

# 運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2023年7月11日>

## みずほグローバル・ターゲット利回り債券ファンド 2022-06 (限定追加型)

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/内外/債券
信託期間	2022年6月24日から2026年7月13日までです。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未満の債券や無格付けの債券を含む）を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①主として世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未満の債券や無格付けの債券を含む）への投資を行います。</p> <p>②債券への投資にあたっては、主として信託期間終了前に満期償還が見込まれる債券*に投資を行います。 *満期償還前に繰上償還される条項が付与される債券を含みます。</p> <p>③ポートフォリオの平均格付けは、構築時においてBBB格相当以上（BBB-も含みます。）をめざします。ただし、市場環境によっては、これを下回る場合があります。</p> <p>④原則として、当ファンドが投資を行う債券は満期日または繰上償還日まで保有することで、金利変動リスクを低減し、安定した利子の獲得をめざします。ただし、信用リスク、利回り向上等の観点から、満期日前または繰上償還日前に保有債券を売却する場合があります。</p> <p>⑤組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。</p> <p>⑥保有債券が信託期間中に満期償還される場合、繰上償還される場合、または償還日前に売却される場合には、信託期間終了前に満期償還や繰上償還が見込まれる別の債券に投資する場合があります。</p> <p>⑦当初設定時および償還準備に入った場合には、組入資産の流動性等を考慮して、ソブリン債（国債、国際機関債、政府機関債ならびに地方自治体の発行する債券）への投資を行う場合があります。</p> <p>⑧運用指図に関する権限の一部（債券等の運用の指図に関する権限）を、パンフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに委託します。</p>
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。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	決算日（原則として7月11日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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、「みずほグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2022-06（限定追加型）」は、2023年7月11日に第1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

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

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	騰 落 率			
(設定日) 2022年6月24日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 21,560
1期 (2023年7月11日)	10,313	50	3.6	102.1	-	27,193

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基準価額		債券組入 比率	債券先物 比率
		騰 落 率		
(設定日) 2022年6月24日	円 10,000	% -	% -	% -
6 月 末	9,970	△0.3	132.8	-
7 月 末	10,021	0.2	99.2	-
8 月 末	10,138	1.4	99.6	-
9 月 末	10,107	1.1	102.0	-
10 月 末	10,209	2.1	104.2	-
11 月 末	10,129	1.3	99.3	-
12 月 末	10,060	0.6	96.0	-
2023年1月 末	10,128	1.3	94.9	-
2 月 末	10,243	2.4	98.3	-
3 月 末	10,136	1.4	97.5	-
4 月 末	10,206	2.1	98.4	-
5 月 末	10,256	2.6	102.2	-
6 月 末	10,379	3.8	104.5	-
(期 末) 2023年7月11日	10,363	3.6	102.1	-

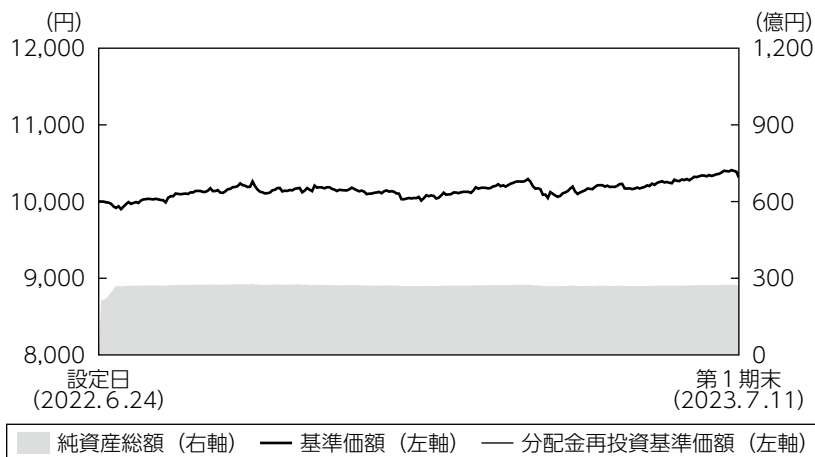
(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年6月24日から2023年7月11日まで）

