

運用報告書（全体版）

第3期<決算日2026年7月21日>

Oneグローバル・ターゲット利回り債券ファンド 2023-06（限定追加型）

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	2023年6月28日から2028年7月18日までです。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未滿の債券や無格付けの債券を含む）を主要投資対象とします。
運用方法	①主として世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未滿の債券や無格付けの債券を含む）への投資を行います。 ②債券への投資にあたっては、主として信託期間終了前に満期償還が見込まれる債券*に投資を行います。 *満期償還前に繰上償還される条項が付与される債券を含みます。 ③ポートフォリオの平均格付けは、構築時においてBBB格相当以上（BBB-も含みます。）をめざします。ただし、市場環境によっては、これを下回る場合があります。 ④原則として、当ファンドは投資を行う債券を満期日または繰上償還日まで保有することで、金利変動リスクを低減し、安定した利子の獲得をめざします。ただし、信用リスク、利回り向上等の観点から、満期日前または繰上償還日前に保有債券を売却する場合があります。 ⑤保有債券が信託期間中に満期償還される場合、繰上償還される場合、または償還日前に売却される場合には、信託期間終了前に満期償還や繰上償還が見込まれる別の債券に投資する場合があります。 ⑥当初設定時および償還準備に入った場合には、組入資産の流動性等を考慮して、ソブリン債（国債、国際機関債、政府機関債ならびに地方自治体の発行する債券）への投資を行う場合があります。 ⑦運用指図に関する権限の一部（債券等の運用の指図に関する権限）を、パンフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに委託します。 ⑧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。 ⑨原則として、信託期間に合わせた期間固定の為替ヘッジを行うことで、信託期間中における為替変動リスクおよび為替ヘッジにかかるコストの変動の低減をめざします。ただし、委託会社が運用上、効率的と判断する場合には短期の為替ヘッジを行う場合があります。
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。
分配方針	決算日（原則として7月18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、「Oneグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2023-06（限定追加型）」は、2026年7月21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

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

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		期 騰 落 中 率		債券組入 比 率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	騰 落	中 率			
(設 定 日) 2023年6月28日	円 10,000		円 －		% －	% －	% －	百万円 23,188
1 期 (2024年7月18日)	10,045		50		1.0	113.1	－	26,599
2 期 (2025年7月18日)	10,048		0		0.0	116.0	－	24,349
3 期 (2026年7月21日)	10,100		50		1.0	137.1	－	19,840

(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) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(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)。

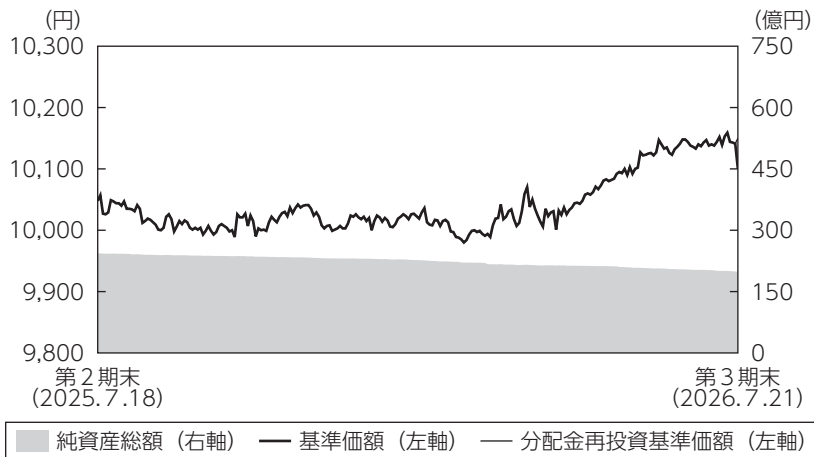
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2025 年 7 月 18 日	円 10,048	% －	% 116.0	% －
7 月 末	10,044	△0.0	116.5	－
8 月 末	10,018	△0.3	115.6	－
9 月 末	10,007	△0.4	118.3	－
10 月 末	10,028	△0.2	123.0	－
11 月 末	10,008	△0.4	126.0	－
12 月 末	10,016	△0.3	126.4	－
2026 年 1 月 末	10,016	△0.3	125.7	－
2 月 末	9,991	△0.6	128.0	－
3 月 末	10,014	△0.3	132.1	－
4 月 末	10,071	0.2	132.2	－
5 月 末	10,122	0.7	132.7	－
6 月 末	10,137	0.9	136.3	－
(期 末) 2026 年 7 月 21 日	10,150	1.0	137.1	－

