

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29期 <決算日 2022年5月23日>
第30期 <決算日 2022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、2022年8月22日に第30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・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	純資産額
		(分配落)	税金込み	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第11 作成期	21期(2020年5月22日)	円 9,090	円 55	% △1.5	11,126.40	% △2.2	% 98.5	% -	百万円 20,990
	22期(2020年8月24日)	9,453	75	4.8	11,607.08	4.3	99.2	-	20,962
第12 作成期	23期(2020年11月24日)	9,471	65	0.9	11,739.52	1.1	98.7	-	20,782
	24期(2021年2月22日)	9,277	75	△1.3	11,613.34	△1.1	98.2	-	20,962
第13 作成期	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
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

(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

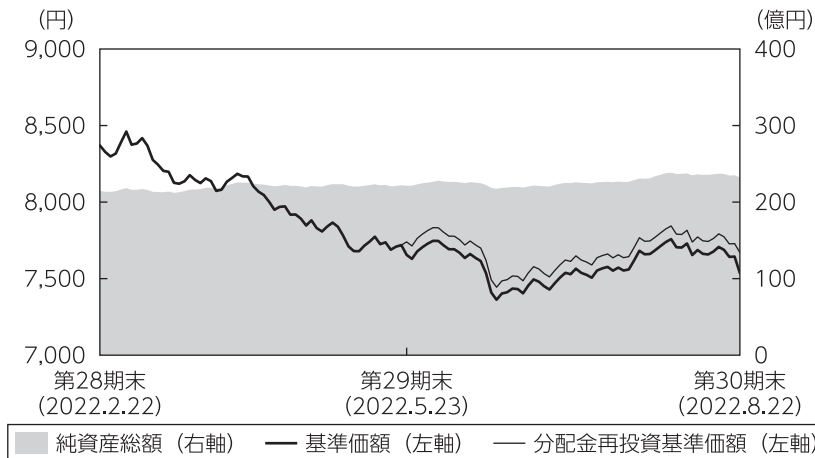
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス（円ヘッジベース）		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率				
第29 期	(期首) 2022年2月22日	円 8,370	% -	11,130.26	% -	% 97.6	% -
	2月末	8,317	△0.6	11,051.76	△0.7	97.7	-
	3月末	8,158	△2.5	10,789.48	△3.1	101.4	-
	4月末	7,839	△6.3	10,430.64	△6.3	99.6	-
第30 期	(期末) 2022年5月23日	7,740	△7.5	10,312.08	△7.4	96.9	-
	(期首) 2022年5月23日	7,655	-	10,312.08	-	96.9	-
	5月末	7,746	1.2	10,393.24	0.8	95.8	-
	6月末	7,470	△2.4	10,022.14	△2.8	101.6	-
第30 期	7月末	7,713	0.8	10,336.27	0.2	94.3	-
	(期末) 2022年8月22日	7,586	△0.9	10,174.39	△1.3	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29期～第30期の運用経過（2022年2月23日から2022年8月22日まで）

基準価額等の推移



第29期首： 8,370円
第30期末： 7,536円
(既払分配金135円)
騰落率： △8.4%
(分配金再投資ベース)

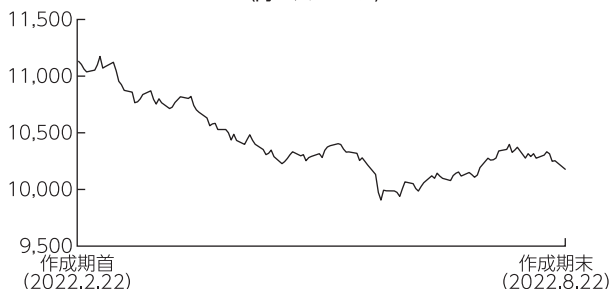
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

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下落したことなどから、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、インフレの高止まりを背景に F R B (米連邦準備理事会) による金融引締めに対する積極的な姿勢が示されたことなどから作成期前半は下落 (利回りは上昇) しました。その後は景気減速懸念などから下落幅は縮小しました。ドイツ国債市場は、E C B (欧州中央銀行) による金融政策正常化に対する積極的な姿勢などを背景に作成期前半は下落しました。その後は欧州景気の悪化懸念などから下落幅は縮小しました。

投資適格社債市場は、米国、欧州ともに下落しました。対国債スプレッドは、米国、欧州ともに拡大しました。

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	2.4
A A / A a	3.4
A / A	43.0
B B B / B a a	48.9
B B / B a 以下	0.0

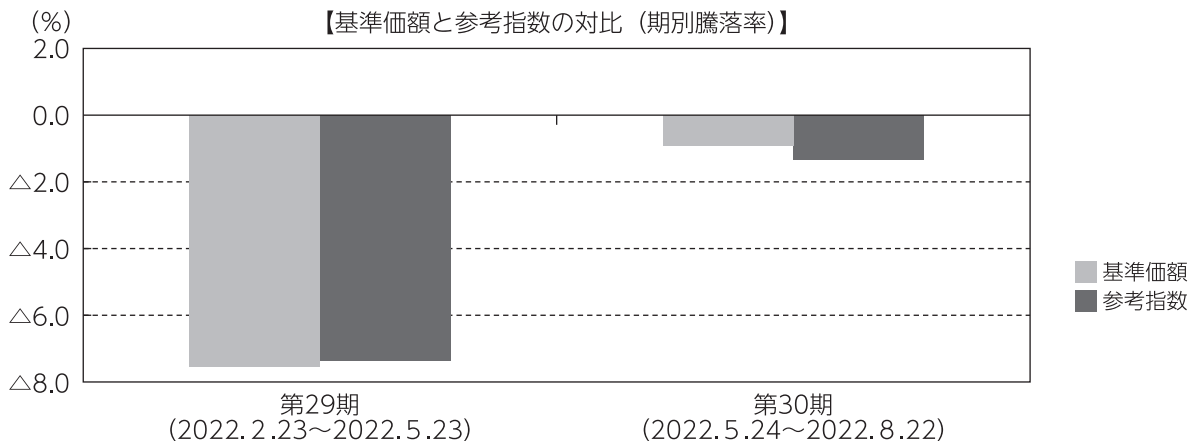
作成期末	
格付け	比率
	%
A A A / A a a	7.4
A A / A a	4.9
A / A	42.7
B B B / B a a	44.9
B B / B a 以下	0.0