### 基準価額等の推移



設定日：10,000円  
第1期末：10,313円  
(既払分配金50円)  
騰落率：3.6%  
(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- (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はありません。
- (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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 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

世界（日本、新興国を含む）の米ドル建ての社債に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替取引を行った結果、保有する債券の利金収入などが上昇要因となり基準価額は上昇しました。

### 投資環境

米国国債市場の利回りは上昇（価格は下落）しました。期初は利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、2022年10月にかけては、堅調な雇用統計や物価指標の上振れなどを受け、上昇しました。11月に入り、物価指標の伸びが鈍化し、利上げペース減速への期待が高まったことから利回りが低下に転じました。その後は方向感なく推移し、期末を迎えました。

米国社債市場は、国債利回りの上昇が下落要因となったものの、景気後退に対する過度な警戒感が後退したことなどを背景に対米国国債スプレッドが縮小したことから上昇しました。

## ポートフォリオについて

世界（日本、新興国を含む）の米ドル建ての社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。投資適格社債への投資を中心としつつも、割安で魅力的な利回りを有する銘柄への投資機会が豊富な状況を踏まえ、ハイイールド社債への投資を一定程度行い、債券の組入比率は高位を維持しました。また、保有資産に対して米ドル売り／円買いの為替取引を行いました。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2022年6月24日 ～2023年7月11日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.48%
当期の収益	50円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	336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

米地方銀行の経営破綻を受けて金融当局が中小の金融機関に対する規制を強化することで貸出姿勢が慎重になる可能性があることなどから、従来の想定よりも早い段階で景気後退に入る可能性が高まったと見ており、投資においては引き続き慎重なスタンスで臨む必要があると考えています。このような見通しの下、引き続き発行体の信用力等に留意しつつ、原則として保有債券を各債券の満期まで保有する「持ち切り運用」により、インカムの着実な積み上げを中心としたリターンを追求します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2022年6月24日 ～2023年7月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.779%	(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10,154円です。 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
(投信会社)	(41)	(0.404)	
(販売会社)	(35)	(0.346)	
(受託会社)	( 3)	(0.029)	
(b) その他費用	1	0.010	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.007)	
(監査費用)	( 0)	(0.003)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	80	0.790	

(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。

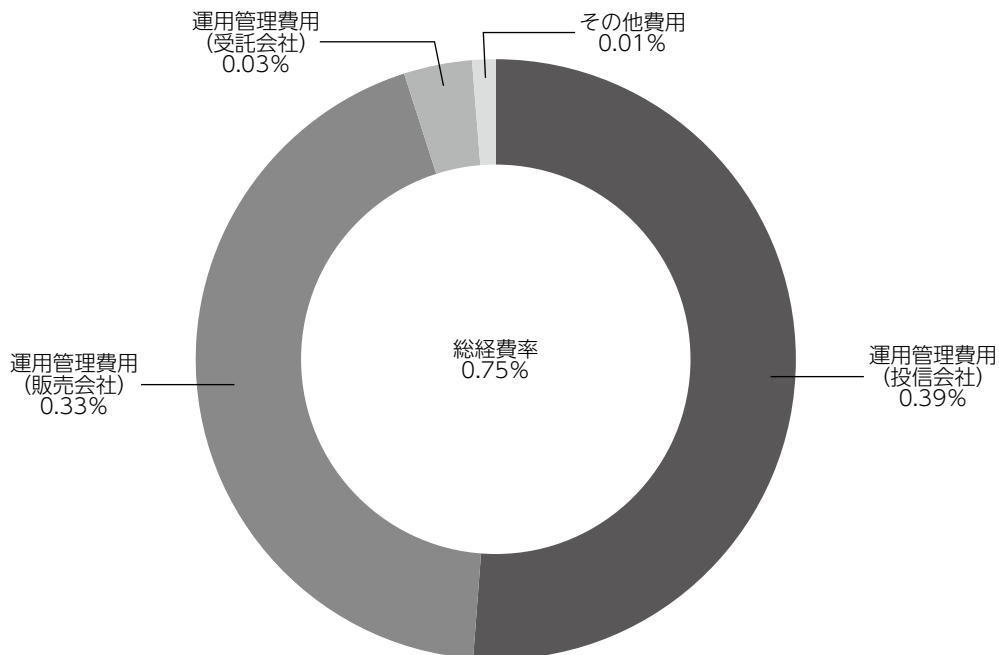
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.75%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 (2022年6月24日から2023年7月11日まで)

