

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。 なお、クローズド期間はありません。
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。 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、メロン・インベストメンツ・コーポレーションに委託します。
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。
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。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：マイワルツ

第15期 <決算日 2018年11月22日>
第16期 <決算日 2019年2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、2019年2月22日に第16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/>

お知らせ

収益分配金のお知らせ

決 算 期	1万口当たり分配金（税込み）
第 15 期	70円
第 16 期	80円

収益分配金の支払いについて

- ・収益分配金は、取扱い販売会社において各決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。
- ・分配金再投資コースを選択されている場合のお手取り分配金は、各決算日の基準価額に基づき、お客様の口座に繰り入れて再投資いたします。

収益分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、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）」に区分され、分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本を下回る場合は、その下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの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。

普通分配金の税率について

	所得税	復興特別所得税	地方税	計
個人の受益者	15%	0.315%	5%	20.315%
法人の受益者	15%	0.315%	—	15.315%

※2037年12月31日までは所得税の額に対し2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

※個人の受益者が有する当該受益権のうちNISA（ニーサ、少額投資非課税制度）の適用を受けているものについては非課税となります。

※上記は当ファンドの作成期末時点のものです。今後税法が改正された場合等には上記内容が変更になる場合があります。

- 運用の指図権限の一部委託先の名称が「BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーション」から「メロン・インベストメンツ・コーポレーション」に変更されました。BNYメロン・グループにおいて当該名称変更を行うこととなったため、約款に所要の変更を行いました。なお、上記約款変更により商品としての基本的な性格が変わるものではありません。

（2019年1月2日）

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・パークレイズ・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)	税込分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
第4作成期	7期(2016年11月22日)	円 9,180	円 105	% △5.1	10,119.15	% △3.4	% 101.3	% -	百万円 7,610
	8期(2017年2月22日)	9,188	135	1.6	10,202.15	0.8	94.9	-	9,125
第5作成期	9期(2017年5月22日)	9,239	120	1.9	10,359.50	1.5	97.1	-	12,279
	10期(2017年8月22日)	9,284	80	1.4	10,478.25	1.1	91.8	-	16,649
第6作成期	11期(2017年11月22日)	9,228	70	0.2	10,501.66	0.2	95.1	-	19,650
	12期(2018年2月22日)	8,900	65	△2.9	10,308.25	△1.8	95.1	-	20,239
第7作成期	13期(2018年5月22日)	8,639	70	△2.1	10,208.56	△1.0	101.4	-	19,270
	14期(2018年8月22日)	8,714	75	1.7	10,327.06	1.2	95.4	-	18,791
第8作成期	15期(2018年11月22日)	8,380	70	△3.0	10,130.32	△1.9	99.5	-	17,226
	16期(2019年2月22日)	8,583	80	3.4	10,382.73	2.5	95.8	-	17,200

(注1) 基準価額は1万円当たり (以下同じ)。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

(注4) 参考指数 (ブルームバーグ・パークレイズ・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5) 債券先物比率は買建比率-売建比率 (以下同じ)。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注7) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています (以下同じ)。

当作成期中の基準価額と市況推移

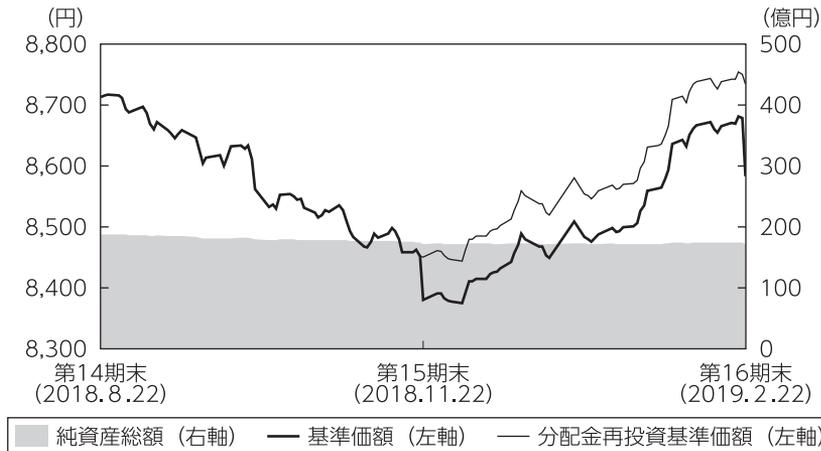
		基準価額		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第15期	(期首)2018年8月22日	円 8,714	% -	10,327.06	% -	% 95.4	% -
	8月末	8,691	△0.3	10,310.29	△0.2	96.6	-
	9月末	8,633	△0.9	10,252.16	△0.7	99.1	-
	10月末	8,512	△2.3	10,178.94	△1.4	98.9	-
	(期末)2018年11月22日	8,450	△3.0	10,130.32	△1.9	99.5	-
第16期	(期首)2018年11月22日	8,380	-	10,130.32	-	99.5	-
	11月末	8,377	△0.0	10,128.10	△0.0	99.0	-
	12月末	8,449	0.8	10,199.09	0.7	96.1	-
	2019年1月末	8,594	2.6	10,323.28	1.9	92.7	-
	(期末)2019年2月22日	8,663	3.4	10,382.73	2.5	95.8	-

(注1) 期末の基準価額は分配金込み。

(注2) 騰落率は各期首比。

■ 当作成期中の運用経過（2018年8月23日から2019年2月22日まで）

■ 基準価額等の推移



第15期首： 8,714円
 第16期末： 8,583円
 （既払分配金150円）
 騰落率： 0.2%
 （分配金再投資ベース）

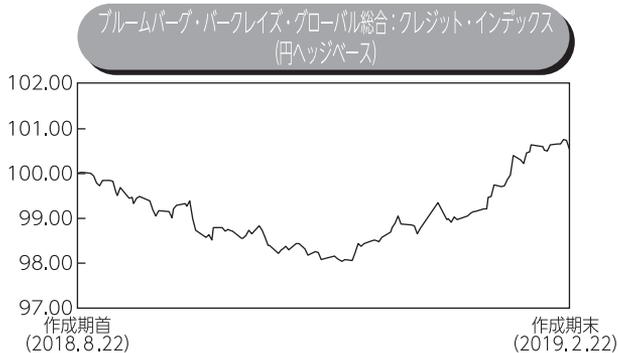
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

