

運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2026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(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。
	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AA-格(債券格付または発行体格付け)以上の日本を除くFTSE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「金利上昇シグナル」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トシ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、2026年4月14日に第7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/>

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)

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配				み 金	期 騰
3期(2022年4月14日)	円 9,054		円 0		% 93.3	% △39.1	百万円 644	
4期(2023年4月14日)	8,254		0		△8.8	94.8	△22.4	657
5期(2024年4月15日)	8,011		0		△2.9	93.1	△19.5	749
6期(2025年4月14日)	7,832		0		△2.2	91.7	-	893
7期(2026年4月14日)	7,663		0		△2.2	92.0	-	1,135

(注1) 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」は実質比率を記載しております。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率
	騰	落	率		
(期首) 2025年4月14日	円 7,832		% -	% 91.7	% -
4月末	7,889		0.7	90.9	-
5月末	7,861		0.4	92.4	-
6月末	7,859		0.3	93.6	-
7月末	7,820		△0.2	106.7	△21.7
8月末	7,808		△0.3	92.3	-
9月末	7,802		△0.4	93.2	-
10月末	7,853		0.3	93.8	-
11月末	7,821		△0.1	92.8	-
12月末	7,765		△0.9	91.7	△44.9
2026年1月末	7,761		△0.9	91.1	△23.8
2月末	7,844		0.2	90.6	-
3月末	7,666		△2.1	86.2	△21.1
(期末) 2026年4月14日	7,663		△2.2	92.0	-

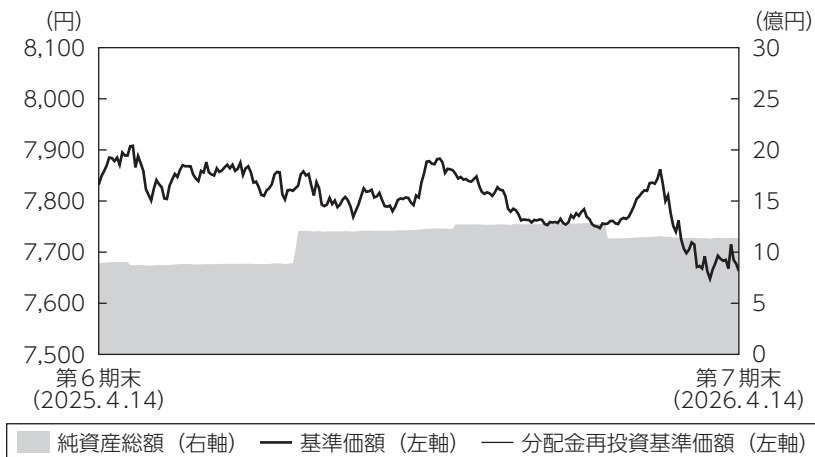
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「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（2025年4月15日から2026年4月14日まで）

基準価額等の推移



第7期首： 7,832円
第7期末： 7,663円
(既払分配金0円)
騰落率： △2.2%
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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

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、金利上昇ヘッジ戦略もマイナスに寄与したことから、当期の基準価額は下落しました。

投資環境

期初から2026年2月末までは、経済指標や金融政策の動向などをにらみつつ、債券利回りは海外各国で概ね揉み合う動きとなりました。日本では、日銀による利上げや財政拡張観測等を背景に、債券利回りは上昇（債券価格は下落）しました。2026年3月以降は、米国による対イラン軍事攻撃を契機として原油価格が急騰し、インフレ懸念が世界的に強まったことから、債券利回りは各国で上昇しました。

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。

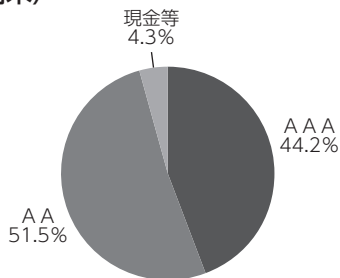
●高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンド

