

# 運用報告書 (全体版)

第3期<決算日2022年4月14日>

## 債券スマートインカム戦略<リスク抑制型> (ファンドラップ)

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/内外/債券
信託期間	2019年6月28日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	債券スマートインカム戦略<リスク抑制型>(ファンドラップ) 高格付グローバル債券スマートインカム戦略 マザーファンド 高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド 日本国債およびA A -格 (債券格付または発行体格付け) 以上の日本を除くF T S E世界国債インデックス構成国の国債を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の国債へ実質的に投資します。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 金利上昇による実質組入債券の損失を回避するために、委託者独自の「金利上昇シナリオ」をもとに、金利上昇の可能性が高い局面と判断した場合には、債券先物取引を売り建て、債券の実質エクスポージャーを減少させます。 実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。なお、上記債券先物取引にかかる海外先物の証拠金および評価損益は為替ヘッジを行わない場合があります。
組入制限	債券スマートインカム戦略<リスク抑制型>(ファンドラップ) マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
分配方針	決算日(原則として4月14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(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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、「債券スマートインカム戦略<リスク抑制型>(ファンドラップ)」は、2022年4月14日に第3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/>

## 債券スマートインカム戦略<リスク抑制型> (ファンドラップ)

### ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額					債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税金	込配	み金	期騰落率			
(設定日) 2019年6月28日	円 10,000		円 -		% -	% -	% -	百万円 300
1期(2020年4月14日)	9,809		0		△1.9	92.6	-	659
2期(2021年4月14日)	9,674		0		△1.4	94.3	-	661
3期(2022年4月14日)	9,054		0		△6.4	93.3	△39.1	644

(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、「債券組入率」、「債券先物比率」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) 当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

### ■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額			債券組入率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年4月14日		円 9,674	% -	% 94.3	% -
4月末		9,672	△0.0	92.6	-
5月末		9,674	0.0	94.3	-
6月末		9,705	0.3	92.9	-
7月末		9,867	2.0	91.1	-
8月末		9,850	1.8	94.2	-
9月末		9,682	0.1	93.5	△22.7
10月末		9,577	△1.0	103.6	△45.6
11月末		9,590	△0.9	93.1	-
12月末		9,590	△0.9	92.7	-
2022年1月末		9,494	△1.9	95.0	△23.6
2月末		9,371	△3.1	94.8	△22.3
3月末		9,092	△6.0	102.5	△19.7
(期末) 2022年4月14日		9,054	△6.4	93.3	△39.1

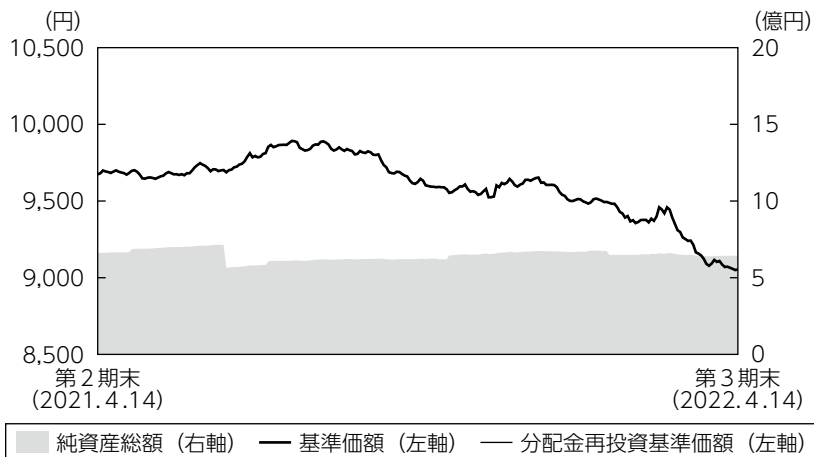
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入率」、「債券先物比率」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。

## ■当期の運用経過（2021年4月15日から2022年4月14日まで）

### 基準価額等の推移



第3期首： 9,674円  
第3期末： 9,054円  
(既払分配金0円)  
騰落率：  $\Delta 6.4\%$   
(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

金利上昇ヘッジ戦略がプラスに寄与したものの、高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドが下落したことにより、当期の基準価額は620円の下落となりました。（騰落率 $\Delta 6.41\%$ ）

## 投資環境

今期は、世界的に債券利回りが上昇（債券価格は低下）しました。世界的な新型コロナウイルスの感染拡大や、ロシアのウクライナ侵攻に伴うリスク回避的な動きなどを背景にして、債券利回りが低下する局面がありましたが、2021年9月以降、各国中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが積極化し、2021年10月以降は量的緩和の終了や、各国中央銀行による利上げが相次いでなされたことなどを背景にして、期末にかけて世界的に債券利回りが上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