■ 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、投資適格社債市場が上昇したことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

● 海外債券市場



(注) 作成期首を100として指数化しています。

< 投資適格債券市場 >

国債市場は、米国、欧州（ドイツ）ともに上昇（利回りは低下）しました。米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりや米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げに対して慎重な姿勢を示したことなどが、上昇要因となりました。ドイツについては、イタリアの財政規律を巡る同国と欧州との対立懸念や、英国の欧州連合（EU）離脱に対する先行き不透明感なども、上昇要因となりました。

投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。一方、対国債スプレッドは、米国、欧州ともに拡大しました。リスク回避姿勢の高まりなどを受け、国債利回りが低下したことなどが拡大要因となりました。

ポートフォリオについて

欧州の社債と比較して、利回りや信用スプレッドとともに、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、金融セクターの比率を高め維持しました。個別銘柄では、ヌビーン（金融）やシグナ（ヘルスケア）などの新発債を購入した一方、ディスカバー・バンク（金融）やアリマンタシオン・クシュタール（生活必需品）などを売却しました。

格付別保有比率は、相対的に利回りの高いBBB格の比率を高め維持しました。

ファンド全体の修正デュレーションは、7.5～8.0程度で調整しました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いました。

上記の運用を行った結果、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。主な変動要因は以下の通りです。

（主な上昇要因）

- ・投資適格社債市場が上昇したこと

（主な下落要因）

- ・米ドル売り／円買いなどの為替ヘッジコスト

【格付別保有比率】

作成期首	
格付け	比率
	%
AAA/Aaa	0.5
AA/Aa	4.2
A/A	36.5
BBB/Baa	54.2
BB/Ba以下	0.0

作成期末	
格付け	比率
	%
AAA/Aaa	1.3
AA/Aa	8.3
A/A	40.6
BBB/Baa	45.6
BB/Ba以下	0.0

(注1) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(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。

【業種別組入比率】

作成期首		
順位	業種	比率
		%
1	金融	32.3
2	エネルギー	9.8
3	公益事業	8.8
4	一般消費財・サービス	8.5
5	ヘルスケア	8.3
6	資本財・サービス	7.1
7	不動産	6.6
8	情報技術	5.0
9	生活必需品	3.8
10	電気通信サービス	3.1

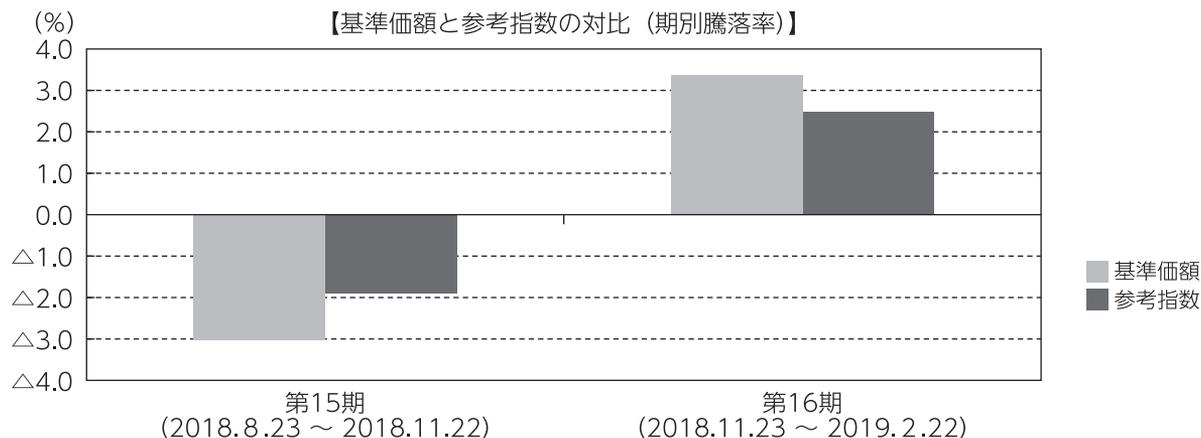
作成期末		
順位	業種	比率
		%
1	金融	32.6
2	エネルギー	10.1
3	公益事業	9.3
4	ヘルスケア	8.7
5	資本財・サービス	7.3
6	コミュニケーション・サービス	6.3
7	不動産	5.8
8	情報技術	5.3
9	生活必需品	4.8
10	一般消費財・サービス	4.3

(注1) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は、世界産業分類基準（GICS）の11セクターに基づいて分類しています。

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（分配金再投資ベース）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15期	第16期
	2018年8月23日 ～2018年11月22日	2018年11月23日 ～2019年2月22日
当期分配金（税引前）	70円	80円
対基準価額比率	0.828%	0.923%
当期の収益	68円	78円
当期の収益以外	1円	1円
翌期繰越分配対象額	10円	10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。

(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

相対的に利回りが高く、割安と考えられる銘柄の発掘に努める方針です。また、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。

世界投資適格社債市場は、地政学リスクの高まりや米中貿易摩擦による影響、M&A（合併・買収）・個別企業にかかるイベントリスクなどへの懸念は一部あるものの、企業業績が良好な状態を維持していることは社債市場のファンダメンタルズにとってプラスの材料になると思われます。