各月のインカム水準の変化に応じて、月次で組み入れる国や比率を変更しました。相対的にインカム面の魅力度が高かったユーロ圏の国々やニュージーランドへの配分が多い状況が続いたほか、カナダやオーストラリア等にも、時期によって、多めに組み入れました。一方、インカム面の魅力度が相対的に低い状況が続いたアメリカには、期を通して配分しない状況が続きました。

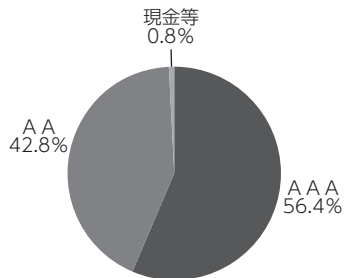
【高格付グローバル債券スマートインカム戦略マザーファンドの運用状況】

○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
	2025年4月15日 ～2026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	640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。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2025年4月15日 ～2026年4月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	43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7,806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)	(39)	(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	0.009	(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)	(0.009)	
(c) その他費用	2	0.028	(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)	(2)	(0.024)	
(監査費用)	(0)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	46	0.587	

(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。

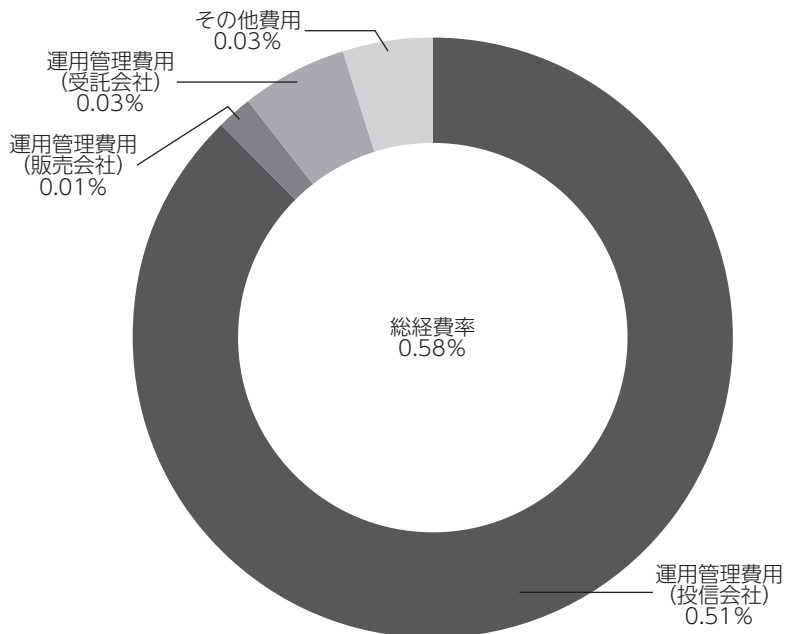
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.58%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 (2025年4月15日から2026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
外国債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 2,317	百万円 2,322

(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 (2025年4月15日から2026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戦略マザーファンド	千口 480,005	千円 415,000	千口 233,504	千円 201,000

■利害関係人との取引状況等 (2025年4月15日から2026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 区 分	当 期			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 133,378	百万円 331	% 0.2	百万円 177,347	百万円 873	% 0.5

平均保有割合 1.1%

(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。

■組入資産の明細
親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千円	千円	千円
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	992,845	1,239,345	1,053,444

■投資信託財産の構成

2026年4月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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	1,053,444	92.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,983	7.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,140,427	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、59,858千円、5.2%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、60,214,533千円、87.7%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、2026年4月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.23円、1カナダ・ドル=115.49円、1オーストラリア・ドル=112.83円、1シンガポール・ドル=125.01円、1ニュージーランド・ドル=93.42円、1イギリス・ポンド=215.17円、1デンマーク・クローネ=25.07円、1ノルウェー・クローネ=16.85円、1スウェーデン・クローナ=17.36円、1ユーロ=187.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年4月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,198,434,083円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,124,841
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)	1,053,444,096
未 収 入 金	58,006,981
差 入 委 託 証 拠 金	59,858,165
(B) 負 債	62,986,941
未 払 金	59,167,038
未 払 解 約 金	465,457
未 払 信 託 報 酬	3,332,608
そ の 他 未 払 費 用	21,838
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,135,447,142
元 本	1,481,704,065
次 期 繰 越 損 益 金	△346,256,923
(D) 受 益 権 総 口 数	1,481,704,065口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	7,663円

