

## 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、メロン・インベストメント・コーポレーションに委託します。
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25期 <決算日 2021年5月24日>  
第26期 <決算日 2021年8月23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、2021年8月23日に第26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/>

## ■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)	税金込み	期騰落	騰落率	(参考指数)			
第9作成期	17期(2019年5月22日)	円	円	%		%	%	%	百万円
		8,721	80	2.5	10,609.29	2.2	97.4	—	17,429
第10作成期	18期(2019年8月22日)	9,148	75	5.8	11,143.91	5.0	96.4	—	18,847
	19期(2019年11月22日)	9,067	50	△0.3	11,066.41	△0.7	99.4	—	20,020
第11作成期	20期(2020年2月25日)	9,281	65	3.1	11,380.30	2.8	99.7	—	21,491
	21期(2020年5月22日)	9,090	55	△1.5	11,126.40	△2.2	98.5	—	20,990
第12作成期	22期(2020年8月24日)	9,453	75	4.8	11,607.08	4.3	99.2	—	20,962
	23期(2020年11月24日)	9,471	65	0.9	11,739.52	1.1	98.7	—	20,782
第13作成期	24期(2021年2月22日)	9,277	75	△1.3	11,613.34	△1.1	98.2	—	20,962
	25期(2021年5月24日)	9,071	90	△1.3	11,504.10	△0.9	97.1	—	21,016
	26期(2021年8月23日)	9,171	115	2.4	11,803.65	2.6	98.6	—	21,357

(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・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4) 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・ピ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)。

(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

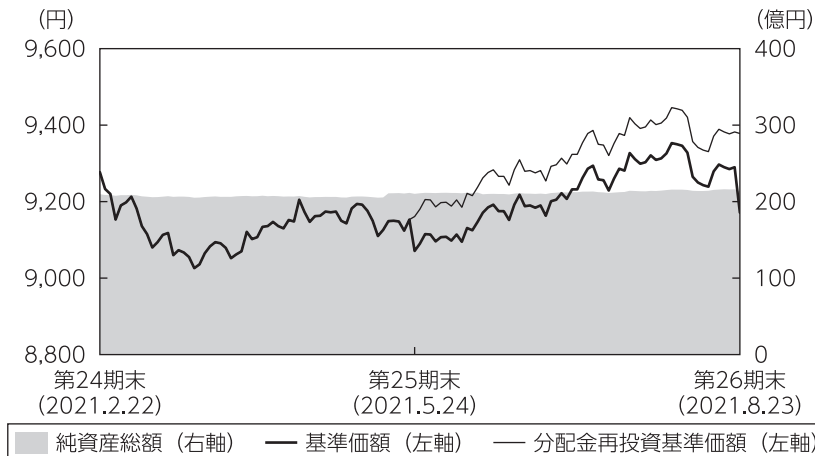
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第25期	(期首) 2021年2月22日	円	%		%	%	%
	2月末	9,277	—	11,613.34	—	98.2	—
	3月末	9,153	△1.3	11,480.91	△1.1	99.1	—
	4月末	9,062	△2.3	11,427.20	△1.6	99.4	—
	(期末) 2021年5月24日	9,143	△1.4	11,494.52	△1.0	99.6	—
第26期	(期首) 2021年5月24日	9,161	△1.3	11,504.10	△0.9	97.1	—
	5月末	9,071	—	11,504.10	—	97.1	—
	6月末	9,107	0.4	11,552.70	0.4	98.0	—
	7月末	9,205	1.5	11,654.71	1.3	98.3	—
	(期末) 2021年8月23日	9,313	2.7	11,791.60	2.5	97.2	—
		9,286	2.4	11,803.65	2.6	98.6	—

(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25期～第26期の運用経過（2021年2月23日から2021年8月23日まで）

### 基準価額等の推移



第25期首： 9,277円  
第26期末： 9,171円  
(既払分配金205円)  
騰落率： 1.1%  
(分配金再投資ベース)

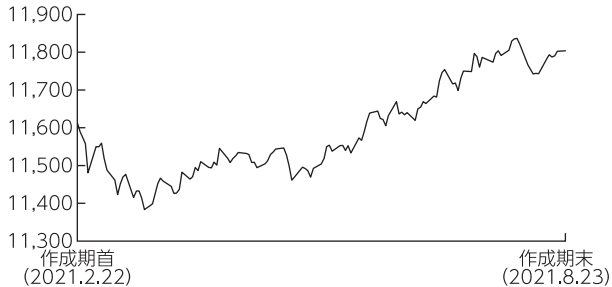
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 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、主に米国の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

<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)>



米国国債市場は、大規模な追加経済対策への期待感などから3月末にかけて下落（利回りは上昇）しましたが、その後はFRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測の後退などから上昇し、作成期を通じては上昇しました。ドイツ国債市場は、世界景気の回復期待が意識されたことなどから6月末にかけて下落したものの、その後はECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策維持への期待などから上昇し、作成期を通じては上昇しました。

投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。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
	%
AAA/Aaa	1.1
AA/Aa	6.0
A/A	46.3
BBB/Baa	44.9
BB/Ba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。

作成期末	
格付け	比率
	%
AAA/Aaa	0.9
AA/Aa	4.5
A/A	44.8
BBB/Baa	48.5
BB/Ba以下	0.0

### [業種別組入比率]

作成期首		
順位	業種	比率
		%
1	金融	29.1
2	ヘルスケア	11.7
3	資本財・サービス	8.3
4	公益事業	7.7
5	不動産	7.2
6	エネルギー	7.0
7	コミュニケーション・サービス	6.9
8	情報技術	6.2
9	生活必需品	5.8
10	一般消費財・サービス	5.6

