

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2026年5月8日>

たわらノーロード 米ドル建て社債 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>

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（インデックス型）	
信託期間	2025年11月12日から無期限です。	
運用方針	ブルームバーグ米国社債インデックス TTM（円ベース、為替ヘッジあり）（以下「対象インデックス」といいます。）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロード 米ドル建て社債（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
	米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド	米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券等を主要投資対象とします。
運用方法	主として、マザーファンドへの投資を通じて、米ドル建ての投資適格社債*に実質的に投資を行い、対象インデックスに連動する投資成果をめざします。 *投資適格社債とは、主要信用格付業者による格付けが投資適格以上（BBB格相当以上）であるものをいいます。 ※資金動向等によっては、マザーファンドへの投資を通じて、上場投資信託証券を主要投資対象とすることがあります。 ※マザーファンドにおいて、対象インデックスへの連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。	
組入制限	たわらノーロード 米ドル建て社債（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	マザーファンドへの投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	年1回の決算日（原則として5月8日（休業日の場合は翌営業日））に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金を支払わない場合もあります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード 米ドル建て社債（為替ヘッジあり）<ラップ専用>」は、2026年5月8日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

たわらノーロード 米ドル建て社債（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ブルームバーグ米国社債 インデックス TTM (円ベース、為替ヘッジあり)		債 券 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰落率	(ベンチマーク)	期 中 騰落率				
(設 定 日) 2025年11月12日	円	円	%	ポイント (11月11日)	%	%	%	%	百万円
	10,000	—	—	102.07	—	—	—	—	100
1期(2026年5月8日)	9,801	0	△2.0	100.86	△1.2	92.8	—	4.9	9,809

- (注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
- (注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注4) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国社債インデックス TTM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株式会社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株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、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、当ファンド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)。

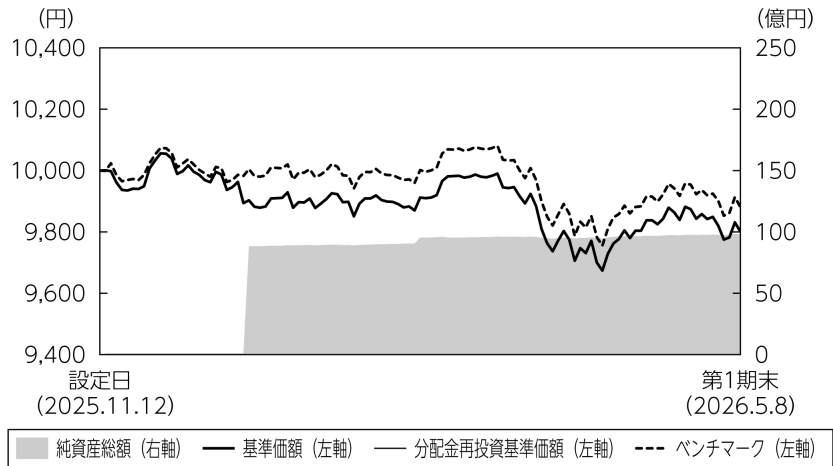
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ米国社債 インデックス TTM (円ベース、為替ヘッジあり)		債 券 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(設定日) 2025年11月12日	円	%	ポイント (11月11日)	%	%	%	%
	10,000	—	102.07	—	—	—	—
11月末	10,055	0.6	102.81	0.7	—	—	101.3
12月末	9,929	△0.7	102.27	0.2	88.7	—	10.5
2026年 1 月末	9,898	△1.0	101.92	△0.1	87.8	—	8.8
2 月末	9,983	△0.2	102.82	0.7	95.5	—	3.8
3 月末	9,729	△2.7	100.14	△1.9	95.6	—	5.6
4 月末	9,775	△2.3	100.57	△1.5	94.0	—	5.8
(期 末) 2026年 5 月 8 日	9,801	△2.0	100.86	△1.2	92.8	—	4.9

- (注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額です。
- (注2) 騰落率は設定日比です。
- (注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2025年11月12日から2026年5月8日まで）

基準価額等の推移



設定日： 10,000円
第1期末： 9,801円
（既払分配金 0円）
騰落率： △2.0%
（分配金再投資ベース）

（注）設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （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）基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- （注4）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、設定日前日を10,000として指数化しています。

基準価額の主な変動要因

主に日米の短期金利差に伴う為替ヘッジコストなどから、基準価額は下落しました。

投資環境

米ドル建て社債は上昇しました。期初から2026年2月下旬までは米経済指標の悪化で利下げ期待が高まり金利が低下したこと、政府閉鎖懸念の後退ならびに米株堅調でリスク選好が改善したことなどから上昇しました。3月はイラン情勢の緊迫化を受け、インフレ懸念やF R B（米連邦準備理事会）の利下げ観測後退に伴う金利上昇などから下落しました。その後、米・イランの停戦合意などを受けてリスク選好が改善し、反発しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

