

運用報告書 (全体版)

先進国投資適格債券ファンド (為替ヘッジあり)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2015年3月2日から2025年2月21日までです。
運用方針	日本を除く先進国の公社債に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	日本を除く先進国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	取得時においてB B B格相当以上の格付けを有する公社債(投資適格債券)に投資を行います。投資適格債券のうち、普通社債、劣後債、国債等に投資を行い、組入比率は高位を保つことを基本とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 運用指図に関する権限の一部(有価証券等の運用の指図に関する権限)を、インサイト・ノースアメリカ・エルエルシーに委託します。
組入制限	株式への投資は、転換社債等の転換等により取得したものに限り、その投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年4回の毎決算時(原則として2月、5月、8月、11月の各22日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

愛称：マイフルツ

第33期 <決算日 2023年5月22日>
第34期 <決算日 2023年8月22日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「先進国投資適格債券ファンド(為替ヘッジあり)」は、2023年8月22日に第34期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス（円ヘッジベース）		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		(分配落)	税金込み	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第13 作成期	25期(2021年5月24日)	円 9,071	円 90	% △1.3	11,504.10	% △0.9	% 97.1	% -	百万円 21,016
	26期(2021年8月23日)	9,171	115	2.4	11,803.65	2.6	98.6	-	21,357
第14 作成期	27期(2021年11月22日)	8,951	110	△1.2	11,677.32	△1.1	100.3	-	22,152
	28期(2022年2月22日)	8,370	115	△5.2	11,130.26	△4.7	97.6	-	21,458
第15 作成期	29期(2022年5月23日)	7,655	85	△7.5	10,312.08	△7.4	96.9	-	22,133
	30期(2022年8月22日)	7,536	50	△0.9	10,174.39	△1.3	100.0	-	23,222
第16 作成期	31期(2022年11月22日)	7,129	50	△4.7	9,684.18	△4.8	96.6	-	22,942
	32期(2023年2月22日)	7,056	55	△0.3	9,674.58	△0.1	97.2	-	23,996
第17 作成期	33期(2023年5月22日)	7,000	50	△0.1	9,676.73	0.0	99.4	-	24,417
	34期(2023年8月22日)	6,802	50	△2.1	9,453.62	△2.3	100.0	-	24,669

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 参考指数（ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス（円ヘッジベース））の指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日（2015年3月2日）を10,000として指数化しております（以下同じ）。

(注4) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス（円ヘッジベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne(株)とは提携しておらず、また、先進国投資適格債券ファンド（為替ヘッジあり）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、先進国投資適格債券ファンド（為替ヘッジあり）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

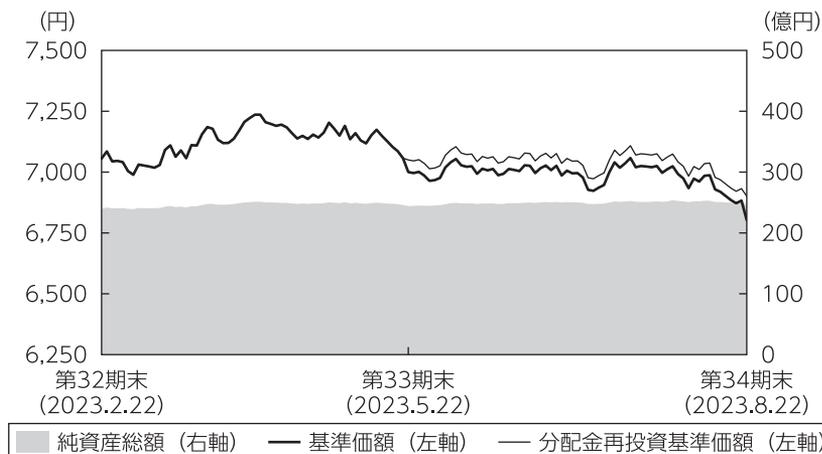
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス（円ヘッジベース）		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率				
第33 期	(期首) 2023年2月22日	円 7,056	% -	9,674.58	% -	% 97.2	% -
	2月末	7,046	△0.1	9,663.52	△0.1	98.9	-
	3月末	7,137	1.1	9,770.51	1.0	96.2	-
	4月末	7,150	1.3	9,792.92	1.2	97.9	-
第34 期	(期末) 2023年5月22日	7,050	△0.1	9,676.73	0.0	99.4	-
	(期首) 2023年5月22日	7,000	-	9,676.73	-	99.4	-
	5月末	7,019	0.3	9,687.34	0.1	99.0	-
	6月末	6,986	△0.2	9,646.09	△0.3	99.4	-
第34 期	7月末	7,012	0.2	9,672.12	△0.0	97.3	-
	(期末) 2023年8月22日	6,852	△2.1	9,453.62	△2.3	100.0	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第33期～第34期の運用経過（2023年2月23日から2023年8月22日まで）

基準価額等の推移



第33期首： 7,056円
第34期末： 6,802円
(既払分配金100円)
騰落率： △2.2%
(分配金再投資ベース)

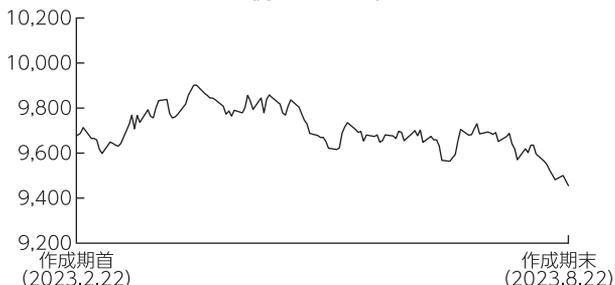
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国の公社債に分散投資を行い、為替ヘッジを行った結果、米ドル売り／円買いの為替ヘッジコストなどがマイナスに影響し、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

投資環境

＜ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス
(円ヘッジベース)＞



米国国債市場は、インフレ圧力の継続を背景に F R B (米連邦準備理事会) の金融引き締め長期化観測が広まったことなどを受け下落 (利回りは上昇) しました。ドイツ国債市場は、E C B (欧州中央銀行) が積極的な金融引き締め姿勢を示したことなどから下落しました。

