

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2045年2月22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35期 <決算日 2023年11月22日>
第36期 <決算日 2024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、2024年2月22日に第36期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		(分配落)	税金込み	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第14 作成期	27期(2021年11月22日)	円 8,951	円 110	% △1.2	11,677.32	% △1.1	% 100.3	% -	百万円 22,152
	28期(2022年2月22日)	8,370	115	△5.2	11,130.26	△4.7	97.6	-	21,458
第15 作成期	29期(2022年5月23日)	7,655	85	△7.5	10,312.08	△7.4	96.9	-	22,133
	30期(2022年8月22日)	7,536	50	△0.9	10,174.39	△1.3	100.0	-	23,222
第16 作成期	31期(2022年11月22日)	7,129	50	△4.7	9,684.18	△4.8	96.6	-	22,942
	32期(2023年2月22日)	7,056	55	△0.3	9,674.58	△0.1	97.2	-	23,996
第17 作成期	33期(2023年5月22日)	7,000	50	△0.1	9,676.73	0.0	99.4	-	24,417
	34期(2023年8月22日)	6,802	50	△2.1	9,453.62	△2.3	100.0	-	24,669
第18 作成期	35期(2023年11月22日)	6,804	50	0.8	9,511.85	0.6	99.2	-	24,897
	36期(2024年2月22日)	6,859	55	1.6	9,661.91	1.6	99.8	-	25,802

(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

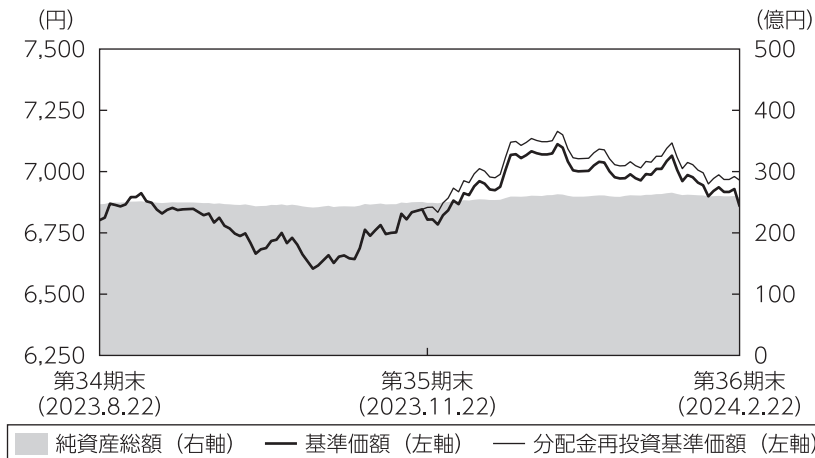
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率				
第35 期	(期首) 2023年8月22日	円 6,802	% -	9,453.62	% -	% 100.0	% -
	8月末	6,896	1.4	9,578.16	1.3	98.0	-
	9月末	6,737	△1.0	9,357.10	△1.0	98.1	-
	10月末	6,646	△2.3	9,246.43	△2.2	97.8	-
第36 期	(期末) 2023年11月22日	円 6,854	% 0.8	9,511.85	% 0.6	% 99.2	% -
	(期首) 2023年11月22日	6,804	-	9,511.85	-	99.2	-
	11月末	6,882	1.1	9,610.82	1.0	98.2	-
	12月末	7,098	4.3	9,898.24	4.1	95.0	-
第36 期	2024年1月末	7,011	3.0	9,780.57	2.8	96.5	-
	(期末) 2024年2月22日	6,914	1.6	9,661.91	1.6	99.8	-

(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35期～第36期の運用経過（2023年8月23日から2024年2月22日まで）

基準価額等の推移



第35期首： 6,802円
第36期末： 6,859円
(既払分配金105円)
騰落率： 2.4%
(分配金再投資ベース)

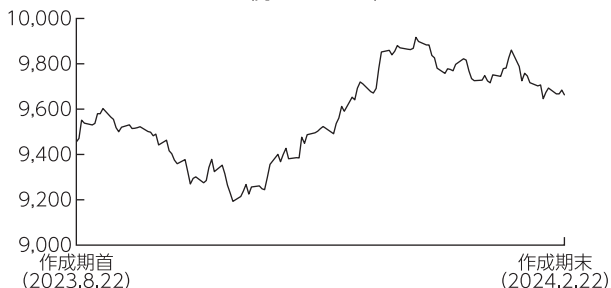
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国の公社債に分散投資を行い、為替ヘッジを行った結果、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・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、作成期前半はF R B（米連邦準備理事会）の金融引き締め長期化観測が広まったことなどを受け下落（利回りは上昇）しました。その後早期利下げ開始観測が高まり上昇に転じましたが、早期利下げ開始観測の後退を受けて再び下落し、作成期を通じては概ね横ばいとなりました。ドイツ国債市場は、作成期前半はE C B（欧州中央銀行）による金融引き締めが長期化することの意識が高まったことなどが下落要因となったものの、欧州景気の悪化への懸念などを受けて、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、欧州ともに縮小しました。

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	2.7
A A / A a	4.3
A / A	44.5
B B B / B a a	48.5
B B / B a 以下	0.0