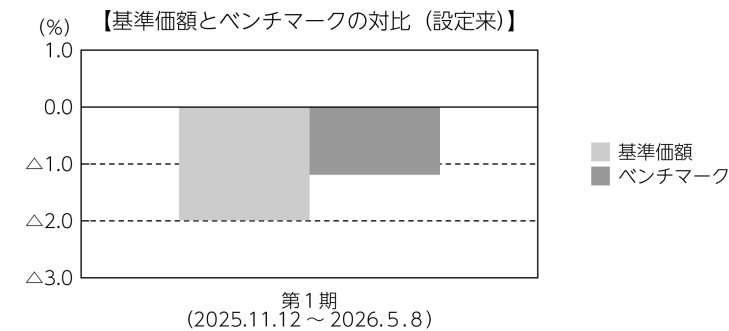
米ドル建て社債パッシブ・マザーファンドを高位に組み入れました。実質外貨建資産については、当ベビーファンドにて為替予約取引を用いて為替ヘッジを行いました。

●米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックス T T M（円換算ベース、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることを目指してポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックス T T M（円ベース、為替ヘッジあり）は設定来で1.2%下落しました。ファンド設定初期における設定・解約の影響などにより、当ファンドはベンチマークを0.8%下回りました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2025年11月12日 ～2026年5月8日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	182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

●当ファンド

米ドル建て社債パッシブ・マザーファンドを高位に組み入れます。実質外貨建資産については、当ベビーファンドにて為替予約取引を用いて為替ヘッジを行います。

●米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第 1 期		項目の概要
	(2025年11月12日 ～2026年 5 月 8 日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	8円	0.080%	(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9,894円です。
(投信会社)	(6)	(0.064)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.005)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.009	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	9	0.096	

(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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

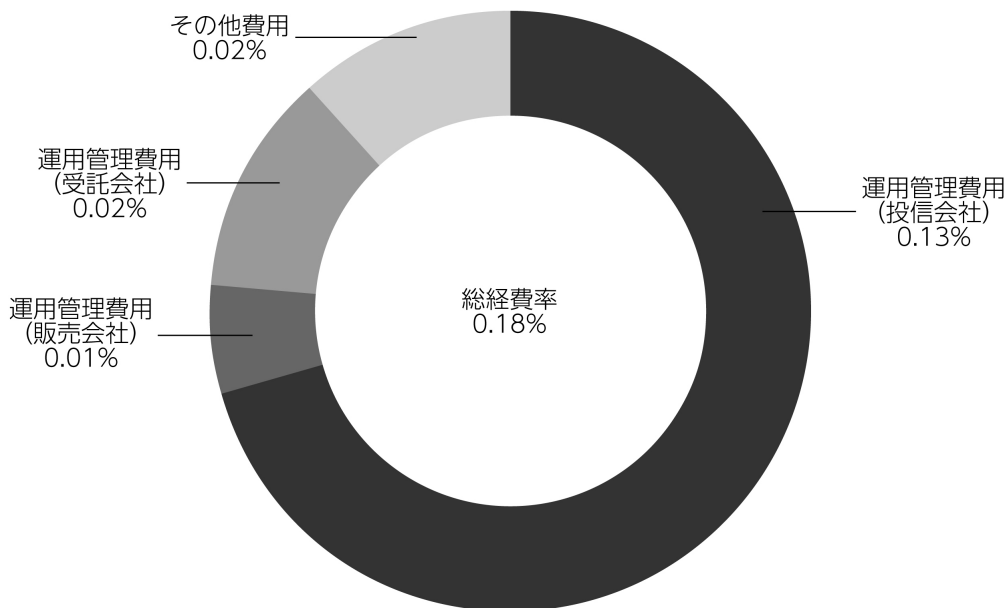
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.18%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月12日から2026年5月8日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド	9,977,280	10,083,153	463,595	473,695

■利害関係人との取引状況等（2025年11月12日から2026年5月8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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取 引 の 理 由
百万円 100	百万円 －	百万円 100	百万円 －	当初設定時又は当初運用時における取得とその処分

■組入資産の明細

親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド	9,513,684	9,726,791

■投資信託財産の構成

2026年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド	9,726,791	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,808	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	9,818,599	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）期末の米ドル建て社債パッシブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、15,005,275千円、99.8％です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝157.05円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,529,272,095円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,157,658
米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド(評価額)	9,726,791,338
未 収 入 金	9,793,323,099
(B) 負 債	9,719,441,861
未 払 金	9,710,819,796
未 払 解 約 金	2,540,610
未 払 信 託 報 酬	5,951,030
そ の 他 未 払 費 用	130,425
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	9,809,830,234
元 本	10,008,974,929
次 期 繰 越 損 益 金	△199,144,695
(D) 受 益 権 総 口 数	10,008,974,929口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,801円

(注) 設定当初の元本額は100,000,000円、当期中における追加設定元本額は10,323,833,964円、同解約元本額は414,859,035円です。

■損益の状況

当期 自2025年11月12日 至2026年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	28,939円
受 取 利 息	28,939
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△84,228,755
売 買 益	296,155,121
売 買 損	△380,383,876
(C) 信 託 報 酬 等	△6,146,481
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△90,346,297
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△108,798,398
(配 当 等 相 当 額)	(96)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△108,798,494)
(F) 合 計 (D + E)	△199,144,695
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△199,144,695
追 加 信 託 差 損 益 金	△108,798,398
(配 当 等 相 当 額)	(14,629,015)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△123,427,413)
分 配 準 備 積 立 金	167,539,420
繰 越 損 益 金	△257,885,717