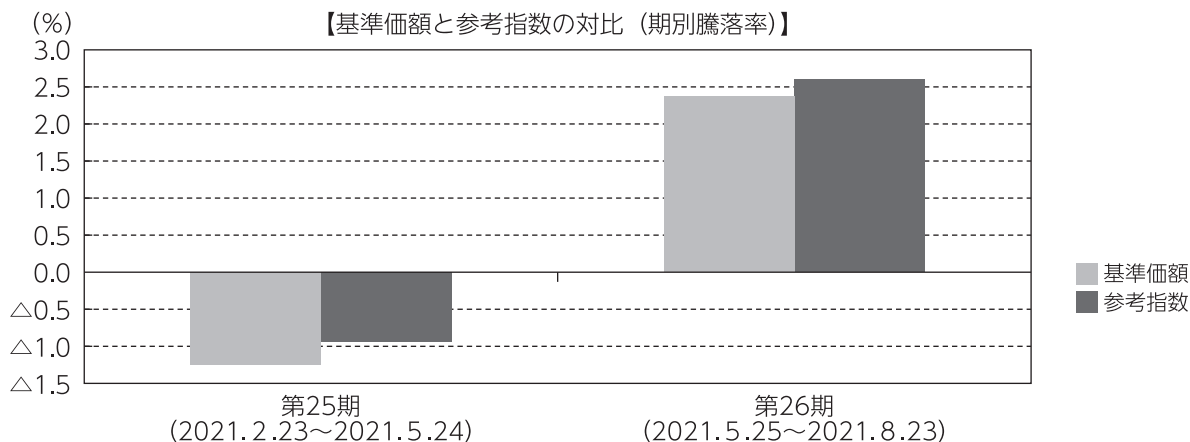
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

作成期末		
順位	業種	比率
		%
1	金融	29.3
2	ヘルスケア	11.1
3	公益事業	7.7
4	資本財・サービス	7.6
5	エネルギー	7.6
6	コミュニケーション・サービス	7.5
7	不動産	6.9
8	情報技術	6.8
9	一般消費財・サービス	6.3
10	生活必需品	5.2

## 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25期	第26期
	2021年2月23日 ～2021年5月24日	2021年5月25日 ～2021年8月23日
当期分配金（税引前）	90円	115円
対基準価額比率	0.98%	1.24%
当期の収益	52円	62円
当期の収益以外	37円	52円
翌期繰越分配対象額	227円	176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の牽引により、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。ファンダメンタルズでは、1兆ドル規模のインフラ投資計画などが引き続き経済回復の下支えとなる可能性があります。また、2021年の投資適格格付の社債の供給量は、前年比30%減の8,350億ドルと予想されており、良好な需給環境が見込まれています。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25期～第26期		項目の概要
	(2021年2月23日 ～2021年8月23日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.367%	(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9,178円です。
(投信会社)	(21)	(0.230)	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)	(11)	(0.121)	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)	( 2)	(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	0.009	(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)	(0.002)	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)	( 1)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	35	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。

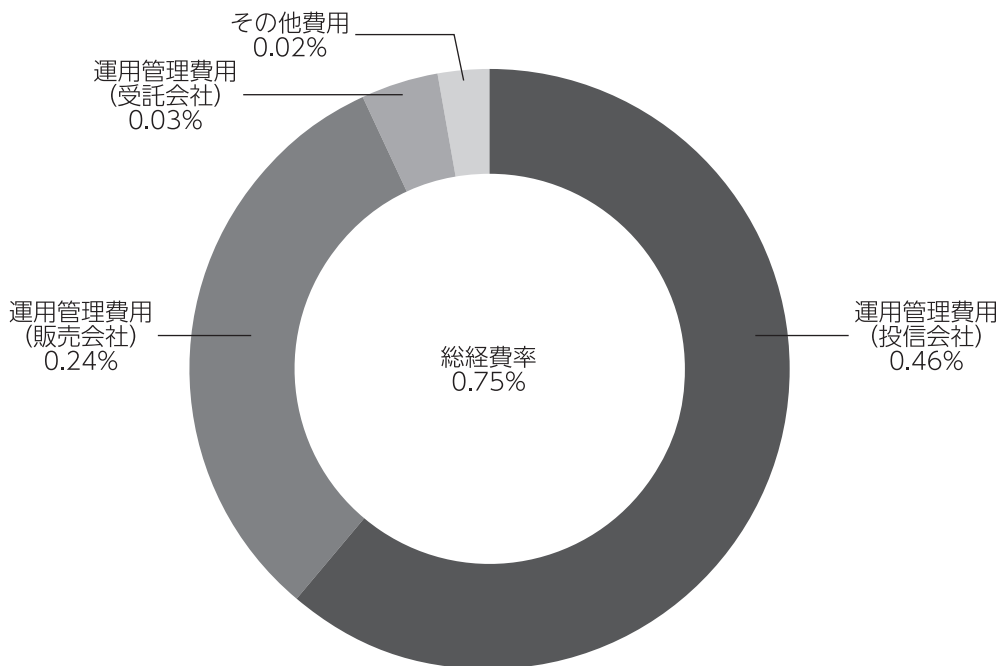
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.75%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 (2021年2月23日から2021年8月23日まで)

### 公社債

			第 25 期 ~ 第 26 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア	メ リ カ	千アメリカ・ドル 18,198	千アメリカ・ドル 20,153 (2,366)
	ユ	イ ギ リ ス	千ユーロ 792	千ユーロ -
国	イ	オ ラ ン ダ	-	201 (-)
	ア	メ リ カ	596	- (-)

(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 (2021年2月23日から2021年8月23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 13 作 成 期 末		組入比率	うちB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
			外貨建金額	評価額 邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	ア	千アメリカ・ドル 157,119	千アメリカ・ドル 172,070	千円 18,901,993	% 88.5	% -	% 64.0	% 20.8	% 3.6
	イ	千イギリス・ポンド 550	千イギリス・ポンド 638	千円 95,674	0.4	-	0.1	0.2	0.1
	ユ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
	イ	1,075	1,189	152,860	0.7	-	0.7	-	-
	ア	500	513	66,036	0.3	-	0.3	-	-
	オ	1,225	1,317	169,375	0.8	-	0.8	-	-
	ル	1,225	1,317	169,331	0.8	-	0.8	-	-
	フ	1,375	1,497	192,458	0.9	-	0.5	0.4	-
	ド	400	415	53,379	0.2	-	-	0.2	-
	ス	400	434	55,872	0.3	-	-	0.3	-
	ア	8,870	9,386	1,206,604	5.6	-	4.0	1.6	-
	合	-	-	千円 21,063,587	98.6	-	71.3	23.6	3.8

