282	運輸	
(アメリカ・・・OTC) PACIFIC DRILLING SA (TEMP)	298.47	—	—	—	エネルギー	
小計	株数、金額	538.71	1,065.75	2,242	242,170	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	—	<0.4%>	
合計	株数、金額	538.71	1,065.75	—	242,170	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	—	<0.4%>	

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

(注2) < >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	第41作成期末		第42作成期末		
	証券数	証券数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) ULTRA PETROLEUM CRP WT 7/14/25	証券 6,720	証券 6,720	千アメリカ・ドル 0	千円 0	
小計	証券数、金額	6,720	6,720	0	0
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
合計	証券数、金額	6,720	6,720	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>

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

(注2) < >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

作成期	第 42 作成期末						
区分	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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,398,500	1,433,462	2.5	—	0.7	1.8	—
合計	1,398,500	1,433,462	2.5	—	0.7	1.8	—

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 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

作成期	第 42 作成期末							
区分	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 423,313	千アメリカ・ドル 413,046	千円 44,600,721	% 78.2	% 42.4	% 43.8	% 26.6	% 7.8
カナダ	千カナダ・ドル 16,175	千カナダ・ドル 17,381	1,436,194	2.5	—	1.1	0.7	0.7
イギリス	千イギリス・ポンド 8,310	千イギリス・ポンド 10,625	1,434,540	2.5	—	2.1	—	0.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
オランダ	800	836	101,290	0.2	—	0.2	—	—
ベルギー	1,131	1,348	163,229	0.3	—	0.3	—	—
フランス	2,150	2,157	261,258	0.5	—	—	—	0.5
ドイツ	22,846	23,614	2,859,040	5.0	—	1.1	0.5	3.4
ポルトガル	1,150	1,370	165,969	0.3	—	0.3	—	—
スペイン	1,800	2,367	286,622	0.5	—	0.5	—	—
イタリア	3,050	3,792	459,193	0.8	—	0.8	—	—
小計	32,927	35,488	4,296,605	7.5	—	3.2	0.5	3.8
合計	—	—	51,768,061	90.8	42.4	50.2	27.8	12.7

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

(注2) 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

作成期	第 42 作成期末			
銘柄	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	1,014,500	1,047,308	2022/06/20
351 10年国債	0.1000	101,000	103,606	2028/06/20
9 40年国債	0.4000	283,000	282,547	2056/03/20
合計	—	1,398,500	1,433,462	—

(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

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
DENBURY RESOURCE CONV 6.375% 12/31/24	新株予約権付社債	6.3750	4,400	2,706	292,193	2024/12/31	
UNITED MEX 5.75 10/12/2110	国債証券	5.7500	360	393	42,517	2110/10/12	
ANGOLA 7% 8/16/19 REGS	国債証券	7.0000	25	25	2,699	2019/08/17	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/19 144A	国債証券	7.7500	230	230	24,835	2019/09/01	
LEBANON REP 5.45% 11/28/19	国債証券	5.4500	1,600	1,582	170,931	2019/11/28	
EL SALVADOR 7.375 12/1/19 144A	国債証券	7.3750	405	409	44,264	2019/12/01	
GOVT OF PAKITN 6.75% 12/19/144A	国債証券	6.7500	230	231	25,037	2019/12/03	
LEBANON REP 6.375% 3/09/20	国債証券	6.3750	655	641	69,245	2020/03/09	
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	5.8000	145	139	15,109	2020/04/14	
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	6.1500	140	134	14,559	2020/06/19	
USTN 1.5% 7/15/20	国債証券	1.5000	1,938	1,929	208,300	2020/07/15	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/20 144A	国債証券	7.7500	890	920	99,345	2020/09/01	
SRI LANKA GOV 6.25 10/4/20 144	国債証券	6.2500	70	71	7,681	2020/10/04	
USTN 2.5% 12/31/20	国債証券	2.5000	5,039	5,080	548,638	2020/12/31	
USTN 2.5% 01/31/21	国債証券	2.5000	15,053	15,190	1,640,279	2021/01/31	
TURKEY REP 5.625% 3/30/21	国債証券	5.6250	880	892	96,328	2021/03/30	
USTN 2.25% 04/30/21	国債証券	2.2500	1,600	1,611	173,968	2021/04/30	
ARGENTINA REP 6.875% 4/22/21	国債証券	6.8750	1,910	1,704	184,070	2021/04/22	
LEBANESE MTN 8.25 4/12/21 REGS	国債証券	8.2500	100	94	10,163	2021/04/12	
UST NOTES 2.125% 05/31/21	国債証券	2.1250	280	281	30,391	2021/05/31	
SRI LANKA GOV 6.25 7/27/21 144	国債証券	6.2500	225	228	24,637	2021/07/27	
USTN 2.25% 07/31/21	国債証券	2.2500	10,200	10,285	1,110,636	2021/07/31	
UKRAINE CAB 7.75% 09/01/21 RGS	国債証券	7.7500	337	350	37,799	2021/09/01	
AID UKRAINE 1.471% 09/29/21	国債証券	1.4710	1,959	1,940	209,586	2021/09/29	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/21 144A	国債証券	7.7500	1,395	1,449	156,469	2021/09/01	
EGYPT REP 6.125% 1/31/22 144A	国債証券	6.1250	985	1,025	110,747	2022/01/31	
ARGENTINA REP 5.625% 1/26/22	国債証券	5.6250	1,030	888	95,891	2022/01/26	
UST NOTES 2.5% 01/15/2022	国債証券	2.5000	10,232	10,405	1,123,534	2022/01/15	
TURKEY REP 5.125% 3/25/22	国債証券	5.1250	1,015	1,004	108,434	2022/03/25	
OMAN SULTAN 3.875% 3/8/22 144A	国債証券	3.8750	280	278	30,045	2022/03/08	
USTN 2.25% 04/15/22	国債証券	2.2500	3,000	3,035	327,824	2022/04/15	
UST NOTES 2.125% 06/30/22	国債証券	2.1250	129	130	14,067	2022/06/30	
USTN 1.75% 06/30/22	国債証券	1.7500	4,374	4,370	471,950	2022/06/30	
USTN 1.875% 07/31/22	国債証券	1.8750	2,560	2,566	277,097	2022/07/31	
USTN 1.75% 07/15/22	国債証券	1.7500	1,938	1,936	209,068	2022/07/15	
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	48	5,215	2022/08/23	
TURKEY REP 6.25% 9/26/22	国債証券	6.2500	1,755	1,773	191,458	2022/09/26	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/22 144A	国債証券	7.7500	815	858	92,733	2022/09/01	
USTN 2.125% 12/31/22	国債証券	2.1250	3,529	3,568	385,348	2022/12/31	
COSTA RICA GOVT 4.25 1/23 144A	国債証券	4.2500	50	50	5,404	2023/01/26	
LEBANON REP 6% 1/27/23 REGS	国債証券	6.0000	200	168	18,181	2023/01/27	
EL SALVADOR 7.75% 1/24/23 144A	国債証券	7.7500	185	202	21,824	2023/01/24	
OMAN GOVT 4.125% 01/17/23 144A	国債証券	4.1250	90	88	9,608	2023/01/17	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
BELARUS REPUB 6.875% 2/23 144A	国債証券	6.8750	225	240	25,935	2023/02/28	
SRI LANKA GOVT 5.75% 4/23 144A	国債証券	5.7500	310	307	33,253	2023/04/18	
USTN 1.625% 05/31/23	国債証券	1.6250	2,565	2,548	275,237	2023/05/31	
RWANDA INTL GOV6.625 5/23 144A	国債証券	6.6250	105	111	11,989	2023/05/02	
NIGERIA REP 6.375% 7/23 144A	国債証券	6.3750	70	74	8,052	2023/07/12	
REP OF GHANA 7.875 8/7/23 144A	国債証券	7.8750	161	175	18,987	2023/08/07	
AID 5.5% 9/18/23	国債証券	5.5000	9,969	11,372	1,227,963	2023/09/18	
ISRAEL GLBL 5.5% 12/4/23	国債証券	5.5000	8	9	989	2023/12/04	
TURKEY REPUBLIC OF 7.25% 12/23	国債証券	7.2500	275	284	30,752	2023/12/23	
USTN 2.625% 12/31/23	国債証券	2.6250	299	309	33,403	2023/12/31	
DOMINICAN REP 6.6% 1/24 144A	国債証券	6.6000	15	16	1,797	2024/01/28	
AZERBAIJAN REP 4.75% 3/24 144A	国債証券	4.7500	40	42	4,578	2024/03/18	
MONGOLIA GOVT 8.75% 3/24 144A	国債証券	8.7500	195	220	23,812	2024/03/09	
EGYPT (ARAB) 6.2004% 3/24 144A	国債証券	6.2004	200	210	22,756	2024/03/01	
SRI LANKA GOVT 6.85% 3/24 144A	国債証券	6.8500	200	204	22,081	2024/03/14	
PAKISTAN GOVT 8.25% 04/24 144A	国債証券	8.2500	195	216	23,405	2024/04/15	
USTN 2% 05/31/24	国債証券	2.0000	1,620	1,634	176,545	2024/05/31	
UST NOTES 2% 07/31/2024	国債証券	2.1250	5,838	5,921	639,445	2024/07/31	
TURKEY REP 6.35% 08/10/24	国債証券	6.3500	200	198	21,447	2024/08/10	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/24 144A	国債証券	7.7500	160	168	18,205	2024/09/01	
USTN 2.25% 12/31/24	国債証券	2.2500	6,923	7,067	763,161	2024/12/31	
DOMINICAN REP 5.5% 01/25 144A	国債証券	5.5000	75	79	8,574	2025/01/27	
EL SALVADOR 5.875 01/30/25 RGS	国債証券	5.8750	160	163	17,622	2025/01/30	
TURKEY GLBL 7.375% 2/05/25	国債証券	7.3750	400	416	45,000	2025/02/05	
ARAB RP EGYPT 5.875% 6/25 144A	国債証券	5.8750	35	36	3,906	2025/06/11	
JORDAN GOVT 3% 6/30/25	国債証券	3.0000	1,629	1,703	183,941	2025/06/30	
USTN 2.75% 06/30/25	国債証券	2.7500	7,912	8,298	896,046	2025/06/30	
UST NOTE 2% 8/15/25	国債証券	2.0000	319	320	34,660	2025/08/15	
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	75	86	9,313	2025/11/12	
CAMEROON RP 9.5% 11/19/25 144A	国債証券	9.5000	530	575	62,093	2025/11/19	
UST NOTES 2.875% 11/30/25	国債証券	2.8750	8,121	8,592	927,836	2025/11/30	
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	80	88	9,564	2025/11/21	
USTN 2.625% 12/31/25	国債証券	2.6250	750	782	84,508	2025/12/31	
DOMINICAN REP 6.875% 1/26 144A	国債証券	6.8750	215	242	26,168	2026/01/29	
GHANA GOVT 8.125% 01/26 144A	国債証券	8.1250	75	81	8,764	2026/01/18	
USTN 2.5% 02/28/26	国債証券	2.5000	90	93	10,072	2026/02/28	
USTN 2.25% 03/31/26	国債証券	2.2500	494	504	54,464	2026/03/31	
ARGENTINA REP 7.5% 4/22/26	国債証券	7.5000	2,305	1,992	215,136	2026/04/22	
USTN 2.375% 04/30/26	国債証券	2.3750	1,107	1,139	123,002	2026/04/30	
UST NOTES 2.125% 05/31/26	国債証券	2.1250	2,231	2,260	244,064	2026/05/31	
USTN 1.875% 06/30/26	国債証券	1.8750	1,200	1,196	129,180	2026/06/30	
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/26 144A	国債証券	7.7500	235	243	26,263	2026/09/01	
DOMINICAN REP 5.95% 01/27 144A	国債証券	5.9500	155	167	18,060	2027/01/25	
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	840	910	98,299	2027/01/31	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
BERMUDA GOV 3.717% 1/27 144A	国債証券	3.7170	80	83	8,962		2027/01/25
EL SLVDR GOVT 6.375% 1/27 144A	国債証券	6.3750	205	210	22,682		2027/01/18
OMAN SULTAN 5.375% 3/8/27 144A	国債証券	5.3750	75	73	7,906		2027/03/08
GHANA REP 7.875% 03/26/2027 14	国債証券	7.8750	115	121	13,116		2027/03/26
BELARUS REPUB 7.625% 6/27 144A	国債証券	7.6250	175	197	21,353		2027/06/29
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	252	27,286		2027/09/15
UKRAINE CAB 7.75% 9/1/27 144A	国債証券	7.7500	235	243	26,326		2027/09/01
ECUADOR GOVT 8.875% 10/27 144A	国債証券	8.8750	630	650	70,272		2027/10/23
NIGERIA REPUB 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	80	81	8,816		2027/11/28
IRAQ REP 5.8% 1/15/28 REGS	国債証券	5.8000	1,250	1,242	134,131		2028/01/15
VIETNAM PAR 3/5.5% 3/12/28	国債証券	5.5000	1,562	1,576	170,274		2028/03/12
VIETNAM SOCIALIST FRN 3/13/28	国債証券	3.5000	70	69	7,526		2028/03/13
SAUDI ARAB 3.625% 3/4/28 144A	国債証券	3.6250	80	82	8,940		2028/03/04
QATAR ST 4.5% 04/23/28 144A	国債証券	4.5000	360	401	43,343		2028/04/23
DOMINICAN REPUBLI 6% 7/28 144A	国債証券	6.0000	150	162	17,497		2028/07/19
BERMUDA GOVT 4.75% 02/15/29 14	国債証券	4.7500	160	178	19,231		2029/02/15
USTN 2.625% 02/15/29	国債証券	2.6250	1,040	1,092	117,935		2029/02/15
EGYPT 7.6003% 3/1/29 144A	国債証券	7.6003	250	267	28,850		2029/03/01
QATAR ST 4% 3/14/29 144A	国債証券	4.0000	395	426	46,090		2029/03/14
SAUDI ARABIA 4.375% 4/29 144A	国債証券	4.3750	135	147	15,969		2029/04/16
UST NOTES 2.375% 05/15/2029	国債証券	2.3750	30	30	3,332		2029/05/15
USTB 6.125%	国債証券	6.1250	4,622	6,334	683,974		2029/08/15
SAUDI ARA GT 4.5% 4/17/30 144A	国債証券	4.5000	145	160	17,324		2030/04/17
GUATEMALA GOVT 4.9% 6/30 144A	国債証券	4.9000	200	209	22,628		2030/06/01
VENEZUELA 11.95% 8/31 REGS	国債証券	0.0000	1,470	205	22,222		2031/08/05
IVORY COAST GOV STEP 12/32 RGS	国債証券	5.7500	484	474	51,217		2032/12/31
COLOMBIA GLB 10.375% 1/28/33	国債証券	10.3750	50	78	8,466		2033/01/28
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	505	689	74,484		2034/01/20
USTCOUP 2/15/34	国債証券	—	1,130	799	86,376		2034/02/15
RUSSIA MIN FIN 5.1% 03/28/35	国債証券	5.1000	600	652	70,456		2035/03/28
INDONESIA 8.5% 10/12/35 REGS	国債証券	8.5000	1,000	1,513	163,454		2035/10/12
TURKEY REP GLB 6.875% 3/17/36	国債証券	6.8750	220	212	22,983		2036/03/17
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	4,378	5,956	643,214		2037/02/15
INDONESIA 6.625% 2/17/37 144A	国債証券	6.6250	240	313	33,875		2037/02/17
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	30	41	4,445		2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	505	732	79,136		2038/01/17
TURKEY REP 7.25% 3/05/38	国債証券	7.2500	205	204	22,094		2038/03/05
MEXICO GOV 6.05% 1/11/40	国債証券	6.0500	510	612	66,083		2040/01/11
TURKEY REP 6.75% 5/30/40	国債証券	6.7500	270	253	27,332		2040/05/30
BRAZIL GOVT 5.625% 1/7/41	国債証券	5.6250	520	570	61,624		2041/01/07
INDONESIA GOVT 5.25 1/42 144A	国債証券	5.2500	200	230	24,842		2042/01/17
RUSSIAN FEDN 5.625 4/4/42 144A	国債証券	5.6250	250	294	31,826		2042/04/04
RUSSIAN FED 5.875 9/16/43 144A	国債証券	5.8750	270	329	35,626		2043/09/16
COSTA RICA 7% 4/4/2044 144A	国債証券	7.0000	90	92	10,009		2044/04/04