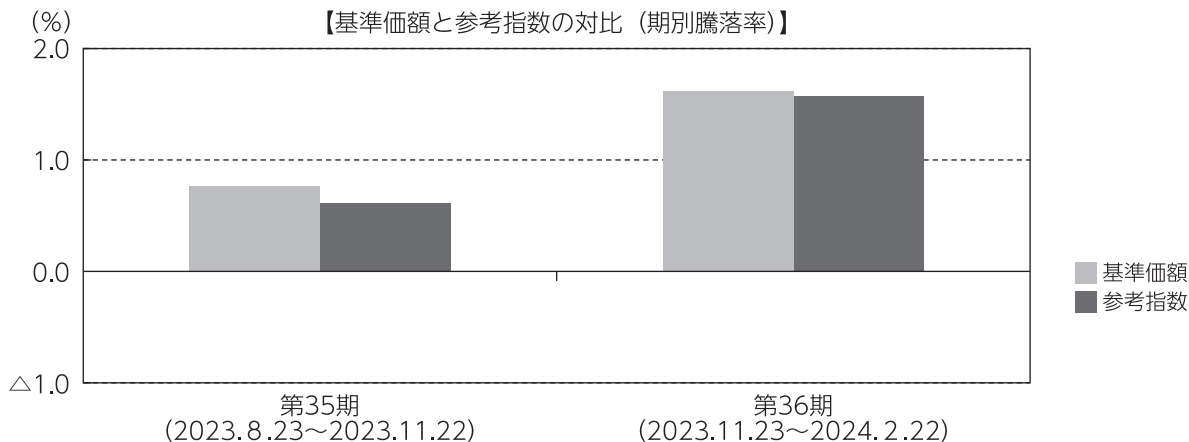
作成期末	
格付け	比率
	%
A A A / A a a	4.6
A A / A a	4.7
A / A	42.8
B B B / B a a	47.6
B B / B a 以下	0.0

(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35期	第36期
	2023年8月23日 ~2023年11月22日	2023年11月23日 ~2024年2月22日
当期分配金（税引前）	50円	55円
対基準価額比率	0.73%	0.80%
当期の収益	50円	55円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	14円	15円

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

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

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

今後の運用方針

利回りに対する投資家需要は根強く、継続的な資金流入が見込まれることから、引き続き相対的に利回りの高い米国の米ドル建て社債を中心とした運用を行う方針です。米国は、しばらく政策金利が据え置かれると見ていますが、6月以降にF R Bが利下げに転じると見込んでいます。欧州は、F R Bの動向やユーロ圏の景気動向次第で、E C Bが2024年中に利下げを行う可能性もあると見ています。なお、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第35期～第36期		項目の概要
	(2023年8月23日～2024年2月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	25円	0.370%	(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6,873円です。
(投信会社)	(16)	(0.232)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(8)	(0.121)	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)	(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	0.012	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.011)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	26	0.382	

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

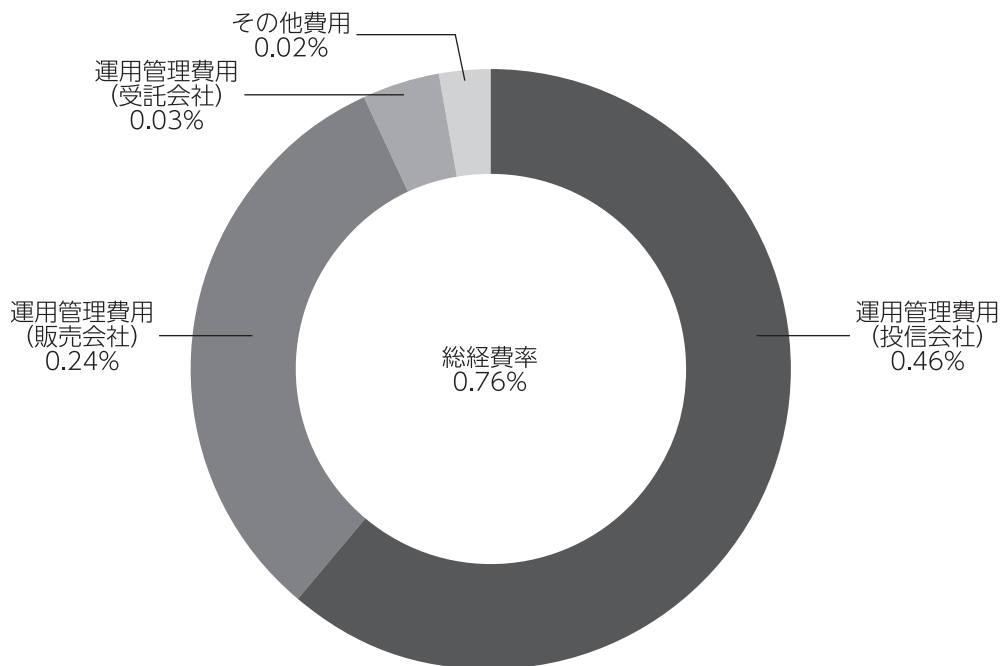
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.76%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■売買及び取引の状況 (2023年8月23日から2024年2月22日まで)

公社債

			第 35 期	～	第 36 期							
			買 付 額		売 付 額							
外	ア	メ	千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル							
		リ	12,209		8,641							
		カ			(-)							
		国 債 証 券										
		社 債 券	4,437		11,820							
					(451)							
国	イ	ギ	千ユーロ		千ユーロ							
		リ	670		-							
					(-)							
	ユ	社 債 券	-		174							
					(-)							
	オ	ラ	ン	ダ	社 債 券	-						
					(-)							
		ル	ク	セ	ン	ブ	ル	グ	特 殊 債 券	1,152		-
											(-)	
		ド	イ	ツ	社 債 券	700		-			(-)	
											(-)	
		ア	メ	リ	カ	社 債 券	-				720	
											(1,010)	