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	167,539,420円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	14,629,015
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	182,168,435
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	182.01
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。
(2026年4月1日)

米ドル建て社債パッシブ・マザーファンド
運用報告書

第1期（決算日 2026年5月8日）

（計算期間 2025年11月12日～2026年5月8日）

米ドル建て社債パッシブ・マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2025年11月12日から無期限です。
運 用 方 針	ブルームバーグ米国社債インデックス T T M（円換算ベース、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての投資適格社債および上場投資信託証券等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％未満とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ブルームバーグ米国社債 インデックス T T M (円換算ベース、為替ヘッジなし)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率				
(設 定 日) 2025年11月12日	円	%	ポイント (11月11日)	%	%	%	%	百万円
	10,000	—	222.93	—	—	—	—	199
1期（2026年5月8日）	10,224	2.2	228.63	2.6	93.6	—	4.9	15,020

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

（注2） 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3） 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国社債インデックス T T M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株式会社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株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、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、当ファンド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）。

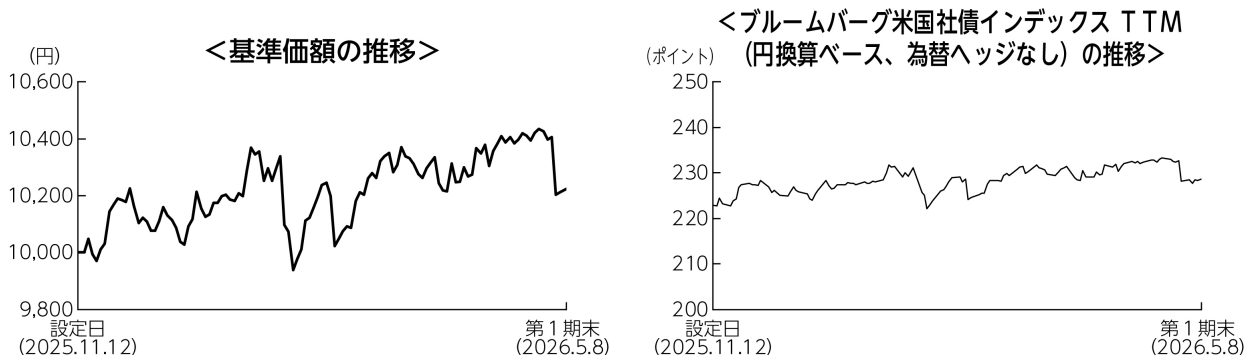
（注4） △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ米国社債 インデックス TTM (円換算ベース、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日) 2025年11月12日	円 10,000	% —	ポイント (11月11日) 222.93	% —	% —	% —	% —
11月末	10,225	2.3	228.29	2.4	—	—	99.7
12月末	10,199	2.0	227.89	2.2	88.1	—	10.5
2026年 1 月末	10,011	0.1	223.82	0.4	89.7	—	9.0
2 月末	10,263	2.6	229.48	2.9	95.0	—	3.8
3 月末	10,299	3.0	230.26	3.3	93.3	—	5.5
4 月末	10,406	4.1	232.63	4.3	92.9	—	5.8
(期 末) 2026年 5 月 8 日	10,224	2.2	228.63	2.6	93.6	—	4.9

(注 1) 設定日の基準価額は設定当初の金額です。
(注 2) 騰落率は設定日比です。
(注 3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2025年11月12日から2026年5月8日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,224円となり、設定来で2.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米ドルが対円で上昇したことや米ドル建て社債が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

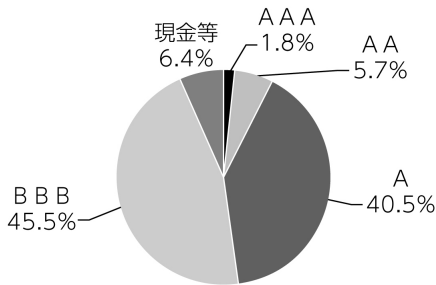
米ドル建て社債は上昇しました。期初から2026年2月下旬までは米経済指標の悪化で利下げ期待が高まり金利が低下したこと、政府閉鎖懸念の後退ならびに米株堅調でリスク選好が改善したことなどから上昇しました。3月はイラン情勢の緊迫化を受け、インフレ懸念やF R B（米連邦準備理事会）の利下げ観測後退に伴う金利上昇などから下落しました。その後、米・イランの停戦合意などをを受けてリスク選好が改善し、反発しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初から2026年1月中旬にかけては日米金利差を背景に緩やかな円安が進行しました。1月下旬に日米当局によるレートチェックと見られる動きから一時調整したものの、2月末にイラン情勢の緊迫化を受けて中東へのエネルギー依存度が高い日本の円が売られ、再びドル高・円安が進みました。4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きから、円が急伸した結果、米ドルは上昇幅を縮小しました。

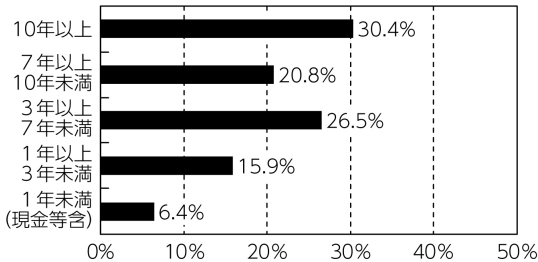
ポートフォリオについて

ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックス T T M（円換算ベース、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることを目指してポートフォリオを構築しました。