(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29期	第30期
	2022年2月23日 ～2022年5月23日	2022年5月24日 ～2022年8月22日
当期分配金（税引前）	85円	50円
対基準価額比率	1.10%	0.66%
当期の収益	46円	47円
当期の収益以外	38円	2円
翌期繰越分配対象額	12円	11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。米国は、インフレ抑制への積極的な姿勢により景気後退の可能性が高まることには留意が必要です。欧州も、エネルギー問題等の不透明感が継続しているものの、ECBによるインフレ抑制重視の姿勢を背景として利回りに上昇圧力がかかることには引き続き留意します。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29期～第30期		項目の概要
	(2022年2月23日～2022年8月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	29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7,810円です。
(投信会社)	(18)	(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)	(9)	(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	0.009	(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	29	0.374	

(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。

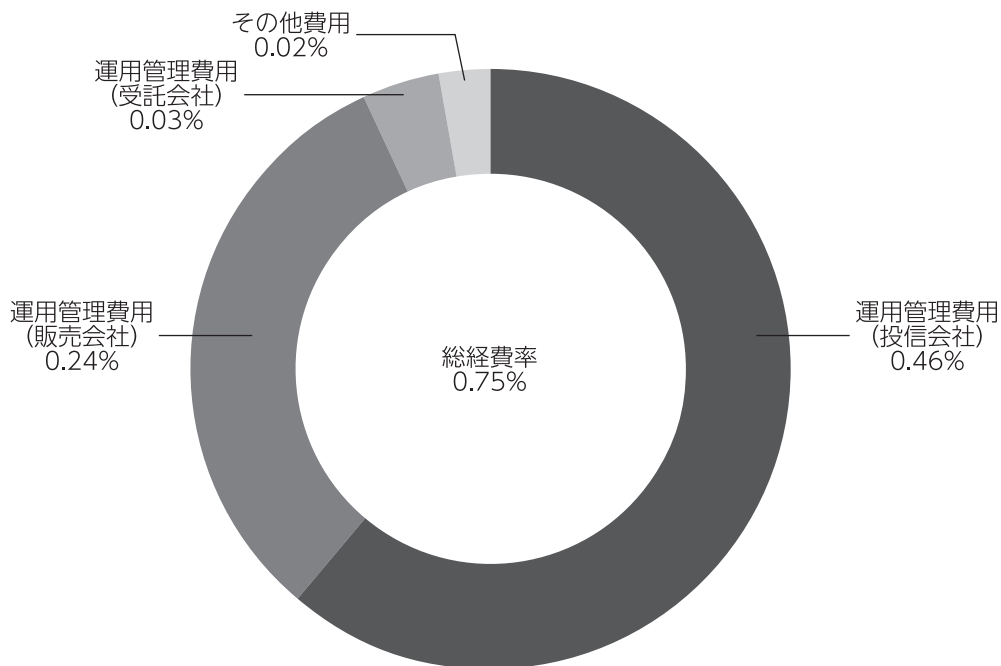
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2022年2月23日から2022年8月22日まで)

公社債

			第 29 期 ~ 第 30 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 15,186	千アメリカ・ドル 8,398 (-)
		社 債 券	15,100	16,742 (2,646)
国	ユ ー ロ	オ ラ ン ダ 社 債 券	千ユーロ 698	千ユーロ - (-)
		ド イ ツ 社 債 券	1,197	- (-)
	ア メ リ カ	社 債 券	1,370	- (207)

(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2月23日から2022年8月22日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 29 期 ~ 第 30 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.027184	0.027184	100.0	0.027184	0.027184	100.0

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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■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

区 分	額面金額	第 15 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 157,890	千アメリカ・ドル 146,477	千円 20,092,313	% 86.5	% -	% 53.5	% 25.6	% 7.4
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 550	千イギリス・ポンド 572	千円 92,842	0.4	-	0.1	-	0.3
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
イ ギ リ ス	1,075	974	134,028	0.6	-	0.4	0.2	-
アイルランド	500	458	63,125	0.3	-	0.3	-	-
オ ラ ン ダ	3,925	3,255	447,762	1.9	-	1.8	0.2	-
ルクセンブルグ	1,670	1,307	179,787	0.8	-	0.8	-	-
フ ラ ン ス	1,375	1,350	185,797	0.8	-	-	0.8	-
ド イ ツ	1,650	1,547	212,887	0.9	-	0.4	0.5	-
ス ペ イ ン	400	398	54,839	0.2	-	-	0.2	-
ア メ リ カ	13,985	12,710	1,748,380	7.5	-	4.8	2.0	0.7
合 計	-	-	千円 23,211,764	100.0	-	62.0	29.6	8.4