主として高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。また、金利上昇シグナルの点灯状況に応じて、債券先物による売建を行いました。

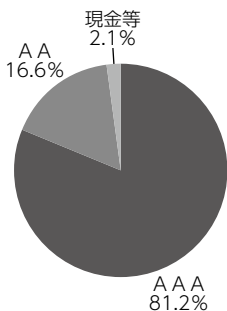
### ●高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド

今期は、為替ヘッジコストが低く、イールドカーブの傾きが大きい、オーストラリアやアメリカへの配分比率が大きくなりました。期末近くでは、短期金利上昇を受けてヘッジコストが大きくなった、アメリカの配分比率が小さくなりました。

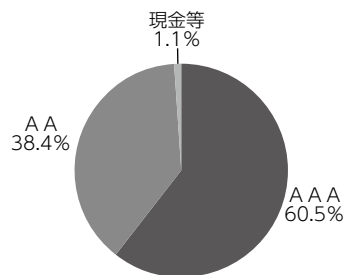
### 【高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドの運用状況】

#### ○格付別構成比

期首（前期末）



期末



(注1) 構成比は、高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国内の国債等の格付については、国内格付機関（R&IおよびJCR）による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。海外の国債等の格付については、海外格付機関（S&PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S&Pの表記方法にあわせて表示しています。

## 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す。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
	2021年4月15日 ～2022年4月14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	303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

高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドを高位に組み入れた運用を行います。また、金利上昇シグナルの点灯状況に応じて、債券先物による売建を行います。

### ●高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド

日本国債、および、F T S E 世界国債インデックスの構成国の外国国債で格付がA A 格以上の国債を投資対象とし、イールドカーブの形状が変わらないときに得られる、と想定されるリターンである、インカム水準を高めるように、毎月動的に配分比率を決定し、中長期的に安定的なリターンの獲得を目指します。イールドカーブの傾きが大きい、オーストラリアなどへの配分比率を高めとします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2021年4月15日 ～2022年4月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.550%	(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9,602円です。 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
(投信会社)	(49)	(0.506)	
(販売会社)	( 1)	(0.011)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.005	(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
(先物・オプション)	( 1)	(0.005)	
(c) その他費用	5	0.048	(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 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 4)	(0.041)	
(監査費用)	( 0)	(0.004)	
(その他)	( 0)	(0.004)	
合計	58	0.603	

(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。

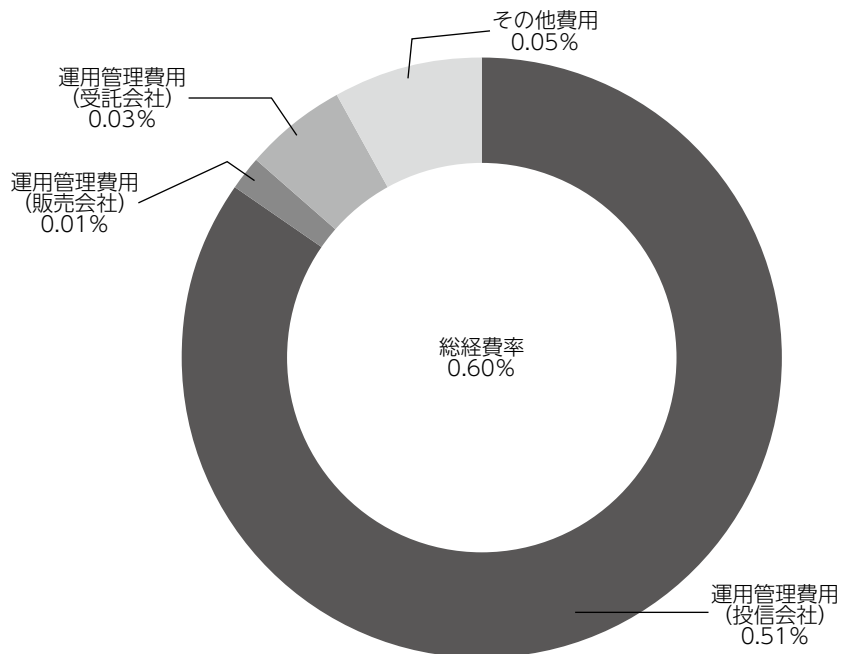
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.60%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ■売買及び取引の状況 (2021年4月15日から2022年4月14日まで)

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買		建		売		建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 1,098	百万円 847				