### 公社債

			買付額	売付額
外 国	ア メ リ カ	国債証券	千アメリカ・ドル 280,700	千アメリカ・ドル 143,934 (133,500)
		特殊債券	831	— (—)
		社債券	197,110	2,122 (2,525)

(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 (2022年6月24日から2023年7月11日まで)

### 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為替予約取引	百万円 53,450	百万円 29,918	% 56.0	百万円 52,963	百万円 29,351	% 55.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ銀行です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち 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 206,355	千アメリカ・ドル 196,261	千円 27,763,158	% 102.1	% 22.5	% -	% 79.2	% 22.9
合 計	-	-	千円 27,763,158	102.1	22.5	-	79.2	22.9

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

(注2) 組入比率は、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

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T BILL 08/24/23	国 債 証 券	-	3,400	3,378	477,928	2023/08/24
ECOPETROL SA 5.375 06/26/26	特 殊 債 券	5.3750	900	856	121,154	2026/06/26
NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375 01/01/26	社 債 券	5.3750	600	597	84,477	2026/01/01
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	5.7000	800	792	112,137	2025/01/23
BARCLAYS PLC 4.375 01/12/26	社 債 券	4.3750	200	192	27,199	2026/01/12
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 5.25 01/15/26	社 債 券	5.2500	2,000	1,927	272,714	2026/01/15
TENET HEALTHCARE CORP 4.875 01/01/26	社 債 券	4.8750	1,000	972	137,590	2026/01/01
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5 01/15/26	社 債 券	5.5000	200	196	27,844	2026/01/15
BANCOLOMBIA SA 3.0 01/29/25	社 債 券	3.0000	400	380	53,891	2025/01/29
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社 債 券	3.4000	3,400	3,096	438,013	2026/01/15
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社 債 券	1.2500	1,300	1,163	164,580	2026/01/08
SK BATTERY AMERICA INC 2.125 01/26/26	社 債 券	2.1250	2,300	2,026	286,674	2026/01/26
DELTA AIR LINES INC 7.375 01/15/26	社 債 券	7.3750	2,900	2,997	424,008	2026/01/15
BERRY GLOBAL INC 1.57 01/15/26	社 債 券	1.5700	2,500	2,255	319,076	2026/01/15
INEOS QUATTRO FINANCE 2 3.375 01/15/26	社 債 券	3.3750	500	456	64,619	2026/01/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389 01/08/26	社 債 券	4.3890	1,000	943	133,514	2026/01/08
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.15 01/01/26	社 債 券	3.1500	3,300	3,067	433,896	2026/01/01
AES CORP/THE 1.375 01/15/26	社 債 券	1.3750	2,700	2,415	341,762	2026/01/15
TRUST FIBRAUNO 5.25 01/30/26	社 債 券	5.2500	800	779	110,329	2026/01/30
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 1.875 01/15/26	社 債 券	1.8750	2,400	2,192	310,164	2026/01/15
DISCOVER FINANCIAL SVS 4.5 01/30/26	社 債 券	4.5000	1,400	1,341	189,711	2026/01/30
SK HYNIX INC 1.5 01/19/26	社 債 券	1.5000	2,400	2,131	301,509	2026/01/19
ONEOK INC 5.85 01/15/26	社 債 券	5.8500	300	300	42,570	2026/01/15
HCA INC 5.375 02/01/25	社 債 券	5.3750	1,000	991	140,254	2025/02/01



銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
HCA INC 5.875 02/15/26	社債	5.8750	2,600	2,603	368,305	2026/02/15	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 3.1 02/01/25	社債	3.3500	1,900	1,820	257,566	2025/02/01	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.45 02/15/26	社債	4.4500	2,400	2,336	330,494	2026/02/15	
PTC INC 3.625 02/15/25	社債	3.6250	400	385	54,540	2025/02/15	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	3,300	3,032	428,966	2026/02/04	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社債	5.5000	1,000	972	137,548	2026/02/01	
EXPEDIA GROUP INC 5.0 02/15/26	社債	5.0000	2,700	2,660	376,308	2026/02/15	
HOST HOTELS & RESORTS LP 4.5 02/01/26	社債	4.5000	2,700	2,614	369,862	2026/02/01	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.625 02/15/26	社債	5.6250	400	392	55,491	2026/02/15	
BERRY GLOBAL INC 4.5 02/15/26	社債	4.5000	900	860	121,770	2026/02/15	
CROWN AMER/CAP CORP VI 4.75 02/01/26	社債	4.7500	900	870	123,141	2026/02/01	
T-MOBILE USA INC 2.25 02/15/26	社債	2.2500	500	460	65,095	2026/02/15	
MICRON TECHNOLOGY INC 4.975 02/06/26	社債	4.9750	2,000	1,969	278,676	2026/02/06	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.25 03/01/26	社債	5.2500	100	98	13,930	2026/03/01	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.9 03/11/26	社債	4.9000	2,900	2,842	402,043	2026/03/11	
SPRINT CORP 7.625 03/01/26	社債	7.6250	900	935	132,396	2026/03/01	
BALL CORP 4.875 03/15/26	社債	4.8750	100	96	13,703	2026/03/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 8.0 03/15/26	社債	8.0000	800	778	110,058	2026/03/15	
COMMSCOPE INC 6.0 03/01/26	社債	6.0000	800	743	105,133	2026/03/01	
PULTEGROUP INC 5.5 03/01/26	社債	5.5000	1,800	1,789	253,169	2026/03/01	
BAT INTL FINANCE PLC 1.668 03/25/26	社債	1.6680	2,900	2,605	368,525	2026/03/25	
SHRIRAM TRANSPORT FIN 4.4 03/13/24	社債	4.4000	400	392	55,568	2024/03/13	
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4.875 03/30/26	社債	4.8750	1,000	929	131,430	2026/03/30	
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社債	1.6860	200	180	25,474	2026/03/19	
SASOL FINANCING USA LLC 5.875 03/27/24	社債	5.8750	800	789	111,612	2024/03/27	
HSBC HOLDINGS PLC 03/10/26	社債	2.9990	200	190	26,928	2026/03/10	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.25 03/15/26	社債	3.2500	500	459	65,027	2026/03/15	
DISCOVER BANK 4.25 03/13/26	社債	4.2500	1,600	1,514	214,247	2026/03/13	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 4.375 03/15/26	社債	4.3750	800	755	106,855	2026/03/15	
BANCO SANTANDER SA 1.849 03/25/26	社債	1.8490	3,200	2,864	405,268	2026/03/25	
HYATT HOTELS CORP 4.85 03/15/26	社債	4.8500	2,900	2,846	402,651	2026/03/15	
GLOBAL PAYMENTS INC 1.2 03/01/26	社債	1.2000	3,300	2,932	414,816	2026/03/01	
FORTINET INC 1.0 03/15/26	社債	1.0000	2,400	2,140	302,831	2026/03/15	
TEGNA INC 4.75 03/15/26	社債	4.7500	500	475	67,317	2026/03/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 7.5 03/15/26	社債	7.5000	38	38	5,466	2026/03/15	
RADIAN GROUP INC 6.625 03/15/25	社債	6.6250	3,200	3,198	452,456	2025/03/15	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05 03/15/25	社債	6.0500	2,500	2,490	352,328	2025/03/15	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社債	4.7000	2,800	2,619	370,547	2026/04/01	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.55 04/17/26	社債	4.5500	2,700	2,594	367,071	2026/04/17	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社債	5.3750	2,700	2,638	373,222	2026/04/15	
GLOBAL PAYMENTS INC 4.8 04/01/26	社債	4.8000	100	97	13,827	2026/04/01	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社債	4.3750	1,000	946	133,846	2026/04/15	
COTY INC 5.0 04/15/26	社債	5.0000	1,000	958	135,619	2026/04/15	