○格付別構成比
期末



○残存別構成比
期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
(注2) 格付けについては、格付機関（S&PおよびMoody's）による格付けの上位のものを採用し、+・-等の符号は省略して表示しています。
(表記方法はS&Pに準拠)

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックス T T M（円換算ベース、為替ヘッジなし）は設定来で2.6%上昇しました。ファンド設定初期における設定・解約の影響などにより、当ファンドはベンチマークを0.3%下回りました。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	1円 (1)	0.006 % (0.006)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.006 (0.006) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	1	0.012	
期中の平均基準価額は10,220円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2025年11月12日から2026年5月8日まで)

(1) 公社債

		買 付 額		売 付 額	
外国	アメリカ	社 債 券	千アメリカ・ドル 111,717	千アメリカ・ドル 19,546 (1,372)	

(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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ STATE STREET SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	千□ 677.98 (-)	千アメリカ・ドル 19,882 (-)	千□ 514.8 (-)	千アメリカ・ドル 15,084 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2025年11月12日から2026年5月8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	評 価 額		当 期 末		残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	うちＢＢ格以下 組入比率			
						５年以上	２年以上	２年末満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 94,198	千アメリカ・ドル 89,498	千円 14,055,692	% 93.6	% －	% 60.2	% 26.8	% 6.6
合 計	－	－	千円 14,055,692	93.6	－	60.2	26.8	6.6

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

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

（Ｂ）個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				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		
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 5.8 01/23/59	社 債 券	5.8000	200	203	31,911	2059/01/23	
CONSTELLATION EN GEN LLC 5.875 01/15/66	社 債 券	5.8750	100	96	15,217	2066/01/15	
T-MOBILE USA INC 5.65 01/15/53	社 債 券	5.6500	539	508	79,807	2053/01/15	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 6.75 01/15/53	社 債 券	6.7500	211	221	34,793	2053/01/15	
FIFTH THIRD BANCORP 01/29/37	社 債 券	5.1410	400	391	61,432	2037/01/29	
FORD MOTOR COMPANY 4.75 01/15/43	社 債 券	4.7500	100	77	12,242	2043/01/15	
METLIFE INC 5.25 01/15/54	社 債 券	5.2500	300	280	44,063	2054/01/15	
BANK OF AMERICA CORP 01/23/35	社 債 券	5.4680	735	752	118,125	2035/01/23	
PNC FINANCIAL SERVICES 01/22/35	社 債 券	5.6760	603	622	97,841	2035/01/22	
BLACKROCK FUNDING INC 4.9 01/08/35	社 債 券	4.9000	640	643	101,119	2035/01/08	
FOX CORP 4.709 01/25/29	社 債 券	4.7090	1,222	1,225	192,505	2029/01/25	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.55 01/29/34	社 債 券	4.5500	207	208	32,690	2034/01/29	
ENERGY TRANSFER LP 5.35 01/15/36	社 債 券	5.3500	400	398	62,570	2036/01/15	
AMERICAN ELECTRIC POWER 5.2 01/15/29	社 債 券	5.2000	1,247	1,270	199,481	2029/01/15	
BUNGE LTD FINANCE CORP 4.1 01/07/28	社 債 券	4.1000	400	398	62,625	2028/01/07	
CIGNA GROUP/THE 5.6 02/15/54	社 債 券	5.6000	300	285	44,883	2054/02/15	
CRH AMERICA FINANCE INC 5.6 02/09/56	社 債 券	5.6000	100	97	15,238	2056/02/09	
KROGER CO 4.45 02/01/47	社 債 券	4.4500	406	333	52,434	2047/02/01	
DARDEN RESTAURANTS INC 4.55 02/15/48	社 債 券	4.5500	200	163	25,732	2048/02/15	
EQUINIX INC 3.4 02/15/52	社 債 券	3.4000	300	202	31,809	2052/02/15	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 3.9 02/28/52	社 債 券	3.9000	300	220	34,587	2052/02/28	
MOODY'S CORPORATION 3.75 02/25/52	社 債 券	3.7500	400	290	45,624	2052/02/25	
COTERRA ENERGY INC 5.9 02/15/55	社 債 券	5.9000	200	194	30,497	2055/02/15	
DELL INT LLC / EMC CORP 5.1 02/15/36	社 債 券	5.1000	478	471	74,086	2036/02/15	
KINDER MORGAN INC 2.0 02/15/31	社 債 券	2.0000	700	621	97,573	2031/02/15	
STRYKER CORP 5.2 02/10/35	社 債 券	5.2000	500	506	79,557	2035/02/10	
ALTRIA GROUP INC 5.625 02/06/35	社 債 券	5.6250	500	513	80,640	2035/02/06	
HEALTHPEAK OP LLC 5.375 02/15/35	社 債 券	5.3750	200	201	31,673	2035/02/15	
VENTAS REALTY LP 5.0 02/15/36	社 債 券	5.0000	300	294	46,313	2036/02/15	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 5.5 02/19/35	社 債 券	5.5000	200	204	32,131	2035/02/19	