(注) 金額は受渡代金です。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年4月15日から2022年4月14日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド	千口 182,834	千円 191,500	千口 164,570	千円 173,000

## ■利害関係人との取引状況等 (2021年4月15日から2022年4月14日まで)

【債券スマートインカム戦略<リスク抑制型> (ファンドラップ) における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 442,584	百万円 5,874	% 1.3	百万円 449,641	百万円 2,870	% 0.6

平均保有割合 0.3%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■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 150	百万円 -	百万円 150	百万円 -	当初設定時又は当初運用時における取得の処分

## ■組入資産の明細

### (1) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		末
	買建額	売建額	額
外国	US 10YR NOTE FUT	百万円 -	百万円 91
	AUST 10Y BOND FUT	-	34
	LONG GILT FUTURE	-	19
	EURO-BUND FUTURE	-	106

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

### (2) 親投資信託残高

	期首 (前期末)	当期		末
	□ 数	□ 数	評価額	額
高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド	千円 608,074	千円 626,338	千円 607,611	千円 607,611

## ■投資信託財産の構成

2022年4月14日現在

項目	当期	末
	評価額	比率
高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド	千円 607,611	% 93.9
コール・ローン等、その他	39,195	6.1
投資信託財産総額	646,806	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、29,854千円、4.6%です。

(注3) 期末の高格付グローバル債券スマートインカム戦略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、161,079,621千円、93.7%です。

(注4) 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4月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=125.58円、1カナダ・ドル=99.96円、1オーストラリア・ドル=93.59円、1シンガポール・ドル=92.58円、1イギリス・ポンド=164.74円、1デンマーク・クローネ=18.38円、1ノルウェー・クローネ=14.36円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1ユーロ=136.68円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	675,518,309円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,340,486
高格付グローバル債券スマート インカム戦略マザーファンド(評価額)	607,611,092
未 収 入 金	35,597,946
差 入 委 託 証 拠 金	22,968,785
(B) 負 債	31,301,351
未 払 金	29,495,094
未 払 信 託 報 酬	1,794,544
そ の 他 未 払 費 用	11,713
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	644,216,958
元 本	711,510,468
次 期 繰 越 損 益 金	△67,293,510
(D) 受 益 権 総 口 数	711,510,468口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,054円

(注) 期首における元本額は684,004,379円、当期中における追加設定元本額は265,667,599円、同解約元本額は238,161,510円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年4月15日 至2022年4月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	223円
受 取 利 息	106
そ の 他 収 益 金	1,159
支 払 利 息	△1,042
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△48,570,790
売 買 益	4,909,741
売 買 損	△53,480,531
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	9,518,708
取 引 益	12,300,690
取 引 損	△2,781,982
(D) 信 託 報 酬 等	△3,770,674
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△42,822,533
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△16,094,145
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△8,376,832
(配 当 等 相 当 額)	(6,357,791)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,734,623)
(H) 合 計(E+F+G)	△67,293,510
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△67,293,510
追 加 信 託 差 損 益 金	△8,376,832
(配 当 等 相 当 額)	(6,525,425)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,902,257)
分 配 準 備 積 立 金	15,067,011
繰 越 損 益 金	△73,983,689

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (G)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	7,123,904円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	6,525,425
(d) 分 配 準 備 積 立 金	7,943,107
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	21,592,436
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	303.47
(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。

# 高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド 運用報告書

第7期 (決算日 2022年4月14日)

(計算期間 2021年4月15日～2022年4月14日)

高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドの第7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	2015年3月27日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本国債および日本を除くFTSE世界国債インデックスに採用されているAA-格以上の格付が付与された国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(円ベース、 為替ヘッジあり) (参考指数)	期騰落 中率			
3期(2018年4月16日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	10,049	△0.4	375.28	0.0	97.8	—	100,806
4期(2019年4月15日)	10,383	3.3	381.35	1.6	99.4	—	101,864
5期(2020年4月14日)	10,631	2.4	406.50	6.6	96.3	—	131,760
6期(2021年4月14日)	10,484	△1.4	400.62	△1.4	97.9	—	174,774
7期(2022年4月14日)	9,701	△7.5	375.02	△6.4	98.9	—	168,155