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	465	465	536	57,930	2044/04/30
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	13,926	13,926	13,745	1,484,226	2045/02/15
ARGENTINA REP 7.625% 4/22/46	国債証券	7.6250	310	310	251	27,124	2046/04/22
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	8.5000	620	620	674	72,805	2047/01/31
BRAZIL REP 5.625% 02/21/2047	国債証券	5.6250	290	290	317	34,298	2047/02/21
TURKEY GOVT 5.75% 05/11/2047	国債証券	5.7500	200	200	167	18,100	2047/05/11
RUSSIAN FEDN 5.25% 06/47 144A	国債証券	5.2500	800	800	897	96,858	2047/06/23
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	6.7500	175	175	164	17,762	2048/01/17
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	7.9030	150	150	155	16,804	2048/02/21
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	5.1030	285	285	341	36,832	2048/04/23
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	5.1250	145	145	158	17,139	2048/06/15
USTB 3% 02/15/49	国債証券	3.0000	6,600	6,600	7,169	774,156	2049/02/15
QATAR ST 4.817% 03/14/49 144A	国債証券	4.8170	265	265	302	32,692	2049/03/14
EGYPT GOVT 8.7002% 3/1/49 144A	国債証券	8.7002	100	100	109	11,837	2049/03/01
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	6.4000	195	195	202	21,911	2049/06/05
USTB 2.875% 05/15/49	国債証券	2.8750	680	680	721	77,952	2049/05/15
SAUDI ARABIA 5.25% 01/50 144A	国債証券	5.2500	210	210	245	26,502	2050/01/16
PARAGUAY REP 5.4% 3/30/50 144A	国債証券	5.4000	70	70	77	8,399	2050/03/30
BUENOS AIRES 10.875% 1/21 REGS	地方債証券	10.8750	653	653	619	66,931	2021/01/26
BUENOS AIRES 10.875% 1/21 144A	地方債証券	10.8750	200	200	189	20,490	2021/01/26
BUENOS AIRES 8.95% 02/21 144A	地方債証券	8.9500	90	90	90	9,730	2021/02/19
BUENOS AIRES 9.95% 06/21 144A	地方債証券	9.9500	180	180	163	17,662	2021/06/09
PROVINCE CRDB 7.125% 6/21 144A	地方債証券	7.1250	970	970	857	92,564	2021/06/10
PROV OF SANTA FE 7% 3/23 144A	地方債証券	7.0000	560	560	481	52,003	2023/03/23
PROV CORDOBA 7.45% 9/1/24 144A	地方債証券	7.4500	260	260	208	22,521	2024/09/01
FNMA 20YR 3% 07/01/2033#MA1490	特殊債券	3.0000	210	210	216	23,345	2033/07/01
FNMA 0.875% 08/02/19	特殊債券	0.8750	1,201	1,201	1,200	129,634	2019/08/02
ESKOM HOLDS MTN 5.75% 1/21 RGS	特殊債券	5.7500	400	400	404	43,632	2021/01/26
EXPORT BNK TR 5.375% 2/21 144A	特殊債券	5.3750	150	150	146	15,771	2021/02/08
YPF SOCIEDAD 8.5% 3/23/21 144A	特殊債券	8.5000	120	120	122	13,277	2021/03/23
PETROLEOS MEX 4.875% 1/22	特殊債券	4.8750	745	745	745	80,545	2022/01/24
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	0.0000	400	400	56	6,046	2022/02/17
PETROLEOS MEX 3.5% 1/30/23	特殊債券	3.5000	140	140	131	14,232	2023/01/30
IMDB GLB INV 4.4% 3/09/23 REGS	特殊債券	4.4000	1,000	1,000	966	104,402	2023/03/09
DEV BK MONGOL 7.25% 10/23 144A	特殊債券	7.2500	200	200	209	22,608	2023/10/23
PETROLEOS MX 4.875% 1/24 WI	特殊債券	4.8750	640	640	619	66,861	2024/01/18
YPF SOCIEDAD 8.75% 4/4/24 144A	特殊債券	8.7500	415	415	425	45,931	2024/04/04
BANQUE CENTRL 5.75% 1/25 144A	特殊債券	5.7500	215	215	201	21,764	2025/01/30
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	0.0000	1,090	1,090	152	16,477	2026/11/15
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	0.0000	325	325	45	4,913	2027/04/12
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	2.5000	19	19	19	2,105	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	20	20	20	2,189	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	97	97	98	10,600	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	96	96	97	10,515	2033/03/01