(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		第13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		
ITALY GOV'T INT BOND 1.25 02/17/26	国債証券	1.2500	730	725	79,657	2026/02/17	
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41	特殊債券	4.2500	625	771	84,761	2041/11/23	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社債債券	3.6250	600	665	73,106	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社債債券	3.9500	200	227	25,002	2028/01/15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29	社債債券	4.7500	400	474	52,106	2029/01/23	
CONAGRA BRANDS INC 3.2 01/25/23	社債債券	3.2000	234	241	26,520	2023/01/25	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25	社債債券	3.5000	420	444	48,856	2025/01/15	
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33	社債債券	4.0000	900	981	107,831	2033/01/10	
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39	社債債券	7.6250	200	313	34,458	2039/01/15	
FEDEX CORP 5.1 01/15/44	社債債券	5.1000	200	262	28,862	2044/01/15	
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46	社債債券	4.6500	275	351	38,632	2046/01/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75 01/11/27	社債債券	3.7500	300	331	36,411	2027/01/11	
CITIGROUP INC 01/10/28	社債債券	3.8870	835	925	101,715	2028/01/10	
CAMERON LNG LLC 3.302 01/15/35	社債債券	3.3020	485	526	57,858	2035/01/15	
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29	社債債券	3.5090	805	887	97,536	2029/01/23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社債債券	8.2000	300	503	55,255	2039/01/15	
BNP PARIBAS 01/13/31	社債債券	3.0520	500	529	58,180	2031/01/13	
HEALTHCARE REALTY TRUST 3.625 01/15/28	社債債券	3.6250	333	368	40,532	2028/01/15	
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31	社債債券	3.2500	500	552	60,647	2031/01/15	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65 01/13/31	社債債券	2.6500	500	530	58,304	2031/01/13	
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債債券	2.4500	445	464	50,993	2031/01/15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.75 01/24/24	社債債券	3.7500	460	492	54,152	2024/01/24	
SPIRIT REALTY LP 3.4 01/15/30	社債債券	3.4000	400	429	47,153	2030/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債債券	3.2500	500	556	61,108	2028/01/22	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社債債券	4.0000	450	489	53,820	2031/01/15	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債債券	1.6500	510	490	53,883	2031/01/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債債券	2.8000	550	583	64,119	2030/01/31	
BARCLAYS PLC 4.375 01/12/26	社債債券	4.3750	700	785	86,327	2026/01/12	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 3.6 01/19/27	社債債券	3.6000	400	441	48,445	2027/01/19	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45 01/09/30	社債債券	2.4500	525	556	61,172	2030/01/09	
EDP FINANCE BV 1.71 01/24/28	社債債券	1.7100	400	397	43,646	2028/01/24	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債債券	2.8750	775	813	89,397	2026/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 1.45 01/20/28	社債債券	1.4500	600	597	65,646	2028/01/20	
BERRY GLOBAL INC 1.57 01/15/26	社債債券	1.5700	325	327	35,983	2026/01/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社債債券	1.2500	450	445	48,931	2026/01/08	
ROYAL BANK OF CANADA 0.875 01/20/26	社債債券	0.8750	825	817	89,815	2026/01/20	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.125 01/15/26	社債債券	1.1250	500	494	54,293	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債債券	5.6500	150	213	23,466	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債債券	3.7820	450	499	54,833	2028/02/01	
SEMPRA ENERGY 4.0 02/01/48	社債債券	4.0000	400	454	49,957	2048/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債債券	3.9740	340	385	42,357	2030/02/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 02/25/26	社債債券	3.7500	700	772	84,839	2026/02/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債債券	4.5000	405	495	54,387	2045/02/01	

作成期		第13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		
CISCO SYSTEMS INC 2.95 02/28/26	社債	2.9500	250	272	29,914	2026/02/28	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債	2.5720	500	519	57,097	2031/02/11	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,286	141,336	2027/02/06	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 2.5 02/01/31	社債	2.5000	500	469	51,612	2031/02/01	
DUKE REALTY LP 1.75 02/01/31	社債	1.7500	575	559	61,503	2031/02/01	
COMCAST CORP 3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	416	45,770	2028/02/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	318	34,941	2045/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	1,004	110,356	2046/02/01	
CANADIAN NATL RAILWAY 3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	520	57,144	2048/02/03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	260	28,620	2033/02/01	
BROADCOM INC 2.6 02/15/33	社債	2.6000	500	494	54,365	2033/02/15	
CONOCOPHILLIPS 6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	280	30,836	2039/02/01	
ALTRIA GROUP INC 3.4 02/04/41	社債	3.4000	300	290	31,866	2041/02/04	
FEDEX CORP 3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	278	30,541	2028/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.79 02/06/24	社債	3.7900	390	418	45,972	2024/02/06	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	111	12,294	2029/02/19	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	273	29,993	2026/02/11	
ALTRIA GROUP INC 4.4 02/14/26	社債	4.4000	205	231	25,464	2026/02/14	
DISCOVER BANK 2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	315	34,702	2030/02/06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	286	31,435	2030/02/07	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25 02/20/23	社債	3.2500	482	502	55,168	2023/02/20	
HEALTHPEAK PROPERTIES 1.35 02/01/27	社債	1.3500	495	493	54,263	2027/02/01	
FIRST REPUBLIC BANK 02/12/24	社債	1.9120	250	255	28,011	2024/02/12	
BOEING CO 2.75 02/01/26	社債	2.7500	400	416	45,734	2026/02/01	
AT&T 1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	199	21,906	2028/02/01	
PUBLIC STORAGE 0.875 02/15/26	社債	0.8750	675	671	73,753	2026/02/15	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	125	130	14,325	2030/02/15	
APPLE INC 1.2 02/08/28	社債	1.2000	625	616	67,776	2028/02/08	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722 02/15/30	社債	2.7220	485	509	55,984	2030/02/15	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	525	529	58,118	2026/02/04	
T-MOBILE USA INC 1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	502	55,194	2026/02/15	
METLIFE INC 4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	304	33,465	2045/03/01	
MPLX LP 5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	296	32,522	2047/03/01	
MEDTRONIC INC 4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	76	8,374	2045/03/15	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	546	60,008	2049/03/01	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 5.05 03/01/41	社債	5.0500	400	538	59,133	2041/03/01	
CSX CORP 4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	474	52,069	2044/03/15	
REGENCY CENTERS LP 4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	369	40,631	2028/03/15	
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社債	4.3000	314	362	39,809	2028/03/25	
PFIZER INC 2.95 03/15/24	社債	2.9500	460	487	53,552	2024/03/15	
MERCK & CO INC 2.9 03/07/24	社債	2.9000	515	545	59,977	2024/03/07	
MARATHON PETROLEUM CORP 6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	380	41,772	2041/03/01	
AMERISOURCEBERGEN CORP 4.25 03/01/45	社債	4.2500	250	296	32,569	2045/03/01	
GILEAD SCIENCES INC 4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	329	36,196	2046/03/01	