銘柄	当 期 未						償還日
	種類	利率	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		
ORACLE CORP 6.55 02/04/46	社 債 券	6.5500	210	198	31,193	2046/02/04	
JPMORGAN CHASE & CO 02/22/48	社 債 券	4.2600	656	541	85,045	2048/02/22	
BROADCOM INC 4.9 02/15/38	社 債 券	4.9000	640	618	97,128	2038/02/15	
TRANE TECHNOLOGIES HOLDC 4.3 02/21/48	社 債 券	4.3000	200	164	25,886	2048/02/21	
MCDONALD'S CORP 4.4 02/12/31	社 債 券	4.4000	633	631	99,195	2031/02/12	
BECTON DICKINSON & CO 1.957 02/11/31	社 債 券	1.9570	200	176	27,755	2031/02/11	
INTEL CORP 5.2 02/10/33	社 債 券	5.2000	629	637	100,104	2033/02/10	
MID-AMERICA APARTMENTS 5.3 02/15/32	社 債 券	5.3000	444	457	71,808	2032/02/15	
ORANGE SA 03/01/31	社 債 券	9.0000	298	350	55,033	2031/03/01	
GENL ELEC 6.75 03/15/32	社 債 券	6.7500	300	333	52,346	2032/03/15	
UNION PACIFIC CORP 3.839 03/20/60	社 債 券	3.8390	597	427	67,122	2060/03/20	
MPLX LP 4.0 03/15/28	社 債 券	4.0000	800	794	124,701	2028/03/15	
CVS HEALTH CORP 5.05 03/25/48	社 債 券	5.0500	555	482	75,782	2048/03/25	
SIMON PROPERTY 5.85 03/08/53	社 債 券	5.8500	211	212	33,360	2053/03/08	
VIRGINIA ELEC & POWER CO 5.7 03/15/56	社 債 券	5.7000	400	387	60,901	2056/03/15	
CONSOLIDATED EDISON CO 4.45 03/15/44	社 債 券	4.4500	628	539	84,715	2044/03/15	
EXELON CORP 5.875 03/15/55	社 債 券	5.8750	200	195	30,747	2055/03/15	
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	513	412	64,815	2052/03/15	
FORTUNE BRANDS INNOVATIO 4.5 03/25/52	社 債 券	4.5000	200	158	24,912	2052/03/25	
WEYERHAEUSER CO 4.0 03/09/52	社 債 券	4.0000	300	222	35,014	2052/03/09	
AT&T INC 5.7 03/01/57	社 債 券	5.7000	835	785	123,372	2057/03/01	
BARCLAYS PLC 03/10/42	社 債 券	3.8110	200	157	24,703	2042/03/10	
CITIGROUP INC 03/31/31	社 債 券	4.4120	407	402	63,278	2031/03/31	
PFIZER INC 7.2 03/15/39	社 債 券	7.2000	442	517	81,247	2039/03/15	
AMGEN INC 5.6 03/02/43	社 債 券	5.6000	755	747	117,401	2043/03/02	
PEPSICO INC 3.625 03/19/50	社 債 券	3.6250	625	465	73,111	2050/03/19	
EXXON MOBIL CORPORATION 4.227 03/19/40	社 債 券	4.2270	456	412	64,778	2040/03/19	
BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.45 03/15/43	社 債 券	4.4500	651	572	89,976	2043/03/15	
TRANSCONT GAS PIPE LINE 4.6 03/15/48	社 債 券	4.6000	300	254	39,944	2048/03/15	
FIDELITY NATL INFO SERV 3.1 03/01/41	社 債 券	3.1000	361	261	41,060	2041/03/01	
FIRST CITIZENS BANCSHARE 03/12/40	社 債 券	6.2540	100	98	15,463	2040/03/12	
WASTE MANAGEMENT INC 4.95 03/15/35	社 債 券	4.9500	397	398	62,510	2035/03/15	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.25 03/15/34	社 債 券	5.2500	841	854	134,226	2034/03/15	
WILLIAMS COMPANIES INC 2.6 03/15/31	社 債 券	2.6000	400	363	57,110	2031/03/15	
JOHNSON & JOHNSON 5.0 03/01/35	社 債 券	5.0000	880	906	142,381	2035/03/01	
FORTINET INC 2.2 03/15/31	社 債 券	2.2000	400	356	55,976	2031/03/15	
ABBOTT LABORATORIES 4.65 03/15/36	社 債 券	4.6500	470	458	72,044	2036/03/15	
S&P GLOBAL INC 2.9 03/01/32	社 債 券	2.9000	800	730	114,707	2032/03/01	
MARSH & MCLENNAN COS INC 5.0 03/15/35	社 債 券	5.0000	729	726	114,019	2035/03/15	
NUTRIEN LTD 4.9 03/27/28	社 債 券	4.9000	778	784	123,201	2028/03/27	
AMERICAN TOWER CORP 4.9 03/15/30	社 債 券	4.9000	1,000	1,009	158,610	2030/03/15	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.9 03/15/29	社 債 券	4.9000	168	170	26,717	2029/03/15	
HSBC HOLDINGS PLC 03/09/29	社 債 券	6.1610	1,423	1,462	229,664	2029/03/09	
TYSON FOODS INC 5.4 03/15/29	社 債 券	5.4000	578	591	92,903	2029/03/15	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.452 04/15/51	社 債 券	3.4520	289	206	32,391	2051/04/15	
WELLS FARGO & COMPANY 04/04/51	社 債 券	5.0130	765	681	107,066	2051/04/04	
LOWE'S COS INC 5.625 04/15/53	社 債 券	5.6250	372	356	55,932	2053/04/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 04/22/42	社 債 券	3.2100	783	588	92,393	2042/04/22	
COSTCO WHOLESALE CORP 1.75 04/20/32	社 債 券	1.7500	400	347	54,590	2032/04/20	
BANK OF AMERICA CORP 04/22/42	社 債 券	3.3110	626	483	75,887	2042/04/22	
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.115 04/01/53	社 債 券	5.1150	300	276	43,404	2053/04/01	
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.95 04/01/33	社 債 券	4.9500	546	550	86,378	2033/04/01	
MORGAN STANLEY 04/01/31	社 債 券	3.6220	1,003	963	151,374	2031/04/01	
FEDEX CORP 4.55 04/01/46	社 債 券	4.5500	300	250	39,395	2046/04/01	
MORGAN STANLEY 04/21/34	社 債 券	5.2500	858	867	136,284	2034/04/21	
RTX CORP 4.35 04/15/47	社 債 券	4.3500	579	482	75,760	2047/04/15	
ESSENTIAL UTILITIES INC 3.351 04/15/50	社 債 券	3.3510	100	67	10,523	2050/04/15	
DOMINION ENERGY INC 3.375 04/01/30	社 債 券	3.3750	790	755	118,638	2030/04/01	
BANCO SANTANDER SA 5.437 04/15/36	社 債 券	5.4370	400	399	62,726	2036/04/15	
CARRIER GLOBAL CORP 3.577 04/05/50	社 債 券	3.5770	100	72	11,407	2050/04/05	
WALMART INC 4.9 04/28/35	社 債 券	4.9000	548	555	87,239	2035/04/28	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 04/23/31	社 債 券	5.2180	799	812	127,641	2031/04/23	
CONSUMERS ENERGY CO 2.5 05/01/60	社 債 券	2.5000	100	53	8,476	2060/05/01	