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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% 04/01/2033#K90336	特殊債券	3.0000	45	46	5,020	2033/04/01	
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	35	35	3,812	2033/04/01	
FNMA 20YR 3% 05/01/2033#AT3000	特殊債券	3.0000	38	39	4,277	2033/05/01	
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	21	21	2,359	2033/05/01	
FNMA 20YR 3% 06/33#AT6090	特殊債券	3.0000	42	43	4,708	2033/06/01	
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90684	特殊債券	3.0000	65	66	7,209	2033/06/01	
FHLG 20YR 3% 06/01/2033#K90632	特殊債券	3.0000	112	115	12,431	2033/06/01	
FHLG 20YR 3% 06/33#K90806	特殊債券	3.0000	95	98	10,587	2033/06/01	
FHLG 20YR 3.0% 06/01/2033#C917	特殊債券	3.0000	47	48	5,242	2033/06/01	
FHLG 20YR 3% 07/01/2033#C91714	特殊債券	3.0000	216	221	23,921	2033/07/01	
FNMA 15YR 2.5% 08/34 #TBA	特殊債券	2.5000	600	603	65,132	2034/08/01	
FNMA 15YR 3% 08/34 #TBA	特殊債券	3.0000	3,900	3,975	429,228	2034/08/01	
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	93	10,128	2035/05/17	
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.6250	915	825	89,168	2035/06/15	
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	5.5000	4	5	584	2038/06/15	
PEMEX MASTER TR 6.625 6/15/38	特殊債券	6.6250	200	172	18,677	2038/06/15	
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.2500	267	354	38,277	2039/09/15	
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	1,990	1,708	184,474	2041/06/02	
PERTAMINA PT 6% 5/3/42 144A	特殊債券	6.0000	100	116	12,559	2042/05/03	
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	995	859	92,840	2047/09/21	
PETROLEOS MX 6.625% PERP 144A	特殊債券	6.6250	90	76	8,208	2049/12/31	
BANCO DO BRASIL 9.0% PERP 144A	特殊債券	9.0000	215	240	25,994	2049/12/31	
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	610	0	0	2019/10/15	
NEW COTAI 10.625%PIK 5/19 144A	社債券	10.6250	1,445	722	78,056	2019/05/01	
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0.0000	15	0	0	2020/07/15	
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	735	0	0	2019/10/15	
TURKIYE GRNTI 4.75% 10/19 144A	社債券	4.7500	75	74	8,068	2019/10/17	
CITGO HLDG 10.75% 2/20 144A	社債券	10.7500	335	347	37,575	2020/02/15	
TURKIYE IS BA AS 5% 04/20 144A	社債券	5.0000	80	79	8,595	2020/04/30	
CHUKCHANSI EC 9.75 5/30/20 RGS	社債券	0.0000	28	15	1,712	2020/05/30	
TRADE BK MONG 9.375% 5/20 144A	社債券	9.3750	305	315	34,024	2020/05/19	
IRSA INVER Y 11.5 7/20/20 REGS	社債券	11.5000	5	5	551	2020/07/20	
SCIENTIFIC GAMES 6.25 9/20 WI	社債券	6.2500	120	120	12,957	2020/09/01	
BANCO HIPO 9.75% 11/30/20 144A	社債券	9.7500	225	224	24,219	2020/11/30	
TPC GROUP 8.75% 12/15/20 144A	社債券	8.7500	660	655	70,732	2020/12/15	
LEGACY RSVS/FIN 8% 12/20 WI	社債券	0.0000	750	41	4,454	2020/12/01	
LEVEL 3 FIN INC 6.125% 1/15/21	社債券	6.1250	1,370	1,372	148,209	2021/01/15	
ESKOM HLDGS LTD 5.75 1/21 144A	社債券	5.7500	170	171	18,543	2021/01/26	
FORD MTR CR LLC 5.75% 2/01/21	社債券	5.7500	105	109	11,804	2021/02/01	
JURASSIC 6.875% 02/15/21 144A	社債券	6.8750	1,095	1,086	117,351	2021/02/15	
AES CORP 4% 03/15/21	社債券	4.0000	600	607	65,597	2021/03/15	
GEORGIAN OL&GS 6.75% 4/21 144A	社債券	6.7500	175	182	19,746	2021/04/26	
TC ZIRAAT BNK4.75%4/29/21 144A	社債券	4.7500	125	119	12,906	2021/04/29	
VEDANTA RES PLC 8.25 6/21 144A	社債券	8.2500	175	184	19,888	2021/06/07	

作成期	第 42 作成期 末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FORD MTR CR LLC 5.875% 8/2/21	社債券	5.8750	95	100	10,804	2021/08/02
COMMUNITY HLTH 5.125 8/21	社債券	5.1250	380	376	40,622	2021/08/01
UKRAI RLWY 9.875% 9/15/21 144A	社債券	9.8750	140	143	15,495	2021/09/15
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	社債券	8.1250	935	738	79,759	2021/11/15
LEGACY RESVS 6.625% 12/21 WI	社債券	0.0000	2,000	110	11,877	2021/12/01
BALBOA MRGR 11.375% 12/21 144A	社債券	11.3750	1,780	1,883	203,425	2021/12/01
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	3,365	2,456	265,247	2022/01/15
PEMEX PROJ GBLB 8.625%	社債券	8.6250	80	86	9,342	2022/02/01
VIRGIN MEDIA FI 4.875% 2/15/22	社債券	4.8750	200	199	21,589	2022/02/15
PT BUKIT MAK 7.75% 2/13/22 144	社債券	7.7500	295	300	32,451	2022/02/13
ICAHN LP/FN COR 6.25% 02/01/22	社債券	6.2500	580	597	64,507	2022/02/01
US AWYS 12-2 B 6.75% 12/3/22	社債券	6.7500	20	22	2,393	2022/12/03
OASIS PETE INC 6.875% 3/15/22	社債券	6.8750	322	317	34,248	2022/03/15
PEABODY SEC 6% 3/31/22 144	社債券	6.0000	115	117	12,666	2022/03/31
DENBURY RESOUR 9.25% 3/22 144A	社債券	9.2500	130	116	12,598	2022/03/31
HTA GROUP 9.125% 3/8/22 144A	社債券	9.1250	150	157	16,991	2022/03/08
TENET HEALTHCAR 8.125% 4/22 WI	社債券	8.1250	3,240	3,410	368,222	2022/04/01
CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 04/22	社債券	4.8750	1,370	1,256	135,728	2022/04/15
BORETS FIN 6.5% 04/07/22 144A	社債券	6.5000	200	202	21,913	2022/04/07
BIZ FIN (UKRXB)9.625% 4/22 144	社債券	9.6250	192	200	21,695	2022/04/27
INDIKA ENERGY 6.875% 4/22 144A	社債券	6.8750	300	310	33,497	2022/04/10
NAVIOS STH/FIN 7.25% 5/22 144A	社債券	7.2500	130	127	13,774	2022/05/01
ALTICE SA 7.75% 05/15/22 144A	社債券	7.7500	841	853	92,116	2022/05/15
JOSEPH T RYERSON 11% 5/22 144A	社債券	11.0000	315	333	36,012	2022/05/15
FMG RES AU 4.75% 5/15/22 144A	社債券	4.7500	225	231	24,963	2022/05/15
ZENITH BNK 7.375% 5/30/22 144A	社債券	7.3750	455	483	52,201	2022/05/30
TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 05	社債券	5.1250	75	70	7,561	2022/05/03
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	社債券	6.1602	395	393	42,441	2022/06/15
STILLWATER 6.125% 6/27/22 144A	社債券	6.1250	495	499	53,917	2022/06/27
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	1,768	190,938	2022/07/15
BROOKFIELD RES 6.125 7/22 144A	社債券	6.1250	460	468	50,605	2022/07/01
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	社債券	6.3750	460	408	44,144	2022/07/15
ROSE ROCK MIDSTRM 5.625% 07/22	社債券	5.6250	560	550	59,393	2022/07/15
VEDANTA RES 6.375% 7/22 144A	社債券	6.3750	350	347	37,568	2022/07/30
NOSTRUM OIL 8% 7/25/22 144A	社債券	8.0000	805	475	51,393	2022/07/25
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	475	366	39,621	2022/08/15
CITGO PETR 6.25% 08/15/22 144A	社債券	6.2500	250	250	27,062	2022/08/15
CCO HLDGS/CAP 5.25% 9/30/22	社債券	5.2500	200	202	21,879	2022/09/30
TEINE ENERGY 6.875% 09/22 144A	社債券	6.8750	530	533	57,658	2022/09/30
EXTERRAN PARTNER 6% 10/22 WI	社債券	6.0000	1,030	1,042	112,609	2022/10/01
FIDELITY BANK 10.5% 10/22 144A	社債券	10.5000	140	154	16,628	2022/10/16
BONITRON 8.75% 10/30/22 144A	社債券	8.7500	205	215	23,284	2022/10/30
LENNAR CORP 5.375% 10/01/2022	社債券	5.3750	10	10	1,144	2022/10/01