引き続き、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した運用を継続する方針です。

1万口当たりの費用明細

項目	第15期～第16期 (2018年8月23日 ～2019年2月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	31円	
(投信会社)	(20)	(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)	(10)	(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) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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	0.011	(d) 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)	(1)	(0.009)	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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	32	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。

作成期中の売買及び取引の状況（2018年8月23日から2019年2月22日まで）

公社債

		第 15 期 ~ 第 16 期		
		種 類	買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 23,157	千米ドル 34,044 (1,345)
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	社債券（投資法人債券を含む）	-	401
	そ の 他	社債券（投資法人債券を含む）	-	454
	イ ギ リ ス	社債券（投資法人債券を含む）	千英ポンド -	千英ポンド 213

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券（投資法人債券を含む）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（2018年8月23日から2019年2月22日まで）

当作成期中における利害関係人との取引状況等はありません。

(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をいいます。

組入資産の明細

2019年2月22日現在

外国（外貨建）公社債

A 種類別開示

区 分	第 8 作 成 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBBB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	千米ドル 142,086	千米ドル 141,376	千円 15,661,690	% 91.1	% -	% 69.7	% 20.1	% 1.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	400	400	50,265	0.3	-	0.3	-	-
フ ラ ン ス	575	600	75,430	0.4	-	0.4	-	-
オ ラ ン ダ	400	403	50,674	0.3	-	0.1	0.1	-
ス ペ イ ン	400	405	50,910	0.3	-	0.3	-	-
そ の 他	3,770	3,862	485,097	2.8	-	2.8	-	-
イ ギ リ ス	千英ポンド 550	千英ポンド 656	94,778	0.6	-	0.4	0.2	-
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 200	千オーストラリアドル 211	16,632	0.1	-	-	0.1	-
合 計	-	-	16,485,479	95.8	-	74.1	20.6	1.2

(注1) 邦貨換算金額は、当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) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) -印は組入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、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

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	普通社債券 (含む投資法人債券)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
		21ST CENTURY FOX	3.375	300	300	33,279	2026/11/15
		21ST CENTURY FOX	3.7	350	358	39,698	2024/9/15
		21ST CENTURY FOX	6.15	205	257	28,473	2037/3/1
		21ST CENTURY FOX	7.75	170	249	27,585	2045/12/1
		3M COMPANY	3.25	390	393	43,636	2024/2/14
		ABBOTT LABS	4.75	390	423	46,893	2036/11/30
		ABBVIE INC	3.6	445	436	48,311	2025/5/14
		ABN AMRO BANK NV	4.75	730	741	82,130	2025/7/28
		ACE INA HOLDINGS	4.35	170	178	19,797	2045/11/3
		AERCAP IRELAND	3.5	420	394	43,735	2025/1/15
		AERCAP IRELAND	3.65	225	202	22,432	2027/7/21
		AETNA INC	3.5	325	321	35,621	2024/11/15
		AIRBUS SE	3.15	300	290	32,217	2027/4/10
		ALABAMA POWER CO	3.75	550	509	56,432	2045/3/1
		ALEXANDRIA REAL	3.95	200	195	21,632	2028/1/15
		ALEXANDRIA REAL	4.3	200	202	22,381	2026/1/15
		ALEXANDRIA REAL	4.7	400	412	45,662	2030/7/1
		ALTRIA GROUP INC	4.4	395	397	44,081	2026/2/14
		AMAZON.COM INC	4.05	330	331	36,702	2047/8/22
		AMERICAN EXPRESS	2.5	350	342	37,939	2022/8/1
		AMERICAN EXPRESS	3.3	500	495	54,925	2027/5/3
		AMERICAN INTL	3.3	400	400	44,400	2021/3/1
		AMERICAN INTL	3.9	730	713	79,009	2026/4/1
		AMERICAN INTL	4.2	305	299	33,229	2028/4/1
		AMERICAN TOWER CORP	3.375	185	176	19,595	2026/10/15
		AMERIPRISE FIN	2.875	475	452	50,123	2026/9/15
		AMERISOURCEBERGEN	4.25	250	216	23,971	2045/3/1
		AMGEN INC	2.6	375	347	38,501	2026/8/19
		AMGEN INC	2.65	300	295	32,722	2022/5/11
		AMGEN INC	4.663	463	451	50,032	2051/6/15
		ANADARKO PETROLEUM	6.2	215	235	26,086	2040/3/15
		ANDEAVOR LOGIS	4.25	435	425	47,127	2027/12/1
		ANHEUSER-BUSCH	4.75	400	415	46,022	2029/1/23
		ANHEUSER-BUSCH	4.9	790	761	84,332	2046/2/1
		ANHEUSER-BUSCH INBEV	8.2	300	402	44,581	2039/1/15
		APPALACHIAN POWER	3.3	300	291	32,245	2027/6/1
		APPALACHIAN POWER	4.45	750	755	83,693	2045/6/1
		APPLE INC	2.85	220	219	24,322	2023/2/23
		APPLE INC	2.9	800	769	85,281	2027/9/12
		APPLE INC	3.0	300	291	32,296	2027/6/20
		APPLE INC	3.0	320	310	34,379	2027/11/13
		APPLE INC	4.375	245	257	28,533	2045/5/13
		ARCHER DANIELS	3.375	585	590	65,462	2022/3/15