作成期		第13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			
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	523	57,552	2029/03/15		
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	153	180	19,796	2033/03/15		
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	563	61,872	2044/03/15		
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	278	30,573	2048/03/01		
CMS ENERGY CORP 4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	396	43,527	2044/03/01		
MCDONALD'S CORP 4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	517	56,890	2047/03/01		
WILLIAMS COMPANIES INC 4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	207	22,824	2048/03/01		
CROWN CASTLE INTL CORP 4.0 03/01/27	社債	4.0000	200	224	24,651	2027/03/01		
ENTERGY TEXAS INC 4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	451	49,555	2029/03/30		
KINDER MORGAN ENER PART 5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	538	59,190	2044/03/01		
ALABAMA POWER CO 3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	638	70,124	2045/03/01		
ATMOS ENERGY CORP 4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	476	52,332	2049/03/15		
WOODSIDE FINANCE LTD 3.7 03/15/28	社債	3.7000	425	459	50,495	2028/03/15		
SOUTHERN CAL EDISON 4.2 03/01/29	社債	4.2000	615	700	76,920	2029/03/01		
VERIZON COMMUNICATIONS 4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	204	22,442	2050/03/22		
VERIZON COMMUNICATIONS 3.55 03/22/51	社債	3.5500	500	542	59,558	2051/03/22		
ORACLE CORP 3.95 03/25/51	社債	3.9500	375	415	45,645	2051/03/25		
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875 03/15/24	社債	3.8750	310	334	36,732	2024/03/15		
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.9 03/12/24	社債	3.9000	830	895	98,358	2024/03/12		
CIGNA CORP 2.375 03/15/31	社債	2.3750	575	588	64,650	2031/03/15		
HSBC HOLDINGS PLC 03/11/25	社債	3.8030	200	214	23,524	2025/03/11		
KEURIG DR PEPPER INC 2.25 03/15/31	社債	2.2500	150	152	16,746	2031/03/15		
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	437	48,103	2026/03/21		
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.7 03/13/23	社債	2.7000	800	829	91,080	2023/03/13		
PIEDMONT NATURAL GAS CO 2.5 03/15/31	社債	2.5000	500	513	56,367	2031/03/15		
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	123	13,574	2030/03/15		
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125 03/24/31	社債	3.1250	225	232	25,572	2031/03/24		
DISCOVER FINANCIAL SVS 3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	434	47,715	2025/03/04		
ORACLE CORP 2.875 03/25/31	社債	2.8750	425	447	49,197	2031/03/25		
ECOLAB INC 4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	493	54,201	2030/03/24		
STARBUCKS CORP 2.0 03/12/27	社債	2.0000	520	536	58,971	2027/03/12		
CORPORATE OFFICE PROP LP 2.25 03/15/26	社債	2.2500	395	407	44,795	2026/03/15		
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	244	26,869	2025/03/12		
GOLDMAN SACHS GROUP INC 03/09/27	社債	1.4310	675	675	74,208	2027/03/09		
FIDELITY NATL INFO SERV 1.65 03/01/28	社債	1.6500	575	576	63,379	2028/03/01		
AT&T 1.7 03/25/26	社債	1.7000	575	582	63,980	2026/03/25		
DAIMLER FINANCE NA LLC 1.75 03/10/23	社債	1.7500	590	601	66,028	2023/03/10		
BANK OF AMERICA CORP 3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	262	28,846	2025/04/21		
EXELON CORP 4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	707	77,733	2046/04/15		
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 04/24/24	社債	3.7500	395	425	46,693	2024/04/24		
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	340	387	42,515	2028/04/11		
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	465	51,092	2028/04/15		
TOTAL CAPITAL SA 3.75 04/10/24	社債	3.7500	625	676	74,283	2024/04/10		
MORGAN STANLEY 04/24/24	社債	3.7370	275	289	31,804	2024/04/24		

作成期		第13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		
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	214	23,573	2024/04/09	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	829	91,137	2028/04/06	
EOG RESOURCES INC 3.9 04/01/35	社債	3.9000	450	523	57,506	2035/04/01	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.25 04/15/49	社債	6.2500	470	611	67,167	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	325	35,754	2027/04/10	
AMERICAN INTL GROUP 4.2 04/01/28	社債	4.2000	305	351	38,628	2028/04/01	
MARS INC 3.2 04/01/30	社債	3.2000	400	443	48,731	2030/04/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	835	91,752	2027/04/15	
GENERAL MOTORS CO 5.4 04/01/48	社債	5.4000	230	293	32,249	2048/04/01	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	433	47,618	2027/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	324	35,677	2030/04/15	
MARRIOTT INTERNATIONAL 2.85 04/15/31	社債	2.8500	475	483	53,152	2031/04/15	
HUSKY ENERGY INC 3.95 04/15/22	社債	3.9500	200	202	22,281	2022/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	212	23,389	2025/04/01	
CK HUTCHISON INTL 19 LTD 3.25 04/11/24	社債	3.2500	400	424	46,623	2024/04/11	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	339	37,313	2050/04/27	
HP ENTERPRISE CO 2.25 04/01/23	社債	2.2500	450	460	50,589	2023/04/01	
DOLLAR GENERAL CORP 3.5 04/03/30	社債	3.5000	700	780	85,761	2030/04/03	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	177	19,510	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	499	54,817	2027/04/06	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4 04/10/28	社債	2.4000	400	407	44,727	2028/04/10	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	490	53,904	2026/04/08	
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社債	4.9500	75	83	9,118	2025/04/15	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	811	89,112	2030/04/15	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	501	55,133	2044/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	584	64,156	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	356	39,216	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	552	60,708	2027/05/03	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	634	69,729	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	899	98,796	2025/05/22	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	258	28,436	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	245	26,971	2026/05/20	
NATWEST GROUP PLC 05/15/23	社債	3.4980	425	434	47,695	2023/05/15	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	501	55,132	2035/05/15	
SUNCOR ENERGY INC 6.8 05/15/38	社債	6.8000	125	178	19,588	2038/05/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 3.491 05/23/23	社債	3.4910	800	818	89,865	2023/05/23	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	313	34,447	2045/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	353	38,873	2045/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 05/22/30	社債	3.9730	300	337	37,033	2030/05/22	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	665	73,062	2047/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	430	47,267	2029/05/18	
DAIMLER FINANCE NA LLC 3.7 05/04/23	社債	3.7000	555	584	64,171	2023/05/04	
DOLLAR TREE INC 4.2 05/15/28	社債	4.2000	757	862	94,776	2028/05/15	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95 05/15/28	社債	3.9500	626	714	78,445	2028/05/15	