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 7.5 04/15/25	社債	7.5000	800	791	111,898	2025/04/15	
NATWEST GROUP PLC 4.8 04/05/26	社債	4.8000	2,700	2,623	371,156	2026/04/05	
INTERNATIONAL GAME TECH 4.125 04/15/26	社債	4.1250	900	854	120,922	2026/04/15	
HSBC HOLDINGS PLC 04/18/26	社債	1.6450	2,600	2,401	339,737	2026/04/18	
AMERICAN TOWER CORP 1.6 04/15/26	社債	1.6000	3,000	2,692	380,920	2026/04/15	
T-MOBILE USA INC 2.625 04/15/26	社債	2.6250	1,700	1,576	223,023	2026/04/15	
MATTEL INC 3.375 04/01/26	社債	3.3750	500	460	65,113	2026/04/01	
MARVELL TECHNOLOGY INC 1.65 04/15/26	社債	1.6500	3,200	2,879	407,337	2026/04/15	
HF SINCLAIR CORP 5.875 04/01/26	社債	5.8750	2,000	2,000	283,036	2026/04/01	
ZF NA CAPITAL 4.75 04/29/25	社債	4.7500	1,800	1,748	247,314	2025/04/29	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 5.25 04/30/25	社債	5.2500	400	389	55,117	2025/04/30	
US FOODS INC 6.25 04/15/25	社債	6.2500	800	800	113,179	2025/04/15	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社債	5.7500	500	504	71,327	2026/05/15	
ALLY FINANCIAL INC 5.8 05/01/25	社債	5.8000	1,600	1,575	222,861	2025/05/01	
VAIL RESORTS INC 6.25 05/15/25	社債	6.2500	800	798	113,003	2025/05/15	
ARCONIC CORP 6.0 05/15/25	社債	6.0000	1,900	1,918	271,333	2025/05/15	
HANESBRANDS INC 4.875 05/15/26	社債	4.8750	500	463	65,634	2026/05/15	
BARCLAYS PLC 05/07/26	社債	2.8520	3,100	2,911	411,827	2026/05/07	
COGENT COMMUNICATIONS GR 3.5 05/01/26	社債	3.5000	900	827	117,092	2026/05/01	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375 05/01/26	社債	6.3750	800	683	96,731	2026/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.5 05/01/26	社債	5.5000	400	388	54,957	2026/05/01	
EQUINIX INC 1.45 05/15/26	社債	1.4500	3,200	2,864	405,155	2026/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.125 05/13/25	社債	5.1250	1,900	1,851	261,913	2025/05/13	
VICI PROPERTIES LP 4.375 05/15/25	社債	4.3750	2,400	2,326	329,175	2025/05/15	
AMERIGAS PART/FIN CORP 5.5 05/20/25	社債	5.5000	400	386	54,640	2025/05/20	
HOWMET AEROSPACE INC 6.875 05/01/25	社債	6.8750	2,300	2,336	330,584	2025/05/01	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.7 06/15/26	社債	3.7000	300	284	40,253	2026/06/15	
BOEING CO 2.25 06/15/26	社債	2.2500	100	90	12,867	2026/06/15	
BOARDWALK PIPELINES LP 5.95 06/01/26	社債	5.9500	1,200	1,208	170,898	2026/06/01	
LENNAR CORP 5.25 06/01/26	社債	5.2500	2,100	2,079	294,155	2026/06/01	
HCA INC 5.25 06/15/26	社債	5.2500	200	197	27,949	2026/06/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.5 06/01/25	社債	11.5000	718	759	107,506	2025/06/01	
IRB HOLDING CORP 7.0 06/15/25	社債	7.0000	900	900	127,443	2025/06/15	
CALPINE CORP 5.25 06/01/26	社債	5.2500	1,000	959	135,784	2026/06/01	
SKYWORKS SOLUTIONS INC 1.8 06/01/26	社債	1.8000	3,400	3,031	428,807	2026/06/01	
LEVIATHAN BOND LTD 6.125 06/30/25	社債	6.1250	900	877	124,131	2025/06/30	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.5 06/10/26	社債	1.5000	2,000	1,768	250,218	2026/06/10	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.02 06/15/26	社債	6.0200	1,355	1,372	194,194	2026/06/15	
VORNADO REALTY LP 2.15 06/01/26	社債	2.1500	2,200	1,857	262,701	2026/06/01	
BLOCK INC 2.75 06/01/26	社債	2.7500	400	362	51,217	2026/06/01	
HSBC HOLDINGS PLC 06/04/26	社債	2.0990	700	649	91,912	2026/06/04	
DIVERSIFIED HEALTHCARE T 9.75 06/15/25	社債	9.7500	800	768	108,699	2025/06/15	
VOYA FINANCIAL INC 3.65 06/15/26	社債	3.6500	2,200	2,067	292,490	2026/06/15	