投資適格社債市場は、米国、欧州ともに概ね横ばいでした。対国債スプレッドは、米国、欧州ともに概ね横ばいでした。

ポートフォリオについて

投資適格社債市場の需給状況、利回り水準や金利見通しなどを勘案し、欧州の社債と比較して魅力度が高いと考えられる米国の米ドル建て社債を中心とするポートフォリオを維持しました。

業種別組入比率は、割安な水準にあると判断している金融セクターの比率を高めに維持しました。組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いました。

【格付別保有比率】

作成期首	
格付け	比率
	%
A A A / A a a	7.7
A A / A a	4.1
A / A	41.4
B B B / B a a	43.9
B B / B a 以下	0.0

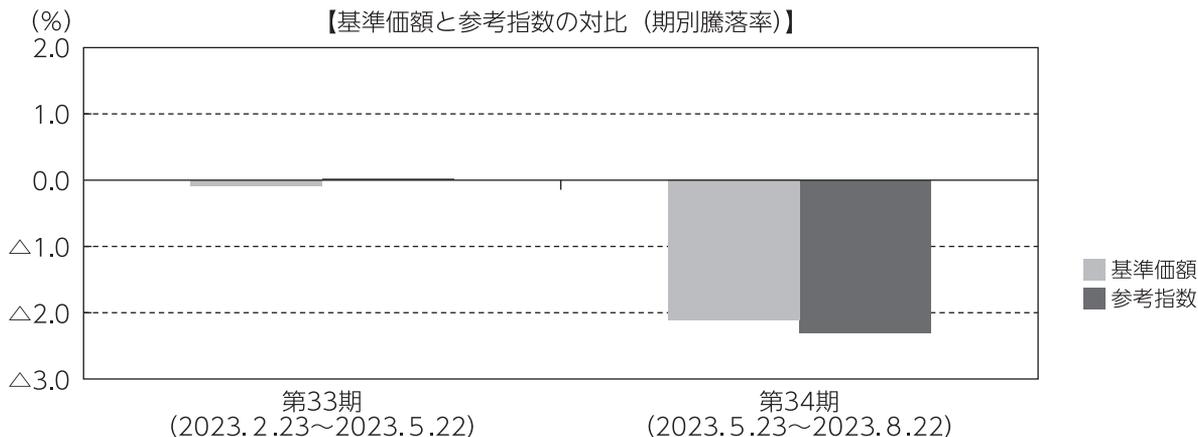
作成期末	
格付け	比率
	%
A A A / A a a	2.7
A A / A a	4.3
A / A	44.5
B B B / B a a	48.5
B B / B a 以下	0.0

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 格付けは S & P、Moody's のうち、高い格付けを採用しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第33期	第34期
	2023年2月23日 ～2023年5月22日	2023年5月23日 ～2023年8月22日
当期分配金（税引前）	50円	50円
対基準価額比率	0.71%	0.73%
当期の収益	49円	50円
当期の収益以外	0円	-円
翌期繰越分配対象額	8円	12円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

利回りに対する投資家需要は根強く、継続的な資金流入が見込まれることから、引き続き相対的に利回りの高い米国の米ドル建て社債を中心とした運用を行う方針です。米国は、F R Bによる金融引き締めが終盤に達しており、利上げサイクル終了後しばらくはF F レートが据え置かれると見ています。欧州は、インフレ率が今後低下していくと予想されるものの、E C Bは利上げを継続すると見ています。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第33期～第34期		項目の概要
	(2023年2月23日～2023年8月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	26円	0.365%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,056円です。
(投信会社)	(16)	(0.229)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(8)	(0.120)	販売会社分は、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等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.011	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.010)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	27	0.376	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

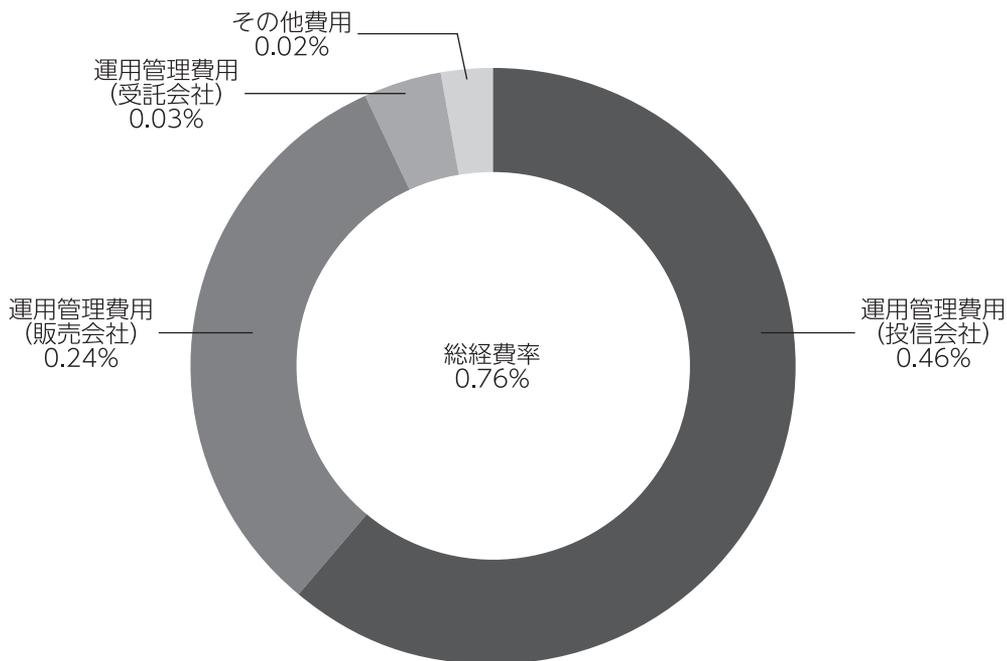
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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0.76%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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況 (2023年2月23日から2023年8月22日まで)