作成期		第 13 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		
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
VODAFONE GROUP PLC 4.375 05/30/28	社債	4.3750	364	423	46,508	2028/05/30	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.0 05/18/32	社債	2.0000	525	517	56,792	2032/05/18	
CONSTELLATION BRANDS INC 2.875 05/01/30	社債	2.8750	90	95	10,460	2030/05/01	
BIOPEN INC 2.25 05/01/30	社債	2.2500	290	293	32,225	2030/05/01	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	375	41,198	2030/05/15	
IBM CORP 3.0 05/15/24	社債	3.0000	250	265	29,199	2024/05/15	
ALLY FINANCIAL INC 3.875 05/21/24	社債	3.8750	475	511	56,167	2024/05/21	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	922	101,285	2030/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/22/24	社債	2.3590	510	524	57,591	2024/05/22	
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社債	4.4170	440	492	54,075	2025/05/25	
BARCLAYS PLC 5.2 05/12/26	社債	5.2000	325	373	41,038	2026/05/12	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	731	80,367	2030/05/15	
AMAZON.COM INC 1.0 05/12/26	社債	1.0000	475	477	52,401	2026/05/12	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	480	52,807	2030/05/01	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	557	61,278	2029/06/19	
HCA INC 5.25 06/15/49	社債	5.2500	400	517	56,862	2049/06/15	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	296	32,586	2045/06/01	
WAL-MART STORES INC 4.05 06/29/48	社債	4.0500	225	286	31,489	2048/06/29	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	602	66,143	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	521	57,261	2028/06/15	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45 06/01/27	社債	3.4500	425	469	51,558	2027/06/01	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	457	50,219	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	553	60,751	2028/06/01	
RIO TINTO FIN USA LTD 3.75 06/15/25	社債	3.7500	371	408	44,848	2025/06/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.15 06/19/23	社債	4.1500	405	428	47,066	2023/06/19	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	601	66,107	2051/06/15	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	558	61,401	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	326	35,850	2027/06/01	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.5 06/01/41	社債	3.5000	300	303	33,294	2041/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	330	36,251	2027/06/20	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.25 06/01/31	社債	3.2500	475	466	51,208	2031/06/01	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	547	60,112	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	394	43,340	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	175	193	21,260	2029/06/01	
MASTERCARD INC 2.95 06/01/29	社債	2.9500	400	438	48,178	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	378	41,625	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	302	33,207	2028/06/01	
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25 06/15/23	社債	4.2500	350	373	40,992	2023/06/15	
PAYPAL HOLDINGS INC 1.65 06/01/25	社債	1.6500	390	399	43,930	2025/06/01	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	408	44,829	2025/06/01	
UPJOHN INC 2.7 06/22/30	社債	2.7000	230	235	25,836	2030/06/22	
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/29	社債	2.0690	565	572	62,893	2029/06/01	
BANK OF AMERICA CORP 06/14/29	社債	2.0870	385	390	42,843	2029/06/14	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	480	52,795	2026/06/19	

作成期		第 13 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		
INTERCONTINENTALEXCHANGE 0.7 06/15/23	社債	0.7000	375	376	41,359	2023/06/15	
NATWEST GROUP PLC 06/14/27	社債	1.6420	200	200	22,034	2027/06/14	
SKYWORKS SOLUTIONS INC 1.8 06/01/26	社債	1.8000	220	223	24,544	2026/06/01	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	493	54,205	2045/07/20	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社債	3.3750	180	186	20,531	2051/07/15	
TECK RESOURCES LIMITED 6.25 07/15/41	社債	6.2500	300	401	44,108	2041/07/15	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	546	60,046	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	539	59,222	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	485	541	59,441	2027/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	269	29,656	2030/07/23	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	697	76,573	2028/07/22	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	75	123	13,548	2046/07/15	
RAYTHEON TECH CORP 2.25 07/01/30	社債	2.2500	450	460	50,618	2030/07/01	
SPIRIT REALTY LP 4.0 07/15/29	社債	4.0000	400	450	49,534	2029/07/15	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 07/29/32	社債	2.3590	520	517	56,858	2032/07/29	
CROWN CASTLE INTL CORP 2.5 07/15/31	社債	2.5000	475	482	52,954	2031/07/15	
HCA INC 2.375 07/15/31	社債	2.3750	290	289	31,780	2031/07/15	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	474	52,078	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	670	73,620	2026/07/01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/25	社債	3.8700	550	594	65,263	2025/07/09	
BANK OF AMERICA CORP 07/22/27	社債	1.7340	375	378	41,597	2027/07/22	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9 07/26/24	社債	2.9000	479	509	55,993	2024/07/26	
AMAZON.COM INC 4.05 08/22/47	社債	4.0500	330	406	44,649	2047/08/22	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	397	43,649	2026/08/19	
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	363	39,923	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	236	25,990	2024/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	483	53,164	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	340	37,447	2039/08/15	
ENBRIDGE INC 2.5 08/01/33	社債	2.5000	475	478	52,530	2033/08/01	
AMGEN INC 2.8 08/15/41	社債	2.8000	295	292	32,181	2041/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	470	51,653	2040/08/21	
CONSTELLATION BRANDS INC 2.25 08/01/31	社債	2.2500	410	409	44,933	2031/08/01	
ASTRAZENECA PLC 3.5 08/17/23	社債	3.5000	625	662	72,765	2023/08/17	
NORDEA BANK ABP 3.75 08/30/23	社債	3.7500	451	480	52,732	2023/08/30	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375 08/15/24	社債	2.3750	235	246	27,130	2024/08/15	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	285	31,373	2027/08/01	
HARTFORD FINL SVCS GRP 2.8 08/19/29	社債	2.8000	450	479	52,634	2029/08/19	
DOMINION ENERGY INC 2.25 08/15/31	社債	2.2500	350	353	38,840	2031/08/15	
UNILEVER CAPITAL CORP 1.75 08/12/31	社債	1.7500	680	676	74,276	2031/08/12	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	300	32,989	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	242	26,647	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	480	52,729	2030/08/15	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 2.05 08/23/31	社債	2.0500	1,095	1,089	119,733	2031/08/23	
HSBC HOLDINGS PLC 08/17/29	社債	2.2060	590	593	65,218	2029/08/17	