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2023年8月23日から2024年2月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	額面金額	第 18 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 130,963	千アメリカ・ドル 119,278	千円 17,957,310	% 69.6	% -	% 38.1	% 21.9	% 9.7
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,499	千イギリス・ポンド 5,967	千円 1,135,962	4.4	-	2.7	1.7	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
イ ギ リ ス	6,017	5,621	916,620	3.6	-	2.6	1.0	-
アイランド	500	453	73,932	0.3	-	-	0.3	-
オ ラ ン ダ	6,022	5,629	917,981	3.6	-	3.3	0.3	-
ルクセンブルグ	5,008	4,632	755,294	2.9	-	2.9	-	-
フ ラ ン ス	8,036	8,156	1,329,984	5.2	-	2.7	2.1	0.4
ド イ ツ	2,350	2,252	367,308	1.4	-	0.4	0.4	0.6
ス イ ス	2,134	2,423	395,130	1.5	-	1.5	-	-
ス ペ イ ン	400	393	64,199	0.2	-	-	-	0.2
ア メ リ カ	12,401	11,215	1,828,726	7.1	-	2.4	3.6	1.0
合 計	-	-	千円 25,742,452	99.8	-	56.6	31.3	11.9

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

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

作 成 期		第 18 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	
US T N/B 3.625 05/15/53		国債証券	3.6250	473	405	61,102	2053/05/15
US T N/B 4.125 08/15/53		国債証券	4.1250	1,584	1,488	224,019	2053/08/15
US T N/B 4.75 11/15/53		国債証券	4.7500	1,020	1,064	160,279	2053/11/15
US T N/B 4.375 11/30/28		国債証券	4.3750	815	817	123,033	2028/11/30
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41		特殊債券	4.2500	625	551	83,042	2041/11/23
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27		社債債券	3.6250	600	579	87,285	2027/01/20
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28		社債債券	3.9500	200	190	28,654	2028/01/15
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29		社債債券	4.7500	400	398	59,946	2029/01/23
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25		社債債券	3.5000	420	412	62,083	2025/01/15
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33		社債債券	4.0000	900	830	125,076	2033/01/10
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39		社債債券	7.6250	200	233	35,214	2039/01/15
FEDEX CORP 5.1 01/15/44		社債債券	5.1000	200	185	27,859	2044/01/15
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46		社債債券	4.6500	275	244	36,741	2046/01/15
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29		社債債券	3.5090	805	758	114,181	2029/01/23
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39		社債債券	8.2000	300	385	58,094	2039/01/15
BNP PARIBAS 01/13/31		社債債券	3.0520	500	437	65,839	2031/01/13
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31		社債債券	3.2500	500	442	66,585	2031/01/15
COREBRIDGE FINANCIAL INC 5.75 01/15/34		社債債券	5.7500	193	193	29,187	2034/01/15

作成期		第 18 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		
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債	2.4500	445	378	56,961	2031/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債	3.2500	500	465	70,107	2028/01/22	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.3 01/30/32	社債	3.3000	305	257	38,719	2032/01/30	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債	1.6500	510	405	60,986	2031/01/15	
AMERICAN TRANSMISSION SY 2.65 01/15/32	社債	2.6500	115	94	14,197	2032/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 2.45 01/11/32	社債	2.4500	475	378	56,988	2032/01/11	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債	2.8000	550	488	73,506	2030/01/31	
EDP FINANCE BV 1.71 01/24/28	社債	1.7100	400	351	52,915	2028/01/24	
STELLANTIS FIN US INC 1.711 01/29/27	社債	1.7110	515	468	70,489	2027/01/29	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債	2.8750	775	738	111,164	2026/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 1.45 01/20/28	社債	1.4500	600	525	79,039	2028/01/20	
CAIXABANK SA 01/18/29	社債	6.2080	1,820	1,849	278,454	2029/01/18	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社債	1.2500	450	417	62,784	2026/01/08	
ROYAL BANK OF CANADA 0.875 01/20/26	社債	0.8750	825	763	114,967	2026/01/20	
HEALTHCARE TRUST OF AMER 3.625 01/15/28	社債	3.6250	333	303	45,725	2028/01/15	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.125 01/15/26	社債	1.1250	500	464	69,905	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債	5.6500	150	146	21,990	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債	3.7820	450	433	65,277	2028/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債	3.9740	340	320	48,209	2030/02/07	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.55 02/22/54	社債	5.5500	392	391	58,971	2054/02/22	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債	4.5000	405	355	53,588	2045/02/01	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債	2.5720	500	427	64,346	2031/02/11	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,117	168,286	2027/02/06	
CISCO SYSTEMS INC 5.05 02/26/34	社債	5.0500	1,067	1,065	160,474	2034/02/26	
PROLOGIS LP 1.75 02/01/31	社債	1.7500	575	465	70,106	2031/02/01	
COMCAST CORP 3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	356	53,663	2028/02/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	234	35,306	2045/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	738	111,169	2046/02/01	
CANADIAN NATL RAILWAY 3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	357	53,867	2048/02/03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	202	30,418	2033/02/01	
CONOCOPHILLIPS 6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	214	32,226	2039/02/01	
FEDEX CORP 3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	236	35,545	2028/02/15	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	94	14,206	2029/02/19	
CUBESMART LP 2.5 02/15/32	社債	2.5000	285	229	34,562	2032/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	242	36,521	2026/02/11	
DISCOVER BANK 2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	253	38,118	2030/02/06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	239	36,097	2030/02/07	
HEALTHPEAK PROPERTIES 1.35 02/01/27	社債	1.3500	495	444	66,966	2027/02/01	
BOEING CO 2.75 02/01/26	社債	2.7500	400	380	57,210	2026/02/01	
AT&T 1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	176	26,548	2028/02/01	
PUBLIC STORAGE 0.875 02/15/26	社債	0.8750	675	622	93,722	2026/02/15	
APPLE INC 1.2 02/08/28	社債	1.2000	625	549	82,720	2028/02/08	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	525	492	74,212	2026/02/04	
T-MOBILE USA INC 1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	465	70,012	2026/02/15	
AMGEN INC 4.875 03/01/53	社債	4.8750	164	145	21,915	2053/03/01	
METLIFE INC 4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	205	30,895	2045/03/01	
MPLX LP 5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	219	33,064	2047/03/01	