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	社債券	9.2500	185	191	20,625	2022/11/15	
AMC NETWORKS INC 4.75% 12/15/2	社債券	4.7500	60	60	6,559	2022/12/15	
SCIENTIFIC GAMES 10% 12/1/22	社債券	10.0000	1,181	1,231	133,024	2022/12/01	
CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	社債券	8.0000	2,505	1,715	185,285	2022/12/15	
SLM CORP 5.5% 12/31/23	社債券	5.5000	330	339	36,657	2023/01/25	
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	145	145	15,696	2023/01/31	
PETKIM 5.875% 1/26/23 144A	社債券	5.8750	290	278	30,061	2023/01/26	
TURKIYE VAKIFL 5.75% 1/23 144A	社債券	5.7500	430	390	42,199	2023/01/30	
MEG ENERGY 6.375% 1/30/23 144A	社債券	6.3750	865	804	86,864	2023/01/30	
SANCHEZ ENERGY 6.125% 1/15/23	社債券	6.1250	725	36	3,914	2023/01/15	
SUNOCO LP/ SUNO 4.875% 1/15/23	社債券	4.8750	310	315	34,059	2023/01/15	
NABORS IND 5.5% 01/15/23	社債券	5.5000	110	97	10,511	2023/01/15	
CCO HLDGS LLC 5.125% 2/15/23	社債券	5.1250	270	274	29,628	2023/02/15	
ESAL GMBH 6.25% 02/05/23 144A	社債券	6.2500	725	734	79,361	2023/02/05	
FREEPORT MCMOR 6.875% 02/15/23	社債券	6.8750	1,620	1,705	184,146	2023/02/15	
RADIATE HOLD 6.875% 2/23 144A	社債券	6.8750	100	101	10,905	2023/02/15	
SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A	社債券	7.2500	865	674	72,854	2023/02/15	
VERITAS US/BER 7.5% 02/23 144A	社債券	7.5000	125	119	12,890	2023/02/01	
CSN RESOURCES SA 7.625% 02/13/	社債券	7.6250	340	356	38,457	2023/02/13	
INTELSAT CONNECT 9.5% 02/15/20	社債券	9.5000	230	202	21,917	2023/02/15	
CHESAPEAKE ENERGY 5.75 3/15/23	社債券	5.7500	465	394	42,553	2023/03/15	
DISH CORP 5% 03/15/23 WI	社債券	5.0000	1,100	1,057	114,210	2023/03/15	
VALEANT PHARM 5.5% 3/23 144A	社債券	5.5000	305	306	33,139	2023/03/01	
CHS/CMNTY HEALTH 6.25% 3/31/23	社債券	6.2500	1,570	1,507	162,832	2023/03/31	
FMG RES AUGUS 5.125% 3/23 144A	社債券	5.1250	295	306	33,088	2023/03/15	
PARK AERO 4.5% 03/15/23 144A	社債券	4.5000	60	62	6,722	2023/03/15	
SSB NO.1 PLC 9.375% 03/10/23	社債券	9.3750	80	83	8,994	2023/03/10	
GTH FINANCE 7.25% 4/26/23 144A	社債券	7.2500	70	77	8,322	2023/04/26	
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	625	617	66,643	2023/04/01	
METALSA SA DE CV 4.9% 04/24/20	社債券	4.9000	150	150	16,280	2023/04/24	
METINVEST 7.75% 4/23/23 144A	社債券	7.7500	460	474	51,285	2023/04/23	
OCI NV 6.625% 4/15/23 144A	社債券	6.6250	855	882	95,323	2023/04/15	
HCA INC 5.875% 5/01/23	社債券	5.8750	65	71	7,703	2023/05/01	
US AWYS 2013-1B 5.375% 5/15/23	社債券	5.3750	141	147	15,923	2023/05/15	
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	社債券	6.8750	655	656	70,903	2023/05/15	
VRX ESCROW 5.875% 5/23 144A	社債券	5.8750	212	213	23,106	2023/05/15	
PBF LOGISTICS 6.875% 05/23	社債券	6.8750	515	526	56,905	2023/05/15	
NORTHERN OIL & G PIK STEP 05/23	社債券	9.5000	261	266	28,779	2023/05/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125%	社債券	5.1250	490	500	54,050	2023/05/01	
TRANSCOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	245	246	26,620	2023/05/15	
SABRA HLTH /CPTL 5.375% 6/1/23	社債券	5.3750	360	366	39,555	2023/06/01	
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	5,535	5,036	543,879	2023/06/30	
INTELSAT LUXMB 8.125% 06/01/23	社債券	8.1250	145	112	12,173	2023/06/01	
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	840	845	91,270	2023/06/15	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
DYNEGY INC 5.875% 6/1/23	社債券	5.8750	405	414	44,715	2023/06/01	
FRONTERA ENERGY 9.7% 6/23 144A	社債券	9.7000	150	159	17,244	2023/06/25	
BGEO GROUP JSC 6% 7/26/23 144A	社債券	6.0000	295	297	32,132	2023/07/26	
WAYNE MERGER 8.25% 8/1/23 144A	社債券	8.2500	15	15	1,656	2023/08/01	
SPRINT CORP 7.875% 9/15/23	社債券	7.8750	1,415	1,545	166,924	2023/09/15	
ENSEMBLE S MRG 9% 9/30/23 144A	社債券	9.0000	375	389	42,010	2023/09/30	
APX GROUP INC 7.625% 09/01/23	社債券	7.6250	325	258	27,899	2023/09/01	
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	社債券	5.1250	780	829	89,572	2023/10/01	
TARGA RES LP/FI 4.25% 11/15/23	社債券	4.2500	250	249	26,961	2023/11/15	
W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	社債券	9.7500	185	174	18,827	2023/11/01	
CCO HLDGS LLC 5.75% 01/15/24	社債券	5.7500	1,865	1,902	205,410	2024/01/15	
ALTICE FINCO 8.125% 01/24 144A	社債券	8.1250	305	314	33,921	2024/01/15	
VTR FIN BV 6.875% 1/15/24 144A	社債券	6.8750	185	191	20,631	2024/01/15	
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	450	401	43,367	2024/01/15	
NOBLE HLDG INTL 7.75% 1/15/24	社債券	7.7500	105	79	8,531	2024/01/15	
CHS/CMNTY HEA 8.625% 1/24 144A	社債券	8.6250	195	194	21,049	2024/01/15	
COMCEL TRST 6.875% 2/6/24 144A	社債券	6.8750	195	201	21,733	2024/02/06	
INTELSAT JACKSON 8% 02/24 144A	社債券	8.0000	965	1,004	108,472	2024/02/15	
PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	社債券	5.5000	975	1,055	113,966	2024/02/15	
RUMO LUXEMBG 7.375% 2/9/24 144	社債券	7.3750	115	123	13,349	2024/02/09	
VERITAS /BERMU 10.5% 2/24 144A	社債券	10.5000	1,640	1,439	155,394	2024/02/01	
WEATHERFORD 9.875% 02/15/24	社債券	9.8750	245	116	12,615	2024/02/15	
ACRISURE LLC 8.125% 02/24 144A	社債券	8.1250	170	176	19,044	2024/02/15	
DENBURY RESOURCE 7.75% 02/15/24 144A	社債券	7.7500	1,265	974	105,177	2024/02/15	
SLM CORP 6.125% 03/25/2024	社債券	6.1250	1,085	1,127	121,698	2024/03/25	
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	社債券	10.5000	2,015	2,168	234,170	2024/03/01	
CYRUSONE LP/FIN 5% 03/15/24	社債券	5.0000	115	118	12,759	2024/03/15	
FIRST QUANTUM 6.5% 3/24 144A	社債券	6.5000	305	286	30,926	2024/03/01	
MEG ENERGY 7% 3/31/24 144A	社債券	7.0000	1,030	973	105,102	2024/03/31	
DELTA MER 8.625% 03/12/24 144A	社債券	8.6250	200	70	7,558	2024/03/12	
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	社債券	12.0000	21	21	2,285	2024/04/01	
ECOBANK TRAN 9.5% 4/18/24 144A	社債券	9.5000	155	174	18,855	2024/04/18	
ADES INTERNAT 8.625% 4/24 144A	社債券	8.6250	200	199	21,542	2024/04/24	
ARDAGH PKG FIN 7.25% 5/24 144	社債券	7.2500	705	745	80,463	2024/05/15	
TESORO LOG LP/FN 6.375% 5/24	社債券	6.3750	340	356	38,457	2024/05/01	
AVOLON HLDS 5.25% 5/15/24 144A	社債券	5.2500	400	429	46,357	2024/05/15	
ALLY FINL INC 3.875% 05/21/24	社債券	3.8750	335	342	36,983	2024/05/21	
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	社債券	7.1250	895	950	102,682	2024/06/15	
PARSLEPARSLEY ENG 6.25% 6/24 1	社債券	6.2500	95	98	10,617	2024/06/01	
CHS/CMNTY HLT 8.125% 6/24 144A	社債券	8.1250	175	131	14,172	2024/06/30	
DAVITA HEALTHCR 5.125% 7/15/24	社債券	5.1250	915	904	97,690	2024/07/15	
JBS USA/FIN 5.875% 07/24 144A	社債券	5.8750	85	87	9,442	2024/07/15	
CIMPOR FIN OP 5.75% 07/24 144A	社債券	5.7500	215	190	20,574	2024/07/17	
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	社債券	4.6250	1,660	1,689	182,383	2024/07/15	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	11.0000		335	94	10,151	2024/07/12
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500		2	2	220	2024/07/01
SIRIUS XM 4.625% 7/15/24 144A	社債券	4.6250		290	297	32,097	2024/07/15
HAT HLDG I/II 5.25% 07/24 144A	社債券	5.2500		440	454	49,055	2024/07/15
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	8.2500		800	798	86,248	2024/08/09
ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	社債券	5.3750		205	196	21,195	2024/09/15
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500		205	207	22,357	2024/09/15
SESI LLC 7.75% 09/15/24	社債券	7.7500		190	102	11,027	2024/09/15
NAVIENT CORP 5.875% 10/24	社債券	5.8750		1,125	1,133	122,388	2024/10/25
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500		680	698	75,459	2024/10/15
WYNN MACAU 4.875% 10/24 144A	社債券	4.8750		225	224	24,219	2024/10/01
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	社債券	5.2500		235	240	26,009	2024/10/15
CORTES NP 9.25% 10/15/24 144A	社債券	9.2500		160	151	16,326	2024/10/15
EP ENRGY/EVRST 8% 11/29/24 144	社債券	8.0000		305	207	22,395	2024/11/29
OIL & GAS 7.625% 11/07/24 144A	社債券	7.6250		200	221	23,951	2024/11/07
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	社債券	13.0000		254	256	27,723	2024/11/19
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000		330	339	36,613	2024/12/01
DTEK FINANCE PIK VAR 12/24	社債券	10.7500		730	752	81,239	2024/12/31
ALTICE SA 7.625% 2/15/25 144A	社債券	7.6250		660	631	68,148	2025/02/15
SPRINT CORP 7.62% 02/15/2025	社債券	7.6250		210	226	24,489	2025/02/15
ALTICE FINCO 7.625% 2/25 144A	社債券	7.6250		815	786	84,923	2025/02/15
VECTOR GROUP 6.125% 2/1/25 144	社債券	6.1250		620	575	62,105	2025/02/01
RADIATE HOLDCO 6.625% 2/25 144	社債券	6.6250		140	136	14,694	2025/02/15
ESKOM HLDGS 7.125% 2/25 144A	社債券	7.1250		160	169	18,335	2025/02/11
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	社債券	5.2000		140	97	10,506	2025/03/15
PEABODY SEC 6.375% 3/25 144A	社債券	6.3750		145	148	16,028	2025/03/31
CHENIERE CORPUS 5.875% 3/31/25	社債券	5.8750		540	594	64,213	2025/03/31
PILGRIMS PRIDE 5.75% 3/25 144A	社債券	5.7500		100	103	11,121	2025/03/15
CIT GROUP INC NEW 5.25% 3/7/25	社債券	5.2500		250	273	29,492	2025/03/07
WEATHRFRD 9.875% 03/01/25	社債券	9.8750		1,265	594	64,199	2025/03/01
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750		240	263	28,441	2025/03/15
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	社債券	7.5000		130	130	14,142	2025/03/15
VRX ESCROW 6.125% 4/15/25 144A	社債券	6.1250		610	620	67,020	2025/04/15
SUMMIT MIDSTREAM 5.75% 4/25	社債券	5.7500		280	239	25,850	2025/04/15
WELLCARE HEALTH 5.25% 4/1/25	社債券	5.2500		280	289	31,254	2025/04/01
FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	社債券	7.5000		310	299	32,302	2025/04/01
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000		260	245	26,460	2025/04/15
ELDORADO RESRT 6% 04/01/25	社債券	6.0000		325	341	36,855	2025/04/01
DAVITA HEALTHCARE PRTN 5% 5/25	社債券	5.0000		1,125	1,097	118,531	2025/05/01
ESH HOSPITALTY 5.25% 5/25 144A	社債券	5.2500		1,015	1,054	113,917	2025/05/01
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750		405	401	43,349	2025/05/01
EW SCRIPPS 5.125% 05/25 144A	社債券	5.1250		45	44	4,816	2025/05/15
LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	社債券	8.2500		825	899	97,101	2025/05/01
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000		100	68	7,369	2025/05/15