公社債

			第 33 期 ~ 第 34 期		
			買 付 額	売 付 額	
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 9,874	千アメリカ・ドル 16,581 (1,275)	
		特 殊 債 券	—	(1,450)	
		社 債 券	10,138	6,961 (3,185)	
	イ ギ リ ス	社 債 券	千イギリス・ポンド 5,339	千イギリス・ポンド 2,481 (—)	
国	ユ ー ロ	イ ギ リ ス	社 債 券	千ユーロ 1,494	千ユーロ 617 (—)
		オ ラ ン ダ	特 殊 債 券	—	361 (—)
		フ ラ ン ス	社 債 券	1,627	— (—)
		ア メ リ カ	社 債 券	624	263 (—)

(注1) 金額は受渡代金です(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。

■利害関係人との取引状況等 (2023年2月23日から2023年8月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

作成期 区分	額面金額	第 17 作 成 期 末		組入比率 %	うちBB格以下 組入比率 %	残存期間別組入比率		
		評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千アメリカ・ドル 136,498	千アメリカ・ドル 119,664	千円 17,503,360	71.0	-	39.7	24.5	6.7
イギリス	千イギリス・ポンド 6,499	千イギリス・ポンド 5,584	千円 1,042,188	4.2	-	2.6	1.6	-
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
イギリス	5,341	4,719	752,157	3.0	-	2.8	0.2	-
アイルランド	500	438	69,942	0.3	-	-	0.3	-
オランダ	6,225	5,466	871,267	3.5	-	3.2	0.3	-
ルクセンブルグ	3,850	3,305	526,878	2.1	-	2.1	-	-
フランス	8,036	7,845	1,250,434	5.1	-	3.5	1.3	0.2
ドイツ	1,650	1,508	240,480	1.0	-	-	0.4	0.6
スイス	2,134	2,357	375,731	1.5	-	1.5	-	-
スペイン	400	387	61,834	0.3	-	-	-	0.3
アメリカ	14,211	12,466	1,986,954	8.1	-	2.8	3.8	1.5
合計	-	-	千円 24,681,228	100.0	-	58.3	32.5	9.3

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

作成期 銘柄	種類	利率	第 17 作 成 期 末				償還年月日
			額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	550	474	69,474	2053/05/15	
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41	特殊債券	4.2500	625	527	77,119	2041/11/23	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社債証券	3.6250	600	561	82,182	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社債証券	3.9500	200	185	27,180	2028/01/15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29	社債証券	4.7500	400	391	57,238	2029/01/23	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25	社債証券	3.5000	420	405	59,249	2025/01/15	
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33	社債証券	4.0000	900	800	117,053	2033/01/10	
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39	社債証券	7.6250	200	220	32,215	2039/01/15	
FEDEX CORP 5.1 01/15/44	社債証券	5.1000	200	175	25,741	2044/01/15	
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46	社債証券	4.6500	275	230	33,690	2046/01/15	
CITIGROUP INC 01/10/28	社債証券	3.8870	835	781	114,320	2028/01/10	
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29	社債証券	3.5090	805	734	107,469	2029/01/23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社債証券	8.2000	300	370	54,220	2039/01/15	
BNP PARIBAS 01/13/31	社債証券	3.0520	500	416	60,983	2031/01/13	
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31	社債証券	3.2500	500	425	62,177	2031/01/15	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65 01/13/31	社債証券	2.6500	500	419	61,351	2031/01/13	
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債証券	2.4500	445	362	53,070	2031/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債証券	3.2500	500	454	66,540	2028/01/22	

作成期		第 17 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		
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.3 01/30/32	社債	3.3000	305	242	35,468	2032/01/30	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債	1.6500	510	387	56,746	2031/01/15	
AMERICAN TRANSMISSION SY 2.65 01/15/32	社債	2.6500	115	92	13,517	2032/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 2.45 01/11/32	社債	2.4500	475	368	53,933	2032/01/11	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債	2.8000	550	469	68,672	2030/01/31	
EDP FINANCE BV 1.71 01/24/28	社債	1.7100	400	338	49,472	2028/01/24	
STELLANTIS FIN US INC 1.711 01/29/27	社債	1.7110	515	447	65,420	2027/01/29	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債	2.8750	775	720	105,357	2026/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 1.45 01/20/28	社債	1.4500	600	500	73,166	2028/01/20	
CAIXABANK SA 01/18/29	社債	6.2080	1,820	1,795	262,676	2029/01/18	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社債	1.2500	450	401	58,748	2026/01/08	
ROYAL BANK OF CANADA 0.875 01/20/26	社債	0.8750	825	736	107,768	2026/01/20	
HEALTHCARE TRUST OF AMER 3.625 01/15/28	社債	3.6250	333	297	43,541	2028/01/15	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.125 01/15/26	社債	1.1250	500	450	65,883	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債	5.6500	150	139	20,442	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債	3.7820	450	421	61,687	2028/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債	3.9740	340	309	45,298	2030/02/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 02/25/26	社債	3.7500	700	666	97,544	2026/02/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債	4.5000	405	327	47,956	2045/02/01	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債	2.5720	500	411	60,167	2031/02/11	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,100	160,900	2027/02/06	
PROLOGIS LP 1.75 02/01/31	社債	1.7500	575	445	65,206	2031/02/01	
COMCAST CORP 3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	348	50,972	2028/02/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	220	32,235	2045/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	705	103,131	2046/02/01	
CANADIAN NATL RAILWAY 3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	342	50,102	2048/02/03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	193	28,299	2033/02/01	
CONOCOPHILLIPS 6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	205	30,036	2039/02/01	
FEDEX CORP 3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	230	33,715	2028/02/15	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	91	13,425	2029/02/19	
CUBESMART LP 2.5 02/15/32	社債	2.5000	285	220	32,268	2032/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	238	34,953	2026/02/11	
DISCOVER BANK 2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	236	34,622	2030/02/06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	228	33,383	2030/02/07	
HEALTHPEAK PROPERTIES 1.35 02/01/27	社債	1.3500	495	430	63,011	2027/02/01	
BOEING CO 2.75 02/01/26	社債	2.7500	400	373	54,569	2026/02/01	
AT&T 1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	168	24,678	2028/02/01	
PUBLIC STORAGE 0.875 02/15/26	社債	0.8750	675	605	88,555	2026/02/15	
APPLE INC 1.2 02/08/28	社債	1.2000	625	533	78,033	2028/02/08	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	525	481	70,457	2026/02/04	
T-MOBILE USA INC 1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	452	66,192	2026/02/15	
AMGEN INC 4.875 03/01/53	社債	4.8750	164	138	20,277	2053/03/01	
METLIFE INC 4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	196	28,702	2045/03/01	
MPLX LP 5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	202	29,643	2047/03/01	
MEDTRONIC INC 4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	51	7,534	2045/03/15	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	348	50,921	2049/03/01	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 4.0 03/24/52	社債	4.0000	250	190	27,927	2052/03/24	