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASTRAZENECA PLC	3.5	625	629	69,738	2023/8/17
		AT&T INC	4.5	425	404	44,816	2035/5/15
		AT&T INC	4.9	425	410	45,499	2037/8/15
		AT&T INC	5.45	250	253	28,115	2047/3/1
		AT&T INC	5.55	390	398	44,189	2041/8/15
		AUTOZONE INC	3.7	550	552	61,194	2022/4/15
		BANK OF AMERICA VA	3.55	465	465	51,614	2024/3/5
		BANK OF AMERICA	3.95	240	239	26,576	2025/4/21
		BANK OF AMERICA	4.1	300	309	34,277	2023/7/24
		BANK OF AMERICA VAR	2.881	500	489	54,188	2023/4/24
		BANK OF AMERICA VAR	3.974	340	341	37,816	2030/2/7
		BANK OF NOVA SCOTIA	2.7	195	192	21,360	2022/3/7
		BARCLAYS BANK PLC	2.65	460	454	50,321	2021/1/11
		BARCLAYS PLC	4.375	700	684	75,867	2026/1/12
		BARCLAYS PLC VAR	4.61	310	311	34,487	2023/2/15
		BAT CAPITAL CORP	3.222	375	359	39,833	2024/8/15
		BAT CAPITAL CORP	3.557	430	395	43,787	2027/8/15
		BB&T CORPORATION	2.75	175	173	19,204	2022/4/1
		BECTON DICKINSON	3.363	275	269	29,907	2024/6/6
		BECTON DICKINSON	4.669	335	333	36,960	2047/6/6
		BERKSHIRE HATHAWAY	3.25	422	409	45,348	2028/4/15
		BERKSHIRE HATHAWAY	4.25	410	426	47,286	2049/1/15
		BERKSHIRE HATHAWAY	4.5	405	419	46,449	2045/2/1
		BERKSHIRE HATHAWAY	3.125	475	471	52,215	2026/3/15
		BMW US CAPITAL LLC	2.15	450	445	49,397	2020/4/6
		BNP PARIBAS	2.95	300	296	32,841	2022/5/23
		BOEING CO	2.8	100	99	10,988	2024/3/1
		BOEING CO	3.2	75	73	8,152	2029/3/1
		BOEING CO	3.45	415	419	46,471	2028/11/1
		BOSTON GAS	3.15	850	813	90,075	2027/8/1
		BP CAPITAL MARKETS	2.52	400	393	43,539	2022/9/19
		BP CAPITAL MARKETS	3.41	250	249	27,647	2026/2/11
		BP CAPITAL MARKETS	3.79	390	401	44,493	2024/2/6
		BP CAPITAL MARKETS	3.535	400	405	44,907	2024/11/4
		BP CAPITAL MARKETS	3.796	410	419	46,476	2025/9/21
		BRANCH BANKING	3.8	675	680	75,436	2026/10/30
		BROADCOM CRP	3.125	400	369	40,936	2025/1/15
		BROADCOM CRP	3.875	375	344	38,122	2027/1/15
		BURLINGTN NORTH	4.7	125	135	14,983	2045/9/1
		BURLINGTN NORTH	5.05	400	446	49,451	2041/3/1
CANADIAN NATL RAIL	3.65	455	435	48,189	2048/2/3		
CANADIAN NATL RES	3.85	300	292	32,433	2027/6/1		
CAPITAL ONE FIN	3.75	395	393	43,620	2024/4/24		
CAPITAL ONE NA	2.65	300	292	32,404	2022/8/8		

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CATERPILLAR FIN	3.65	315	322	35,778	2023/12/7
		CELGENE CORP	3.25	500	496	54,946	2023/2/20
		CELGENE CORP	4.35	550	505	55,957	2047/11/15
		CENOVUS ENERGY INC	4.25	325	308	34,203	2027/4/15
		CENTERPOINT ENGY	4.25	162	163	18,088	2028/11/1
		CHARTER COMM OPT	5.375	540	513	56,848	2047/5/1
		CIGNA CORP	3.25	550	535	59,346	2025/4/15
		CIMAREX ENERGY	3.9	725	694	76,958	2027/5/15
		CISCO SYSTEMS INC	2.95	250	237	26,277	2026/2/28
		CITIBANK NA	2.125	500	493	54,636	2020/10/20
		CITIGROUP INC	2.75	475	468	51,845	2022/4/25
		CITIGROUP INC VAR	2.876	350	343	38,091	2023/7/24
		CITIGROUP INC VAR	3.887	510	505	56,046	2028/1/10
		CITIGROUP INC	4.125	595	582	64,537	2028/7/25
		CITIGROUP INC	4.45	785	783	86,840	2027/9/29
		CITIZENS FINANCIAL	4.3	1,160	1,166	129,250	2025/12/3
		CLEVELAND ELECT	4.55	300	306	33,900	2030/11/15
		CMS ENERGY CORP	3.45	230	223	24,788	2027/8/15
		CMS ENERGY CORP	4.875	300	319	35,379	2044/3/1
		CMS ENERGY CORP	5.05	250	261	28,965	2022/3/15
		COLUMBIA PROPERTY	3.65	175	160	17,792	2026/8/15
		COMCAST CORP	3.15	380	363	40,290	2028/2/15
		COMCAST CORP	3.55	522	515	57,075	2028/5/1
		COMCAST CORP	4.0	235	219	24,276	2048/3/1
		COMCAST CORP	4.4	300	302	33,565	2035/8/15
		COMCAST CORP	4.65	200	204	22,682	2042/7/15
		COMCAST CORP	4.7	305	313	34,747	2048/10/15
		CONAGRA BRANDS	4.85	420	421	46,708	2028/11/1
		CONAGRA BRANDS	5.4	244	231	25,597	2048/11/1
		CONCHO RESOURCES	4.3	335	337	37,415	2028/8/15
		CONCHO RESOURCES	4.875	330	333	36,968	2047/10/1
		CONOCOPHILLIPS	6.5	315	409	45,353	2039/2/1
		CONSOLIDATED EDISON	4.3	275	263	29,197	2056/12/1
		CONSOLIDATED EDISON	5.5	125	142	15,813	2039/12/1
		CONTINENTAL RES	4.9	325	311	34,455	2044/6/1
		COOPERATIEVE RABO	3.875	250	253	28,133	2023/9/26
		CORNING INC	4.375	530	456	50,534	2057/11/15
		CORPORATE OFFICE	3.6	235	229	25,386	2023/5/15
		CORPORATE OFFICE	3.7	175	173	19,223	2021/6/15
		COX COMMUNICATION	3.35	335	317	35,144	2026/9/15
CRED SUIS GP FUN	3.75	450	436	48,385	2025/3/26		
CRED SUIS GP FUN	4.875	550	557	61,763	2045/5/15		
CREDIT AGRICOLE VAR	4.0	900	839	93,031	2033/1/10		
CROWN CASTLE INTL	3.15	433	424	47,037	2023/7/15		