銘柄	当 期 未						償還日
	種類	利率	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		
AMAZON.COM INC 2.875 05/12/41	社 債 券	2.8750	807	595	93,548	2041/05/12	
PFIZER INVESTMENT ENTER 5.3 05/19/53	社 債 券	5.3000	463	431	67,745	2053/05/19	
AMAZON.COM INC 3.1 05/12/51	社 債 券	3.1000	482	315	49,569	2051/05/12	
APPLE INC 4.85 05/10/53	社 債 券	4.8500	211	194	30,470	2053/05/10	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.5 05/13/40	社 債 券	3.5000	573	471	74,021	2040/05/13	
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	291	285	44,827	2050/05/01	
COMCAST CORP 5.35 05/15/53	社 債 券	5.3500	300	264	41,498	2053/05/15	
NATIONWIDE FINANCIAL SER 6.75 05/15/37	社 債 券	6.7500	100	99	15,617	2037/05/15	
NEWMONT / NEWCREST FIN 4.2 05/13/50	社 債 券	4.2000	289	230	36,200	2050/05/13	
DEUTSCHE BANK NY 05/09/31	社 債 券	5.2970	625	632	99,304	2031/05/09	
SOUTHERN CO GAS CAPITAL 4.4 05/30/47	社 債 券	4.4000	200	164	25,903	2047/05/30	
STEEL DYNAMICS INC 5.25 05/15/35	社 債 券	5.2500	500	504	79,165	2035/05/15	
CITIGROUP INC 05/25/34	社 債 券	6.1740	262	274	43,068	2034/05/25	
BOEING CO/THE 6.528 05/01/34	社 債 券	6.5280	131	143	22,527	2034/05/01	
CINTAS CORPORATION NO. 2 4.2 05/01/28	社 債 券	4.2000	450	449	70,634	2028/05/01	
INGERSOLL RAND INC 5.7 06/15/54	社 債 券	5.7000	322	318	49,948	2054/06/15	
LAM RESEARCH CORP 3.125 06/15/60	社 債 券	3.1250	300	183	28,889	2060/06/15	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 5.4 06/01/53	社 債 券	5.4000	306	288	45,368	2053/06/01	
PACIFICORP 2.9 06/15/52	社 債 券	2.9000	300	178	27,983	2052/06/15	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.6 06/15/54	社 債 券	5.6000	453	445	69,940	2054/06/15	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社 債 券	4.4500	200	165	25,992	2045/06/01	
CITIGROUP INC 06/03/31	社 債 券	2.5720	607	559	87,794	2031/06/03	
BP CAP MARKETS AMERICA 2.939 06/04/51	社 債 券	2.9390	387	244	38,468	2051/06/04	
TRUIST FINANCIAL CORP 06/08/34	社 債 券	5.8670	437	455	71,525	2034/06/08	
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/34	社 債 券	5.3500	1,019	1,039	163,326	2034/06/01	
SOUTHERN CAL EDISON 5.2 06/01/34	社 債 券	5.2000	673	667	104,758	2034/06/01	
AMERICAN INTL GROUP 4.375 06/30/50	社 債 券	4.3750	400	328	51,528	2050/06/30	
GATX CORP 5.5 06/15/35	社 債 券	5.5000	100	101	15,910	2035/06/15	
PHILLIPS 66 CO 5.3 06/30/33	社 債 券	5.3000	416	424	66,643	2033/06/30	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 9.25 06/01/32	社 債 券	9.2500	400	490	77,107	2032/06/01	
DUKE ENERGY CORP 5.45 06/15/34	社 債 券	5.4500	861	881	138,462	2034/06/15	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 5.25 06/15/31	社 債 券	5.2500	200	206	32,465	2031/06/15	
HP INC 3.0 06/17/27	社 債 券	3.0000	1,011	995	156,324	2027/06/17	
US BANCORP 06/12/34	社 債 券	5.8360	507	529	83,196	2034/06/12	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.7 06/10/30	社 債 券	4.7000	747	755	118,708	2030/06/10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 06/05/30	社 債 券	5.7210	659	679	106,729	2030/06/05	
NUCOR CORP 4.65 06/01/30	社 債 券	4.6500	300	302	47,559	2030/06/01	
ALLSTATE CORP 5.05 06/24/29	社 債 券	5.0500	563	573	90,024	2029/06/24	
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.625 07/15/54	社 債 券	5.6250	300	289	45,442	2054/07/15	
KIMBERLY-CLARK CORP 3.2 07/30/46	社 債 券	3.2000	200	141	22,294	2046/07/30	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	1,108	1,056	165,958	2029/07/16	
TARGA RESOURCES CORP 5.4 07/30/36	社 債 券	5.4000	200	199	31,369	2036/07/30	
GENERAL MOTORS FINL CO 6.15 07/15/35	社 債 券	6.1500	289	300	47,254	2035/07/15	
TAKEDA US FIN 5.2 07/07/35	社 債 券	5.2000	200	200	31,491	2035/07/07	
L3HARRIS TECH INC 5.4 07/31/33	社 債 券	5.4000	313	321	50,490	2033/07/31	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.1 07/15/27	社 債 券	6.1000	1,467	1,493	234,511	2027/07/15	
MORGAN STANLEY PVT BANK 07/18/31	社 債 券	4.7340	379	378	59,442	2031/07/18	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/31	社 債 券	1.8980	475	424	66,626	2031/07/23	
MINITUBISHI UFJ FIN GRP 07/20/28	社 債 券	5.0170	1,516	1,526	239,672	2028/07/20	
AIR LEASE CORP 5.2 07/15/31	社 債 券	5.2000	433	435	68,371	2031/07/15	
JEFFERIES FIN GROUP INC 5.875 07/21/28	社 債 券	5.8750	756	773	121,424	2028/07/21	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.45 07/15/30	社 債 券	5.4500	222	227	35,721	2030/07/15	
WP CAREY INC 4.65 07/15/30	社 債 券	4.6500	600	598	94,035	2030/07/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 08/16/77	社 債 券	5.2500	888	888	139,484	2077/08/16	
APPLE INC 3.85 08/04/46	社 債 券	3.8500	835	663	104,178	2046/08/04	
PUBLIC STORAGE OP CO 5.35 08/01/53	社 債 券	5.3500	158	150	23,559	2053/08/01	
ARIZONA PUBLIC SERVICE 5.9 08/15/55	社 債 券	5.9000	200	198	31,164	2055/08/15	
META PLATFORMS INC 4.45 08/15/52	社 債 券	4.4500	435	336	52,828	2052/08/15	
ATMOS ENERGY CORP 5.2 08/15/35	社 債 券	5.2000	556	565	88,760	2035/08/15	
MCCORMICK & CO 4.2 08/15/47	社 債 券	4.2000	300	235	36,918	2047/08/15	
BAT CAPITAL CORP 6.343 08/02/30	社 債 券	6.3430	831	885	139,058	2030/08/02	
BORGWARNER INC 4.95 08/15/29	社 債 券	4.9500	667	674	105,939	2029/08/15	
ORACLE CORP 6.1 09/26/65	社 債 券	6.1000	300	252	39,618	2065/09/26	