作成期		第 17 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	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141 03/15/52	社債	5.1410	2,301	1,757	257,079	2052/03/15
CSX CORP	4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	321	47,003	2044/03/15
REGENCY CENTERS LP	4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	301	44,171	2028/03/15
CVS HEALTH CORP	4.3 03/25/28	社債	4.3000	122	115	16,962	2028/03/25
MARATHON PETROLEUM CORP	6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	272	39,875	2041/03/01
GILEAD SCIENCES INC	4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	223	32,628	2046/03/01
MARSH & MCLENNAN COS INC	4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	423	61,896	2029/03/15
ENTERGY LOUISIANA LLC	4.0 03/15/33	社債	4.0000	153	134	19,669	2033/03/15
ROGERS COMMUNICATIONS IN	5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	370	54,230	2044/03/15
COMCAST CORP	4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	180	26,432	2048/03/01
CMS ENERGY CORP	4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	258	37,865	2044/03/01
MCDONALD'S CORP	4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	343	50,239	2047/03/01
WILLIAMS COMPANIES INC	4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	139	20,384	2048/03/01
CROWN CASTLE INTL CORP	4.0 03/01/27	社債	4.0000	200	188	27,576	2027/03/01
ENTERGY TEXAS INC	4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	365	53,457	2029/03/30
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.55 03/15/42	社債	3.5500	654	501	73,352	2042/03/15
KINDER MORGAN ENER PART	5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	366	53,655	2044/03/01
ALABAMA POWER CO	3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	402	58,918	2045/03/01
ATMOS ENERGY CORP	4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	301	44,028	2049/03/15
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	2.95 03/15/34	社債	2.9500	89	68	10,026	2034/03/15
VERIZON COMMUNICATIONS	4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	128	18,752	2050/03/22
VERIZON COMMUNICATIONS	3.55 03/22/51	社債	3.5500	500	333	48,825	2051/03/22
ORACLE CORP	3.95 03/25/51	社債	3.9500	375	261	38,292	2051/03/25
WELLS FARGO & COMPANY	03/02/33	社債	3.3500	472	388	56,852	2033/03/02
EATON CORP	4.15 03/15/33	社債	4.1500	880	808	118,331	2033/03/15
CIGNA CORP	2.375 03/15/31	社債	2.3750	575	463	67,867	2031/03/15
HSBC HOLDINGS PLC	03/11/25	社債	3.8030	200	197	28,833	2025/03/11
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	380	55,723	2026/03/21
PIEDMONT NATURAL GAS CO	2.5 03/15/31	社債	2.5000	500	399	58,399	2031/03/15
CIGNA CORP	2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	99	14,510	2030/03/15
DISCOVER FINANCIAL SVS	3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	382	55,994	2025/03/04
ORACLE CORP	2.875 03/25/31	社債	2.8750	425	352	51,522	2031/03/25
TRANE TECH FIN LTD	5.25 03/03/33	社債	5.2500	335	327	47,904	2033/03/03
ECOLAB INC	4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	391	57,292	2030/03/24
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	225	33,049	2025/03/12
FIDELITY NATL INFO SERV	1.65 03/01/28	社債	1.6500	575	486	71,223	2028/03/01
AMERICAN ELECTRIC POWER	2.031 03/15/24	社債	2.0310	190	185	27,164	2024/03/15
AT&T	1.7 03/25/26	社債	1.7000	575	520	76,060	2026/03/25
WELLS FARGO & COMPANY	03/24/28	社債	3.5260	214	197	28,860	2028/03/24
GE HEALTHCARE TECH INC	5.857 03/15/30	社債	5.8570	1,475	1,476	215,999	2030/03/15
SANTANDER HOLDINGS USA	03/09/29	社債	6.4990	1,000	991	144,970	2029/03/09
GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.375 03/24/27	社債	3.3750	394	367	53,730	2027/03/24
NUTRIEN LTD	4.9 03/27/28	社債	4.9000	297	287	41,989	2028/03/27
GENERAL MOTORS	5.95 04/01/49	社債	5.9500	1,100	943	137,971	2049/04/01
LOWE'S COS INC	4.25 04/01/52	社債	4.2500	93	69	10,166	2052/04/01
BANK OF AMERICA CORP	3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	231	33,912	2025/04/21
EXELON CORP	4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	453	66,333	2046/04/15