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CROWN CASTLE INTL	4.0	200	198	21,949	2027/3/1
		CSX CORP	3.25	550	529	58,661	2027/6/1
		CSX CORP	3.8	350	316	35,074	2046/11/1
		CSX CORP	4.1	400	378	41,952	2044/3/15
		CUBESMART LP	4.375	435	445	49,377	2023/12/15
		CVS HEALTH CORP	3.5	1,250	1,254	138,973	2022/7/20
		CVS HEALTH CORP	3.7	985	989	109,619	2023/3/9
		CVS HEALTH CORP	4.3	555	554	61,399	2028/3/25
		CVS HEALTH CORP	4.75	250	261	28,957	2022/12/1
		CVS HEALTH CORP	5.125	375	376	41,758	2045/7/20
		DAIMLER FIN	3.7	555	558	61,888	2023/5/4
		DELL INT LLC	8.35	330	379	41,989	2046/7/15
		DISCOVER FINANCIAL	3.75	400	388	43,091	2025/3/4
		DOLLAR GENERAL CORP	3.25	550	540	59,822	2023/4/15
		DOLLAR TREE	4.2	757	718	79,650	2028/5/15
		DOMINION ENERGY	4.25	480	490	54,298	2028/6/1
		DOW CHEMICAL CO	4.8	380	392	43,485	2028/11/30
		DOWDUPONT INC	5.419	300	322	35,736	2048/11/15
		DTE ELECTRIC CO	3.75	400	385	42,735	2047/8/15
		DTE ENERGY CO	3.5	350	346	38,372	2024/6/1
		DTE ENERGY CO	3.8	250	247	27,414	2027/3/15
		DUKE ENERGY CORP	2.4	400	388	43,076	2022/8/15
		DUKE ENERGY CORP	2.65	425	396	43,879	2026/9/1
		DUKE ENERGY CORP	3.75	540	478	53,049	2046/9/1
		ECOLAB INC	4.35	352	365	40,450	2021/12/8
		EDP FINANCE BV	3.625	300	290	32,150	2024/7/15
		ELI LILLY&CO	3.375	400	398	44,118	2029/3/15
		ENEL FINANCE	3.5	1,000	888	98,392	2028/4/6
		ENEL FINANCE	3.625	250	229	25,435	2027/5/25
		ENERGY TRANSFER	3.6	400	397	43,995	2023/2/1
		ENERGY TRANSFER	4.5	125	128	14,196	2024/4/15
		ENERGY TRANSFER	4.75	475	480	53,183	2026/1/15
		ENERGY TRANSFER	6.25	250	266	29,482	2049/4/15
		ENTERGY LOUISIANA	4.0	328	329	36,520	2033/3/15
		ENTERGY TEXAS INC	4.0	395	399	44,298	2029/3/30
		ENTERPRISE PRODUCTS	5.1	250	263	29,154	2045/2/15
		EOG RESOURCES INC	3.9	450	444	49,234	2035/4/1
		EPR PROPERTIES	4.5	150	148	16,488	2025/4/1
		EPR PROPERTIES	4.5	300	296	32,796	2027/6/1
		ERAC USA FINANCE	7.0	200	248	27,576	2037/10/15
ERP OPERATING	3.375	350	349	38,672	2025/6/1		
ERP OPERATING LP	3.25	260	253	28,058	2027/8/1		
EVERSOURCE ENERGY	4.25	415	439	48,653	2029/4/1		
EXELON CORP	4.45	570	553	61,332	2046/4/15		