(注) 期首における元本額は1,141,003,043円、当期中における追加設定元本額は682,181,679円、同解約元本額は341,480,657円です。

■損益の状況

当期 自2025年4月15日 至2026年4月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	920,163円
受 取 利 息	144,003
そ の 他 収 益 金	776,160
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△16,866,435
売 買 益	7,693,487
売 買 損	△24,559,922
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△2,161,302
取 引 益	4,598,151
取 引 損	△6,759,453
(D) 信 託 報 酬 等	△6,263,878
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△24,371,452
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△87,251,778
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△234,633,693
(配 当 等 相 当 額)	(55,203,373)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△289,837,066)
(H) 合 計(E+F+G)	△346,256,923
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△346,256,923
追 加 信 託 差 損 益 金	△234,633,693
(配 当 等 相 当 額)	(55,485,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△290,119,624)
分 配 準 備 積 立 金	39,456,453
繰 越 損 益 金	△151,079,683

(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	16,973,043円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	55,485,931
(d) 分 配 準 備 積 立 金	22,483,410
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	94,942,384
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	640.76
(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「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)

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11期（決算日 2026年4月14日）

（計算期間 2025年4月15日～2026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11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			
7期(2022年4月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
7期(2022年4月14日)	9,701	△7.5	375.02	△6.4	98.9	—	168,155
8期(2023年4月14日)	8,913	△8.1	346.31	△7.7	99.4	—	131,215
9期(2024年4月15日)	8,773	△1.6	331.39	△4.3	97.2	—	97,708
10期(2025年4月14日)	8,623	△1.7	327.93	△1.0	95.7	—	104,075
11期(2026年4月14日)	8,500	△1.4	325.25	△0.8	99.2	—	67,437

(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）。

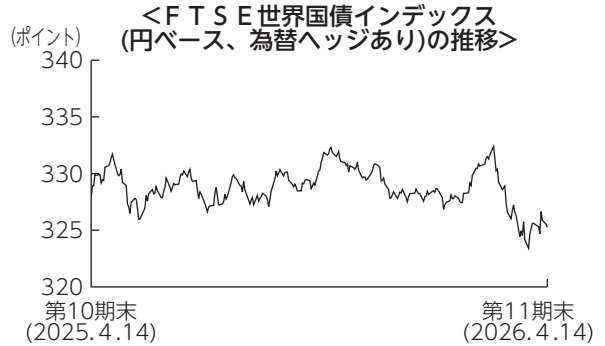
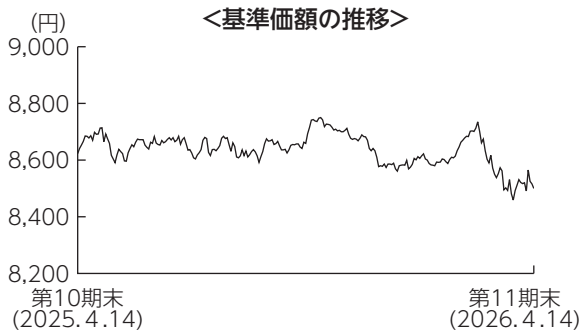
■当期中の基準価額と市況の推移

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		
(期 首) 2025年 4 月 14 日	円 8,623	% -	ポイント 327.93	% -	% 95.7	% -
4 月 末	8,692	0.8	331.40	1.1	96.5	-
5 月 末	8,663	0.5	328.22	0.1	97.9	-
6 月 末	8,665	0.5	329.72	0.5	99.4	-
7 月 末	8,633	0.1	327.75	△0.1	98.0	-
8 月 末	8,637	0.2	328.26	0.1	96.7	-
9 月 末	8,652	0.3	329.16	0.4	98.1	-
10 月 末	8,716	1.1	331.04	0.9	99.0	-
11 月 末	8,682	0.7	330.82	0.9	98.3	-
12 月 末	8,599	△0.3	328.63	0.2	98.5	-
2026年 1 月 末	8,604	△0.2	328.03	0.0	97.9	-
2 月 末	8,713	1.0	331.64	1.1	96.9	-
3 月 末	8,492	△1.5	324.66	△1.0	93.0	-
(期 末) 2026年 4 月 14 日	8,500	△1.4	325.25	△0.8	99.2	-