(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	種類	利率	第 15 作 成 期 末		償還年月日	
			額面金額	評 価 額		
				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 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,360	2,828	387,976	2042/02/15
US T N/B 1.75 03/15/25	国債証券	1.7500	5,450	5,240	718,899	2025/03/15
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41	特殊債券	4.2500	625	601	82,534	2041/11/23
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社債債券	3.6250	600	590	80,983	2027/01/20
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社債債券	3.9500	200	194	26,744	2028/01/15
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29	社債債券	4.7500	400	414	56,807	2029/01/23
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25	社債債券	3.5000	420	402	55,229	2025/01/15
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33	社債債券	4.0000	900	823	112,951	2033/01/10
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39	社債債券	7.6250	200	250	34,399	2039/01/15
FEDEX CORP 5.1 01/15/44	社債債券	5.1000	200	197	27,089	2044/01/15
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46	社債債券	4.6500	275	268	36,886	2046/01/15
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75 01/11/27	社債債券	3.7500	300	290	39,855	2027/01/11
CITIGROUP INC 01/10/28	社債債券	3.8870	835	811	111,335	2028/01/10
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29	社債債券	3.5090	805	756	103,774	2029/01/23
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社債債券	8.2000	300	400	54,871	2039/01/15
BNP PARIBAS 01/13/31	社債債券	3.0520	500	433	59,435	2031/01/13
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31	社債債券	3.2500	500	458	62,924	2031/01/15
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65 01/13/31	社債債券	2.6500	500	451	61,967	2031/01/13
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債債券	2.4500	445	392	53,824	2031/01/15

作成期		第 15 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		
WELLS FARGO & COMPANY 3.75 01/24/24	社債	3.7500	460	460	63,185	2024/01/24	
SPIRIT REALTY LP 3.4 01/15/30	社債	3.4000	400	349	47,999	2030/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債	3.2500	500	477	65,565	2028/01/22	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社債	4.0000	450	399	54,858	2031/01/15	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.3 01/30/32	社債	3.3000	305	253	34,792	2032/01/30	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債	1.6500	510	409	56,127	2031/01/15	
AMERICAN TRANSMISSION SY 2.65 01/15/32	社債	2.6500	115	98	13,563	2032/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 2.45 01/11/32	社債	2.4500	475	400	54,993	2032/01/11	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債	2.8000	550	494	67,845	2030/01/31	
BARCLAYS PLC 4.375 01/12/26	社債	4.3750	700	692	95,046	2026/01/12	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 3.6 01/19/27	社債	3.6000	400	392	53,866	2027/01/19	
EDP FINANCE BV 1.71 01/24/28	社債	1.7100	400	342	46,982	2028/01/24	
STELLANTIS FIN US INC 1.711 01/29/27	社債	1.7110	515	450	61,740	2027/01/29	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債	2.8750	775	725	99,496	2026/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 1.45 01/20/28	社債	1.4500	600	508	69,692	2028/01/20	
JACKSON NATL LIFE GLOBAL 1.75 01/12/25	社債	1.7500	435	408	56,018	2025/01/12	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社債	1.2500	450	402	55,253	2026/01/08	
ROYAL BANK OF CANADA 0.875 01/20/26	社債	0.8750	825	746	102,446	2026/01/20	
HEALTHCARE TRUST OF AMER 3.625 01/15/28	社債	3.6250	333	308	42,263	2028/01/15	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.125 01/15/26	社債	1.1250	500	450	61,739	2026/01/15	
BERRY GLOBAL INC 1.57 01/15/26	社債	1.5700	325	293	40,197	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債	5.6500	150	155	21,287	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債	3.7820	450	437	59,971	2028/02/01	
SEMPRA ENERGY 4.0 02/01/48	社債	4.0000	400	341	46,845	2048/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債	3.9740	340	324	44,493	2030/02/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 02/25/26	社債	3.7500	700	693	95,101	2026/02/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債	4.5000	405	385	52,862	2045/02/01	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債	2.5720	500	434	59,619	2031/02/11	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,150	157,754	2027/02/06	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 2.5 02/01/31	社債	2.5000	500	395	54,275	2031/02/01	
DUKE REALTY LP 1.75 02/01/31	社債	1.7500	575	474	65,065	2031/02/01	
COMCAST CORP 3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	365	50,153	2028/02/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	242	33,316	2045/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	774	106,248	2046/02/01	
CANADIAN NATL RAILWAY 3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	393	53,946	2048/02/03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	208	28,667	2033/02/01	
BROADCOM INC 2.6 02/15/33	社債	2.6000	500	395	54,185	2033/02/15	
CONOCOPHILLIPS 6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	226	31,121	2039/02/01	
ALTRIA GROUP INC 3.4 02/04/41	社債	3.4000	300	206	28,303	2041/02/04	
FEDEX CORP 3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	241	33,147	2028/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.79 02/06/24	社債	3.7900	390	390	53,511	2024/02/06	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	97	13,310	2029/02/19	
CUBESMART LP 2.5 02/15/32	社債	2.5000	285	235	32,291	2032/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	247	33,983	2026/02/11	
ALTRIA GROUP INC 4.4 02/14/26	社債	4.4000	205	205	28,236	2026/02/14	
DISCOVER BANK 2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	252	34,660	2030/02/06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	239	32,889	2030/02/07	