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
LAS VEGAS SANDS CORP 2.9 06/25/25	社債	2.9000	2,700	2,518	356,293	2025/06/25	
MGM RESORTS INTL 5.75 06/15/25	社債	5.7500	400	393	55,680	2025/06/15	
WESCO DISTRIBUTION INC 7.125 06/15/25	社債	7.1250	400	404	57,240	2025/06/15	
SYNCHRONY FINANCIAL 4.5 07/23/25	社債	4.5000	2,000	1,890	267,476	2025/07/23	
NATIONAL FUEL GAS CO 5.2 07/15/25	社債	5.2000	2,400	2,355	333,199	2025/07/15	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908 07/23/25	社債	4.9080	2,500	2,454	347,243	2025/07/23	
SANTANDER HOLDINGS USA 4.5 07/17/25	社債	4.5000	400	388	55,004	2025/07/17	
NOMURA HOLDINGS INC 5.099 07/03/25	社債	5.0990	2,400	2,355	333,256	2025/07/03	
F&G GLOBAL FUNDING 5.15 07/07/25	社債	5.1500	3,200	3,096	438,087	2025/07/07	
SPECTRUM BRANDS INC 5.75 07/15/25	社債	5.7500	400	400	56,593	2025/07/15	
DCP MIDSTREAM OPERATING 5.375 07/15/25	社債	5.3750	2,700	2,679	379,063	2025/07/15	
BALL CORP 5.25 07/01/25	社債	5.2500	400	393	55,598	2025/07/01	
NEXTERA ENERGY OPERATING 4.25 07/15/24	社債	4.2500	400	393	55,664	2024/07/15	
BATH & BODY WORKS INC 9.375 07/01/25	社債	9.3750	500	528	74,704	2025/07/01	
DELL INT LLC / EMC CORP 5.85 07/15/25	社債	5.8500	100	100	14,220	2025/07/15	
NOMURA HOLDINGS INC 1.851 07/16/25	社債	1.8510	500	458	64,854	2025/07/16	
FIDELITY NATL INFO SERV 4.5 07/15/25	社債	4.5000	700	685	96,978	2025/07/15	
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社債	4.7500	1,000	877	124,151	2025/08/01	
ENACT HOLDINGS INC 6.5 08/15/25	社債	6.5000	400	393	55,604	2025/08/15	
GFL ENVIRONMENTAL INC 3.75 08/01/25	社債	3.7500	500	474	67,065	2025/08/01	
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN 2.625 08/15/25	社債	2.6250	900	817	115,676	2025/08/15	
NISOURCE INC 0.95 08/15/25	社債	0.9500	1,500	1,369	193,668	2025/08/15	
MUTHOOT FINANCE LTD 4.4 09/02/23	社債	4.4000	244	242	34,332	2023/09/02	
ROYALTY PHARMA PLC 1.2 09/02/25	社債	1.2000	1,800	1,628	230,392	2025/09/02	
SEALED AIR CORP 5.5 09/15/25	社債	5.5000	400	395	55,892	2025/09/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 5.875 09/01/25	社債	5.8750	400	399	56,453	2025/09/01	
ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375 09/08/24	社債	4.3750	900	840	118,959	2024/09/08	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.65 10/15/25	社債	4.6500	1,900	1,854	262,328	2025/10/15	
WYNDHAM DESTINATIONS INC 10/01/25	社債	6.6000	800	800	113,290	2025/10/01	
D.R. HORTON INC 2.6 10/15/25	社債	2.6000	2,300	2,158	305,293	2025/10/15	
ROLLS-ROYCE PLC 3.625 10/14/25	社債	3.6250	900	852	120,630	2025/10/14	
BOXER PARENT CO INC 7.125 10/02/25	社債	7.1250	400	398	56,417	2025/10/02	
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.0 10/01/25	社債	5.0000	800	779	110,233	2025/10/01	
SLM CORP 4.2 10/29/25	社債	4.2000	900	842	119,188	2025/10/29	
DEUTSCHE BANK NY 11/26/25	社債	3.9610	3,000	2,865	405,390	2025/11/26	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 5.5 12/01/25	社債	5.5000	100	99	14,026	2025/12/01	
合 計	—	—	206,355	196,261	27,763,158	—	