作成期		第 17 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		
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	340	322	47,106	2028/04/11	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	384	56,304	2028/04/15	
TOTAL CAPITAL SA 3.75 04/10/24	社債	3.7500	625	617	90,282	2024/04/10	
JPMORGAN CHASE & CO 04/26/33	社債	4.5860	120	110	16,178	2033/04/26	
INVITATION HOMES OP 4.15 04/15/32	社債	4.1500	261	227	33,299	2032/04/15	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.6 04/07/32	社債	3.6000	630	550	80,562	2032/04/07	
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	196	28,814	2024/04/09	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	676	98,898	2028/04/06	
ENERGY TRANSFER OPERATING 6.25 04/15/49	社債	6.2500	470	432	63,210	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	280	41,005	2027/04/10	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	706	103,293	2027/04/15	
GENERAL MOTORS CO 5.4 04/01/48	社債	5.4000	230	183	26,841	2048/04/01	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	371	54,289	2027/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	259	37,995	2030/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	191	27,940	2025/04/01	
CK HUTCHISON INTL 19 LTD 3.25 04/11/24	社債	3.2500	400	393	57,565	2024/04/11	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	205	30,082	2050/04/27	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	151	22,225	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	410	60,086	2027/04/06	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4 04/10/28	社債	2.4000	400	341	49,928	2028/04/10	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	445	65,114	2026/04/08	
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.7 04/01/28	社債	5.7000	336	333	48,824	2028/04/01	
LOWE'S COS INC 3.35 04/01/27	社債	3.3500	223	208	30,427	2027/04/01	
AMAZON.COM INC 3.45 04/13/29	社債	3.4500	575	534	78,176	2029/04/13	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	650	95,093	2030/04/15	
BANK OF NOVA SCOTIA 3.45 04/11/25	社債	3.4500	1,000	963	140,862	2025/04/11	
TIME WARNER CABLE INC 6.55 05/01/37	社債	6.5500	1,700	1,574	230,365	2037/05/01	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	328	48,033	2044/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	487	71,327	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	225	33,024	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	464	67,979	2027/05/03	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	535	78,275	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	794	116,254	2025/05/22	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	222	32,572	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	211	30,977	2026/05/20	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	366	53,640	2035/05/15	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	216	31,644	2045/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	234	34,250	2045/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 05/22/30	社債	3.9730	300	266	39,042	2030/05/22	
CITIGROUP INC 05/24/33	社債	4.9100	268	250	36,571	2033/05/24	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	415	60,720	2047/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	344	50,392	2029/05/18	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.0 05/18/32	社債	2.0000	525	389	56,987	2032/05/18	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	303	44,320	2030/05/15	
IBM CORP 3.0 05/15/24	社債	3.0000	250	245	35,878	2024/05/15	
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.75 05/19/33	社債	4.7500	480	461	67,434	2033/05/19	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	755	110,561	2030/05/01	

作成期		第 17 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		
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27	社債	3.8750	180	170	24,896	2027/05/15	
BARCLAYS PLC 5.2 05/12/26	社債	5.2000	325	314	45,939	2026/05/12	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	572	83,786	2030/05/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	375	54,963	2030/05/01	
NISOURCE INC 5.0 06/15/52	社債	5.0000	77	65	9,588	2052/06/15	
MICROSOFT CORP 2.675 06/01/60	社債	2.6750	400	242	35,479	2060/06/01	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	449	65,803	2029/06/19	
HCA INC 5.25 06/15/49	社債	5.2500	400	333	48,756	2049/06/15	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	200	29,366	2045/06/01	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	513	75,127	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	430	62,897	2028/06/15	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	374	54,748	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	452	66,119	2028/06/01	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	380	55,636	2051/06/15	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	353	51,674	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	276	40,431	2027/06/01	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.5 06/01/41	社債	3.5000	300	191	27,953	2041/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	280	40,998	2027/06/20	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	465	68,016	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	247	36,234	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	175	156	22,853	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	336	49,277	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	249	36,525	2028/06/01	
ENEL FINANCE INTL NV 5.0 06/15/32	社債	5.0000	1,000	918	134,369	2032/06/15	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	362	53,042	2025/06/01	
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/29	社債	2.0690	565	477	69,851	2029/06/01	
BANK OF AMERICA CORP 06/14/29	社債	2.0870	385	324	47,454	2029/06/14	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	440	64,365	2026/06/19	
NATWEST GROUP PLC 06/14/27	社債	1.6420	200	176	25,765	2027/06/14	
HSBC HOLDINGS PLC 06/09/28	社債	4.7550	1,068	1,017	148,805	2028/06/09	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	321	47,091	2045/07/20	
METLIFE INC 5.0 07/15/52	社債	5.0000	54	47	6,886	2052/07/15	
PEPSICO INC 4.2 07/18/52	社債	4.2000	117	99	14,544	2052/07/18	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	442	64,793	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	352	51,572	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	485	446	65,300	2027/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	216	31,656	2030/07/23	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	577	84,489	2028/07/22	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	19	22	3,290	2046/07/15	
RAYTHEON TECH CORP 2.25 07/01/30	社債	2.2500	450	366	53,661	2030/07/01	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 07/29/32	社債	2.3590	520	364	53,266	2032/07/29	
CROWN CASTLE INTL CORP 2.5 07/15/31	社債	2.5000	475	374	54,716	2031/07/15	
HCA INC 2.375 07/15/31	社債	2.3750	290	223	32,732	2031/07/15	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	437	63,967	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	584	85,538	2026/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/22/27	社債	1.7340	375	332	48,685	2027/07/22	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9 07/26/24	社債	2.9000	479	467	68,392	2024/07/26	