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	EXELON GENERATION	4.25	315	321	35,653	2022/6/15
		FEDEX CORP	3.4	250	239	26,537	2028/2/15
		FEDEX CORP	5.1	200	203	22,521	2044/1/15
		GE CAPITAL INTL	4.418	458	401	44,497	2035/11/15
		GENERAL ELECTRIC	5.875	469	471	52,282	2038/1/14
		GENERAL MOTORS	4.0	275	264	29,265	2025/1/15
		GENERAL MOTORS	4.15	405	403	44,740	2023/6/19
		GENERAL MOTORS	4.2	265	246	27,328	2027/10/1
		GILEAD SCIENCES	4.75	255	257	28,472	2046/3/1
		GOLDMAN SACHS VAR	2.905	400	390	43,279	2023/7/24
		GOLDMAN SACHS VAR	2.908	525	513	56,924	2023/6/5
		GOLDMAN SACHS	3.0	205	202	22,445	2022/4/26
		GOLDMAN SACHS	3.5	290	280	31,069	2026/11/16
		GOLDMAN SACHS	3.75	825	818	90,646	2025/5/22
		GOLDMAN SACHS	3.75	700	690	76,545	2026/2/25
		GOLDMAN SACHS VAR	4.017	300	277	30,748	2038/10/31
		GOLDMAN SACHS	5.75	350	373	41,370	2022/1/24
		GOLDMAN SACHS	6.75	345	411	45,534	2037/10/1
		HALFMOON PARENT	4.375	918	933	103,369	2028/10/15
		HEALTHCARE REALTY	3.625	333	315	34,903	2028/1/15
		HEALTHCARE TRUST	3.75	835	803	89,041	2027/7/1
		HOME DEPOT INC	4.4	500	523	57,998	2045/3/15
		HP ENTERPRISE	6.35	300	303	33,595	2045/10/15
		HSBC HOLDINGS VAR	3.95	600	604	66,966	2024/5/18
		HSBC HOLDINGS VAR	4.583	483	492	54,512	2029/6/19
		HUSKY ENERGY INC	3.95	200	202	22,406	2022/4/15
		ING GROEP NV	3.15	200	197	21,889	2022/3/29
		ING GROEP NV	3.95	725	706	78,307	2027/3/29
		INGERSOLL-RAND GL	4.25	350	361	40,017	2023/6/15
		JOHN DEERE CAPITAL	3.65	425	434	48,154	2023/10/12
		JPMORGAN CHASE VAR	2.776	250	244	27,080	2023/4/25
		JPMORGAN CHASE VAR	3.509	805	783	86,754	2029/1/23
JPMORGAN CHASE VAR	4.203	475	485	53,748	2029/7/23		
JPMORGAN CHASE VAR	4.452	595	620	68,693	2029/12/5		
JPMORGAN CHASE VAR	3.782	850	849	94,059	2028/2/1		
KINDER MORGAN	5.5	425	436	48,343	2044/3/1		
KINDER MORGAN	5.55	230	241	26,799	2045/6/1		
KRAFT FOODS GROUP	6.875	215	242	26,832	2039/1/26		
LINCOLN NATL CRP	3.625	375	366	40,595	2026/12/12		
LINCOLN NATL CRP	3.8	818	802	88,914	2028/3/1		
LLOYDS BANKING	3.75	300	285	31,628	2027/1/11		
LLOYDS BANKING	4.582	750	730	80,914	2025/12/10		
LLOYDS BANKING	4.65	325	315	34,944	2026/3/24		
MAPLE ESCROW SUB	4.417	440	446	49,511	2025/5/25		

銘柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	MARATHON OIL CORP	6.6	355	403	44,702	2037/10/1
		MARATHON PETROLEUM	6.5	350	405	44,914	2041/3/1
		MARSH & MCLENNAN	2.75	175	172	19,141	2022/1/30
		MARSH & MCLENNAN	3.875	310	316	35,031	2024/3/15
		MARSH & MCLENNAN	4.375	445	459	50,858	2029/3/15
		MCDONALD'S CORP	4.45	415	402	44,608	2047/3/1
		MCDONALD'S CORP	4.875	430	443	49,081	2045/12/9
		MEDTRONIC INC	4.625	400	441	48,884	2045/3/15
		METLIFE INC	3.6	225	227	25,231	2025/11/13
		METLIFE INC	4.05	250	243	26,980	2045/3/1
		MICROSOFT CORP	2.0	425	410	45,499	2023/8/8
		MICROSOFT CORP	3.3	1,155	1,160	128,577	2027/2/6
		MICROSOFT CORP	4.45	395	432	47,919	2045/11/3
		MORGAN STANLEY	3.125	620	591	65,579	2026/7/27
		MORGAN STANLEY VAR	3.591	1,280	1,243	137,757	2028/7/22
		MORGAN STANLEY	3.625	600	587	65,118	2027/1/20
		MORGAN STANLEY	5.0	375	394	43,744	2025/11/24
		MPLX LP	4.125	260	254	28,209	2027/3/1
		MPLX LP	5.2	245	241	26,770	2047/3/1
		NATIONAL AUSTRALIA	3.7	400	405	44,910	2021/11/4
		NATIONAL RETAIL PROP	4.3	405	410	45,444	2028/10/15
		NESTLE HOLDINGS	3.625	415	423	46,870	2028/9/24
		NISOURCE FINANCE	3.49	575	556	61,621	2027/5/15
		NISOURCE FINANCE	5.65	150	166	18,473	2045/2/1
		NORDEA BANK	4.875	200	203	22,582	2021/5/13
		NORDEA BANK ABP	3.75	451	449	49,834	2023/8/30
		NORFOLK SOUTHERN	4.65	275	283	31,363	2046/1/15
		NORTHROP GRUMMAN	2.55	825	810	89,752	2022/10/15
		NUTRIEN LTD	3.0	200	188	20,902	2025/4/1
		NUVEEN LLC	4.0	970	1,009	111,868	2028/11/1
		O'REILLY AUTOMOTIVE	3.6	750	724	80,210	2027/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	475	459	50,947	2027/2/15
ORACLE CORP	4.0	490	471	52,226	2046/7/15		
OWENS CORNING VAR	7.0	75	82	9,193	2036/12/1		
PEPSICO INC	3.0	825	805	89,181	2027/10/15		
PETRO-CANADA	6.8	225	279	30,981	2038/5/15		
PFIZER INC	3.2	445	450	49,930	2023/9/15		
PHILIP MORRIS INTL	2.5	870	848	94,046	2022/11/2		
PHILLIPS 66 PARTNER	3.75	930	887	98,368	2028/3/1		
PNC BANK NA	3.25	500	493	54,661	2028/1/22		
PNC BANK NA	3.5	440	445	49,349	2023/6/8		
PNC FINANCIAL	3.9	400	406	45,002	2024/4/29		
PPL CAPITAL FUND	3.95	700	701	77,689	2024/3/15		
PPL CAPITAL FUND	4.0	400	359	39,815	2047/9/15		