銘 柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日
				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	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 09/15/47	社 債 券	4.5000	628	618	97,062	2047/09/15
ONEOK INC 6.625 09/01/53	社 債 券	6.6250	333	346	54,431	2053/09/01
INTUIT INC 5.5 09/15/53	社 債 券	5.5000	200	181	28,510	2053/09/15
UBER TECHNOLOGIES INC 5.35 09/15/54	社 債 券	5.3500	200	185	29,156	2054/09/15
TIME WARNER CABLE LLC 4.5 09/15/42	社 債 券	4.5000	200	150	23,709	2042/09/15
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.5 09/30/49	社 債 券	3.5000	200	139	21,839	2049/09/30
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.95 09/10/34	社 債 券	4.9500	453	441	69,351	2034/09/10
ELEVANCE HEALTH INC 4.6 09/15/32	社 債 券	4.6000	600	590	92,764	2032/09/15
ORACLE CORP 4.7 09/27/34	社 債 券	4.7000	400	367	57,695	2034/09/27
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 7.875 09/15/31	社 債 券	7.8750	300	342	53,737	2031/09/15
ROYALTY PHARMA PLC 2.2 09/02/30	社 債 券	2.2000	622	562	88,342	2030/09/02
PARKER-HANNIFIN CORP 4.25 09/15/27	社 債 券	4.2500	1,359	1,359	213,493	2027/09/15
CARDINAL HEALTH INC 4.5 09/15/30	社 債 券	4.5000	1,011	1,005	157,900	2030/09/15
ATHENE HOLDING LTD 10/15/54	社 債 券	6.6250	200	194	30,510	2054/10/15
ANALOG DEVICES INC 2.1 10/01/31	社 債 券	2.1000	640	565	88,782	2031/10/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 10/30/31	社 債 券	7.6240	668	737	115,874	2031/10/30
GENERAL MILLS INC 2.25 10/14/31	社 債 券	2.2500	300	264	41,484	2031/10/14
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 6.384 10/23/35	社 債 券	6.3840	596	602	94,600	2035/10/23
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25 10/26/49	社 債 券	4.2500	392	316	49,715	2049/10/26
DIAGEO CAPITAL PLC 5.625 10/05/33	社 債 券	5.6250	550	573	90,059	2033/10/05
ROYAL BANK OF CANADA 10/18/30	社 債 券	4.6500	610	611	96,037	2030/10/18
PAYPAL HOLDINGS INC 2.85 10/01/29	社 債 券	2.8500	630	595	93,558	2029/10/01
GENERAL MOTORS FINL CO 4.2 10/27/28	社 債 券	4.2000	611	605	95,166	2028/10/27
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社 債 券	4.1250	200	199	31,273	2028/11/16
DOWDUPONT INC 5.419 11/15/48	社 債 券	5.4190	300	280	44,037	2048/11/15
ABBVIE INC 4.25 11/21/49	社 債 券	4.2500	840	683	107,404	2049/11/21
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25 11/15/35	社 債 券	5.2500	200	190	29,969	2035/11/15
WESTPAC BANKING CORP 11/15/35	社 債 券	2.6680	656	591	92,967	2035/11/15
CF INDUSTRIES INC 5.3 11/26/35	社 債 券	5.3000	400	399	62,795	2035/11/26
MICRON TECHNOLOGY INC 3.366 11/01/41	社 債 券	3.3660	500	387	60,871	2041/11/01
VERIZON COMMUNICATIONS 5.875 11/30/55	社 債 券	5.8750	300	290	45,698	2055/11/30
JM SMUCKER CO 5.9 11/15/28	社 債 券	5.9000	778	804	126,399	2028/11/15
ENBRIDGE INC 5.5 12/01/46	社 債 券	5.5000	400	384	60,402	2046/12/01
ANTHEM INC 4.375 12/01/47	社 債 券	4.3750	352	287	45,118	2047/12/01
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT 12/15/54	社 債 券	6.0000	100	98	15,455	2054/12/15
AVALONBAY COMMUNITIES 5.3 12/07/33	社 債 券	5.3000	333	343	53,891	2033/12/07
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.55 12/15/29	社 債 券	3.5500	400	387	60,840	2029/12/15
BRITISH TELECOM PLC 5.125 12/04/28	社 債 券	5.1250	300	303	47,736	2028/12/04
RYDER SYSTEM INC 4.3 12/01/30	社 債 券	4.3000	300	295	46,466	2030/12/01
CANADIAN NATL RESOURCES 5.0 12/15/29	社 債 券	5.0000	1,000	1,015	159,492	2029/12/15
合 計	—	—	94,198	89,498	14,055,692	—