作成期		第 17 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		
APPLE INC 4.1 08/08/62	社債	4.1000	243	192	28,176	2062/08/08	
CANADIAN NATL RAILWAY 4.4 08/05/52	社債	4.4000	176	148	21,780	2052/08/05	
APPLE INC 3.95 08/08/52	社債	3.9500	171	138	20,255	2052/08/08	
AMAZON.COM INC 4.05 08/22/47	社債	4.0500	330	271	39,742	2047/08/22	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	345	50,568	2026/08/19	
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	271	39,721	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	218	31,917	2024/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	360	52,737	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	236	34,524	2039/08/15	
ENBRIDGE INC 2.5 08/01/33	社債	2.5000	475	358	52,500	2033/08/01	
AMGEN INC 2.8 08/15/41	社債	2.8000	295	195	28,614	2041/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	310	45,484	2040/08/21	
BECTON DICKINSON AND CO 4.298 08/22/32	社債	4.2980	140	128	18,742	2032/08/22	
NORDEA BANK ABP 3.75 08/30/23	社債	3.7500	451	450	65,933	2023/08/30	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	238	34,847	2027/08/01	
META PLATFORMS INC 3.85 08/15/32	社債	3.8500	908	815	119,330	2032/08/15	
DOMINION ENERGY INC 2.25 08/15/31	社債	2.2500	350	273	39,947	2031/08/15	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	238	34,926	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	224	32,775	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	385	56,428	2030/08/15	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 2.05 08/23/31	社債	2.0500	1,095	850	124,445	2031/08/23	
HSBC HOLDINGS PLC 08/17/29	社債	2.2060	590	489	71,647	2029/08/17	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社債	4.4820	295	281	41,167	2028/08/23	
APPLE INC 3.25 08/08/29	社債	3.2500	885	813	118,925	2029/08/08	
COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1 08/15/27	社債	3.1000	243	229	33,577	2027/08/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社債	3.5000	504	316	46,323	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社債	3.5500	490	304	44,584	2055/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社債	3.6500	316	195	28,582	2059/09/15	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	705	103,262	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	190	133	19,556	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	390	57,132	2028/09/24	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	228	33,350	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	704	103,076	2027/09/29	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	269	39,394	2041/09/01	
LOWE'S COS INC 2.8 09/15/41	社債	2.8000	490	322	47,184	2041/09/15	
MORGAN STANLEY 09/16/36	社債	2.4840	685	509	74,493	2036/09/16	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	551	80,726	2027/09/14	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	396	58,060	2025/09/21	
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社債	2.1250	480	371	54,277	2031/09/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,247	182,417	2025/09/24	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	257	37,684	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	319	46,673	2029/09/15	
BANK OF IRELAND GROUP 09/30/27	社債	2.0290	510	445	65,193	2027/09/30	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	350	336	49,165	2024/09/13	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.004 09/24/26	社債	1.0040	700	629	92,138	2026/09/24	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.255 09/01/24	社債	4.2550	385	378	55,332	2024/09/01	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	235	34,476	2047/10/15	

作成期		第 17 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	
AMERICAN TOWER CORP	3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	172	25,185	2026/10/15
VERIZON COMMUNICATIONS	2.987 10/30/56	社債	2.9870	403	227	33,247	2056/10/30
T-MOBILE USA INC	3.4 10/15/52	社債	3.4000	375	241	35,392	2052/10/15
SYNCHRONY FINANCIAL	2.875 10/28/31	社債	2.8750	980	713	104,405	2031/10/28
GENERAL MOTORS	4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	247	36,158	2027/10/01
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10/31/38	社債	4.0170	300	241	35,263	2038/10/31
HP ENTERPRISE CO	10/15/45	社債	6.3500	125	124	18,146	2045/10/15
ERAC USA FINANCE LLC	7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	219	32,089	2037/10/15
NEWMONT GOLDCORP CORP	2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	405	59,289	2029/10/01
WELLS FARGO & COMPANY	10/30/30	社債	2.8790	450	379	55,531	2030/10/30
TOTAL CAPITAL SA	3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	512	74,984	2028/10/11
NEWMONT CORP	2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	399	58,452	2030/10/01
ING GROEP NV	4.1 10/02/23	社債	4.1000	700	698	102,158	2023/10/02
BRANCH BANKING & TRUST	3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	619	90,573	2026/10/30
BANK OF AMERICA CORP	10/22/25	社債	2.4560	525	503	73,615	2025/10/22
GILEAD SCIENCES INC	1.2 10/01/27	社債	1.2000	200	170	24,889	2027/10/01
WELLS FARGO & COMPANY	10/30/25	社債	2.4060	475	454	66,466	2025/10/30
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1.5 10/13/26	社債	1.5000	755	657	96,228	2026/10/13
MORGAN STANLEY	10/21/25	社債	0.8640	225	211	30,882	2025/10/21
MORGAN STANLEY	5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	367	53,815	2025/11/24
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.625 11/16/48	社債	4.6250	284	239	35,048	2048/11/16
ABBOTT LABORATORIES	4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	375	54,976	2036/11/30
CENTERPOINT ENERGY INC	4.25 11/01/28	社債	4.2500	48	44	6,482	2028/11/01
METLIFE INC	3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	217	31,770	2025/11/13
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	270	39,579	2026/11/16
AETNA INC	3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	316	46,227	2024/11/15
APPLE INC	3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	297	43,526	2027/11/13
PRAXAIR INC	3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	190	27,918	2042/11/07
PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.1 11/15/26	社債	3.1000	350	323	47,295	2026/11/15
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	454	66,521	2047/11/15
CONAGRA BRANDS INC	5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	212	31,106	2048/11/01
ABBVIE INC	4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	958	140,197	2039/11/21
SHELL INTERNATIONAL FIN	3.5 11/13/23	社債	3.5000	250	248	36,386	2023/11/13
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	316	46,269	2027/11/03
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	263	38,582	2029/11/07
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	2.3 11/01/30	社債	2.3000	400	303	44,441	2030/11/01
LENNAR CORP	4.75 11/29/27	社債	4.7500	425	408	59,701	2027/11/29
NUVEEN LLC	4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	904	132,283	2028/11/01
WALT DISNEY COMPANY/THE	3.375 11/15/26	社債	3.3750	300	283	41,399	2026/11/15
ERAC USA FINANCE LLC	2.7 11/01/23	社債	2.7000	700	695	101,724	2023/11/01
PNC FINANCIAL SERVICES	2.2 11/01/24	社債	2.2000	310	297	43,453	2024/11/01
WASTE MANAGEMENT INC	0.75 11/15/25	社債	0.7500	500	452	66,154	2025/11/15
DTE ENERGY CO	4.22 11/01/24	社債	4.2200	323	316	46,252	2024/11/01
PROGRESS ENERGY INC	6.0 12/01/39	社債	6.0000	165	160	23,473	2039/12/01
DELL INT LLC / EMC CORP	3.375 12/15/41	社債	3.3750	965	655	95,842	2041/12/15
MCDONALD'S CORP	4.875 12/09/45	社債	4.8750	430	380	55,698	2045/12/09
SYSCO CORPORATION	3.15 12/14/51	社債	3.1500	595	377	55,216	2051/12/14