銘柄			第 8 作 成 期 末				償還年月日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	PRINCIPAL FINANCIAL	%	千米ドル	千米ドル	千円	2026/11/15
		PROGRESS ENERGY	3.1	625	592	65,588	2039/12/1
		PRUDENTIAL FIN	6.0	365	434	48,131	2049/12/7
		PRUDENTIAL FINANCIAL	3.935	274	252	27,961	2044/5/15
		PUBLIC SERVICE	4.6	385	392	43,473	2022/11/15
		PUBLIC SERVICE	2.65	560	542	60,140	2028/9/1
		RABOBANK NEDERLAND	3.65	440	444	49,196	2025/5/21
		REPUBLIC SERVICES	3.375	400	399	44,232	2026/7/1
		REPUBLIC SERVICES	2.9	625	590	65,415	2028/5/15
		RIO TINTO FIN USA	3.95	626	636	70,513	2025/6/15
		ROGERS COMMUNICATIONS	3.75	901	918	101,789	2024/3/15
		ROYAL BANK OF CANADA	5.0	450	464	51,476	2022/2/1
		ROYAL BK SCOT VAR	2.75	275	273	30,293	2023/5/15
		ROYAL BK SCOTL VAR	3.498	425	416	46,116	2029/5/18
		ROYAL BK SCOTLND	4.892	365	361	40,074	2023/9/12
		SALESFORCE.COM	3.875	1,150	1,136	125,919	2028/4/11
		SANTANDER UK GROUP	3.7	590	603	66,896	2021/8/5
		SCHLUMBERGER HLDGS	2.875	200	196	21,781	2025/12/21
		SEMPRA ENERGY	4.0	160	160	17,758	2027/6/15
		SEMPRA ENERGY	3.25	300	278	30,869	2048/2/1
		SHELL INTERNATIONAL	4.0	400	350	38,830	2023/11/13
		SHIRE ACQ IRELAND	3.5	400	407	45,187	2023/9/23
		SHIRE ACQ IRELAND	2.875	250	241	26,721	2026/9/23
		SIMON PROPERTY GRO	3.2	275	255	28,356	2023/6/1
		SIMON PROPERTY GRO	2.75	625	613	67,928	2024/2/1
		SKY LTD	3.75	400	407	45,117	2024/9/16
		SPIRIT REALTY	3.75	350	354	39,283	2026/9/15
		STATOIL ASA	4.45	280	271	30,076	2041/11/23
		TELEFONICA EMISION	4.25	625	634	70,248	2047/3/8
		TEXAS INSTRUMENTS	5.213	425	408	45,278	2027/11/3
		TIME WARNER CABLE	2.9	343	332	36,782	2041/9/1
		TIME WARNER INC	5.5	340	321	35,578	2027/2/15
		TIME WARNER INC	3.8	265	256	28,455	2022/1/15
		TORONTO-DOMINION	4.0	420	427	47,396	2021/6/11
		TOTAL CAPITAL INTL	3.25	445	448	49,637	2024/4/10
		TOTAL CAPITAL INTL	3.75	625	643	71,266	2029/2/19
		TOTAL CAPITAL SA	3.455	100	99	11,030	2028/10/11
		TRANS-CANADA PIPELI	3.883	543	561	62,162	2039/1/15
		UBS GROUP FUNDING	7.625	110	146	16,273	2023/5/23
		UBS GROUP FUNDING	3.491	800	794	87,977	2025/9/24
		UNION PACIFIC CORP	4.125	1,300	1,319	146,217	2027/4/15
		UNITED TECHNOLOGIE	3.0	400	385	42,663	2028/11/16
		UNITED TECHNOLOGIE	4.125	540	549	60,903	2048/11/16
		UNITED TECHNOLOGIES	4.625	284	288	31,972	2022/5/4
		UNITED TECHNOLOGIES	2.3	250	243	26,945	

銘 柄			第 8 作 成 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITEDHEALTH GROUP	3.85	454	465	51,611	2028/6/15
		UNITEDHEALTH GROUP	3.375	750	740	82,074	2027/4/15
		US BANCORP	3.95	400	417	46,269	2025/11/17
		VEREIT OPERATING	3.95	450	433	48,021	2027/8/15
		VEREIT OPERATING	4.6	625	633	70,163	2024/2/6
		VERIZON COMMUNICA	4.5	400	404	44,763	2033/8/10
		VERIZON COMMUNICA	4.862	250	251	27,851	2046/8/21
		VERIZON COMMUNICA	5.5	280	308	34,225	2047/3/16
		VIRGINIA ELEC & POW	4.6	235	249	27,626	2048/12/1
		VISA INC	2.15	425	412	45,749	2022/9/15
		VISA INC	3.15	390	390	43,294	2025/12/14
		VODAFONE GROUP	4.375	364	360	39,892	2028/5/30
		WALT DISNEY CO	2.95	500	488	54,127	2027/6/15
		WASTE MANAGEMENT	3.15	505	490	54,284	2027/11/15
		WASTE MANAGEMENT	3.9	600	586	64,957	2035/3/1
		WEA FINANCE LLC	3.15	450	445	49,394	2022/4/5
		WELLS FARGO & CO	2.625	400	392	43,429	2022/7/22
		WELLS FARGO & CO	3.9	300	286	31,786	2045/5/1
		WELLS FARGO	2.6	475	471	52,258	2021/1/15
		WELLS FARGO	3.069	450	446	49,493	2023/1/24
		WELLS FARGO	3.75	460	466	51,720	2024/1/24
		WESTERN GAS PARTNER	4.5	250	241	26,723	2028/3/1
		WESTERN GAS PARTNER	4.75	199	195	21,685	2028/8/15
		WESTERN GAS PARTNERS	4.65	170	167	18,546	2026/7/1
		WILLIAMS PARTNERS	4.85	345	335	37,115	2048/3/1
		WILLIAMS PARTNERS	5.1	270	269	29,799	2045/9/15
WILLIS NORTH AME	3.6	365	361	40,021	2024/5/15		
WOODSIDE FINANCE	3.7	925	869	96,364	2028/3/15		
小 計						15,661,690	
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
ド イ ツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DAIMLER AG	0.85	400	400	50,265	2025/2/28
フ ラ ンス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS	2.375	375	390	49,026	2025/2/17
		BNP PARIBAS	2.75	200	210	26,403	2026/1/27
オ ラ ン ダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BAYER CAPITAL CORP	2.125	200	201	25,356	2029/12/15
		VONOVIA FINANCE	0.75	200	201	25,318	2022/1/25
ス ペ イ ン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER	2.5	400	405	50,910	2025/3/18
そ の 他	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	1.375	325	331	41,664	2024/5/17
		BANK OF AMERICA VAR	1.379	510	522	65,625	2025/2/7
		BANK OF AMERICA VAR	1.662	775	791	99,471	2028/4/25
		DIGITAL EURO FINCO	2.625	600	632	79,391	2024/4/15
		KRAFT HEINZ FOODS	2.25	300	303	38,113	2028/5/25