作成期		第 18 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		
MEDTRONIC INC 4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	52	7,897	2045/03/15	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	384	57,833	2049/03/01	
CSX CORP 4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	334	50,416	2044/03/15	
REGENCY CENTERS LP 4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	310	46,672	2028/03/15	
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社債	4.3000	122	118	17,846	2028/03/25	
MARATHON PETROLEUM CORP 6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	289	43,543	2041/03/01	
GILEAD SCIENCES INC 4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	229	34,556	2046/03/01	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	435	65,547	2029/03/15	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	153	139	20,955	2033/03/15	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	402	60,606	2044/03/15	
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	186	28,142	2048/03/01	
CMS ENERGY CORP 4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	274	41,263	2044/03/01	
MCDONALD'S CORP 4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	355	53,521	2047/03/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	148	22,353	2048/03/01	
ENTERGY TEXAS INC 4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	377	56,832	2029/03/30	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.55 03/15/42	社債	3.5500	654	512	77,184	2042/03/15	
KINDER MORGAN ENER PART 5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	389	58,679	2044/03/01	
ALABAMA POWER CO 3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	426	64,261	2045/03/01	
ATMOS ENERGY CORP 4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	316	47,642	2049/03/15	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.95 03/15/34	社債	2.9500	89	71	10,792	2034/03/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	137	20,739	2050/03/22	
VERIZON COMMUNICATIONS 3.55 03/22/51	社債	3.5500	500	361	54,352	2051/03/22	
ORACLE CORP 3.95 03/25/51	社債	3.9500	375	279	42,038	2051/03/25	
WELLS FARGO & COMPANY 03/02/33	社債	3.3500	472	406	61,218	2033/03/02	
EATON CORP 4.15 03/15/33	社債	4.1500	880	828	124,678	2033/03/15	
CIGNA CORP 2.375 03/15/31	社債	2.3750	575	478	72,016	2031/03/15	
HSBC HOLDINGS PLC 03/11/25	社債	3.8030	200	199	30,071	2025/03/11	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	387	58,270	2026/03/21	
PIEDMONT NATURAL GAS CO 2.5 03/15/31	社債	2.5000	500	417	62,881	2031/03/15	
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	102	15,495	2030/03/15	
AMGEN INC 5.25 03/02/33	社債	5.2500	490	488	73,495	2033/03/02	
DISCOVER FINANCIAL SVS 3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	392	59,046	2025/03/04	
ORACLE CORP 2.875 03/25/31	社債	2.8750	425	366	55,184	2031/03/25	
TRANE TECH FIN LTD 5.25 03/03/33	社債	5.2500	335	337	50,812	2033/03/03	
ECOLAB INC 4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	399	60,119	2030/03/24	
GENERAL MILLS INC 4.95 03/29/33	社債	4.9500	490	480	72,309	2033/03/29	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	231	34,788	2025/03/12	
FIDELITY NATL INFO SERV 1.65 03/01/28	社債	1.6500	575	508	76,596	2028/03/01	
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.031 03/15/24	社債	2.0310	190	189	28,524	2024/03/15	
AT&T 1.7 03/25/26	社債	1.7000	575	535	80,579	2026/03/25	
WELLS FARGO & COMPANY 03/24/28	社債	3.5260	214	203	30,646	2028/03/24	
GE HEALTHCARE TECH INC 5.857 03/15/30	社債	5.8570	475	491	73,960	2030/03/15	
SANTANDER HOLDINGS USA 03/09/29	社債	6.4990	1,000	1,019	153,426	2029/03/09	
NUTRIEN LTD 4.9 03/27/28	社債	4.9000	297	295	44,415	2028/03/27	
GENERAL MOTORS 5.95 04/01/49	社債	5.9500	1,100	1,056	159,071	2049/04/01	
LOWE'S COS INC 4.25 04/01/52	社債	4.2500	93	74	11,248	2052/04/01	
BANK OF AMERICA CORP 3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	235	35,488	2025/04/21	