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	社債券	5.1250		1,075	1,077	116,368	2025/05/01
EAGLE INTER 7.5% 5/1/25 144A	社債券	7.5000		105	99	10,728	2025/05/01
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250		725	623	67,325	2025/06/01
JBS USA / FIN 5.75% 6/25 144A	社債券	5.7500		505	523	56,507	2025/06/15
TERRAFORM POWR 6.12% 6/25 144A	社債券	6.6250		400	420	45,351	2025/06/15
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	社債券	5.2500		515	530	57,277	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500		250	260	28,074	2025/06/15
GLP CAP LP / GLP 5.25% 6/25	社債券	5.2500		265	285	30,849	2025/06/01
NAVIENT CORP 6.75% 06/25/25	社債券	6.7500		290	298	32,253	2025/06/25
TEMPO ACQ 6.75% 06/01/25 144A	社債券	6.7500		155	157	16,966	2025/06/01
J2 CLOUD/GLOBL 6% 7/15/25 144A	社債券	6.0000		220	230	24,913	2025/07/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000		680	601	64,961	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750		400	421	45,472	2025/07/15
CSC HLDGS 7.75% 7/15/25 144A	社債券	7.7500		390	417	45,112	2025/07/15
MSCI INC 5.75% 08/15/2025 144A	社債券	5.7500		380	399	43,186	2025/08/15
FRONTIER COMMS 11% 9/15/25	社債券	11.0000		760	446	48,213	2025/09/15
HILCORP ENRGY 5.75% 10/25 144A	社債券	5.7500		1,460	1,412	152,527	2025/10/01
NEPTUNE 6.625% 10/15/25 144A	社債券	6.6250		560	593	64,096	2025/10/15
NEPTUNE 10.875% 10/15/25 144A	社債券	10.8750		1,130	1,291	139,417	2025/10/15
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500		265	276	29,902	2025/10/01
TTM TECH 5.625% 10/1/25 144A	社債券	5.6250		105	102	11,040	2025/10/01
JONAH ENERGY 7.25% 10/25 144A	社債券	7.2500		641	266	28,724	2025/10/15
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	社債券	5.2500		1,120	1,112	120,146	2025/10/15
HOLOGIC 4.375% 10/15/25 144A	社債券	4.3750		280	283	30,612	2025/10/15
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500		85	75	8,168	2025/10/15
CLEARWAY ENER 5.75% 10/25 144A	社債券	5.7500		275	281	30,446	2025/10/15
ALLY FINL INC 5.75% 11/20/2025	社債券	5.7500		1,531	1,701	183,708	2025/11/20
VALEANT PHARM 5.5% 11/25 144A	社債券	5.5000		145	150	16,205	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000		425	385	41,646	2025/11/15
TRANSOCEAN 7.25% 11/25 144A	社債券	7.2500		495	458	49,508	2025/11/01
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000		245	238	25,793	2025/11/01
PLATFORM 5.875% 12/1/25 144A	社債券	5.8750		70	70	7,576	2025/12/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750		770	795	85,950	2025/12/15
WIND TRE SPA 5% 01/20/26 144A	社債券	5.0000		495	482	52,067	2026/01/20
ENDEAVOR ENERGY 5.5% 1/26 144A	社債券	5.5000		120	124	13,411	2026/01/30
WHITING PETRO 6.625% 01/15/26	社債券	6.6250		195	176	19,055	2026/01/15
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000		220	236	25,525	2026/01/15
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750		595	658	71,154	2026/02/15
ENTEGRIS INC 4.625% 02/26 144A	社債券	4.6250		315	318	34,438	2026/02/10
HESS INFRA 5.625% 02/26 144A	社債券	5.6250		365	377	40,742	2026/02/15
ENSCO PLC 7.75% 02/01/2026	社債券	7.7500		305	222	24,041	2026/02/01
NOBLE HLDG 7.875% 2/01/26 144A	社債券	7.8750		265	226	24,465	2026/02/01
INDIGO NATURAL 6.875 2/26 144A	社債券	6.8750		315	274	29,591	2026/02/15
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	社債券	5.5000		265	273	29,544	2026/02/15