作成期		第15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		
HEALTHPEAK PROPERTIES 1.35 02/01/27	社債	1.3500	495	437	60,049	2027/02/01	
BOEING CO 2.75 02/01/26	社債	2.7500	400	380	52,190	2026/02/01	
AT&T 1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	174	23,969	2028/02/01	
PUBLIC STORAGE 0.875 02/15/26	社債	0.8750	675	613	84,095	2026/02/15	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	125	110	15,110	2030/02/15	
APPLE INC 1.2 02/08/28	社債	1.2000	625	551	75,631	2028/02/08	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722 02/15/30	社債	2.7220	485	428	58,775	2030/02/15	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	525	484	66,525	2026/02/04	
VICI PROPERTIES LP 4.75 02/15/28	社債	4.7500	193	188	25,811	2028/02/15	
T-MOBILE USA INC 1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	456	62,571	2026/02/15	
AMGEN INC 4.875 03/01/53	社債	4.8750	164	161	22,150	2053/03/01	
METLIFE INC 4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	226	31,094	2045/03/01	
MPLX LP 5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	228	31,307	2047/03/01	
MAGALLANES INC 5.141 03/15/52	社債	5.1410	136	112	15,435	2052/03/15	
MEDTRONIC INC 4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	58	8,035	2045/03/15	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	383	52,631	2049/03/01	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 4.0 03/24/52	社債	4.0000	250	209	28,749	2052/03/24	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 5.05 03/01/41	社債	5.0500	400	416	57,122	2041/03/01	
CSX CORP 4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	359	49,368	2044/03/15	
REGENCY CENTERS LP 4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	317	43,487	2028/03/15	
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社債	4.3000	122	122	16,794	2028/03/25	
MARATHON PETROLEUM CORP 6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	305	41,864	2041/03/01	
GILEAD SCIENCES INC 4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	247	34,000	2046/03/01	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	449	61,721	2029/03/15	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	153	148	20,336	2033/03/15	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	425	58,307	2044/03/15	
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	205	28,187	2048/03/01	
CMS ENERGY CORP 4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	286	39,344	2044/03/01	
MCDONALD'S CORP 4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	396	54,387	2047/03/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	158	21,730	2048/03/01	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.0 03/01/27	社債	4.0000	200	197	27,083	2027/03/01	
ENTERGY TEXAS INC 4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	387	53,215	2029/03/30	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.55 03/15/42	社債	3.5500	654	576	79,090	2042/03/15	
KINDER MORGAN ENER PART 5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	404	55,447	2044/03/01	
ALABAMA POWER CO 3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	466	64,031	2045/03/01	
ATMOS ENERGY CORP 4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	351	48,223	2049/03/15	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.95 03/15/34	社債	2.9500	89	76	10,449	2034/03/15	
SOUTHERN CAL EDISON 4.2 03/01/29	社債	4.2000	615	602	82,596	2029/03/01	
EXTRA SPACE STORAGE LP 2.35 03/15/32	社債	2.3500	490	391	53,762	2032/03/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	154	21,166	2050/03/22	
VERIZON COMMUNICATIONS 3.55 03/22/51	社債	3.5500	500	398	54,705	2051/03/22	
ORACLE CORP 3.95 03/25/51	社債	3.9500	375	276	37,940	2051/03/25	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875 03/15/24	社債	3.8750	310	310	42,657	2024/03/15	
WELLS FARGO & COMPANY 03/02/33	社債	3.3500	472	424	58,222	2033/03/02	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.9 03/12/24	社債	3.9000	830	830	113,878	2024/03/12	
EATON CORP 4.15 03/15/33	社債	4.1500	880	866	118,831	2033/03/15	
CIGNA CORP 2.375 03/15/31	社債	2.3750	575	496	68,126	2031/03/15	

作成期		第15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		
HSBC HOLDINGS PLC 03/11/25	社債	3.8030	200	196	26,993	2025/03/11	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	388	53,330	2026/03/21	
PIEDMONT NATURAL GAS CO 2.5 03/15/31	社債	2.5000	500	428	58,729	2031/03/15	
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	105	14,471	2030/03/15	
DISCOVER FINANCIAL SVS 3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	392	53,858	2025/03/04	
ORACLE CORP 2.875 03/25/31	社債	2.8750	425	360	49,382	2031/03/25	
ECOLAB INC 4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	417	57,203	2030/03/24	
CORPORATE OFFICE PROP LP 2.25 03/15/26	社債	2.2500	395	358	49,205	2026/03/15	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	227	31,152	2025/03/12	
FIDELITY NATL INFO SERV 1.65 03/01/28	社債	1.6500	575	500	68,642	2028/03/01	
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.031 03/15/24	社債	2.0310	190	184	25,244	2024/03/15	
MAGALLANES INC 4.054 03/15/29	社債	4.0540	118	109	14,990	2029/03/15	
AT&T 1.7 03/25/26	社債	1.7000	575	530	72,797	2026/03/25	
WELLS FARGO & COMPANY 03/24/28	社債	3.5260	214	204	28,083	2028/03/24	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.375 03/24/27	社債	3.3750	394	376	51,667	2027/03/24	
DAIMLER FINANCE NA LLC 1.75 03/10/23	社債	1.7500	590	584	80,125	2023/03/10	
GENERAL MOTORS 5.95 04/01/49	社債	5.9500	1,100	1,058	145,180	2049/04/01	
LOWE'S COS INC 4.25 04/01/52	社債	4.2500	93	81	11,123	2052/04/01	
BANK OF AMERICA CORP 3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	238	32,745	2025/04/21	
EXELON CORP 4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	522	71,690	2046/04/15	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 04/24/24	社債	3.7500	395	394	54,102	2024/04/24	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	340	341	46,909	2028/04/11	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	405	55,666	2028/04/15	
TOTAL CAPITAL SA 3.75 04/10/24	社債	3.7500	625	629	86,296	2024/04/10	
JPMORGAN CHASE & CO 04/26/33	社債	4.5860	120	119	16,323	2033/04/26	
INVITATION HOMES OP 4.15 04/15/32	社債	4.1500	261	240	32,932	2032/04/15	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.6 04/07/32	社債	3.6000	630	586	80,513	2032/04/07	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.625 04/15/32	社債	3.6250	430	383	52,542	2032/04/15	
BROADCOM INC 4.15 04/15/32	社債	4.1500	232	213	29,336	2032/04/15	
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	198	27,202	2024/04/09	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	697	95,677	2028/04/06	
EOG RESOURCES INC 3.9 04/01/35	社債	3.9000	450	424	58,274	2035/04/01	
ENERGY TRANSFER OPERATING 6.25 04/15/49	社債	6.2500	470	468	64,290	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	288	39,611	2027/04/10	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	742	101,784	2027/04/15	
GENERAL MOTORS CO 5.4 04/01/48	社債	5.4000	230	207	28,422	2048/04/01	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	388	53,278	2027/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	278	38,134	2030/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	194	26,706	2025/04/01	
CK HUTCHISON INTL 19 LTD 3.25 04/11/24	社債	3.2500	400	396	54,367	2024/04/11	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	244	33,565	2050/04/27	
HP ENTERPRISE CO 2.25 04/01/23	社債	2.2500	450	445	61,072	2023/04/01	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	158	21,802	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	439	60,235	2027/04/06	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4 04/10/28	社債	2.4000	400	344	47,237	2028/04/10	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	449	61,654	2026/04/08	
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社債	4.9500	75	75	10,352	2025/04/15	