(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（2025年4月15日から2026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8,500円となり、前期末比で1.43%下落しました。

基準価額の主な変動要因

衆議院の解散を受けた財政拡張懸念などを背景に、日本の債券利回りが大幅に上昇（債券価格は下落）したことや、当期終盤に米国による対イラン軍事攻撃を契機として原油価格が急騰し、世界的なインフレ懸念の高まりを受けて各国の債券利回りが大幅に上昇（債券価格は下落）したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

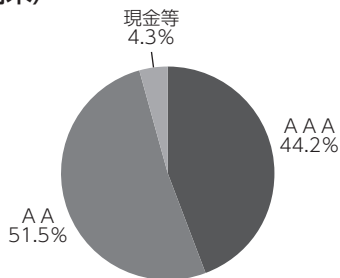
期初から2026年2月末までは、経済指標や金融政策の動向などをにらみつつ、債券利回りは海外各国で概ね揉み合う動きとなりました。日本では、日銀による利上げや財政拡張観測等を背景に、債券利回りは上昇（債券価格は下落）しました。2026年3月以降は、米国による対イラン軍事攻撃を契機として原油価格が急騰し、インフレ懸念が世界的に強まったことから、債券利回りは各国で上昇しました。

ポートフォリオについて

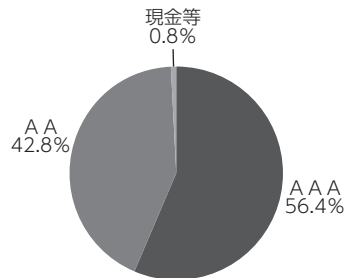
各月のインカム水準の変化に応じて、月次で組み入れる国や比率を変更しました。相対的にインカム面の魅力が高かったユーロ圏の国々やニュージーランドへの配分が多い状況が続いたほか、カナダやオーストラリア等にも、時期によって、多めに組み入れました。一方、インカム面の魅力度が相対的に低い状況が続いたアメリカには、期を通して配分しない状況が続きました。

【運用状況】

○格付別構成比 期首（前期末）



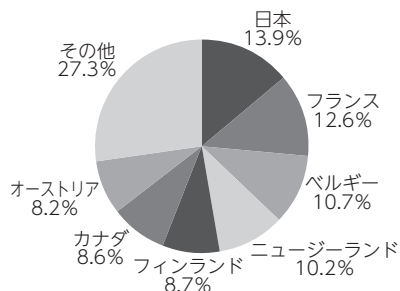
期末



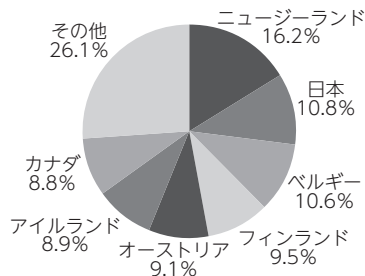
(注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

(注3) 発行国（地域）を表示しています。

(注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

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。

■ 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)	1円	0.015%	(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)	(1)	(0.015)	
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	1	0.015	
期中の平均基準価額は8,637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4月15日から2026年4月14日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千円	千円
内	国 債 証 券		5,680,316	12,179,964 (-)
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 137,757	千カナダ・ドル 171,638 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 96,541	千オーストラリア・ドル 185,885 (-)
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 50,681	千シンガポール・ドル 30,128 (-)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 94,008	千ニュージーランド・ドル 105,205 (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 74,244	千イギリス・ポンド 84,425 (-)
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 757,339	千デンマーク・クローネ 583,757 (-)
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 438,233	千スウェーデン・クローナ 460,139 (-)
	ユ ー ロ	アイルランド	国 債 証 券	千ユーロ 37,086
国	オランダ	国 債 証 券	57,094	49,756 (-)