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

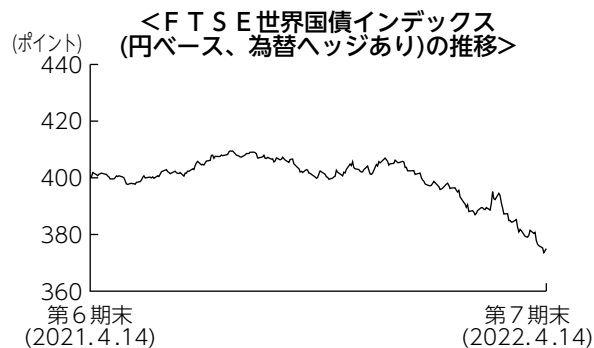
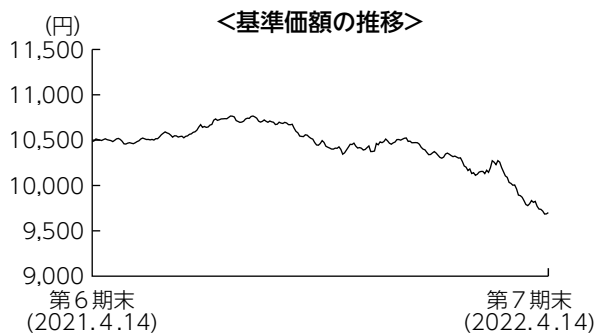
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (円ベース、 為替ヘッジあり) (参考指数)		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2021年4月14日	円 10,484	% -	ポイント 400.62	% -	% 97.9	% -
4 月 末	10,484	0.0	399.61	△0.3	96.7	-
5 月 末	10,507	0.2	400.20	△0.1	98.0	-
6 月 末	10,547	0.6	401.67	0.3	97.2	-
7 月 末	10,737	2.4	407.91	1.8	95.0	-
8 月 末	10,723	2.3	407.97	1.8	98.8	-
9 月 末	10,541	0.5	402.31	0.4	97.1	-
10 月 末	10,398	△0.8	401.99	0.3	103.2	-
11 月 末	10,449	△0.3	404.16	0.9	97.2	-
12 月 末	10,455	△0.3	401.20	0.1	96.0	-
2022年1 月 末	10,324	△1.5	396.45	△1.0	98.7	-
2 月 末	10,145	△3.2	388.63	△3.0	98.9	-
3 月 末	9,799	△6.5	379.70	△5.2	108.1	-
(期末) 2022年4月14日	9,701	△7.5	375.02	△6.4	98.9	-

(注1) 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。

## ■当期の運用経過（2021年4月15日から2022年4月14日まで）



### 基準価額等の推移

当ファンドの基準価額は9,701円となり、前期末比で7.47%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

今期は、世界的に債券利回りが上昇（債券価格は低下）しました。世界的な新型コロナウイルスの感染拡大や、ロシアのウクライナ侵攻に伴うリスク回避的な動きなどを背景にして、債券利回りが低下する局面がありましたが、2021年9月以降、各国中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが積極化し、各国中央銀行による利上げが相次いでなされたことなどを背景にして、期末にかけて世界的に債券利回りが上昇し、基準価額は下落しました。

### 投資環境

今期は、世界的に債券利回りが上昇（債券価格は低下）しました。世界的な新型コロナウイルスの感染拡大や、ロシアのウクライナ侵攻に伴うリスク回避的な動きなどを背景にして、債券利回りが低下する局面がありましたが、2021年9月以降、各国中央銀行による金融政策正常化に向けた動きが積極化し、2021年10月以降は量的緩和の終了や、各国中央銀行による利上げが相次いでなされたことなどを背景にして、期末にかけて世界的に債券利回りが上昇しました。

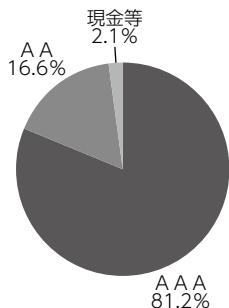
### ポートフォリオについて

今期は、為替ヘッジコストが低く、イールドカーブの傾きが大きい、オーストラリアやアメリカへの配分比率が大きくなりました。期末近くでは、短期金利上昇を受けてヘッジコストが大きくなった、アメリカの配分比率が小さくなりました。