作成期		第 15 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		
EXTRA SPACE STORAGE LP 3.9 04/01/29	社債	3.9000	148	139	19,163	2029/04/01	
LOWE'S COS INC 3.35 04/01/27	社債	3.3500	223	217	29,821	2027/04/01	
AMAZON.COM INC 3.45 04/13/29	社債	3.4500	575	565	77,578	2029/04/13	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	681	93,488	2030/04/15	
BANK OF NOVA SCOTIA 3.45 04/11/25	社債	3.4500	1,000	983	134,950	2025/04/11	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	368	50,524	2044/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	511	70,167	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	261	35,902	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	484	66,457	2027/05/03	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	556	76,279	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	816	112,046	2025/05/22	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	229	31,543	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	218	30,027	2026/05/20	
BROADCOM INC 4.926 05/15/37	社債	4.9260	281	258	35,523	2037/05/15	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 05/21/37	社債	5.6410	340	337	46,300	2037/05/21	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	409	56,175	2035/05/15	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	247	33,927	2045/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	231	31,820	2045/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 05/22/30	社債	3.9730	300	277	38,013	2030/05/22	
CITIGROUP INC 05/24/33	社債	4.9100	268	269	36,982	2033/05/24	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	466	63,991	2047/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	357	49,059	2029/05/18	
DAIMLER FINANCE NA LLC 3.7 05/04/23	社債	3.7000	555	555	76,129	2023/05/04	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.0 05/18/32	社債	2.0000	525	424	58,236	2032/05/18	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	320	44,022	2030/05/15	
VICI PROPERTIES LP 5.125 05/15/32	社債	5.1250	297	290	39,787	2032/05/15	
IBM CORP 3.0 05/15/24	社債	3.0000	250	247	33,944	2024/05/15	
ALLY FINANCIAL INC 3.875 05/21/24	社債	3.8750	475	474	65,062	2024/05/21	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	788	108,116	2030/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/22/24	社債	2.3590	510	501	68,828	2024/05/22	
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27	社債	3.8750	180	176	24,232	2027/05/15	
BARCLAYS PLC 5.2 05/12/26	社債	5.2000	325	325	44,674	2026/05/12	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	622	85,332	2030/05/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	398	54,620	2030/05/01	
NISOURCE INC 5.0 06/15/52	社債	5.0000	77	76	10,457	2052/06/15	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	462	63,460	2029/06/19	
HCA INC 5.25 06/15/49	社債	5.2500	400	362	49,715	2049/06/15	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	228	31,336	2045/06/01	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	534	73,288	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	456	62,677	2028/06/15	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45 06/01/27	社債	3.4500	425	411	56,468	2027/06/01	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	397	54,503	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	477	65,498	2028/06/01	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.15 06/19/23	社債	4.1500	405	405	55,614	2023/06/19	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	442	60,662	2051/06/15	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	401	55,121	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	288	39,568	2027/06/01	

作成期		第15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		
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.5 06/01/41	社債	3.5000	300	213	29,346	2041/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	295	40,486	2027/06/20	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.25 06/01/31	社債	3.2500	475	392	53,825	2031/06/01	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	484	66,487	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	295	40,544	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	175	164	22,628	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	343	47,146	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	259	35,657	2028/06/01	
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25 06/15/23	社債	4.2500	350	352	48,313	2023/06/15	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	370	50,827	2025/06/01	
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/29	社債	2.0690	565	490	67,334	2029/06/01	
BANK OF AMERICA CORP 06/14/29	社債	2.0870	385	333	45,689	2029/06/14	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	440	60,360	2026/06/19	
NATWEST GROUP PLC 06/14/27	社債	1.6420	200	176	24,214	2027/06/14	
HSBC HOLDINGS PLC 06/09/28	社債	4.7550	1,068	1,042	142,952	2028/06/09	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	368	50,569	2045/07/20	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社債	3.3750	180	125	17,259	2051/07/15	
METLIFE INC 5.0 07/15/52	社債	5.0000	54	55	7,670	2052/07/15	
PEPSICO INC 4.2 07/18/52	社債	4.2000	117	116	15,997	2052/07/18	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	462	63,417	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	366	50,308	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	485	467	64,071	2027/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	226	31,015	2030/07/23	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	602	82,618	2028/07/22	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	19	23	3,276	2046/07/15	
RAYTHEON TECH CORP 2.25 07/01/30	社債	2.2500	450	393	53,914	2030/07/01	
SPIRIT REALTY LP 4.0 07/15/29	社債	4.0000	400	368	50,529	2029/07/15	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 07/29/32	社債	2.3590	520	408	56,068	2032/07/29	
CROWN CASTLE INTL CORP 2.5 07/15/31	社債	2.5000	475	400	54,952	2031/07/15	
HCA INC 2.375 07/15/31	社債	2.3750	290	234	32,171	2031/07/15	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	440	60,407	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	599	82,246	2026/07/01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/25	社債	3.8700	550	541	74,250	2025/07/09	
BANK OF AMERICA CORP 07/22/27	社債	1.7340	375	336	46,131	2027/07/22	
FS KKR CAPITAL CORP 3.25 07/15/27	社債	3.2500	495	429	58,882	2027/07/15	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9 07/26/24	社債	2.9000	479	474	65,097	2024/07/26	
APPLE INC 4.1 08/08/62	社債	4.1000	243	227	31,225	2062/08/08	
CANADIAN NATL RAILWAY 4.4 08/05/52	社債	4.4000	176	171	23,513	2052/08/05	
APPLE INC 3.95 08/08/52	社債	3.9500	171	161	22,201	2052/08/08	
AMAZON.COM INC 4.05 08/22/47	社債	4.0500	330	313	43,053	2047/08/22	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	358	49,130	2026/08/19	
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	295	40,571	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	220	30,286	2024/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	394	54,134	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	267	36,640	2039/08/15	
ENBRIDGE INC 2.5 08/01/33	社債	2.5000	475	391	53,640	2033/08/01	
AMGEN INC 2.8 08/15/41	社債	2.8000	295	224	30,810	2041/08/15	