				買付額	売付額
外 国 債	ユ ー ロ 債	ベルギー	国債証券	千ユーロ 35,683	千ユーロ 64,826 (-)
		フランス	国債証券	28,649	109,194 (-)
		ドイツ	国債証券	32,522	23,503 (-)
		フィンランド	国債証券	46,006	66,695 (-)
		オーストリア	国債証券	36,535	55,788 (-)

(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 (2025年4月15日から2026年4月14日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			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 133,378	百万円 331	% 0.2	百万円 177,347	百万円 873	% 0.5

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 7,990,300	千円 7,284,218	% 10.8	% -	% 8.4	% 2.4	% -	
合 計	7,990,300	7,284,218	10.8	-	8.4	2.4	-	

(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
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 52,620	千カナダ・ドル 51,536	千円 5,951,928	% 8.8	% -	% 7.1	% 1.7	% -
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポール・ドル 19,880	千シンガポール・ドル 20,458	千円 2,557,532	3.8	-	2.0	1.8	-
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランド・ドル 125,290	千ニューージーランド・ドル 116,873	千円 10,918,296	16.2	-	12.2	4.0	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 16,590	千イギリス・ポンド 14,702	千円 3,163,477	4.7	-	4.7	-	-
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 179,950	千デンマーク・クローネ 165,108	千円 4,139,268	6.1	-	4.3	1.9	-
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 66,820	千スウェーデン・クローナ 63,024	千円 1,094,103	1.6	-	-	1.6	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	35,860	32,144	6,022,317	8.9	-	7.3	1.7	-
オ ラ ン ダ	26,360	23,667	4,434,097	6.6	-	6.6	-	-
ベ ル ギ ー	41,390	38,097	7,137,486	10.6	-	8.6	2.0	-
ド イ ツ	9,380	8,881	1,663,993	2.5	-	2.5	-	-
フィンランド	39,310	34,261	6,418,874	9.5	-	7.5	2.0	-
オーストリア	35,020	32,592	6,106,135	9.1	-	7.3	1.7	-
合 計	-	-	千円 59,607,512	88.4	-	70.0	18.4	-

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

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

B 個別銘柄開示 (邦貨建及び外貨建)

(A) 国内 (邦貨建) 公社債

銘柄	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
(国債証券)			千円	千円		
355回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	169,600	161,996		2029/06/20
356回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	64,300	61,091		2029/09/20
177回	利付国庫債券 (5年)	1.1000	332,000	325,489		2029/12/20
178回	利付国庫債券 (5年)	1.0000	212,000	206,420		2030/03/20
359回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	164,800	154,055		2030/06/20
118回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	112,000	113,223		2030/06/20
360回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	98,300	91,345		2030/09/20
123回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	205,000	207,790		2030/12/20
125回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	274,400	279,114		2031/03/20
363回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	224,000	204,644		2031/06/20
364回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	314,200	285,362		2031/09/20
365回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	230,000	207,648		2031/12/20
134回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	257,100	255,117		2032/03/20
7回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	157,000	160,080		2032/05/20
139回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	142,000	138,951		2032/06/20
140回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	269,000	264,249		2032/09/20
143回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	188,800	183,366		2033/03/20
145回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	154,700	150,790		2033/06/20
147回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	283,800	272,788		2033/12/20
148回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	150,200	142,811		2034/03/20
149回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	150,500	142,503		2034/06/20
150回	利付国庫債券 (20年)	1.4000	199,400	186,460		2034/09/20
151回	利付国庫債券 (20年)	1.2000	226,600	207,434		2034/12/20
378回	利付国庫債券 (10年)	1.4000	245,000	227,151		2035/03/20
153回	利付国庫債券 (20年)	1.3000	244,500	223,759		2035/06/20
154回	利付国庫債券 (20年)	1.2000	245,000	221,024		2035/09/20
155回	利付国庫債券 (20年)	1.0000	94,500	83,222		2035/12/20
157回	利付国庫債券 (20年)	0.2000	114,900	91,777		2036/06/20
159回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	41,900	34,461		2036/12/20
161回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	158,400	128,288		2037/06/20
164回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	297,800	232,495		2038/03/20
29回	利付国庫債券 (30年)	2.4000	323,400	312,912		2038/09/20
167回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	359,900	273,966		2038/12/20
30回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	124,100	117,985		2039/03/20
169回	利付国庫債券 (20年)	0.3000	215,200	156,400		2039/06/20
32回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	109,000	101,954		2040/03/20
173回	利付国庫債券 (20年)	0.4000	358,000	254,752		2040/06/20
33回	利付国庫債券 (30年)	2.0000	194,000	173,150		2040/09/20
175回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	55,000	39,092		2040/12/20
34回	利付国庫債券 (30年)	2.2000	230,000	209,086		2041/03/20
合	計	-	7,990,300	7,284,218		-