作成期		第 18 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		
EXELON CORP 4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	472	71,206	2046/04/15	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	340	328	49,425	2028/04/11	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	395	59,514	2028/04/15	
JPMORGAN CHASE & CO 04/26/33	社債	4.5860	120	113	17,144	2033/04/26	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.6 04/07/32	社債	3.6000	630	562	84,632	2032/04/07	
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	199	30,033	2024/04/09	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	698	105,184	2028/04/06	
ENERGY TRANSFER OPERATING 6.25 04/15/49	社債	6.2500	470	473	71,288	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	285	43,046	2027/04/10	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	720	108,536	2027/04/15	
GENERAL MOTORS CO 5.4 04/01/48	社債	5.4000	230	204	30,737	2048/04/01	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	379	57,188	2027/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	269	40,646	2030/04/15	
T-MOBILE USA INC 5.15 04/15/34	社債	5.1500	1,260	1,239	186,599	2034/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	194	29,264	2025/04/01	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	214	32,229	2050/04/27	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	156	23,501	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	427	64,416	2027/04/06	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4 04/10/28	社債	2.4000	400	357	53,780	2028/04/10	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	458	68,987	2026/04/08	
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.7 04/01/28	社債	5.7000	336	340	51,333	2028/04/01	
LOWE'S COS INC 3.35 04/01/27	社債	3.3500	223	212	32,047	2027/04/01	
AMAZON.COM INC 3.45 04/13/29	社債	3.4500	575	545	82,133	2029/04/13	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	674	101,494	2030/04/15	
BANK OF NOVA SCOTIA 3.45 04/11/25	社債	3.4500	1,000	979	147,417	2025/04/11	
TIME WARNER CABLE INC 6.55 05/01/37	社債	6.5500	1,700	1,602	241,195	2037/05/01	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	340	51,274	2044/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	495	74,633	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	239	36,007	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	474	71,403	2027/05/03	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	548	82,632	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	809	121,904	2025/05/22	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	226	34,161	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	216	32,544	2026/05/20	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	391	58,878	2035/05/15	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	222	33,520	2045/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	253	38,122	2045/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 05/22/30	社債	3.9730	300	278	41,920	2030/05/22	
CITIGROUP INC 05/24/33	社債	4.9100	268	256	38,640	2033/05/24	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	429	64,632	2047/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	355	53,486	2029/05/18	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.0 05/18/32	社債	2.0000	525	404	60,906	2032/05/18	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	309	46,654	2030/05/15	
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.75 05/19/33	社債	4.7500	480	468	70,498	2033/05/19	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	768	115,757	2030/05/01	
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 05/15/27	社債	3.8750	180	174	26,205	2027/05/15	
BARCLAYS PLC 5.2 05/12/26	社債	5.2000	325	321	48,395	2026/05/12	

作成期		第 18 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		
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	594	89,432	2030/05/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	391	58,904	2030/05/01	
NISOURCE INC 5.0 06/15/52	社債	5.0000	77	68	10,377	2052/06/15	
MICROSOFT CORP 2.675 06/01/60	社債	2.6750	400	251	37,898	2060/06/01	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	465	70,017	2029/06/19	
HCA INC 5.25 06/15/49	社債	5.2500	400	358	53,997	2049/06/15	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	214	32,299	2045/06/01	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	522	78,725	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	437	65,880	2028/06/15	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	384	57,820	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	463	69,809	2028/06/01	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	398	60,027	2051/06/15	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	368	55,550	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	281	42,438	2027/06/01	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.5 06/01/41	社債	3.5000	300	199	30,035	2041/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	285	42,954	2027/06/20	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	474	71,428	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	253	38,164	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	175	160	24,233	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	341	51,344	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	253	38,208	2028/06/01	
ENEL FINANCE INTL NV 5.0 06/15/32	社債	5.0000	1,000	952	143,458	2032/06/15	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	369	55,560	2025/06/01	
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/29	社債	2.0690	565	498	74,987	2029/06/01	
BANK OF AMERICA CORP 06/14/29	社債	2.0870	385	338	50,936	2029/06/14	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	454	68,425	2026/06/19	
NATWEST GROUP PLC 06/14/27	社債	1.6420	200	183	27,551	2027/06/14	
HSBC HOLDINGS PLC 06/09/28	社債	4.7550	1,068	1,043	157,171	2028/06/09	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	339	51,087	2045/07/20	
METLIFE INC 5.0 07/15/52	社債	5.0000	54	50	7,578	2052/07/15	
PEPSICO INC 4.2 07/18/52	社債	4.2000	117	100	15,140	2052/07/18	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	457	68,938	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	377	56,759	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	485	455	68,573	2027/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	225	33,951	2030/07/23	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	597	89,974	2028/07/22	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	9	11	1,707	2046/07/15	
RAYTHEON TECH CORP 2.25 07/01/30	社債	2.2500	450	381	57,412	2030/07/01	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 07/29/32	社債	2.3590	520	389	58,582	2032/07/29	
HCA INC 2.375 07/15/31	社債	2.3750	290	235	35,454	2031/07/15	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	444	66,971	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	597	89,885	2026/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/22/27	社債	1.7340	375	344	51,935	2027/07/22	
APPLE INC 4.1 08/08/62	社債	4.1000	243	201	30,368	2062/08/08	
CANADIAN NATL RAILWAY 4.4 08/05/52	社債	4.4000	176	153	23,150	2052/08/05	
APPLE INC 3.95 08/08/52	社債	3.9500	171	141	21,238	2052/08/08	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	354	53,354	2026/08/19	