作成期		第15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		
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	357	49,028	2040/08/21	
META PLATFORMS INC 3.85 08/15/32	社債	3.8500	908	875	120,051	2032/08/15	
BECTON DICKINSON AND CO 4.298 08/22/32	社債	4.2980	140	138	19,048	2032/08/22	
ASTRAZENECA PLC 3.5 08/17/23	社債	3.5000	325	325	44,637	2023/08/17	
NORDEA BANK ABP 3.75 08/30/23	社債	3.7500	451	450	61,760	2023/08/30	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	247	33,904	2027/08/01	
DOMINION ENERGY INC 2.25 08/15/31	社債	2.2500	350	298	40,879	2031/08/15	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	252	34,620	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	225	30,965	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	406	55,749	2030/08/15	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 2.05 08/23/31	社債	2.0500	1,095	900	123,562	2031/08/23	
HSBC HOLDINGS PLC 08/17/29	社債	2.2060	590	496	68,099	2029/08/17	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社債	4.4820	295	292	40,161	2028/08/23	
APPLE INC 3.25 08/08/29	社債	3.2500	885	860	118,063	2029/08/08	
COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1 08/15/27	社債	3.1000	243	239	32,817	2027/08/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社債	3.5000	504	380	52,237	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社債	3.5500	490	367	50,415	2055/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社債	3.6500	316	236	32,426	2059/09/15	
LINCOLN NATIONAL CORP 4.0 09/01/23	社債	4.0000	800	802	110,048	2023/09/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	732	100,424	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	190	154	21,165	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	415	56,966	2028/09/24	
BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.7 09/01/45	社債	4.7000	125	125	17,177	2045/09/01	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	256	35,128	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	741	101,650	2027/09/29	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	302	41,510	2041/09/01	
LOWE'S COS INC 2.8 09/15/41	社債	2.8000	490	361	49,538	2041/09/15	
MORGAN STANLEY 09/16/36	社債	2.4840	685	541	74,261	2036/09/16	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	577	79,246	2027/09/14	
APPLE INC 2.9 09/12/27	社債	2.9000	400	387	53,195	2027/09/12	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 2.638 09/30/32	社債	2.6380	730	592	81,322	2032/09/30	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	411	56,427	2025/09/21	
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社債	2.1250	480	401	55,015	2031/09/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,298	178,062	2025/09/24	
SKY LTD 3.75 09/16/24	社債	3.7500	350	349	47,919	2024/09/16	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	271	37,296	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	328	45,030	2029/09/15	
BANK OF IRELAND GROUP 09/30/27	社債	2.0290	510	443	60,891	2027/09/30	
EQUINIX INC 1.0 09/15/25	社債	1.0000	550	499	68,524	2025/09/15	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	350	338	46,451	2024/09/13	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.004 09/24/26	社債	1.0040	700	624	85,711	2026/09/24	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.255 09/01/24	社債	4.2550	385	387	53,215	2024/09/01	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	272	37,329	2047/10/15	
AMERICAN TOWER CORP 3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	176	24,264	2026/10/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.987 10/30/56	社債	2.9870	403	279	38,359	2056/10/30	
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社債	3.4000	375	278	38,186	2052/10/15	
SYNCHRONY FINANCIAL 2.875 10/28/31	社債	2.8750	980	775	106,340	2031/10/28	

作成期		第15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		
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	258	35,427	2027/10/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/31/38	社債	4.0170	300	274	37,628	2038/10/31	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社債	6.3500	125	130	17,864	2045/10/15	
ERAC USA FINANCE LLC 7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	232	31,947	2037/10/15	
NEWMONT GOLDCORP CORP 2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	421	57,849	2029/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/30	社債	2.8790	450	400	54,947	2030/10/30	
TOTAL CAPITAL SA 3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	541	74,325	2028/10/11	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	415	57,044	2030/10/01	
ING GROEP NV 4.1 10/02/23	社債	4.1000	700	701	96,182	2023/10/02	
BRANCH BANKING & TRUST 3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	665	91,274	2026/10/30	
CENTENE CORP 3.0 10/15/30	社債	3.0000	300	256	35,238	2030/10/15	
BANK OF AMERICA CORP 10/22/25	社債	2.4560	525	505	69,293	2025/10/22	
GILEAD SCIENCES INC 1.2 10/01/27	社債	1.2000	200	174	23,968	2027/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/25	社債	2.4060	475	456	62,626	2025/10/30	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 1.5 10/13/26	社債	1.5000	755	675	92,661	2026/10/13	
MORGAN STANLEY 10/21/25	社債	0.8640	225	209	28,697	2025/10/21	
MORGAN STANLEY 5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	384	52,777	2025/11/24	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.625 11/16/48	社債	4.6250	284	277	38,088	2048/11/16	
ABBOTT LABORATORIES 4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	422	57,982	2036/11/30	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25 11/01/28	社債	4.2500	48	46	6,385	2028/11/01	
METLIFE INC 3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	224	30,738	2025/11/13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	282	38,702	2026/11/16	
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418 11/15/35	社債	4.4180	248	239	32,911	2035/11/15	
AETNA INC 3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	322	44,286	2024/11/15	
APPLE INC 3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	311	42,766	2027/11/13	
PRAXAIR INC 3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	219	30,137	2042/11/07	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU 3.1 11/15/26	社債	3.1000	350	333	45,780	2026/11/15	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	532	73,055	2047/11/15	
CONAGRA BRANDS INC 5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	239	32,812	2048/11/01	
ABBVIE INC 4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	1,047	143,743	2039/11/21	
BROADCOM INC 4.15 11/15/30	社債	4.1500	208	194	26,667	2030/11/15	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.5 11/13/23	社債	3.5000	250	250	34,352	2023/11/13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	330	45,339	2027/11/03	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	272	37,352	2029/11/07	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 2.3 11/01/30	社債	2.3000	400	332	45,674	2030/11/01	
LENNAR CORP 4.75 11/29/27	社債	4.7500	425	422	57,971	2027/11/29	
NUVEEN LLC 4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	950	130,360	2028/11/01	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.375 11/15/26	社債	3.3750	300	296	40,669	2026/11/15	
ERAC USA FINANCE LLC 2.7 11/01/23	社債	2.7000	700	688	94,437	2023/11/01	
PNC FINANCIAL SERVICES 2.2 11/01/24	社債	2.2000	310	300	41,253	2024/11/01	
JACKSON FINANCIAL INC 1.125 11/22/23	社債	1.1250	370	356	48,908	2023/11/22	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7 11/15/29	社債	3.7000	775	717	98,419	2029/11/15	
WASTE MANAGEMENT INC 0.75 11/15/25	社債	0.7500	500	455	62,422	2025/11/15	
DTE ENERGY CO 4.22 11/01/24	社債	4.2200	323	323	44,359	2024/11/01	
PROGRESS ENERGY INC 6.0 12/01/39	社債	6.0000	165	174	23,971	2039/12/01	
DELL INT LLC / EMC CORP 3.375 12/15/41	社債	3.3750	965	702	96,296	2041/12/15	
MCDONALD'S CORP 4.875 12/09/45	社債	4.8750	430	431	59,196	2045/12/09	