(B) 外国（外貨建）公社債

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.0 03/01/32	国債証券	3.0000	400	396	45,818	2032/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	410	414	47,914	2034/03/01
CANADA 2.75 03/01/31	国債証券	2.7500	1,880	1,852	213,960	2031/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	1,480	1,466	169,360	2030/03/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	340	368	42,570	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	570	659	76,116	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	3,390	3,843	443,834	2037/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	270	264	30,556	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,450	1,351	156,052	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,270	1,228	141,843	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	2,290	2,233	257,987	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	4,140	3,827	442,068	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	2,720	2,539	293,328	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/36	国債証券	3.2500	12,550	12,282	1,418,449	2036/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	2,620	2,583	298,416	2035/06/01
CANADA 2.75 09/01/30	国債証券	2.7500	1,880	1,857	214,543	2030/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	1,350	1,373	158,607	2029/09/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,410	1,404	162,156	2033/12/01
CANADA 3.25 12/01/35	国債証券	3.2500	2,830	2,781	321,184	2035/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,260	1,122	129,601	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	3,500	3,204	370,067	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	2,370	2,266	261,733	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	2,020	1,999	230,964	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	220	214	24,790	2029/12/01
小 計	—	—	52,620	51,536	5,951,928	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	1,400	1,456	182,102	2029/04/01
SINGAPORE 2.5 04/01/30	国債証券	2.5000	1,920	1,981	247,723	2030/04/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	2,740	2,846	355,783	2029/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	5,320	5,277	659,732	2031/07/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	5,320	5,559	694,980	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	3,180	3,337	417,209	2030/09/01
小 計	—	—	19,880	20,458	2,557,532	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,780	10,132	946,566	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	12,330	10,136	946,942	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	13,280	12,938	1,208,742	2029/04/20
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	18,660	16,291	1,521,915	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	7,440	7,267	678,905	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	22,420	21,511	2,009,650	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	9,930	9,798	915,338	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	14,690	12,806	1,196,417	2032/05/15

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	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	15,760	15,990	1,493,817	2030/05/15
小計	—	—	125,290	116,873	10,918,296	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 5.25 01/31/41	国債証券	5.2500	770	769	165,504	2041/01/31
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,570	1,386	298,321	2038/01/29
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,620	1,488	320,236	2040/01/31
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,180	742	159,844	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	950	946	203,558	2034/01/31
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	680	645	138,993	2036/03/07
UK TREASURY 4.625 03/07/37	国債証券	4.6250	290	280	60,452	2037/03/07
UK TREASURY 4.5 03/07/35	国債証券	4.5000	1,190	1,163	250,453	2035/03/07
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	1,160	893	192,306	2033/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	750	517	111,246	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	1,060	1,024	220,461	2034/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	710	648	139,486	2039/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	560	551	118,599	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,210	871	187,570	2037/09/07
UK TREASURY 4.75 10/22/35	国債証券	4.7500	1,220	1,209	260,263	2035/10/22
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	880	851	183,200	2038/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	790	710	152,978	2040/12/07
小計	—	—	16,590	14,702	3,163,477	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	53,550	49,963	1,252,581	2029/11/15
DENMARK 2.25 11/15/35	国債証券	2.2500	25,300	23,807	596,849	2035/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	61,350	53,079	1,330,697	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	39,750	38,258	959,140	2033/11/15
小計	—	—	179,950	165,108	4,139,268	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	66,820	63,024	1,094,103	2029/11/12
小計	—	—	66,820	63,024	1,094,103	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	1,300	1,213	227,439	2031/03/18
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	2,540	2,265	424,463	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	1,700	1,673	313,551	2030/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	1,850	1,761	330,056	2029/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	6,790	5,750	1,077,355	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	2,520	1,968	368,778	2035/05/15
IRISH 3.1 06/18/36	国債証券	3.1000	5,240	5,149	964,666	2036/06/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	5,230	4,471	837,714	2031/10/18
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	3,060	2,587	484,799	2032/10/18
IRISH 2.6 10/18/34	国債証券	2.6000	4,170	4,003	749,984	2034/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	1,460	1,299	243,508	2030/10/18
小計	—	—	35,860	32,144	6,022,317	—