銘 柄	第 8 作 成 期 末					償還年月日	
	利率	額面金額	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
ユ ー ロ	%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	MORGAN STANLEY UNITED TECHNOLOGIES US BANCORP	1.75 2.15 0.85	260 200 800	268 205 805	33,776 25,830 101,223	2025/1/30 2030/5/18 2024/6/7
小 計						712,378	
イ ギ リ ス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BAT INTL FINANCE INNOGY FINANCE TELEFONICA EMISIONE	7.25 6.25 5.289	千英ポンド 250 100 200	千英ポンド 302 131 222	43,653 18,937 32,187	2024/3/12 2030/6/3 2022/12/9
小 計						94,778	
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	MORGAN STANLEY	5.0	千オーストラリアドル 200	千オーストラリアドル 211	16,632	2021/9/30
合 計						16,485,479	

(注1) 邦貨換算金額は、当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) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 国籍は、組入資産の通貨を基準としています。

投資信託財産の構成

2019年2月22日現在

項 目	第 8 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 16,485,479	% 93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,219,851	6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	17,705,330	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (17,047,674千円) の投資信託財産総額 (17,705,330千円) に対する比率は96.3%です。

(注3) 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、2019年2月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.78円、1ユーロ=125.60円、1英ポンド=144.47円、1オーストラリアドル=78.71円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2018年11月22日現在 2019年2月22日現在

項目	第15期末	第16期末
(A) 資産	71,433,069,727円	68,705,092,382円
コーポレート債	165,448,000	1,038,213,497
公社債(評価額)	17,148,213,307	16,485,479,097
未収入金	53,937,536,721	51,005,108,132
未収利息	171,937,146	166,568,603
前払費用	4,858,343	2,214,426
その他未収収益	5,076,210	7,508,627
(B) 負債	54,206,163,401	51,504,914,009
未払金	53,985,275,430	51,302,058,344
未払収益分配金	143,894,613	160,319,880
未払解約金	43,826,803	10,887,057
未払信託報酬	32,989,414	31,482,328
未払利息	209	1,027
その他未払費用	176,932	165,373
(C) 純資産総額(A-B)	17,226,906,326	17,200,178,373
元本	20,556,373,322	20,039,985,047
次期繰越損益金	△ 3,329,466,996	△ 2,839,806,674
(D) 受益権総口数	20,556,373,322口	20,039,985,047口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,380円	8,583円

(注1) 各期末における1口当たり純資産額 (単位: 円)

	第15期	第16期
	0.8380	0.8583

- (注2) その他未払費用 監査費用等を計上しています。
(注3) 第8作成期末で、純資産総額が元本を下回っており、その差額は2,839,806,674円です。
(注4) 作成期首元本額 21,564,033,939円
作成期中追加設定元本額 849,914,284円
作成期中一部解約元本額 2,373,963,176円

損益の状況

2018年8月23日から 2018年11月23日から
2018年11月22日まで 2019年2月22日まで

項目	第15期	第16期
(A) 配当等収益	174,575,325円	167,010,347円
受取利息	172,386,592	162,877,781
その他収益	2,215,809	4,172,659
支払利息	△ 27,076	△ 40,093
(B) 有価証券売買損益	△ 676,693,778	△ 426,414,439
売買取引	806,538,315	1,119,727,906
売却損益	△ 1,483,232,093	△ 693,313,467
(C) 信託報酬等	△ 33,932,578	△ 32,446,770
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 536,051,031	△ 560,978,016
(E) 前期繰越損益金	△ 1,194,730,312	△ 1,794,081,982
(F) 追加信託差損益金	△ 1,454,791,040	△ 1,446,382,828
(配当等相当額)	(21,371,317)	(22,235,944)
(売買損益相当額)	(△ 1,476,162,357)	(△ 1,468,618,772)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,185,572,383	△ 2,679,486,794
(H) 収益分配金	△ 143,894,613	△ 160,319,880
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,329,466,996	△ 2,839,806,674
追加信託差損益金	△ 1,454,791,040	△ 1,448,386,827
(配当等相当額)	(21,371,317)	(20,231,945)
(売買損益相当額)	(△ 1,476,162,357)	(△ 1,468,618,772)
分配準備積立金	992,007	522,357
繰越損益金	△ 1,875,667,963	△ 1,391,942,204

- (注1) (B)有価証券売買損益は各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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託する場合における当該委託に要する費用(投資顧問料)として委託者報酬の中から支弁している額17,811,023円。
(注5) 分配金の計算過程 (単位: 円)

	第15期	第16期
(a) 配当等収益(費用控除後)	140,642,747	157,879,826
(b) 有価証券売買等損益(費用控除後、繰越欠損金補填後)	-	-
(c) 収益調整金	21,371,317	22,235,944
(d) 分配準備積立金	4,243,873	958,412
分配可能額(a+b+c+d)	166,257,937	181,074,182
(1万口当たり)	(80)	(90)
収益分配金額	143,894,613	160,319,880
(1万口当たり)	(70)	(80)

※本運用報告書作成時点においては、当作成期間に係る当ファンドの監査は終了しておりません。