作成期		第13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	
CONOCOPHILLIPS 4.3 08/15/28	社債	4.3000	180	208	22,955	2028/08/15	
CVS HEALTH CORP 1.3 08/21/27	社債	1.3000	1,025	1,010	111,015	2027/08/21	
VODAFONE GROUP PLC 4.25 09/17/50	社債	4.2500	150	177	19,481	2050/09/17	
AT&T 3.5 09/15/53	社債	3.5000	504	521	57,247	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社債	3.5500	490	503	55,272	2055/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社債	3.6500	316	326	35,850	2059/09/15	
LINCOLN NATIONAL CORP 4.0 09/01/23	社債	4.0000	800	856	94,064	2023/09/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	842	92,519	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	190	206	22,638	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	472	51,920	2028/09/24	
BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.7 09/01/45	社債	4.7000	125	165	18,134	2045/09/01	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	335	36,885	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	852	93,677	2027/09/29	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 3.2 09/23/26	社債	3.2000	625	676	74,303	2026/09/23	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 2.875 09/23/23	社債	2.8750	250	260	28,660	2023/09/23	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	428	47,061	2041/09/01	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	651	71,572	2027/09/14	
APPLE INC 2.9 09/12/27	社債	2.9000	400	435	47,874	2027/09/12	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 2.638 09/30/32	社債	2.6380	1,160	1,180	129,702	2032/09/30	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	452	49,758	2025/09/21	
SERVICENOW INC 1.4 09/01/30	社債	1.4000	325	308	33,934	2030/09/01	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75 09/15/30	社債	1.7500	250	240	26,418	2030/09/15	
PFIZER INC 3.2 09/15/23	社債	3.2000	170	179	19,739	2023/09/15	
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社債	2.1250	480	477	52,468	2031/09/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,447	159,000	2025/09/24	
AMERIPRISE FINANCIAL INC 2.875 09/15/26	社債	2.8750	475	511	56,197	2026/09/15	
SKY LTD 3.75 09/16/24	社債	3.7500	350	380	41,825	2024/09/16	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	314	34,570	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	396	43,525	2029/09/15	
NATWEST GROUP PLC 3.875 09/12/23	社債	3.8750	575	611	67,192	2023/09/12	
EQUINIX INC 1.0 09/15/25	社債	1.0000	550	547	60,102	2025/09/15	
ROYALTY PHARMA PLC 1.2 09/02/25	社債	1.2000	500	498	54,746	2025/09/02	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	350	362	39,838	2024/09/13	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.004 09/24/26	社債	1.0040	700	693	76,211	2026/09/24	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	360	39,600	2047/10/15	
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社債	3.4000	375	380	41,837	2052/10/15	
AMERICAN TOWER CORP 3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	201	22,084	2026/10/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.987 10/30/56	社債	2.9870	403	388	42,641	2056/10/30	
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.875 10/15/32	社債	1.8750	500	489	53,724	2032/10/15	
CIGNA CORP 4.375 10/15/28	社債	4.3750	918	1,072	117,760	2028/10/15	
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	295	32,460	2027/10/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/31/38	社債	4.0170	300	352	38,693	2038/10/31	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社債	6.3500	125	171	18,889	2045/10/15	
ERAC USA FINANCE LLC 7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	305	33,552	2037/10/15	



作成期		第13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		
MARATHON OIL CORP 6.6 10/01/37	社債	6.6000	355	464	50,977	2037/10/01	
NEWMONT GOLDCORP CORP 2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	501	55,081	2029/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/30	社債	2.8790	450	478	52,581	2030/10/30	
TOTAL CAPITAL SA 3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	624	68,615	2028/10/11	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	503	55,305	2030/10/01	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.65 10/12/23	社債	3.6500	425	454	49,937	2023/10/12	
ING GROEP NV 4.1 10/02/23	社債	4.1000	700	751	82,583	2023/10/02	
BRANCH BANKING & TRUST 3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	757	83,187	2026/10/30	
CENTENE CORP 3.0 10/15/30	社債	3.0000	300	309	34,026	2030/10/15	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.65 10/01/26	社債	2.6500	315	337	37,103	2026/10/01	
BANK OF AMERICA CORP 10/22/25	社債	2.4560	525	548	60,277	2025/10/22	
GILEAD SCIENCES INC 1.2 10/01/27	社債	1.2000	200	196	21,576	2027/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/25	社債	2.4060	475	494	54,363	2025/10/30	
MORGAN STANLEY 10/21/25	社債	0.8640	225	224	24,666	2025/10/21	
MORGAN STANLEY 5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	431	47,349	2025/11/24	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.625 11/16/48	社債	4.6250	284	368	40,510	2048/11/16	
ABBOTT LABORATORIES 4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	505	55,577	2036/11/30	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25 11/01/28	社債	4.2500	162	186	20,537	2028/11/01	
METLIFE INC 3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	248	27,314	2025/11/13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	314	34,592	2026/11/16	
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418 11/15/35	社債	4.4180	458	554	60,944	2035/11/15	
AETNA INC 3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	349	38,418	2024/11/15	
APPLE INC 3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	350	38,481	2027/11/13	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 2.65 11/15/22	社債	2.6500	560	574	63,127	2022/11/15	
PRAXAIR INC 3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	292	32,097	2042/11/07	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU 3.1 11/15/26	社債	3.1000	350	379	41,725	2026/11/15	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	704	77,386	2047/11/15	
CONAGRA BRANDS INC 5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	331	36,459	2048/11/01	
ABBVIE INC 4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	1,376	151,228	2039/11/21	
BROADCOM INC 4.15 11/15/30	社債	4.1500	490	550	60,501	2030/11/15	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.5 11/13/23	社債	3.5000	250	266	29,314	2023/11/13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	375	41,290	2027/11/03	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	325	35,743	2029/11/07	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 2.3 11/01/30	社債	2.3000	400	404	44,380	2030/11/01	
LENNAR CORP 4.75 11/29/27	社債	4.7500	425	493	54,247	2027/11/29	
NUVEEN LLC 4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	1,122	123,358	2028/11/01	
TRACTOR SUPPLY CO 1.75 11/01/30	社債	1.7500	510	496	54,488	2030/11/01	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.375 11/15/26	社債	3.3750	300	330	36,352	2026/11/15	
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.535 11/04/24	社債	3.5350	400	433	47,567	2024/11/04	
ERAC USA FINANCE LLC 2.7 11/01/23	社債	2.7000	700	728	80,065	2023/11/01	
INTEL CORP 2.45 11/15/29	社債	2.4500	475	500	55,025	2029/11/15	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 3.45 11/15/29	社債	3.4500	500	530	58,246	2029/11/15	
PNC FINANCIAL SERVICES 2.2 11/01/24	社債	2.2000	310	325	35,740	2024/11/01	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7 11/15/29	社債	3.7000	775	850	93,392	2029/11/15	