作成期		第15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		
SYSCO CORPORATION 3.15 12/14/51	社債	3.1500	595	439	60,301	2051/12/14	
JPMORGAN CHASE & CO 12/05/29	社債	4.4520	595	584	80,240	2029/12/05	
CREDIT SUISSE GROUP AG 12/14/23	社債	2.9970	450	446	61,252	2023/12/14	
VISA INC 3.15 12/14/25	社債	3.1500	390	384	52,783	2025/12/14	
LINCOLN NATIONAL CORP 3.625 12/12/26	社債	3.6250	375	367	50,407	2026/12/12	
CON EDISON CO OF NY INC 5.5 12/01/39	社債	5.5000	125	131	17,978	2039/12/01	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935 12/07/49	社債	3.9350	274	242	33,230	2049/12/07	
CON EDISON CO OF NY INC 4.3 12/01/56	社債	4.3000	150	134	18,498	2056/12/01	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.9 12/15/30	社債	4.9000	240	242	33,293	2030/12/15	
CON EDISON CO OF NY INC 4.0 12/01/28	社債	4.0000	250	250	34,332	2028/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社債	4.6250	275	264	36,320	2029/12/15	
MORGAN STANLEY 12/10/26	社債	0.9850	400	357	49,097	2026/12/10	
NRG ENERGY INC 2.45 12/02/27	社債	2.4500	500	438	60,108	2027/12/02	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35 12/02/24	社債	1.3500	580	547	75,045	2024/12/02	
小計	-	-	157,890	146,477	20,092,313	-	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
BAT INTL FINANCE PLC 7.25 03/12/24	社債	7.2500	250	258	41,835	2024/03/12	
INNOGY FINANCE BV 6.25 06/03/30	社債	6.2500	100	113	18,406	2030/06/03	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.289 12/09/22	社債	5.2890	200	201	32,600	2022/12/09	
小計	-	-	550	572	92,842	-	
(ユーロ・・・イギリス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BAT INTL FINANCE PLC 2.25 01/16/30	社債	2.2500	750	644	88,712	2030/01/16	
SKY LTD 2.5 09/15/26	社債	2.5000	325	329	45,315	2026/09/15	
小計	-	-	1,075	974	134,028	-	
(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	0.3750	500	458	63,125	2027/11/19	
小計	-	-	500	458	63,125	-	
(ユーロ・・・オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
GSK CONSUMER HEALTHCARE 2.125 03/29/34	社債	2.1250	400	356	49,094	2034/03/29	
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5 03/15/30	社債	1.5000	500	429	59,067	2030/03/15	
WPC EUROBOND BV 2.125 04/15/27	社債	2.1250	100	95	13,122	2027/04/15	
WPC EUROBOND BV 1.35 04/15/28	社債	1.3500	225	202	27,864	2028/04/15	
AIRBUS SE 2.375 06/09/40	社債	2.3750	300	268	36,946	2040/06/09	
ENEL FINANCE INTL NV 0.375 06/17/27	社債	0.3750	200	179	24,739	2027/06/17	
DIGITAL INTREPID HOLDING 1.375 07/18/32	社債	1.3750	1,000	776	106,788	2032/07/18	
THERMO FISHER SC FNCE I 1.625 10/18/41	社債	1.6250	1,000	760	104,586	2041/10/18	
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125 12/15/29	社債	2.1250	200	185	25,552	2029/12/15	
小計	-	-	3,925	3,255	447,762	-	
(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	1.2130	545	407	56,047	2036/02/12	
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	1.8000	500	360	49,587	2049/09/18	
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.75 10/15/32	社債	0.7500	225	185	25,543	2032/10/15	
CK HUTCHISON GROUP 1.125 10/17/28	社債	1.1250	400	353	48,608	2028/10/17	
小計	-	-	1,670	1,307	179,787	-	