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	当 期 末			
	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
STATE STREET SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	163.18	4,727	742,426	4.9
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,727	742,426	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<4.9%>	—	4.9

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年 5月 8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	14,055,692	93.4
投 資 信 託 受 益 証 券	742,426	4.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	244,743	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	15,042,862	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、15,005,275千円、99.8％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年 5月 8日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝157.05円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年 5月 8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,042,862,143円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	73,440,219
公 社 債(評価額)	14,055,692,800
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	742,426,328
未 収 利 息	143,823,615
前 払 費 用	27,479,181
(B) 負 債	22,712,929
未 払 金	22,712,929
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	15,020,149,214
元 本	14,690,352,201
次 期 繰 越 損 益 金	329,797,013
(D) 受 益 権 総 口 数	14,690,352,201口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	10,224円

(注1) 設定当初元本額 199,800,000円
追加設定元本額 16,543,687,877円
一部解約元本額 2,053,135,676円
(注2) 期末における元本の内訳
たからノロード ミドル建て社債 (偽替ヘッジあり) <ラップ専用> 9,513,684,799円
たからノロード ミドル建て社債 (偽替ヘッジなし) <ラップ専用> 5,176,667,402円
期末元本合計 14,690,352,201円

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年 4月 1日)

■損益の状況

当期 自2025年11月12日 至2026年 5月 8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	274,982,277円
受 取 配 当 金	14,856,122
受 取 利 息	260,126,155
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△87,513,101
売 買 益	148,545,814
売 買 損	△236,058,915
(C) そ の 他 費 用	△825,962
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	186,643,214
(E) 解 約 差 損 益 金	△28,927,324
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	172,081,123
(G) 合 計(D + E + F)	329,797,013
次 期 繰 越 損 益 金(G)	329,797,013

(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) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(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。