作成期		第13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		
<b>(アメリカ)</b>			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
EASTERN GAS TRAN 3.0	社債	11/15/29	3.0000	450	478	52,577	2029/11/15
WASTE MANAGEMENT INC 0.75	社債	11/15/25	0.7500	500	495	54,456	2025/11/15
PROGRESS ENERGY INC 6.0	社債	12/01/39	6.0000	165	235	25,841	2039/12/01
MCDONALD'S CORP 4.875	社債	12/09/45	4.8750	430	563	61,904	2045/12/09
JPMORGAN CHASE & CO 12/05/29	社債		4.4520	595	694	76,326	2029/12/05
CREDIT SUISSE GROUP AG 12/14/23	社債		2.9970	450	463	50,881	2023/12/14
VISA INC 3.15	社債	12/14/25	3.1500	390	425	46,778	2025/12/14
LINCOLN NATIONAL CORP 3.625	社債	12/12/26	3.6250	375	416	45,755	2026/12/12
WAL-MART STORES INC 2.65	社債	12/15/24	2.6500	250	266	29,247	2024/12/15
CON EDISON CO OF NY INC 5.5	社債	12/01/39	5.5000	125	169	18,592	2039/12/01
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935	社債	12/07/49	3.9350	274	328	36,124	2049/12/07
CON EDISON CO OF NY INC 4.3	社債	12/01/56	4.3000	150	183	20,188	2056/12/01
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.9	社債	12/15/30	4.9000	240	296	32,537	2030/12/15
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.55	社債	12/15/29	3.5500	810	856	94,110	2029/12/15
ESTEE LAUDER CO INC 2.375	社債	12/01/29	2.3750	375	395	43,415	2029/12/01
CON EDISON CO OF NY INC 4.0	社債	12/01/28	4.0000	250	288	31,688	2028/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5	社債	12/01/29	3.5000	705	748	82,221	2029/12/01
CUBESMART LP 4.375	社債	12/15/23	4.3750	435	468	51,480	2023/12/15
CENTENE CORP 4.625	社債	12/15/29	4.6250	275	299	32,891	2029/12/15
MORGAN STANLEY 12/10/26	社債		0.9850	400	393	43,278	2026/12/10
NRG ENERGY INC 2.45	社債	12/02/27	2.4500	500	507	55,757	2027/12/02
小計	-	-	-	157,119	172,070	18,901,993	-
<b>(イギリス)</b>			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
BAT INTL FINANCE PLC 7.25	社債	03/12/24	7.2500	250	288	43,264	2024/03/12
INNOGY FINANCE BV 6.25	社債	06/03/30	6.2500	100	137	20,597	2030/06/03
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.289	社債	12/09/22	5.2890	200	212	31,812	2022/12/09
小計	-	-	-	550	638	95,674	-
<b>(ユーロ・・・イギリス)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BAT INTL FINANCE PLC 2.25	社債	01/16/30	2.2500	750	821	105,666	2030/01/16
SKY LTD 2.5	社債	09/15/26	2.5000	325	367	47,194	2026/09/15
小計	-	-	-	1,075	1,189	152,860	-
<b>(ユーロ・・・アイルランド)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ABBOTT IRELAND FINANCING 0.375	社債	11/19/27	0.3750	500	513	66,036	2027/11/19
小計	-	-	-	500	513	66,036	-
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5	社債	03/15/30	1.5000	500	540	69,428	2030/03/15
WPC EUROBOND BV 2.125	社債	04/15/27	2.1250	100	109	14,119	2027/04/15
WPC EUROBOND BV 1.35	社債	04/15/28	1.3500	225	236	30,437	2028/04/15
ENEL FINANCE INTL NV 0.375	社債	06/17/27	0.3750	200	204	26,287	2027/06/17
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125	社債	12/15/29	2.1250	200	226	29,101	2029/12/15
小計	-	-	-	1,225	1,317	169,375	-