作成期		第15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・・・フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS 01/23/27	社債券	2.1250	800	776	106,827	2027/01/23	
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26	社債券	2.7500	200	199	27,396	2026/01/27	
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25	社債券	2.3750	375	374	51,573	2025/02/17	
小計	—	—	1,375	1,350	185,797	—	
(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	488	67,192	2025/01/08	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0.875 01/31/28	社債券	0.8750	750	665	91,566	2028/01/31	
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE 0.85 02/28/25	社債券	0.8500	400	393	54,128	2025/02/28	
小計	—	—	1,650	1,547	212,887	—	
(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	398	54,839	2025/03/18	
小計	—	—	400	398	54,839	—	
(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	257	35,378	2025/01/30	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25 01/26/28	社債券	0.2500	885	758	104,287	2028/01/26	
COMCAST CORP 0.75 02/20/32	社債券	0.7500	500	420	57,874	2032/02/20	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/25	社債券	1.3790	1,010	998	137,352	2025/02/07	
IBM CORP 0.3 02/11/28	社債券	0.3000	500	447	61,527	2028/02/11	
EQUINIX INC 0.25 03/15/27	社債券	0.2500	600	536	73,781	2027/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28	社債券	1.6620	1,180	1,116	153,532	2028/04/25	
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	社債券	1.3750	325	323	44,551	2024/05/17	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30	社債券	2.1500	200	190	26,218	2030/05/18	
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 05/25/28	社債券	2.2500	750	725	99,779	2028/05/25	
AT&T 1.6 05/19/28	社債券	1.6000	750	712	97,998	2028/05/19	
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27	社債券	1.8750	650	624	85,844	2027/06/21	
US BANCORP 0.85 06/07/24	社債券	0.8500	800	784	107,842	2024/06/07	
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31	社債券	1.4000	600	529	72,865	2031/06/15	
CITIGROUP INC 07/24/26	社債券	1.5000	425	410	56,514	2026/07/24	
WESTLAKE CHEMICAL CORP 1.625 07/17/29	社債券	1.6250	800	678	93,313	2029/07/17	
FEDEX CORP 1.3 08/05/31	社債券	1.3000	475	414	57,007	2031/08/05	
ELI LILLY & CO 1.375 09/14/61	社債券	1.3750	400	240	33,090	2061/09/14	
WALMART INC 4.875 09/21/29	社債券	4.8750	250	293	40,302	2029/09/21	
PEPSICO INC 0.4 10/09/32	社債券	0.4000	1,000	810	111,529	2032/10/09	
MPT OPER PARTNERSP/FINL 0.993 10/15/26	社債券	0.9930	400	346	47,616	2026/10/15	
JPMORGAN CHASE & CO 11/04/32	社債券	1.0470	425	353	48,649	2032/11/04	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27	社債券	0.6250	500	455	62,598	2027/12/01	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債券	0.6250	300	282	38,921	2025/12/03	
小計	—	—	13,985	12,710	1,748,380	—	
合計	—	—	—	—	23,211,764	—	

■投資信託財産の構成

2022年8月22日現在

項 目	第 15 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 23,211,764	% 94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,289,251	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	24,501,015	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、23,594,882千円、96.3%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、2022年8月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.17円、1イギリス・ポンド=162.08円、1ユーロ=137.55円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月23日)、(2022年8月22日)現在

項 目	第29期末	第30期末
(A) 資 産	45,421,805,005円	47,584,419,386円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	347,955,193	1,008,790,510
公 社 債 (評価額)	21,437,848,558	23,211,764,318
未 収 入 金	23,442,210,557	23,149,435,116
未 収 利 息	177,164,006	205,987,821
前 払 費 用	2,453,133	4,928,130
そ の 他 未 収 収 益	14,173,558	3,513,491
(B) 負 債	23,288,635,511	24,362,234,453
未 払 金	22,999,737,659	24,166,141,027
未 払 収 益 分 配 金	245,755,092	154,084,995
未 払 解 約 金	3,050,116	-
未 払 信 託 報 酬	39,905,452	41,815,547
そ の 他 未 払 費 用	187,192	192,884
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	22,133,169,494	23,222,184,933
元 本	28,912,363,880	30,816,999,145
次 期 繰 越 損 益 金	△6,779,194,386	△7,594,814,212
(D) 受 益 権 総 口 数	28,912,363,880口	30,816,999,145口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,655円	7,536円

(注) 第28期末における元本額は25,637,558,571円、当作成期間(第29期～第30期)中における追加設定元本額は6,392,631,687円、同解約元本額は1,213,191,113円です。

■損益の状況

[自 2022年2月23日] [自 2022年5月24日]
[至 2022年5月23日] [至 2022年8月22日]

項 目	第 29 期	第 30 期
(A) 配 当 等 収 益	174,323,168円	189,996,464円
受 取 利 息	170,735,112	184,489,139
そ の 他 収 益 金	3,599,682	5,536,812
支 払 利 息	△11,626	△29,487
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,827,701,632	△353,040,369
売 買 益	1,086,118,249	1,614,080,171
売 買 損	△2,913,819,881	△1,967,120,540
(C) 信 託 報 酬 等	△41,008,654	△42,765,576
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△1,694,387,118	△205,809,481
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,949,669,289	△3,694,770,002
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△2,889,382,887	△3,540,149,734
(配 当 等 相 当 額)	(147,377,450)	(43,257,313)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,036,760,337)	(△3,583,407,047)
(G) 合 計 (D + E + F)	△6,533,439,294	△7,440,729,217
(H) 収 益 分 配 金	△245,755,092	△154,084,995
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△6,779,194,386	△7,594,814,212
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△3,001,823,465	△3,547,003,841
(配 当 等 相 当 額)	(34,936,872)	(36,403,206)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,036,760,337)	(△3,583,407,047)
繰 越 損 益 金	△3,777,370,921	△4,047,810,371

(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29期から第30期までは22,186,351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 29 期	第 30 期
(a) 経費控除後の配当等収益	133,314,514円	147,230,888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	147,377,450	43,257,313
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	280,691,964	190,488,201
(f) 1万口当たり当 期 分 配 対 象 額	97.08	61.81
(g) 分 配 金	245,755,092	154,084,995
(h) 1万口当たり分 配 金	85	50

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 29 期	第 30 期
1 万口当たり分配金	85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。