作成期		第 17 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	
JPMORGAN CHASE & CO 12/05/29	社債	債券	4.4520	595	561	82,066	2029/12/05
VISA INC 3.15 12/14/25	社債	債券	3.1500	390	372	54,503	2025/12/14
LINCOLN NATIONAL CORP 3.625 12/12/26	社債	債券	3.6250	375	348	50,997	2026/12/12
CON EDISON CO OF NY INC 5.5 12/01/39	社債	債券	5.5000	125	116	17,069	2039/12/01
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935 12/07/49	社債	債券	3.9350	274	204	29,876	2049/12/07
CON EDISON CO OF NY INC 4.3 12/01/56	社債	債券	4.3000	150	113	16,631	2056/12/01
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.9 12/15/30	社債	債券	4.9000	240	227	33,343	2030/12/15
CON EDISON CO OF NY INC 4.0 12/01/28	社債	債券	4.0000	250	235	34,506	2028/12/01
MORGAN STANLEY 12/10/26	社債	債券	0.9850	400	356	52,190	2026/12/10
NRG ENERGY INC 2.45 12/02/27	社債	債券	2.4500	500	419	61,379	2027/12/02
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35 12/02/24	社債	債券	1.3500	580	548	80,195	2024/12/02
小計	-	-	-	136,498	119,664	17,503,360	-
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
YORKSHIRE WATER FINANCE 5.25 04/28/30	社債	債券	5.2500	1,700	1,575	293,976	2030/04/28
INNOGY FINANCE BV 6.25 06/03/30	社債	債券	6.2500	100	100	18,797	2030/06/03
HISCOX LTD 6.0 09/22/27	社債	債券	6.0000	759	741	138,351	2027/09/22
VIRGIN MONEY UK PLC 09/03/27	社債	債券	4.0000	1,560	1,399	261,145	2027/09/03
PEABODY CAPITAL NO TWO 4.625 12/12/53	社債	債券	4.6250	680	540	100,904	2053/12/12
LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/03/35	社債	債券	2.7070	1,700	1,227	229,013	2035/12/03
小計	-	-	-	6,499	5,584	1,042,188	-
(ユーロ・・・イギリス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BARCLAYS PLC 03/22/31	社債	債券	1.1250	1,720	1,518	242,068	2031/03/22
NATWEST GROUP PLC 09/14/32	社債	債券	1.0430	2,040	1,684	268,442	2032/09/14
SKY LTD 2.5 09/15/26	社債	債券	2.5000	325	312	49,883	2026/09/15
VIRGIN MONEY UK PLC 10/29/28	社債	債券	4.6250	1,256	1,203	191,762	2028/10/29
小計	-	-	-	5,341	4,719	752,157	-
(ユーロ・・・アイルランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ABBOTT IRELAND FINANCING 0.375 11/19/27	社債	債券	0.3750	500	438	69,942	2027/11/19
小計	-	-	-	500	438	69,942	-
(ユーロ・・・オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
TENNET HOLDING BV 4.75 10/28/42	特殊債	債券	4.7500	1,900	2,021	322,148	2042/10/28
E.ON INTL FINANCE BV 5.75 02/14/33	社債	債券	5.7500	400	453	72,268	2033/02/14
GSK CONSUMER HEALTHCARE 2.125 03/29/34	社債	債券	2.1250	400	328	52,424	2034/03/29
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5 03/15/30	社債	債券	1.5000	500	398	63,589	2030/03/15
WPC EUROBOND BV 2.125 04/15/27	社債	債券	2.1250	100	91	14,579	2027/04/15
WPC EUROBOND BV 1.35 04/15/28	社債	債券	1.3500	225	192	30,611	2028/04/15
AIRBUS SE 2.375 06/09/40	社債	債券	2.3750	300	229	36,618	2040/06/09
ENEL FINANCE INTL NV 0.375 06/17/27	社債	債券	0.3750	200	175	28,001	2027/06/17
DIGITAL INTREPID HOLDING 1.375 07/18/32	社債	債券	1.3750	1,000	729	116,287	2032/07/18
THERMO FISHER SC FNCE I 1.625 10/18/41	社債	債券	1.6250	1,000	667	106,428	2041/10/18
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125 12/15/29	社債	債券	2.1250	200	177	28,310	2029/12/15
小計	-	-	-	6,225	5,466	871,267	-
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BECTON DICKINSON EURO 1.213 02/12/36	社債	債券	1.2130	545	381	60,868	2036/02/12
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	債券	1.8000	500	316	50,464	2049/09/18
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.75 10/15/32	社債	債券	0.7500	225	173	27,619	2032/10/15