作成期		第 18 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		
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	278	41,853	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	221	33,396	2024/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	377	56,860	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	245	36,936	2039/08/15	
ENBRIDGE INC 2.5 08/01/33	社債	2.5000	475	374	56,453	2033/08/01	
AMGEN INC 2.8 08/15/41	社債	2.8000	295	204	30,800	2041/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	324	48,874	2040/08/21	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	244	36,836	2027/08/01	
META PLATFORMS INC 3.85 08/15/32	社債	3.8500	908	842	126,857	2032/08/15	
DOMINION ENERGY INC 2.25 08/15/31	社債	2.2500	350	282	42,495	2031/08/15	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	246	37,067	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	230	34,686	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	400	60,237	2030/08/15	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 2.05 08/23/31	社債	2.0500	1,095	876	131,983	2031/08/23	
HSBC HOLDINGS PLC 08/17/29	社債	2.2060	590	512	77,088	2029/08/17	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社債	4.4820	295	288	43,500	2028/08/23	
APPLE INC 3.25 08/08/29	社債	3.2500	885	828	124,667	2029/08/08	
COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1 08/15/27	社債	3.1000	243	232	34,986	2027/08/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社債	3.5000	504	345	52,078	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社債	3.5500	490	333	50,188	2055/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社債	3.6500	316	213	32,217	2059/09/15	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	714	107,563	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	190	140	21,196	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	396	59,733	2028/09/24	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	246	37,101	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	722	108,784	2027/09/29	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	280	42,292	2041/09/01	
LOWE'S COS INC 2.8 09/15/41	社債	2.8000	490	342	51,502	2041/09/15	
MORGAN STANLEY 09/16/36	社債	2.4840	685	536	80,716	2036/09/16	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	563	84,767	2027/09/14	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	402	60,636	2025/09/21	
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社債	2.1250	480	386	58,222	2031/09/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,271	191,448	2025/09/24	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	264	39,842	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	334	50,341	2029/09/15	
STELLANTIS FIN US INC 2.691 09/15/31	社債	2.6910	645	531	79,956	2031/09/15	
BANK OF IRELAND GROUP 09/30/27	社債	2.0290	510	464	69,961	2027/09/30	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	350	343	51,690	2024/09/13	
COOPERATIVE RABOBANK UA 1.004 09/24/26	社債	1.0040	700	651	98,106	2026/09/24	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.255 09/01/24	社債	4.2550	385	382	57,566	2024/09/01	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	240	36,258	2047/10/15	
AMERICAN TOWER CORP 3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	176	26,584	2026/10/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.987 10/30/56	社債	2.9870	403	249	37,630	2056/10/30	
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社債	3.4000	375	258	38,927	2052/10/15	
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	255	38,497	2027/10/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/31/38	社債	4.0170	300	256	38,669	2038/10/31	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社債	6.3500	125	128	19,279	2045/10/15	

作成期		第 18 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	
ERAC USA FINANCE LLC	7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	226	34,048	2037/10/15
NEWMONT GOLDCORP CORP	2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	421	63,505	2029/10/01
WELLS FARGO & COMPANY	10/30/30	社債	2.8790	450	395	59,536	2030/10/30
TOTAL CAPITAL SA	3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	524	79,006	2028/10/11
NEWMONT CORP	2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	419	63,120	2030/10/01
BRANCH BANKING & TRUST	3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	647	97,421	2026/10/30
BANK OF AMERICA CORP	10/22/25	社債	2.4560	525	513	77,369	2025/10/22
GILEAD SCIENCES INC	1.2 10/01/27	社債	1.2000	200	176	26,511	2027/10/01
WELLS FARGO & COMPANY	10/30/25	社債	2.4060	475	464	69,933	2025/10/30
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1.5 10/13/26	社債	1.5000	755	683	102,909	2026/10/13
MORGAN STANLEY	10/21/25	社債	0.8640	225	217	32,776	2025/10/21
MORGAN STANLEY	5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	373	56,173	2025/11/24
ABBOTT LABORATORIES	4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	380	57,277	2036/11/30
CENTERPOINT ENERGY INC	4.25 11/01/28	社債	4.2500	48	45	6,871	2028/11/01
METLIFE INC	3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	219	33,055	2025/11/13
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	278	41,986	2026/11/16
AETNA INC	3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	320	48,243	2024/11/15
APPLE INC	3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	303	45,722	2027/11/13
PRAXAIR INC	3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	199	30,023	2042/11/07
PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.1 11/15/26	社債	3.1000	350	332	49,985	2026/11/15
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	462	69,670	2047/11/15
CONAGRA BRANDS INC	5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	224	33,800	2048/11/01
ABBVIE INC	4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	1,014	152,765	2039/11/21
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	322	48,607	2027/11/03
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	273	41,176	2029/11/07
LENNAR CORP	4.75 11/29/27	社債	4.7500	425	418	63,013	2027/11/29
NUVEEN LLC	4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	936	140,979	2028/11/01
WALT DISNEY COMPANY/THE	3.375 11/15/26	社債	3.3750	300	289	43,555	2026/11/15
PNC FINANCIAL SERVICES	2.2 11/01/24	社債	2.2000	310	303	45,633	2024/11/01
WASTE MANAGEMENT INC	0.75 11/15/25	社債	0.7500	500	463	69,850	2025/11/15
DTE ENERGY CO	4.22 11/01/24	社債	4.2200	323	319	48,152	2024/11/01
PROGRESS ENERGY INC	6.0 12/01/39	社債	6.0000	165	166	25,060	2039/12/01
MCDONALD'S CORP	4.875 12/09/45	社債	4.8750	430	396	59,650	2045/12/09
DELL INT LLC / EMC CORP	3.375 12/15/41	社債	3.3750	965	699	105,374	2041/12/15
SYSCO CORPORATION	3.15 12/14/51	社債	3.1500	595	399	60,153	2051/12/14
JPMORGAN CHASE & CO	12/05/29	社債	4.4520	595	577	86,964	2029/12/05
VISA INC	3.15 12/14/25	社債	3.1500	390	378	57,000	2025/12/14
LINCOLN NATIONAL CORP	3.625 12/12/26	社債	3.6250	375	358	53,972	2026/12/12
CON EDISON CO OF NY INC	5.5 12/01/39	社債	5.5000	125	124	18,685	2039/12/01
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.935 12/07/49	社債	3.9350	274	213	32,214	2049/12/07
CON EDISON CO OF NY INC	4.3 12/01/56	社債	4.3000	150	121	18,237	2056/12/01
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	4.9 12/15/30	社債	4.9000	240	233	35,221	2030/12/15
CON EDISON CO OF NY INC	4.0 12/01/28	社債	4.0000	250	240	36,276	2028/12/01
MORGAN STANLEY	12/10/26	社債	0.9850	400	369	55,637	2026/12/10
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	1.35 12/02/24	社債	1.3500	580	561	84,570	2024/12/02
小計		-	-	130,963	119,278	17,957,310	-