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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		
CROWN AMERS VI 4.75% 02/01/26	社債券	4.7500	310	318	34,394	2026/02/01	
CREDITO REAL S 9.5% 02/26 144A	社債券	9.5000	200	222	24,025	2026/02/07	
SOUTHERN GAS 6.875% 03/26 144A	社債券	6.8750	345	402	43,455	2026/03/24	
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	125	129	13,996	2026/03/01	
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	305	279	30,216	2026/03/01	
SPRINT CORP 7.625% 03/01/2026	社債券	7.6250	230	247	26,760	2026/03/01	
SEMGROUP CORP 7.25% 03/15/26	社債券	7.2500	700	682	73,696	2026/03/15	
BALL CORP 4.875% 3/15/26	社債券	4.8750	625	662	71,570	2026/03/15	
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	860	942	101,749	2026/03/15	
TRANSDIGM GAS 6.25% 3/26 144A	社債券	6.2500	240	252	27,232	2026/03/15	
COMMSCOPE FIN LLC 6% 3/26 144A	社債券	6.0000	260	263	28,495	2026/03/01	
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	1,295	1,239	133,849	2026/03/15	
GLP CAP LP/ FIN II 5.375% 4/26	社債券	5.3750	210	227	24,540	2026/04/15	
SOUTHWESTERN ENRGY 7.5% 4/1/26	社債券	7.5000	280	249	26,908	2026/04/01	
FRONTIER COMM 8.5% 4/26 144A	社債券	8.5000	685	667	72,024	2026/04/01	
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	700	777	83,994	2026/04/01	
NVA HLDGS INC 6.875% 4/26 144A	社債券	6.8750	145	153	16,616	2026/04/01	
CHARLES RIVER 5.5% 4/26 144A	社債券	5.5000	195	206	22,313	2026/04/01	
WYNDHAM HOTEL 5.375% 4/26 144A	社債券	5.3750	420	439	47,505	2026/04/15	
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	210	221	23,922	2026/04/15	
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	100	103	11,175	2026/04/01	
KOSMOS ENERGY 7.125% 4/26 144A	社債券	7.1250	295	299	32,371	2026/04/04	
VEDANTA RESOURCE 9.25% 4/23/26	社債券	9.2500	200	203	21,919	2026/04/23	
MELCO RESOR FI 5.25% 4/26 144A	社債券	5.2500	275	275	29,720	2026/04/26	
NUMERICABLE 7.375% 05/26 144A	社債券	7.3750	1,395	1,447	156,325	2026/05/01	
CCO HLDGS/CAP 5.5% 05/26 144A	社債券	5.5000	980	1,021	110,317	2026/05/01	
ALTICE FING SA 7.5% 05/26 144A	社債券	7.5000	1,040	1,063	114,825	2026/05/15	
PETROBRAS GLB FINA 8.75% 05/26	社債券	8.7500	590	739	79,810	2026/05/23	
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	260	259	28,039	2026/05/01	
BBA US HLDGS 5.375% 5/26 144A	社債券	5.3750	100	104	11,229	2026/05/01	
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	社債券	6.5000	505	499	53,984	2026/05/15	
EP ENERGY LLC 7.75% 5/26 144A	社債券	7.7500	1,760	1,566	169,139	2026/05/15	
APERGY CORP 6.375% 05/01/26	社債券	6.3750	100	101	10,975	2026/05/01	
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	2	2	222	2026/05/01	
ICAHN LP/FN 6.25% 5/31/26 144A	社債券	6.2500	780	796	85,978	2026/05/15	
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	社債券	6.8750	270	274	29,664	2026/05/15	
HILTON DOMESTIC 5.125% 5/01/26	社債券	5.1250	700	726	78,420	2026/05/01	
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	社債券	5.3750	690	722	78,045	2026/06/01	
CDK GLOBAL INC 5.875% 06/15/26	社債券	5.8750	95	101	10,912	2026/06/15	
NAVIENT CORP 6.75% 6/15/26	社債券	6.7500	895	923	99,768	2026/06/15	
CALLON PETROLEUM CO DEL 0% 07/	社債券	6.3750	135	130	14,139	2026/07/01	
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	120	123	13,378	2026/07/15	
CUMULUS MEDIA NEW HLDGS INC 6.	社債券	6.7500	110	110	11,937	2026/07/01	
QORVO INC 5.5% 07/15/26	社債券	5.5000	290	306	33,114	2026/07/15	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
TELECOM ARGEN 8% 07/18/26 144A	社債券	8.0000	50	50	50	5,416	2026/07/18
MPT OPER PARTNERSHIP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	300	312	312	33,730	2026/08/01
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	255	257	257	27,810	2026/08/01
WELLCARE HLTH 5.375% 8/26 144A	社債券	5.3750	155	163	163	17,663	2026/08/15
POST HLDGS 5% 08/15/26 144A	社債券	5.0000	815	824	824	88,993	2026/08/15
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	社債券	9.7500	515	381	381	41,151	2026/08/15
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	415	424	424	45,875	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	125	128	128	13,902	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	7.1250	460	464	464	50,167	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	210	186	186	20,096	2026/09/15
CROWN AMER 4.25% 09/30/26	社債券	4.2500	180	182	182	19,679	2026/09/30
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	社債券	5.5000	340	354	354	38,319	2026/09/01
HCA INC 5.375% 9/01/26	社債券	5.3750	260	279	279	30,177	2026/09/01
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	社債券	9.7500	1,010	878	878	94,882	2026/09/01
ELDORADO RESORTS 6% 9/15/26	社債券	6.0000	110	119	119	12,857	2026/09/15
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	325	334	334	36,146	2026/10/15
CHENIERE ENR 5.625% 10/26 144A	社債券	5.6250	275	289	289	31,253	2026/10/01
STARFRUIT FI/LLC 8% 10/26 144A	社債券	8.0000	155	151	151	16,318	2026/10/01
HD SUPPLY IN 5.375% 10/26 144A	社債券	5.3750	370	387	387	41,850	2026/10/15
NETFLIX INC 4.375% 11/15/26	社債券	4.3750	735	738	738	79,738	2026/11/15
BANCO MACRO 6.75% 11/4/26 144A	社債券	6.7500	380	332	332	35,877	2026/11/04
UBER TECHNOLOGIE 8% 11/26 144A	社債券	8.0000	285	303	303	32,774	2026/11/01
US AWYS 12-2 A 4.625% 12/03/26	社債券	4.6250	24	26	26	2,894	2026/12/03
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	980	998	998	107,804	2027/01/15
PENN NAFL 5.625% 1/15/27 144A	社債券	5.6250	80	80	80	8,670	2027/01/15
ZAYO GRP/CAP 5.75% 1/15/27 144	社債券	5.7500	780	793	793	85,706	2027/01/15
NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	社債券	6.6250	1,175	1,258	1,258	135,916	2027/01/15
VALEANT PHARM 8.50% 1/27 144A	社債券	8.5000	185	203	203	21,923	2027/01/31
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	190	165	165	17,849	2027/01/15
INTNL GAME TCH 6.25% 1/27 144A	社債券	6.2500	155	168	168	18,159	2027/01/15
COVANTA HLDG CORP 6% 01/01/27	社債券	6.0000	195	204	204	22,056	2027/01/01
RITE AID CORP 7.7% 2/15/27	社債券	7.7000	510	321	321	34,693	2027/02/15
TARGA RES LP 5.375% 02/01/27	社債券	5.3750	260	267	267	28,917	2027/02/01
AEROPUERTOS 6.875% 2/1/27 144A	社債券	6.8750	406	394	394	42,616	2027/02/01
ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	社債券	8.1250	965	1,022	1,022	110,452	2027/02/01
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	555	577	577	62,400	2027/02/15
MGM GROWTH 5.75% 02/01/27 144A	社債券	5.7500	205	219	219	23,714	2027/02/01
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	585	602	602	65,027	2027/02/01
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	社債券	5.7500	590	607	607	65,619	2027/03/01
CYRUSONE LP/FIN 5.375% 3/15/27	社債券	5.3750	175	185	185	19,983	2027/03/15
TRANSDIGM 7.5% 03/15/27 144A	社債券	7.5000	855	899	899	97,142	2027/03/15
ANTERO LP 5.75% 03/01/27 144A	社債券	5.7500	420	393	393	42,488	2027/03/01
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	1,470	1,534	1,534	165,675	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	1,305	1,301	1,301	140,561	2027/04/15