## ■投資信託財産の構成

2023年7月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	27,763,158	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	770,612	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	28,533,771	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、28,196,347千円、98.8%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7月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.46円、1ユーロ=155.69円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	53,958,831,731円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	438,209,555
公 社 債(評価額)	27,763,158,804
未 収 入 金	25,425,619,482
未 収 利 息	331,843,890
(B) 負 債	26,765,355,914
未 払 金	26,513,392,920
未 払 収 益 分 配 金	131,834,441
未 払 解 約 金	9,304,200
未 払 信 託 報 酬	110,356,985
そ の 他 未 払 費 用	467,368
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,193,475,817
元 本	26,366,888,284
次 期 繰 越 損 益 金	826,587,533
(D) 受 益 権 総 口 数	26,366,888,284口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,313円

(注) 設定当初の投資元本額は21,560,166,632円、当期中における追加設定元本額は5,549,047,628円、同解約元本額は742,325,976円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年6月24日 至2023年7月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,232,962,354円
受 取 利 息	1,219,841,360
そ の 他 収 益 金	13,262,298
支 払 利 息	△141,304
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△47,025,913
売 買 損 益	1,523,712,357
買 入 損 益	△1,570,738,270
(C) 信 託 報 酬 等	△213,617,678
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	972,318,763
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△13,896,789
(配 当 等 相 当 額)	(37,616)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,934,405)
(F) 合 計(D+E)	958,421,974
(G) 収 益 分 配 金	△131,834,441
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	826,587,533
追 加 信 託 差 損 益 金	△13,896,789
(配 当 等 相 当 額)	(37,616)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,934,405)
分 配 準 備 積 立 金	887,510,235
繰 越 損 益 金	△47,025,913

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

(注4) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、71,160,676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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,019,344,676円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	37,616
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,019,382,292
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	386.61
(g) 分 配 金	131,834,441
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	50

## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

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。