作成期		第18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		
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
YORKSHIRE WATER FINANCE 5.25 04/28/30	社債	5.2500	1,700	1,659	315,987	2030/04/28	
INNOGY FINANCE BV 6.25 06/03/30	社債	6.2500	100	106	20,228	2030/06/03	
HISCOX LTD 6.0 09/22/27	社債	6.0000	759	765	145,798	2027/09/22	
VIRGIN MONEY UK PLC 09/03/27	社債	4.0000	1,560	1,485	282,731	2027/09/03	
PEABODY CAPITAL NO TWO 4.625 12/12/53	社債	4.6250	680	600	114,381	2053/12/12	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/03/35	社債	2.7070	1,700	1,349	256,834	2035/12/03	
小計	-	-	6,499	5,967	1,135,962	-	
(ユーロ…イギリス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
MOTABILITY OPERATIONS GR 3.875 01/24/34	社債	3.8750	676	680	110,889	2034/01/24	
BARCLAYS PLC 03/22/31	社債	1.1250	1,720	1,579	257,602	2031/03/22	
NATWEST GROUP PLC 09/14/32	社債	1.0430	2,040	1,790	291,957	2032/09/14	
SKY LTD 2.5 09/15/26	社債	2.5000	325	318	51,859	2026/09/15	
VIRGIN MONEY UK PLC 10/29/28	社債	4.6250	1,256	1,252	204,311	2028/10/29	
小計	-	-	6,017	5,621	916,620	-	
(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	453	73,932	2027/11/19	
小計	-	-	500	453	73,932	-	
(ユーロ…オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
TENNET HOLDING BV 4.75 10/28/42	特殊債	4.7500	1,900	2,134	348,119	2042/10/28	
E.ON INTL FINANCE BV 5.75 02/14/33	社債	5.7500	400	461	75,244	2033/02/14	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 2.125 03/29/34	社債	2.1250	197	170	27,801	2034/03/29	
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5 03/15/30	社債	1.5000	500	429	70,012	2030/03/15	
WPC EUROBOND BV 2.125 04/15/27	社債	2.1250	100	94	15,369	2027/04/15	
WPC EUROBOND BV 1.35 04/15/28	社債	1.3500	225	202	32,962	2028/04/15	
AIRBUS SE 2.375 06/09/40	社債	2.3750	300	249	40,602	2040/06/09	
ENEL FINANCE INTL NV 0.375 06/17/27	社債	0.3750	200	180	29,426	2027/06/17	
DIGITAL INTREPID HOLDING 1.375 07/18/32	社債	1.3750	1,000	797	130,045	2032/07/18	
THERMO FISHER SC FNCE I 1.625 10/18/41	社債	1.6250	1,000	732	119,363	2041/10/18	
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125 12/15/29	社債	2.1250	200	178	29,034	2029/12/15	
小計	-	-	6,022	5,629	917,981	-	
(ユーロ…ルクセンブルグ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
P3 GROUP SARL 4.625 02/13/30	特殊債	4.6250	1,158	1,147	187,057	2030/02/13	
BECTON DICKINSON EURO 1.213 02/12/36	社債	1.2130	545	417	68,074	2036/02/12	
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	1.8000	500	348	56,859	2049/09/18	
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.75 10/15/32	社債	0.7500	225	180	29,507	2032/10/15	
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 3.375 10/15/34	社債	3.3750	2,580	2,537	413,795	2034/10/15	
小計	-	-	5,008	4,632	755,294	-	
(ユーロ…フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.75 10/12/34	特殊債	4.7500	2,400	2,538	413,899	2034/10/12	
BPCE SA 01/25/35	社債	5.1250	1,700	1,728	281,873	2035/01/25	
BNP PARIBAS 01/23/27	社債	2.1250	800	774	126,279	2027/01/23	
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26	社債	2.7500	200	196	31,981	2026/01/27	
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25	社債	2.3750	375	369	60,169	2025/02/17	
RCI BANQUE SA 1.625 05/26/26	社債	1.6250	1,200	1,139	185,824	2026/05/26	
RCI BANQUE SA 4.875 09/21/28	社債	4.8750	1,361	1,410	229,956	2028/09/21	
小計	-	-	8,036	8,156	1,329,984	-	