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	
(ユーロ…オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	3,690	3,955	741,096	2037/01/15
	NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	2,400	2,332	437,065	2033/01/15
	NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	2,640	1,789	335,192	2038/01/15
	NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	2,940	2,008	376,364	2040/01/15
	NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	2,720	2,345	439,379	2031/07/15
	NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	2,540	2,456	460,214	2033/07/15
	NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	2,490	2,155	403,803	2032/07/15
	NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	2,790	2,672	500,648	2034/07/15
	NETHERLANDS 2.5 07/15/35	国債証券	2.5000	2,840	2,693	504,618	2035/07/15
	NETHERLANDS 2.75 07/15/36	国債証券	2.7500	1,310	1,258	235,715	2036/07/15
小	計	—	—	26,360	23,667	4,434,097	—
(ユーロ…ベルギー)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	3,560	3,656	685,128	2041/03/28
	BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	1,580	1,654	309,936	2032/03/28
	BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	2,230	2,484	465,449	2035/03/28
	BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	1,320	1,158	217,019	2033/04/22
	BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	2,010	1,782	333,972	2039/04/22
	BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	2,950	2,663	498,992	2031/06/22
	BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	2,120	1,303	244,282	2040/06/22
	BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	2,730	2,570	481,640	2029/06/22
	BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	1,260	1,224	229,378	2034/06/22
	BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	2,150	1,751	328,070	2038/06/22
	BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	1,580	1,254	235,022	2037/06/22
	BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	2,190	1,946	364,671	2030/06/22
	BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	2,370	2,326	435,870	2033/06/22
	BELGIUM 3.4 06/22/36	国債証券	3.4000	2,130	2,086	390,875	2036/06/22
	BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	2,860	2,409	451,375	2032/06/22
	BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	1,430	1,381	258,766	2035/06/22
	BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	2,320	1,961	367,412	2031/10/22
	BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	2,020	1,930	361,739	2034/10/22
	BELGIUM 2.6 10/22/30	国債証券	2.6000	1,230	1,208	226,486	2030/10/22
	BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	1,350	1,341	251,392	2029/10/22
小	計	—	—	41,390	38,097	7,137,486	—
(ユーロ…ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,040	2,198	411,930	2037/01/04
	DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	2,330	1,804	338,132	2038/05/15
	DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,960	1,435	268,857	2036/05/15
	DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,390	1,526	285,978	2039/07/04
	DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,660	1,916	359,094	2040/07/04
小	計	—	—	9,380	8,881	1,663,993	—
(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	1,920	1,727	323,695	2031/04/15
	FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	1,580	1,346	252,242	2034/04/15