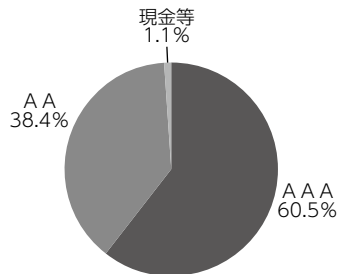
## 【運用状況】

### ○格付別構成比

期首（前期末）



期末

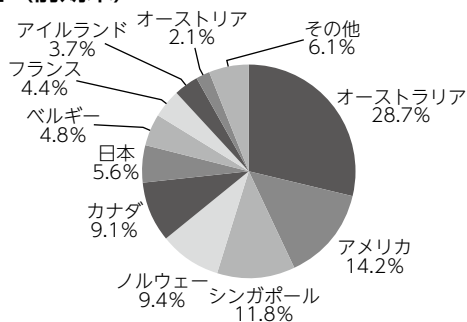


(注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。

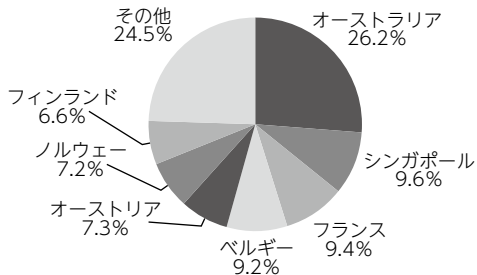
(注2) 国内の国債等の格付については、国内格付機関（R & IおよびJ C R）による上位のものを採用し、+・-等の符号は省略して表示しています。海外の国債等の格付については、海外格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法にあわせて表示しています。

### ○国別構成比

期首（前期末）



期末



(注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 発行国（地域）を表示しています。

(注4) 期首（前期末）は上位11位以下、期末は上位8位以下がある場合にはその他に含めて表示しています。

## 今後の運用方針

日本国債、および、F T S E 世界国債インデックスの構成国の外国国債で格付がA A格以上の国債を投資対象とし、イールドカーブの形状が変わらないときに得られる、と想定されるリターンである、インカム水準を高めるように、毎月動的に配分比率を決定し、中長期的に安定的なリターンの獲得を目指します。イールドカーブの傾きが大きい、オーストラリアなどへの配分比率を高めとします。

## ■ 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) その他費用 (保管費用)	2円	0.017%	(a) 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
(その他)	(2)	(0.017)	
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.017	
期中の平均基準価額は10,431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 (2021年4月15日から2022年4月14日まで)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千円	千円
国	内	国 債 証 券	15,995,742	19,288,778 (-)
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 458,385	千アメリカ・ドル 617,574 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 515,045	千カナダ・ドル 623,388 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 655,835	千オーストラリア・ドル 747,228 (-)
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 526,416	千シンガポール・ドル 579,372 (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 116,449	千イギリス・ポンド 123,836 (-)
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 1,169,887	千デンマーク・クローネ 1,191,061 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 2,015,834	千ノルウェー・クローネ 2,345,881 (-)
国	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,850,472	千スウェーデン・クローナ 1,581,611 (-)

				買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ 圏	アイルランド	国債証券	千ユーロ 133,238	千ユーロ 101,982 (-)
		オランダ	国債証券	52,056	34,607 (-)
		ベルギー	国債証券	200,391	142,670 (-)
		フランス	国債証券	240,979	173,845 (-)
		フィンランド	国債証券	228,270	152,511 (-)
		オーストリア	国債証券	208,611	138,818 (-)

(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。

## ■利害関係人との取引状況等 (2021年4月15日から2022年4月14日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 442,584	百万円 5,874	% 1.3	百万円 449,641	百万円 2,870	% 0.6

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■組入資産の明細

公社債

A 債券種類別開示

(A) 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 5,924,700	千円 6,539,054	% 3.9	% -	% 3.9	% -	% -
合 計	5,924,700	6,539,054	3.9	-	3.9	-	-

(注) 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) 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 61,900	千アメリカ・ドル 58,363	千円 7,329,227	% 4.4	% -	% 1.8	% 2.5	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 58,000	千カナダ・ドル 62,213	千円 6,218,893	3.7	-	3.7	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 489,800	千オーストラリア・ドル 471,096	千円 44,089,933	26.2	-	17.5	8.7	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 174,400	千シンガポール・ドル 174,053	千円 16,113,847	9.6	-	7.3	2.3	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 170,000	千デンマーク・クローネ 167,024	千円 3,069,903	1.8	-	1.8	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 896,100	千ノルウェー・クローネ 848,071	千円 12,178,301	7.2	-	4.4	2.9	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 295,300	千スウェーデン・クローナ 298,619	千円 3,953,719	2.4	-	-	2.4	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	74,700	73,238	10,010,210	6.0	-	4.9	1.0	-
オランダ	17,700	16,526	2,258,856	1.3	-	1.3	-	-
ベルギー	105,130	112,991	15,443,657	9.2	-	7.1	2.1	-
フランス	109,600	115,046	15,724,552	9.4	-	7.1	2.3	-
フィンランド	81,900	81,206	11,099,277	6.6	-	4.5	2.1	-
オーストリア	91,500	90,116	12,317,172	7.3	-	5.4	1.9	-
合 計	-	-	千円 159,807,553	95.0	-	66.9	28.1	-