作成期		第18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…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	487	79,529	2025/01/08	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0.875 01/31/28	社債券	0.8750	750	673	109,853	2028/01/31	
EUROGRID GMBH 3.915 02/01/34	社債券	3.9150	700	701	114,461	2034/02/01	
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE 0.85 02/28/25	社債券	0.8500	400	389	63,462	2025/02/28	
小計	—	—	2,350	2,252	367,308	—	
(ユーロ…スイス)				千ユーロ	千ユーロ	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG 03/01/29	社債券	7.7500	2,134	2,423	395,130	2029/03/01	
小計	—	—	2,134	2,423	395,130	—	
(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	393	64,199	2025/03/18	
小計	—	—	400	393	64,199	—	
(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	255	41,630	2025/01/30	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25 01/26/28	社債券	0.2500	885	781	127,396	2028/01/26	
COMCAST CORP 0.75 02/20/32	社債券	0.7500	500	410	66,880	2032/02/20	
IBM CORP 0.3 02/11/28	社債券	0.3000	500	445	72,618	2028/02/11	
EQUINIX INC 0.25 03/15/27	社債券	0.2500	600	541	88,277	2027/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28	社債券	1.6620	1,180	1,108	180,808	2028/04/25	
FISERV INC 4.5 05/24/31	社債券	4.5000	626	649	105,985	2031/05/24	
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	社債券	1.3750	325	322	52,576	2024/05/17	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30	社債券	2.1500	200	179	29,348	2030/05/18	
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 05/25/28	社債券	2.2500	750	712	116,168	2028/05/25	
AT&T 1.6 05/19/28	社債券	1.6000	750	694	113,316	2028/05/19	
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27	社債券	1.8750	650	612	99,876	2027/06/21	
US BANCORP 0.85 06/07/24	社債券	0.8500	800	792	129,144	2024/06/07	
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31	社債券	1.4000	600	517	84,302	2031/06/15	
CITIGROUP INC 07/24/26	社債券	1.5000	425	411	67,069	2026/07/24	
FEDEX CORP 1.3 08/05/31	社債券	1.3000	475	403	65,859	2031/08/05	
ELI LILLY & CO 1.375 09/14/61	社債券	1.3750	400	229	37,447	2061/09/14	
WALMART INC 4.875 09/21/29	社債券	4.8750	250	272	44,357	2029/09/21	
PEPSICO INC 0.4 10/09/32	社債券	0.4000	1,000	787	128,473	2032/10/09	
JPMORGAN CHASE & CO 11/04/32	社債券	1.0470	425	350	57,174	2032/11/04	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27	社債券	0.6250	500	451	73,563	2027/12/01	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債券	0.6250	300	284	46,449	2025/12/03	
小計	—	—	12,401	11,215	1,828,726	—	
合計	—	—	—	—	25,742,452	—	

■投資信託財産の構成

2024年2月22日現在

項 目	第 18 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 25,742,452	% 95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,329,706	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	27,072,159	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、25,970,516千円、95.9%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、2024年2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.55円、1イギリス・ポンド=190.37円、1ユーロ=163.06円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月22日)、(2024年2月22日)現在

項 目	第35期末	第36期末
(A) 資 産	50,329,289,263円	54,659,881,066円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	362,993,972	920,293,652
公 社 債(評価額)	24,692,220,559	25,742,452,302
未 収 入 金	25,006,625,414	27,685,540,443
未 収 利 息	256,228,941	294,161,473
前 払 費 用	3,015,945	5,106,212
そ の 他 未 収 収 益	8,204,432	12,326,984
(B) 負 債	25,432,263,261	28,857,762,433
未 払 金	25,188,370,408	28,594,540,391
未 払 収 益 分 配 金	182,963,533	206,906,592
未 払 解 約 金	14,998,435	8,171,136
未 払 信 託 報 酬	45,727,631	47,935,620
そ の 他 未 払 費 用	203,254	208,694
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	24,897,026,002	25,802,118,633
元 本	36,592,706,796	37,619,380,430
次 期 繰 越 損 益 金	△11,695,680,794	△11,817,261,797
(D) 受 益 権 総 口 数	36,592,706,796口	37,619,380,430口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,804円	6,859円

(注) 第34期末における元本額は36,269,975,093円、当作成期間(第35期～第36期)中における追加設定元本額は2,930,888,370円、同解約元本額は1,581,483,033円です。

■損益の状況

[自 2023年8月23日] [自 2023年11月23日]
[至 2023年11月22日] [至 2024年2月22日]

項 目	第 35 期	第 36 期
(A) 配 当 等 収 益	232,951,200円	234,960,985円
受 取 利 息	228,857,376	230,842,367
そ の 他 収 益 金	4,127,514	4,132,803
支 払 利 息	△33,690	△14,185
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,881,988	193,957,763
売 買 益	1,848,917,260	1,507,646,261
売 買 損	△1,838,035,272	△1,313,688,498
(C) 信 託 報 酬 等	△47,263,363	△49,513,911
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	196,569,825	379,404,837
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,994,397,930	△5,860,676,975
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△5,714,889,156	△6,129,083,067
(配 当 等 相 当 額)	(37,928,535)	(44,313,854)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,752,817,691)	(△6,173,396,921)
(G) 合 計 (D + E + F)	△11,512,717,261	△11,610,355,205
(H) 収 益 分 配 金	△182,963,533	△206,906,592
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△11,695,680,794	△11,817,261,797
追 加 信 託 差 損 益 金	△5,714,889,156	△6,129,083,067
(配 当 等 相 当 額)	(37,928,535)	(44,313,854)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,752,817,691)	(△6,173,396,921)
分 配 準 備 積 立 金	14,895,708	15,527,227
繰 越 損 益 金	△5,995,687,346	△5,703,705,957

(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35期から第36期までは25,423,650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 35 期	第 36 期
(a) 経費控除後の配当等収益	187,795,783円	207,837,265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	37,928,535	44,313,854
(d) 分 配 準 備 積 立 金	10,063,458	14,596,554
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	235,787,776	266,747,673
(f) 1万口当たり当期分配対象額	64.44	70.91
(g) 分 配 金	182,963,533	206,906,592
(h) 1万口当たり分配金	50	55

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 35 期	第 36 期
1 万口当たり分配金	50円	55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》

約款変更のお知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
- 信託期間を延長し、償還日を2045年2月22日とする変更を行いました。

(2023年11月23日)