作成期		第13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		
<b>(ユーロ・・・ルクセンブルグ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BECTON DICKINSON EURO 1.213 02/12/36	社債	債券	1.2130	100	103	13,264	2036/02/12
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	債券	1.8000	500	559	71,860	2049/09/18
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.75 10/15/32	社債	債券	0.7500	225	233	30,001	2032/10/15
CK HUTCHISON GROUP 1.125 10/17/28	社債	債券	1.1250	400	421	54,204	2028/10/17
小計	—	—	—	1,225	1,317	169,331	—
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS 01/23/27	社債	債券	2.1250	800	868	111,647	2027/01/23
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26	社債	債券	2.7500	200	222	28,653	2026/01/27
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25	社債	債券	2.3750	375	405	52,157	2025/02/17
小計	—	—	—	1,375	1,497	192,458	—
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0.85 02/28/25	社債	債券	0.8500	400	415	53,379	2025/02/28
小計	—	—	—	400	415	53,379	—
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BANCO SANTANDER SA 2.5 03/18/25	社債	債券	2.5000	400	434	55,872	2025/03/18
小計	—	—	—	400	434	55,872	—
<b>(ユーロ・・・アメリカ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
MORGAN STANLEY 1.75 01/30/25	社債	債券	1.7500	260	276	35,596	2025/01/30
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 1.45 01/22/27	社債	債券	1.4500	200	206	26,494	2027/01/22
COMCAST CORP 0.75 02/20/32	社債	債券	0.7500	500	517	66,496	2032/02/20
BANK OF AMERICA CORP 02/07/25	社債	債券	1.3790	510	529	68,091	2025/02/07
IBM CORP 0.3 02/11/28	社債	債券	0.3000	500	509	65,535	2028/02/11
EQUINIX INC 0.25 03/15/27	社債	債券	0.2500	600	605	77,888	2027/03/15
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28	社債	債券	1.6620	775	840	108,072	2028/04/25
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	社債	債券	1.3750	325	337	43,420	2024/05/17
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30	社債	債券	2.1500	200	228	29,338	2030/05/18
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27	社債	債券	1.8750	650	707	90,962	2027/06/21
US BANCORP 0.85 06/07/24	社債	債券	0.8500	800	824	105,961	2024/06/07
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31	社債	債券	1.4000	600	656	84,393	2031/06/15
CITIGROUP INC 07/24/26	社債	債券	1.5000	425	448	57,710	2026/07/24
FEDEX CORP 1.3 08/05/31	社債	債券	1.3000	475	510	65,669	2031/08/05
WALMART INC 4.875 09/21/29	社債	債券	4.8750	250	347	44,615	2029/09/21
PEPSICO INC 0.4 10/09/32	社債	債券	0.4000	1,000	1,015	130,528	2032/10/09
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27	社債	債券	0.6250	500	514	66,145	2027/12/01
FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債	債券	0.6250	300	308	39,682	2025/12/03
小計	—	—	—	8,870	9,386	1,206,604	—
合計	—	—	—	—	—	21,063,587	—

## ■投資信託財産の構成

2021年8月23日現在

項 目	第 13 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 21,063,587	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	768,492	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	21,832,080	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、21,428,070千円、98.1%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、2021年8月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.85円、1イギリス・ポンド=149.88円、1ユーロ=128.55円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月24日)、(2021年8月23日)現在

項 目	第25期末	第26期末
(A) 資 産	43,532,573,594円	42,946,440,247円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	886,921,046	572,933,527
公 社 債 (評価額)	20,412,210,979	21,063,587,281
未 収 入 金	22,072,014,818	21,138,405,792
未 収 利 息	146,406,248	166,792,646
前 払 費 用	1,284,596	1,363,255
そ の 他 未 収 収 益	13,735,907	3,357,746
(B) 負 債	22,515,576,353	21,588,956,009
未 払 金	22,253,399,344	21,278,000,050
未 払 収 益 分 配 金	208,535,828	267,800,495
未 払 解 約 金	15,427,106	3,912,474
未 払 信 託 報 酬	38,030,512	39,056,895
そ の 他 未 払 費 用	183,563	186,095
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	21,016,997,241	21,357,484,238
元 本	23,170,647,595	23,286,999,598
次 期 繰 越 損 益 金	△2,153,650,354	△1,929,515,360
(D) 受 益 権 総 口 数	23,170,647,595口	23,286,999,598口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,071円	9,171円

(注) 第24期末における元本額は22,596,803,041円、当作成期間(第25期～第26期)中における追加設定元本額は2,609,733,432円、同解約元本額は1,919,536,875円です。

## ■損益の状況

[自 2021年2月23日] [自 2021年5月25日]  
[至 2021年5月24日] [至 2021年8月23日]

項 目	第 25 期	第 26 期
(A) 配 当 等 収 益	160,125,118円	157,792,074円
受 取 利 息	150,113,693	148,615,401
そ の 他 収 益 金	10,017,084	9,189,949
支 払 利 息	△5,659	△13,276
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△368,233,824	366,423,008
売 買 益	857,686,903	844,370,848
売 買 損	△1,225,920,727	△477,947,840
(C) 信 託 報 酬 等	△38,966,973	△40,066,375
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△247,075,679	484,148,707
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	113,214,241	△327,586,690
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△1,811,253,088	△1,818,276,882
(売 買 損 益 相 当 額)	(132,698,821)	(155,699,188)
(G) 合 計 (D + E + F)	△1,943,951,909	△1,973,976,070
(H) 収 益 分 配 金 (配 当 等 相 当 額)	△208,535,828	△267,800,495
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△2,153,650,354	△1,929,515,360
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△1,811,253,088	△1,818,276,882
(売 買 損 益 相 当 額)	(132,698,821)	(155,699,188)
分 配 準 備 積 立 金	△1,943,951,909	△1,973,976,070
繰 越 損 益 金	393,571,153	254,478,626
	△735,968,419	△365,717,104

(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25期から第26期までは20,921,433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 25 期	第 26 期
(a) 経費控除後の配当等収益	121,158,145円	145,732,095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	132,698,821	155,699,188
(d) 分 配 準 備 積 立 金	480,948,836	376,547,026
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	734,805,802	677,978,309
(f) 1万口当たり当期待対象額	317.13	291.14
(g) 分 配 金	208,535,828	267,800,495
(h) 1万口当たり分配金	90	115

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 25 期	第 26 期
1 万口当たり分配金	90円	115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。

### 《お知らせ》

- 当ファンドの運用の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）の委託先をメロン・インベストメンツ・コーポレーションから同じBNYメロン・グループ傘下のインサイト・ノースアメリカ・エルエルシーへ変更する所要の約款変更を予定しています。なお、この変更に伴い、商品の基本的な性格が変更されるものではありません。

(変更予定日：2021年9月1日)