作成期		第 17 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	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 3.375 10/15/34		社債券	3.3750	2,580	2,433	387,926	2034/10/15
小計		-	-	3,850	3,305	526,878	-
(ユーロ・・・フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.75 10/12/34		特殊債券	4.7500	2,400	2,412	384,429	2034/10/12
BPCE SA 01/25/35		社債券	5.1250	1,700	1,637	260,927	2035/01/25
BNP PARIBAS 01/23/27		社債券	2.1250	800	755	120,376	2027/01/23
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26		社債券	2.7500	200	193	30,809	2026/01/27
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25		社債券	2.3750	375	364	58,080	2025/02/17
RCI BANQUE SA 1.625 05/26/26		社債券	1.6250	1,200	1,118	178,209	2026/05/26
RCI BANQUE SA 4.875 09/21/28		社債券	4.8750	1,361	1,365	217,600	2028/09/21
小計		-	-	8,036	7,845	1,250,434	-
(ユーロ・・・ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
E.ON SE 0.875 01/08/25		社債券	0.8750	500	480	76,517	2025/01/08
VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0.875 01/31/28		社債券	0.8750	750	645	102,869	2028/01/31
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE 0.85 02/28/25		社債券	0.8500	400	383	61,093	2025/02/28
小計		-	-	1,650	1,508	240,480	-
(ユーロ・・・スイス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG 03/01/29		社債券	7.7500	2,134	2,357	375,731	2029/03/01
小計		-	-	2,134	2,357	375,731	-
(ユーロ・・・スペイン)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BANCO SANTANDER SA 2.5 03/18/25		社債券	2.5000	400	387	61,834	2025/03/18
小計		-	-	400	387	61,834	-
(ユーロ・・・アメリカ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
MORGAN STANLEY 1.75 01/30/25		社債券	1.7500	260	251	40,051	2025/01/30
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25 01/26/28		社債券	0.2500	885	740	118,030	2028/01/26
COMCAST CORP 0.75 02/20/32		社債券	0.7500	500	391	62,385	2032/02/20
BANK OF AMERICA CORP 02/07/25		社債券	1.3790	1,010	996	158,893	2025/02/07
IBM CORP 0.3 02/11/28		社債券	0.3000	500	429	68,500	2028/02/11
EQUINIX INC 0.25 03/15/27		社債券	0.2500	600	527	84,058	2027/03/15
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28		社債券	1.6620	1,180	1,071	170,707	2028/04/25
FISERV INC 4.5 05/24/31		社債券	4.5000	626	626	99,930	2031/05/24
ABBVIE INC 1.375 05/17/24		社債券	1.3750	325	318	50,736	2024/05/17
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30		社債券	2.1500	200	175	27,948	2030/05/18
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 05/25/28		社債券	2.2500	750	696	110,996	2028/05/25
AT&T 1.6 05/19/28		社債券	1.6000	750	667	106,414	2028/05/19
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27		社債券	1.8750	650	598	95,348	2027/06/21
US BANCORP 0.85 06/07/24		社債券	0.8500	800	773	123,326	2024/06/07
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31		社債券	1.4000	600	483	77,065	2031/06/15
CITIGROUP INC 07/24/26		社債券	1.5000	425	402	64,171	2026/07/24
WESTLAKE CHEMICAL CORP 1.625 07/17/29		社債券	1.6250	800	665	106,083	2029/07/17
FEDEX CORP 1.3 08/05/31		社債券	1.3000	475	384	61,358	2031/08/05
ELI LILLY & CO 1.375 09/14/61		社債券	1.3750	400	194	30,963	2061/09/14
WALMART INC 4.875 09/21/29		社債券	4.8750	250	267	42,669	2029/09/21
PEPSICO INC 0.4 10/09/32		社債券	0.4000	1,000	755	120,447	2032/10/09
JPMORGAN CHASE & CO 11/04/32		社債券	1.0470	425	330	52,651	2032/11/04
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27		社債券	0.6250	500	438	69,842	2027/12/01

作成期		第 17 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		
(ユーロ…アメリカ) FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債券	% 0.6250	千ユーロ 300	千ユーロ 278	千円 44,370	2025/12/03	
小計	—	—	14,211	12,466	1,986,954	—	
合計	—	—	—	—	24,681,228	—	

■投資信託財産の構成

2023年8月22日現在

項 目	第 17 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 24,681,228	% 94.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,452,324	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	26,133,553	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、25,011,799千円、95.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年8月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.27円、1イギリス・ポンド=186.61円、1ユーロ=159.38円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月22日)、 (2023年8月22日)現在

項 目	第33期末	第34期末
(A) 資 産	50,120,364,749円	102,184,844,110円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	475,732,598	1,033,330,311
公 社 債(評価額)	24,276,691,330	24,681,228,880
未 収 入 金	25,092,224,853	76,139,870,767
未 収 利 息	231,661,793	308,624,808
前 払 費 用	29,150,212	17,788,709
そ の 他 未 収 収 益	14,903,963	4,000,635
(B) 負 債	25,702,699,635	77,515,006,918
未 払 金	25,412,486,061	77,287,210,732
未 払 収 益 分 配 金	174,409,807	181,349,875
未 払 解 約 金	71,343,070	-
未 払 信 託 報 酬	44,263,756	46,241,783
そ の 他 未 払 費 用	196,941	204,528
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	24,417,665,114	24,669,837,192
元 本	34,881,961,462	36,269,975,093
次 期 繰 越 損 益 金	△10,464,296,348	△11,600,137,901
(D) 受 益 権 総 口 数	34,881,961,462口	36,269,975,093口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,000円	6,802円

(注) 第32期末における元本額は34,009,227,920円、当作成期間(第33期~第34期)中における追加設定元本額は3,376,156,211円、同解約元本額は1,115,409,038円です。

■損益の状況

[自 2023年2月23日] [自 2023年5月23日]
[至 2023年5月22日] [至 2023年8月22日]

項 目	第 33 期	第 34 期
(A) 配 当 等 収 益	218,351,809円	239,461,598円
受 取 利 息	212,905,781	233,291,411
そ の 他 収 益 金	5,491,089	6,286,710
支 払 利 息	△45,061	△116,523
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△202,228,775	△730,459,943
売 買 益	2,024,546,233	1,761,910,472
売 買 損	△2,226,775,008	△2,492,370,415
(C) 信 託 報 酬 等	△45,598,069	△47,816,796
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△29,475,035	△538,815,141
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,289,401,294	△5,412,110,373
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△4,971,010,212	△5,467,862,512
(配 当 等 相 当 額)	(30,586,389)	(34,355,361)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,001,596,601)	(△5,502,217,873)
(G) 合 計 (D + E + F)	△10,289,886,541	△11,418,788,026
(H) 収 益 分 配 金	△174,409,807	△181,349,875
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△10,464,296,348	△11,600,137,901
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,972,666,279	△5,467,862,512
(配 当 等 相 当 額)	(28,930,322)	(34,355,361)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,001,596,601)	(△5,502,217,873)
分 配 準 備 積 立 金	-	10,294,927
繰 越 損 益 金	△5,491,630,069	△6,142,570,316

(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を委託するために要する費用は、第33期から第34期までは24,598,633円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 33 期	第 34 期
(a) 経費控除後の配当等収益	172,753,740円	191,644,802円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	30,586,389	34,355,361
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	203,340,129	226,000,163
(f) 1万口当たり当期分配対象額	58.29	62.31
(g) 分 配 金	174,409,807	181,349,875
(h) 1万口当たり分配金	50	50

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 33 期	第 34 期
1 万口当たり分配金	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。