(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（邦貨建及び外貨建）

(A) 国内（邦貨建）公社債

銘柄	柄	当期			末
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
138回	利付国庫債券（20年）	1.5000	489,900	551,789	2032/06/20
141回	利付国庫債券（20年）	1.7000	677,900	780,167	2032/12/20
145回	利付国庫債券（20年）	1.7000	546,600	631,087	2033/06/20
147回	利付国庫債券（20年）	1.6000	611,200	701,272	2033/12/20
149回	利付国庫債券（20年）	1.5000	718,100	817,441	2034/06/20
151回	利付国庫債券（20年）	1.2000	674,400	744,004	2034/12/20
153回	利付国庫債券（20年）	1.3000	554,700	619,533	2035/06/20
155回	利付国庫債券（20年）	1.0000	598,800	645,404	2035/12/20
157回	利付国庫債券（20年）	0.2000	481,700	465,953	2036/06/20
159回	利付国庫債券（20年）	0.6000	571,400	582,399	2036/12/20
合	計	—	5,924,700	6,539,054	—

## (B) 外国（外貨建）公社債

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	10,600	10,051	1,262,302	2027/01/31	
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	6,700	6,723	844,343	2028/02/15	
US T N/B 0.5 03/31/25	国債証券	0.5000	600	564	70,938	2025/03/31	
US T N/B 0.375 04/30/25	国債証券	0.3750	6,800	6,364	799,204	2025/04/30	
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	7,500	6,760	848,989	2028/07/31	
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	4,800	4,698	589,974	2027/08/15	
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	9,000	8,574	1,076,799	2026/08/15	
US T N/B 0.25 09/30/25	国債証券	0.2500	3,000	2,765	347,277	2025/09/30	
US T N/B 0.25 10/31/25	国債証券	0.2500	5,800	5,336	670,151	2025/10/31	
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	7,100	6,523	819,243	2028/12/31	
小計	—	—	61,900	58,363	7,329,227	—	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,100	1,327	132,744	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	23,300	30,121	3,010,972	2033/06/01	
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	900	882	88,255	2029/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	4,600	4,148	414,725	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	5,200	4,727	472,600	2031/06/01	
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	13,800	12,991	1,298,646	2032/06/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	4,000	3,348	334,688	2030/12/01	
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	4,400	3,977	397,597	2031/12/01	
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	700	686	68,661	2029/12/01	
小計	—	—	58,000	62,213	6,218,893	—	
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	39,200	40,050	3,748,351	2025/04/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	29,900	32,683	3,058,808	2027/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	39,600	41,988	3,929,738	2026/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,100	13,360	1,250,411	2029/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	33,600	38,020	3,558,296	2033/04/21	
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	22,200	21,553	2,017,236	2028/05/21	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	17,400	16,777	1,570,202	2030/05/21	
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	44,300	37,347	3,495,381	2032/05/21	
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	17,900	15,699	1,469,283	2031/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	17,400	16,577	1,551,461	2035/06/21	
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	43,900	39,865	3,730,996	2026/09/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	19,400	19,213	1,798,209	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	25,100	25,156	2,354,394	2027/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	12,800	12,691	1,187,769	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	37,900	33,348	3,121,075	2032/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	22,900	19,001	1,778,314	2031/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	37,700	34,653	3,243,238	2025/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	15,500	13,107	1,226,762	2030/12/21	
小計	—	—	489,800	471,096	44,089,933	—	
<b>(シンガポール)</b>		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円		
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	10,200	10,687	989,425	2027/03/01	
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	33,000	33,214	3,074,998	2028/05/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	6,900	6,967	645,062	2025/06/01	
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	10,600	10,536	975,459	2026/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	15,500	15,802	1,462,972	2029/07/01	
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	12,600	11,613	1,075,185	2031/07/01	
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	28,800	27,171	2,515,577	2036/08/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	19,600	19,992	1,850,859	2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	23,800	25,358	2,347,726	2033/09/01	
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	6,400	6,097	564,486	2026/11/01	