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
CENTENNIAL 6.875% 4/1/27 144A	社債券	6.8750	195	192	20,766	2027/04/01	
FRONTIER COMM 8% 04/01/27 144A	社債券	8.0000	330	345	37,325	2027/04/01	
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	社債券	5.5000	260	273	29,478	2027/04/15	
DARLING ING 5.25% 4/15/27 144A	社債券	5.2500	260	271	29,337	2027/04/15	
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	260	258	27,934	2027/04/15	
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	520	548	59,237	2027/04/15	
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	2,330	2,391	258,197	2027/05/01	
EQUINIX INC 5.375% 5/15/27	社債券	5.3750	285	306	33,076	2027/05/15	
WYNN LAS VEGAS 5.25% 5/27 144A	社債券	5.2500	480	488	52,737	2027/05/15	
CCO HLDGS LLC 5.875% 5/27 144A	社債券	5.8750	85	88	9,579	2027/05/01	
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	50	52	5,682	2027/05/15	
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	社債券	6.5000	120	126	13,670	2027/05/01	
ALTICE LUXEMB 10.5% 05/27 144A	社債券	10.5000	490	505	54,539	2027/05/15	
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	255	260	28,180	2027/06/01	
CHENIERE CORPUS 5.125% 06/27	社債券	5.1250	780	843	91,067	2027/06/30	
CHESAPEAKE ENERGY 8% 06/15/27	社債券	8.0000	645	511	55,195	2027/06/15	
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	社債券	6.7500	130	134	14,563	2027/06/01	
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	165	169	18,306	2027/06/15	
IAA SPINCO 5.5% 6/15/27 144A	社債券	5.5000	85	89	9,660	2027/06/15	
TARGA RES 6.5% 7/15/27 144A	社債券	6.5000	125	135	14,594	2027/07/15	
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	100	105	11,337	2027/07/15	
VISTRA OPERATI 5% 7/31/27 144A	社債券	5.0000	405	410	44,360	2027/07/31	
GRUBHUB HOLDINGS INC 5.5% 07/0	社債券	5.5000	85	86	9,315	2027/07/01	
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	220	227	24,527	2027/07/15	
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	70	71	7,719	2027/07/15	
WILLIAM LYON HOMES INC 6.625%	社債券	6.6250	145	142	15,383	2027/07/15	
BCPE CYCLE MERGER SUB II INC 1	社債券	10.6250	190	186	20,157	2027/07/15	
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	180	182	19,669	2027/07/15	
BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A	社債券	5.7500	60	62	6,778	2027/08/15	
TRIVIUM PACKAG 8.5% 08/27 144A	社債券	8.5000	125	129	14,003	2027/08/15	
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	910	947	102,315	2027/09/15	
AES CORP 5.125% 09/01/2027	社債券	5.1250	245	256	27,645	2027/09/01	
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	145	145	15,657	2027/09/15	
PILGRIM PRIDE 5.875% 9/27 144A	社債券	5.8750	175	182	19,745	2027/09/30	
SABLE INTL 5.75% 9/7/27 144A	社債券	5.7500	385	394	42,611	2027/09/07	
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	996	1,028	111,043	2027/10/15	
SOUTHWESTERN ENRGY 7.75% 10/27	社債券	7.7500	210	186	20,124	2027/10/01	
WYNN MACAU 5.5% 10/27 144A	社債券	5.5000	275	270	29,193	2027/10/01	
PARSLEY 5.625% 10/15/27 144A	社債券	5.6250	145	149	16,162	2027/10/15	
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	160	175	18,950	2027/10/25	
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	225	234	25,332	2027/12/15	
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	176	19,090	2027/12/01	
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	150	150	16,298	2028/01/31	
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	405	414	44,770	2028/01/15	

作 成 期	第 42 作 成 期 末						
	銘 柄	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	
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	125		132	14,307	2028/01/30
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	社債券	5.7500	1,140		1,206	130,329	2028/01/15
SPRINGLEAF FINA 6.625% 1/15/28	社債券	6.6250	135		143	15,524	2028/01/15
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	185		173	18,702	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	240		242	26,206	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	630		651	70,323	2028/02/01
HOLOGIC IN 4.625% 2/01/28 144A	社債券	4.6250	95		96	10,437	2028/02/01
VOC CRUISE LTD 5% 2/15/28 144A	社債券	5.0000	240		243	26,303	2028/02/15
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	595		647	69,869	2028/02/15
NETFLIX 4.875% 04/15/28	社債券	4.8750	315		322	34,836	2028/04/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	690		759	82,049	2028/04/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	450		490	52,973	2028/09/01
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	社債券	6.8750	570		599	64,779	2028/11/15
NETFLIX 5.875% 11/15/28	社債券	5.8750	410		446	48,256	2028/11/15
HILCORP 6.25% 11/01/28 144A	社債券	6.2500	225		218	23,627	2028/11/01
RITE AID 6.875% 12/15/28 144A	社債券	6.8750	1,865		1,119	120,829	2028/12/15
TARGA RES 6.875% 1/15/29 144A	社債券	6.8750	220		240	26,007	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	130		143	15,515	2029/02/01
CSC HOLDINGS 6.5% 2/1/29 144A	社債券	6.5000	490		534	57,672	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	195		205	22,214	2029/02/15
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	550		600	64,799	2029/04/15
SAUDI ARABIA 3.5% 4/16/29 144A	社債券	3.5000	190		194	21,045	2029/04/16
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	100		103	11,178	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	320		328	35,460	2029/05/15
ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A	社債券	5.8750	150		157	17,047	2029/06/01
ENLINK MIDSTR 5.375% 06/01/29	社債券	5.3750	195		198	21,437	2029/06/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	185		192	20,825	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	105		110	11,933	2029/06/01
RURAL/METRO C 10.125 7/19 REGS	社債券	0.0000	10		0	0	2020/07/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	535		535	57,841	2029/08/01
HILTON DOMESTIC OPERATING CO I	社債券	4.8750	350		360	38,926	2030/01/15
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	305		306	33,098	2030/01/15
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	470		618	66,737	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	2,919		3,881	419,112	2031/11/01
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	725		851	91,985	2032/03/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	575		554	59,915	2034/03/15
PG&E 6.05% 3/01/34	社債券	0.0000	740		832	89,893	2034/03/01
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	280		290	31,405	2039/04/16
PETROBRAS INTL 6.875% 1/20/40	社債券	6.8750	100		111	12,082	2040/01/20
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	社債券	7.8750	685		457	49,372	2040/08/15
NOBLE HLDG INTL 6.2% 8/01/40	社債券	6.2000	295		157	17,041	2040/08/01
ODEBRECHT FIN 7.125 6/42 144A	社債券	0.0000	850		45	4,933	2042/06/26
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	0.0000	30		27	2,988	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	185		175	18,927	2043/05/21

作成期	第 42 作成期 末					
銘柄	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	
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	社債券	4.9500	825	738	79,729	2043/06/01
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	330	305	33,016	2044/03/15
PACIFIC GAS & ELEC 4% 12/1/46	社債券	0.0000	15	13	1,502	2046/12/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	0.0000	30	27	2,986	2047/12/01
KAZMUNAIGAZ 6.375% 10/48 144A	社債券	6.3750	110	131	14,200	2048/10/24
PT PERTAMINA 6.5% 11/7/48 144A	社債券	6.5000	100	124	13,463	2048/11/07
SAUDI ARABIAN 4.375% 4/49 144A	社債券	4.3750	195	202	21,819	2049/04/16
ODEBRECHT FIN 7.5% PERP 144A	社債券	0.0000	750	40	4,417	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	1,810	1,861	201,027	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	1,375	1,406	151,887	2049/12/31
COSAN OVERSEAS 8.25% PERP	社債券	8.2500	800	826	89,245	2049/12/31
ALFA BANK 8%/VAR PERP RGS	社債券	8.0000	400	410	44,365	2049/12/31
VIACOM INC 6.25%/VAR 02/28/57	社債券	6.2500	350	368	39,777	2057/02/28
VIACOM INC 5.875%/VAR 02/28/57	社債券	5.8750	260	267	28,931	2057/02/28
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	社債券	5.8750	2,285	2,418	261,192	2049/12/31
TINKOFF CRDT 9.25%/VAR PERP RGS	社債券	9.2500	200	209	22,587	2049/12/31
BANCO D BRASIL 6.25% PERP 144A	社債券	6.2500	155	150	16,220	2049/12/31
小 計		—	423,313	413,046	44,600,721	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 1.25% 11/01/19	国債証券	1.2500	4,800	4,793	396,096	2019/11/01
CANADA GOV 2% 9/01/23	国債証券	2.0000	4,800	4,907	405,520	2023/09/01
CANADA GOVT 2% 06/01/28	国債証券	2.0000	4,050	4,218	348,599	2028/06/01
CANADA GOVT 3.5% 12/01/45	国債証券	3.5000	2,525	3,460	285,977	2045/12/01
小 計		—	16,175	17,381	1,436,194	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 4.75% 3/07/20	国債証券	4.7500	1,600	1,641	221,677	2020/03/07
UK GILT 4.25% 12/07/27	国債証券	4.2500	4,435	5,743	775,466	2027/12/07
UK GILT 2.5% 07/22/65 REGS	国債証券	2.5000	2,275	3,239	437,396	2065/07/22
小 計		—	8,310	10,625	1,434,540	—
(ユーロ…オランダ)			千ユーロ	千ユーロ		
NETHERLANDS GOVT .25% 7/29 RGS	国債証券	0.2500	800	836	101,290	2029/07/15
小 計		—	800	836	101,290	—
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千ユーロ		
BELGIUM GOVT 1.7% 06/22/50 RGS	国債証券	1.7000	1,131	1,348	163,229	2050/06/22
小 計		—	1,131	1,348	163,229	—
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千ユーロ		
FRANCE GOVT 0% 02/25/2020 REGS	国債証券	0.0000	2,150	2,157	261,258	2020/02/25
小 計		—	2,150	2,157	261,258	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
GERMANY GOVT 0% 6/12/20 RGS	国債証券	0.0000	15,696	15,793	1,912,073	2020/06/12
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0%	国債証券	0.0000	2,500	2,584	312,844	2024/04/05
GERMANY GOVT 0.25% 8/15/28 RGS	国債証券	0.2500	1,050	1,114	134,883	2028/08/15
GERMANY GVT .25% 02/15/29 REGS	国債証券	0.2500	2,150	2,278	275,884	2029/02/15
GERMANY GVT 1.25% 8/15/48 RGS	国債証券	1.2500	1,450	1,844	223,354	2048/08/15
小 計		—	22,846	23,614	2,859,040	—

作 成 期 銘 柄	第 42 作 成 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	
(ユーロ…ポルトガル) PORTUGAL GOVT 2.25% 04/34 144A	国債証券	% 2.2500	千ユーロ 1,150	千ユーロ 1,370	千円 165,969	2034/04/18
小 計		—	1,150	1,370	165,969	—
(ユーロ…スペイン) SPAIN KINGDOM OF 2.7% 10/31/2	国債証券	2.7000	千ユーロ 1,800	千ユーロ 2,367	286,622	2048/10/31
小 計		—	1,800	2,367	286,622	—
(ユーロ…イタリア) BTP 3.85% 09/01/49 144A RGS	国債証券	3.8500	千ユーロ 3,050	千ユーロ 3,792	459,193	2049/09/01
小 計		—	3,050	3,792	459,193	—
合 計		—	—	—	51,768,061	—