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	
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	4,210	3,877	726,397	2038/04/15
FINLAND 2.625 04/15/32	国債証券	2.6250	1,630	1,592	298,402	2032/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	4,650	3,363	630,158	2036/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	1,900	1,905	357,068	2029/04/15
FINLAND 2.5 04/15/30	国債証券	2.5000	1,620	1,598	299,455	2030/04/15
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	2,300	2,129	398,869	2029/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	4,550	2,804	525,462	2040/09/15
FINLAND 3.0 09/15/33	国債証券	3.0000	2,300	2,272	425,699	2033/09/15
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	2,700	2,452	459,388	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	2,780	2,386	447,083	2031/09/15
FINLAND 3.0 09/15/35	国債証券	3.0000	2,620	2,541	476,180	2035/09/15
FINLAND 3.0 09/15/34	国債証券	3.0000	2,590	2,535	475,099	2034/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	1,960	1,727	323,670	2030/09/15
小計	—	—	39,310	34,261	6,418,874	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国債証券	2.9000	2,640	2,586	484,563	2034/02/20
AUSTRIA 3.2 02/20/36	国債証券	3.2000	1,350	1,331	249,508	2036/02/20
AUSTRIA 2.95 02/20/35	国債証券	2.9500	2,880	2,811	526,672	2035/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,980	1,722	322,635	2031/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国債証券	2.9000	3,940	3,896	729,963	2033/02/20
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	2,910	2,587	484,792	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,620	1,455	272,615	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	4,680	4,988	934,650	2037/03/15
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	1,960	1,848	346,286	2034/05/23
AUSTRIA 2.9 05/23/29	国債証券	2.9000	840	843	158,114	2029/05/23
AUSTRIA 3.2 07/15/39	国債証券	3.2000	2,190	2,102	393,925	2039/07/15
AUSTRIA 2.8 09/20/32	国債証券	2.8000	1,090	1,074	201,372	2032/09/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	2,420	1,746	327,300	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	2,310	1,366	255,945	2040/10/20
AUSTRIA 3.45 10/20/30	国債証券	3.4500	1,220	1,249	234,098	2030/10/20
AUSTRIA 2.5 10/20/29	国債証券	2.5000	990	980	183,691	2029/10/20
小計	—	—	35,020	32,592	6,106,135	—
合計	—	—	—	—	59,607,512	—

■投資信託財産の構成

2026年4月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	66,891,730	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,791,384	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	68,683,114	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、60,214,533千円、87.7%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、2026年4月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.23円、1カナダ・ドル=115.49円、1オーストラリア・ドル=112.83円、1シンガポール・ドル=125.01円、1ニュージーランド・ドル=93.42円、1イギリス・ポンド=215.17円、1デンマーク・クローネ=25.07円、1ノルウェー・クローネ=16.85円、1スウェーデン・クローナ=17.36円、1ユーロ=187.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年4月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	127,734,685,839円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,170,725,383
公 社 債(評価額)	66,891,730,816
未 収 入 金	59,051,570,943
未 収 利 息	471,509,971
前 払 費 用	149,148,726
(B) 負 債	60,297,531,989
未 払 金	60,297,531,989
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	67,437,153,850
元 本	79,337,640,046
次 期 繰 越 損 益 金	△11,900,486,196
(D) 受 益 権 総 口 数	79,337,640,046口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	8,500円

(注1) 期首元本額 120,694,169,423円

追加設定元本額 19,555,784,192円

一部解約元本額 60,912,313,569円

(注2) 期末における元本の内訳

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) 1,239,345,996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)2019-11(適格機関投資家限定) 7,085,773,873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) 12,418,241,825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)

48,878,976,672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II(適格機関投資家限定)

6,883,630,187円

コアサテライト戦略ファンド(適格機関投資家限定)

2,831,671,493円

期末元本合計

79,337,640,046円

■損益の状況

当期 自2025年4月15日 至2026年4月14日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,121,445,855	円
	受取利息	2,121,427,534	
	その他の収益	18,321	
(B)	有価証券売買損益	△3,135,727,734	
	売却益	14,653,378,585	
	売却損	△17,789,106,319	
(C)	その他の費用	△15,309,471	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△1,029,591,350	
(E)	前期繰越損益金	△16,618,255,946	
(F)	解約差損益金	8,421,145,292	
(G)	追加信託差損益金	△2,673,784,192	
(H)	計(D+E+F+G)	△11,900,486,196	
	次期繰越損益金(H)	△11,900,486,196	

(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。

《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)