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		外貨建金額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール) SINGAPORE 0.5 11/01/25	国債証券	0.5000	千シンガポール・ドル 7,000	千シンガポール・ドル 6,611	千円 612,092	2025/11/01	
小計	-	-	174,400	174,053	16,113,847	-	
(デンマーク) DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	千デンマーク・クローネ 170,000	千デンマーク・クローネ 167,024	千円 3,069,903	2027/11/15	
小計	-	-	170,000	167,024	3,069,903	-	
(ノルウェー) NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 184,500	千ノルウェー・クローネ 176,770	千円 2,538,422	2026/02/19	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	166,500	159,231	2,286,560	2027/02/17	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	218,400	209,008	3,001,366	2028/04/26	
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	218,200	205,435	2,950,050	2032/05/18	
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	45,900	41,055	589,562	2030/08/19	
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	33,300	30,993	445,061	2029/09/06	
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	29,300	25,576	367,276	2031/09/17	
小計	-	-	896,100	848,071	12,178,301	-	
(スウェーデン) SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	千スウェーデン・クローナ 139,400	千スウェーデン・クローナ 144,963	千円 1,919,316	2025/05/12	
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	155,900	153,655	2,034,403	2026/11/12	
小計	-	-	295,300	298,619	3,953,719	-	
(ユーロ…アイルランド) IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	千ユーロ 5,400	千ユーロ 5,508	千円 752,955	2031/03/18	
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	4,900	4,860	664,387	2033/05/15	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	7,300	8,056	1,101,124	2030/05/15	
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	7,500	7,486	1,023,269	2028/05/15	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	7,900	7,943	1,085,667	2029/05/15	
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	12,700	12,874	1,759,682	2026/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	5,200	4,564	623,847	2035/05/15	
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	6,500	6,314	863,068	2027/05/15	
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	7,100	6,287	859,327	2031/10/18	
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	3,800	3,425	468,253	2032/10/18	
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	6,400	5,916	808,627	2030/10/18	
小計	-	-	74,700	73,238	10,010,210	-	
(ユーロ…オランダ) NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	千ユーロ 5,300	千ユーロ 5,081	千円 694,569	2029/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	6,200	5,760	787,326	2030/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	6,200	5,684	776,960	2031/07/15	
小計	-	-	17,700	16,526	2,258,856	-	
(ユーロ…ベルギー) BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	千ユーロ 7,100	千ユーロ 9,063	千円 1,238,760	2028/03/28	
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	5,500	6,358	869,127	2026/03/28	
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	4,400	5,559	759,876	2032/03/28	
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	10,500	14,967	2,045,746	2035/03/28	
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	5,500	5,533	756,369	2033/04/22	
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	8,500	8,642	1,181,191	2026/06/22	
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	8,800	8,700	1,189,231	2031/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	5,200	5,162	705,654	2028/06/22	
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	8,960	8,927	1,220,204	2029/06/22	
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	4,900	5,814	794,673	2034/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	11,000	11,131	1,521,512	2025/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	5,100	5,112	698,713	2027/06/22	
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	6,370	5,898	806,223	2030/06/22	
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	2,800	2,550	348,643	2032/06/22	
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	7,500	6,693	914,928	2031/10/22	
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	3,000	2,873	392,803	2027/10/22	
小計	-	-	105,130	112,991	15,443,657	-	

銘柄	当				期			末
	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	千円		
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	2,900	2,791	381,549		2027/02/25	
FRANCE OAT 0.0 02/25/26	国債証券	0.0000	3,500	3,414	466,646		2026/02/25	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	3,900	4,340	593,286		2026/04/25	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,700	4,852	663,290		2029/04/25	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	4,700	6,608	903,247		2035/04/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,800	5,353	731,710		2030/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	6,300	6,254	854,870		2028/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	5,200	5,364	733,207		2031/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	3,700	3,700	505,800		2025/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	4,400	4,256	581,764		2029/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	6,200	6,116	835,963		2034/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,400	4,367	596,937		2026/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	5,400	5,454	745,526		2027/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	6,500	6,344	867,097		2036/05/25	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	2,500	2,201	300,901		2032/05/25	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	2,500	2,975	406,657		2025/10/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	7,400	8,177	1,117,642		2027/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	5,000	7,224	987,475		2032/10/25	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	3,100	3,141	429,444		2025/11/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,400	3,325	454,486		2026/11/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	6,700	6,628	905,970		2028/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	4,400	3,914	535,040		2031/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	5,000	4,537	620,155		2030/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	4,000	3,701	505,878		2029/11/25	
小計	—	—	109,600	115,046	15,724,552		—	
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	6,100	5,923	809,565		2031/04/15	
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	7,900	7,856	1,073,783		2026/04/15	
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	6,600	7,357	1,005,601		2025/07/04	
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	8,200	9,140	1,249,322		2028/07/04	
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	8,400	8,104	1,107,752		2029/09/15	
FINLAND 0.875 09/15/25	国債証券	0.8750	5,900	5,971	816,199		2025/09/15	
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	7,800	7,596	1,038,325		2028/09/15	
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	10,400	10,236	1,399,136		2027/09/15	
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	8,500	7,715	1,054,605		2031/09/15	
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	7,300	6,660	910,406		2030/09/15	
FINLAND 0.0 09/15/26	国債証券	0.0000	4,800	4,642	634,577		2026/09/15	
小計	—	—	81,900	81,206	11,099,277		—	
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	6,700	6,488	886,887		2029/02/20	
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	6,300	6,272	857,362		2028/02/20	
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	18,300	16,527	2,259,003		2031/02/20	
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	6,500	6,286	859,266		2032/02/20	
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	17,100	15,723	2,149,132		2030/02/20	
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.8500	4,000	4,679	639,577		2026/03/15	
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	6,700	6,628	905,934		2027/04/20	
AUSTRIA 0.0 04/20/25	国債証券	0.0000	4,000	3,949	539,792		2025/04/20	
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	5,500	7,077	967,399		2027/07/15	
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	8,000	8,043	1,099,351		2026/10/20	
AUSTRIA 1.2 10/20/25	国債証券	1.2000	6,400	6,564	897,283		2025/10/20	
AUSTRIA 0.0 10/20/28	国債証券	0.0000	2,000	1,874	256,181		2028/10/20	
小計	—	—	91,500	90,116	12,317,172		—	
合計	—	—	—	—	159,807,553		—	