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

(注2) 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	第 42 作 成 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 10,109	千円 1,091,637	% <1.9>
合 計	—	1,091,637	<1.9>

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

(注2) < >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	第 42 作 成 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	
(ルクセンブルグ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TRAVELPORT TERM 1LN 03/18/26	金銭債権	0.0000	255	244	26,399	2026/3/18
TRAVELPORT TERM 1LN 03/18/26 C1		7.54125	370	354	38,304	2026/3/18
(アメリカ)						
WEB COM GROUP TRM 2LN 10/11/26 C1		10.07500	91	89	9,704	2026/10/11
ATHENAHEALTH TERM B 1LN 02/26 C1		7.04513	588	589	63,628	2026/2/11
PROJECT EPIC TRM B 1LN 3/1/26 C1		7.41000	810	796	86,042	2026/3/1
ULTIMATE SOFTWAR TERM 1LN 4/26 C1		6.07988	70	70	7,602	2026/4/8
VIZIENT TERM B-5 05/06/26 C1		5.15238	29	29	3,234	2026/5/6
CINeworld TERM B 1LN 2/28/25 C1		4.65238	743	737	79,632	2025/2/28
UFC TERM B 1LN 04/29/2026 C1		5.66000	204	204	22,099	2026/4/29
US RENAL CARE TM B 1LN 6/13/26 C1		7.43750	985	961	103,849	2026/6/13
CINEMARK TERM B 03/29/25 C8		4.16000	1	1	132	2025/3/29
HEXION TERM B-EXIT 1LN 6/27/26 C1		5.82000	20	19	2,156	2026/6/27
PIKE TERM B 1LN 07/19/26		0.00000	40	39	4,308	2026/7/19
CAL RES 1LN 2ND OUT TERM 12/31/21 C1		12.77738	465	462	49,959	2021/12/31
SBA COMMUNICATIONS TERM B 4/25 C1		4.41000	94	93	10,080	2025/4/11
KRONOS TERM B 1LN 11/01/23 C2		5.57900	260	259	28,043	2023/11/1
WEB COM GRP TM B 1LN 10/11/25 C1		6.07500	40	40	4,363	2025/10/11
KINDER CARE TERM B EXT 02/02/25 C1		6.07988	25	25	2,795	2025/2/2
KINDER CARE TERM B EXT 02/02/25 C2		6.07988	74	74	8,029	2025/2/2
REFINITIV TERM B 10/01/2025 C1		6.15238	1,584	1,557	168,195	2025/10/1
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1		5.61000	23	23	2,496	2025/10/1
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2		5.61000	121	118	12,839	2025/10/1
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C1		7.02175	621	606	65,502	2025/11/30
TRANSDIGM TERM E EXT 5/30/25 C1		4.82988	329	324	35,076	2025/5/30
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1		5.62938	190	187	20,223	2025/5/10
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C1		10.56200	505	482	52,126	2024/5/15
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C2		10.33775	497	475	51,352	2024/5/31
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C3		10.47438	481	460	49,723	2024/5/31
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/27/24 C1		7.31888	495	495	53,450	2024/3/28
TRANSDIGM TERM G 8/22/24 C1		4.82988	284	280	30,283	2024/8/22
小 計		—	10,303	10,109	1,091,637	—
合 計		—	—	—	1,091,637	—

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

(注2) 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 (2019年7月22日現在)

項 目	第 42 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 242,170	% 0.4
新 株 予 約 権 付 社 債(転換社債)	292,193	0.5
公 社 債	52,909,330	90.5
金 銭 債 権	1,091,637	1.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,950,542	6.8
投 資 信 託 財 産 総 額	58,485,874	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相場場の仲値により邦貨換算したものです。
 なお、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=107.98円、1カナダ・ドル=82.63円、1イギリス・ポンド=135.01円、1ユーロ=121.07円です。
 (注2) 作成期末における外貨建資産(55,931,791千円)の投資信託財産総額(58,485,874千円)に対する比率は、95.6%です。
 (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	(2019年2月20日)	(2019年3月20日)	(2019年4月22日)	(2019年5月20日)	(2019年6月20日)	(2019年7月22日)現在
	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末	第247期末
(A) 資 産	64,358,396,558円	60,862,513,228円	61,162,637,728円	59,110,422,403円	58,085,817,532円	58,880,815,196円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,508,983,781	1,422,796,827	1,949,830,924	1,885,416,040	1,909,588,448	2,901,998,872
株 式(評価額)	305,059,838	309,108,275	294,635,126	290,030,420	276,955,964	242,170,568
公 社 債(評価額)	57,080,942,128	57,176,912,645	55,731,694,135	54,390,558,586	53,207,415,030	53,201,524,333
金 銭 債 権	844,832,279	924,779,459	1,047,520,489	1,060,928,887	1,048,165,840	1,091,637,573
未 収 入 金	3,010,492,390	396,724,272	1,470,929,309	833,700,867	987,871,202	800,499,562
未 収 配 当 金	—	1,987,091	—	—	1,918,393	—
未 収 利 息	579,076,314	606,078,301	640,611,819	620,739,170	629,328,202	610,499,463
前 払 費 用	29,009,828	24,126,358	27,415,926	29,048,433	24,574,453	32,484,825
(B) 負 債	3,343,815,016	726,714,442	2,370,137,179	1,927,341,741	1,672,391,711	1,876,454,482
売 付 債 券(評価額)	—	—	—	133,286,751	—	—
未 払 金	3,048,827,080	403,774,558	1,402,347,897	1,460,596,113	1,369,929,015	1,500,863,156
未 払 解 約 金	294,987,936	322,939,884	967,789,282	333,458,877	302,462,696	375,591,326
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	61,014,581,542	60,135,798,786	58,792,500,549	57,183,080,662	56,413,425,821	57,004,360,714
元 本	20,802,958,562	20,204,209,222	19,536,701,273	19,259,774,520	19,103,445,603	19,160,993,143
次 期 繰 越 損 益 金	40,211,622,980	39,931,589,564	39,255,799,276	37,923,306,142	37,309,980,218	37,843,367,571
(D) 受 益 権 総 口 数	20,802,958,562口	20,204,209,222口	19,536,701,273口	19,259,774,520口	19,103,445,603口	19,160,993,143口
1万円当り基準価額(C/D)	29,330円	29,764円	30,093円	29,690円	29,530円	29,750円

(注1) 当作成期における作成期首元本額20,653,690,286円、作成期中追加設定元本額1,293,729,534円、作成期中一部解約元本額2,786,426,677円です。
 (注2) 各期末における元本額の内訳は以下の通りです。

	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末	第247期末
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)	16,636,206,811円	16,156,189,852円	15,559,484,251円	15,350,857,276円	15,230,701,628円	15,303,671,089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)	2,263,651,794円	2,204,828,041円	2,111,934,597円	2,048,491,094円	2,002,457,273円	1,976,988,511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)	1,024,889,979円	958,011,873円	958,192,813円	926,804,078円	928,596,343円	931,764,566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)	878,209,978円	885,179,456円	907,089,612円	933,622,072円	941,690,359円	948,568,977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

第242期 自2019年1月22日 至2019年2月20日 第245期 自2019年4月23日 至2019年5月20日
 第243期 自2019年2月21日 至2019年3月20日 第246期 自2019年5月21日 至2019年6月20日
 第244期 自2019年3月21日 至2019年4月22日 第247期 自2019年6月21日 至2019年7月22日

項 目	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期	第247期
(A) 配 当 等 収 益	227,504,386円	222,177,899円	253,122,043円	203,952,694円	219,576,083円	224,970,517円
受 取 配 当 金	—	1,988,403	—	108,577	1,921,784	—
受 取 利 息	224,691,159	220,174,823	253,009,893	203,733,899	217,647,542	222,412,734
そ の 他 収 益 金	2,813,227	14,673	112,150	110,218	6,757	2,557,783
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,105,248,384	662,673,469	403,269,574	△988,742,022	△528,078,366	206,135,567
売 買 益	1,295,202,582	897,693,507	673,444,515	351,711,247	979,227,295	569,024,482
売 買 損	△189,954,198	△235,020,038	△270,174,941	△1,340,453,269	△1,507,305,661	△362,888,915
(C) 信 託 報 酬 等	△563,411	—	△1,331,324	△579,853	△15,268	△1,304,612
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,332,189,359	884,851,368	655,060,293	△785,369,181	△308,517,551	429,801,472
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	38,604,950,752	40,211,622,980	39,931,589,564	39,255,799,276	37,923,306,142	37,309,980,218
(F) 解 約 差 損 益 金	△611,807,195	△1,223,627,411	△1,450,034,242	△658,664,330	△712,009,725	△810,923,770
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	886,290,064	58,742,627	119,183,661	111,540,377	407,201,352	914,509,651
(H) 合 計 (D + E + F + G)	40,211,622,980	39,931,589,564	39,255,799,276	37,923,306,142	37,309,980,218	37,843,367,571
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	40,211,622,980	39,931,589,564	39,255,799,276	37,923,306,142	37,309,980,218	37,843,367,571

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

<お知らせ>

- 2019年5月23日付で委託会社が受益者に対してする電子公告のURLを<https://www.fidelity.co.jp/>に変更するため、投資信託約款に変更を行いました。
- 2019年7月20日付で当ファンドの計算期間を毎月(毎月21日から翌月20日まで)から年1回(毎年7月21日から翌年7月20日まで)へ変更するため、投資信託約款に変更を行いました。