## ■投資信託財産の構成

2022年4月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	166,346,608	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,611,223	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	171,957,831	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、161,079,621千円、93.7%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4月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=125.58円、1カナダ・ドル=99.96円、1オーストラリア・ドル=93.59円、1シンガポール・ドル=92.58円、1イギリス・ポンド=164.74円、1デンマーク・クローネ=18.38円、1ノルウェー・クローネ=14.36円、1スウェーデン・クローナ=13.24円、1ユーロ=136.68円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	<b>332,913,780,203円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,316,108,800
公 社 債(評価額)	166,346,608,430
未 収 入 金	160,955,948,723
未 収 利 息	592,168,404
前 払 費 用	702,945,846
(B) 負 債	<b>164,758,033,001</b>
未 払 解 約 金	163,408,033,001
未 払 解 約 金	1,350,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	<b>168,155,747,202</b>
元 本	173,339,108,201
次 期 繰 越 損 益 金	△5,183,360,999
(D) 受 益 権 総 口 数	<b>173,339,108,201口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	<b>9,701円</b>

(注1) 期首元本額	166,711,432,229円	グローバル債券LDI戦略ファンド(適格機関投資家限定)	6,224,191,467円
追加設定元本額	50,730,484,714円	Oneコアポートフォリオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	4,783,745,210円
一部解約元本額	44,102,808,742円	高格付グローバル債券スマートインカム戦略ファンドIII(適格機関投資家限定)	13,086,624,254円
(注2) 期末における元本の内訳		One収益追求型マルチアセット戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	5,906,144,685円
債券スマートインカム戦略<リスク抑制型>(ファンドラップ)	626,338,617円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドIII(適格機関投資家限定)	5,919,200,741円
日本株・外債均等配分ファンド(日本株低ボラ高配当戦略活用型)2019-10(適格機関投資家限定)	1,899,195,782円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドIV(適格機関投資家限定)	5,868,345,156円
日本株20・外債80配分ファンド(日本株低ボラ高配当戦略活用型)(適格機関投資家限定)	7,405,240,533円	AMOneコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,299,366,299円
日本株25・外債75配分ファンド(日本株低ボラ高配当戦略活用型)2020-02(適格機関投資家限定)	5,809,302,121円	コアサテライト戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,815,170,670円
日本株・外債均等配分ファンド(日本株下方リスク抑制戦略活用型)2020-06(適格機関投資家限定)	1,873,820,198円	期末元本合計	173,339,108,201円
高格付グローバル債券スマートインカム戦略(金利上昇リスク制御型)ファンド(適格機関投資家限定)	26,020,945,911円		
高格付グローバル債券スマートインカム戦略ファンド(適格機関投資家限定)	84,801,476,557円		

## ■損益の状況

当期 自2021年4月15日 至2022年4月14日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	3,428,376,485	円
	受取利息	3,428,641,918	
	その他の収益	225,578	
	支払利息	△491,011	
(B)	有価証券売買損益	△16,907,798,248	
	売買益	37,277,047,462	
	売買損	△54,184,845,710	
(C)	その他の費用	△31,076,213	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△13,510,497,976	
(E)	前期繰越損益金	8,062,977,701	
(F)	解約差損益金	△1,896,322,010	
(G)	追加信託差損益金	2,160,481,286	
(H)	計(D+E+F+G)	△5,183,360,999	
	次期繰越損益金(H)	△5,183,360,999	

(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) (F)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) (G)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。