(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。

■当期の運用経過（2025年7月19日から2026年7月21日まで）

基準価額等の推移



- (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

世界（日本、新興国を含む）の米ドル建ての社債に投資を行い米ドル売り／円買いの為替取引を行った結果、主に保有する債券の利金収入などが上昇要因となり、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

米国国債市場の利回りは上昇（価格は下落）しました。2026年2月にかけては、労働市場の減速などを受け利下げ期待が高まったことなどから低下基調で推移しました。3月に入り、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が続く中、インフレ加速への警戒感などから上昇に転じました。期末にかけても、米利上げ観測が高まったことから上昇基調で推移しました。

米国社債市場は、国債利回りの上昇が下落要因となったものの、利金収入などが上昇要因となり、上昇しました。

ポートフォリオについて

世界（日本、新興国を含む）の米ドル建ての社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。投資適格社債への投資を中心としつつも、割安で魅力的な利回りを有する銘柄への投資機会が豊富な状況を踏まえ、ハイイールド社債への投資を一定程度行い、債券の組入比率は高位を維持しました。また、保有資産に対して米ドル売り／円買いの為替取引を行いました。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通り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7月19日 ～2026年7月21日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.49%
当期の収益	50円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,315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

米国では、財政刺激策や継続的なAI（人工知能）投資等が下支えとなり、底堅い成長が見込まれる一方で、エネルギー供給ショックなどを背景に成長の下振れリスクが高まるとみています。インフレについては、高止まりするリスクが意識されるものの、実質消費の減速など実体経済の弱さを背景に、中期的には低下するとみています。上記見通しの下、引き続き発行体の信用力等に留意しつつ、原則として保有債券を各債券の満期まで保有する「持ち切り運用」により、インカムの着実な積み上げを中心としたリターンを追求します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2025年7月19日 ～2026年7月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	75円	0.748%	(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10,042円です。
（投信会社）	(39)	(0.388)	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）	(33)	(0.333)	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）	(3)	(0.028)	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	0.014	(b) 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)	(0.011)	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)	(0.003)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	77	0.763	

(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。

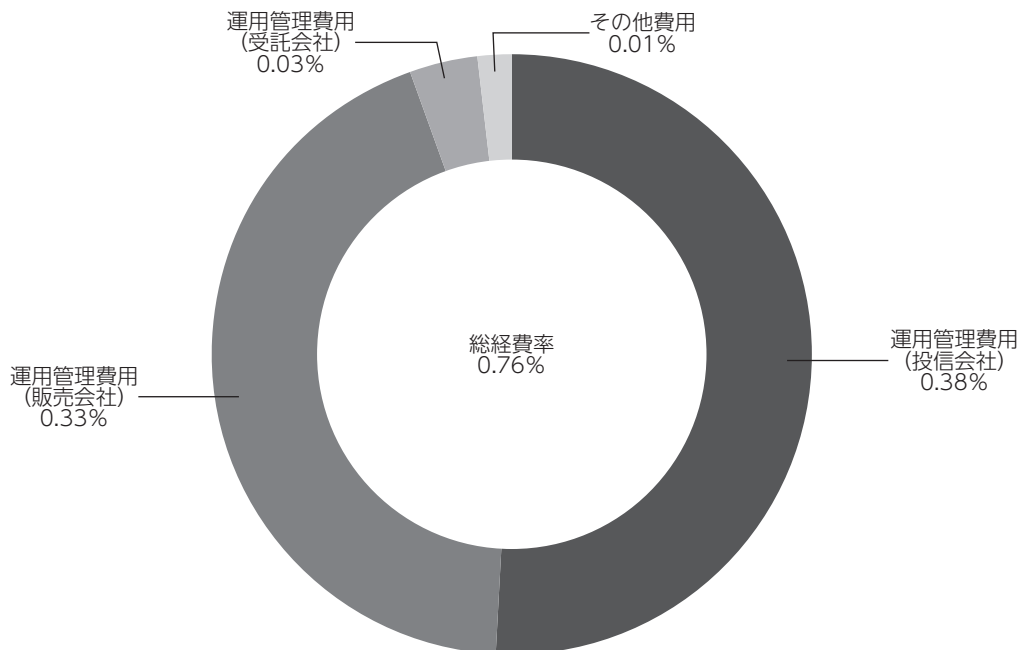
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年7月19日から2026年7月21日まで）
公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 442,661	千アメリカ・ドル 406,403 (47,350)
		特殊債券	7,221	— (—)
		社債券	28,969	8,494 (41,058)

(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（2025年7月19日から2026年7月21日まで）
期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	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
為替予約取引	百万円 3,553	百万円 3,375	% 95.0	百万円 4,800	百万円 3,793	% 79.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ銀行です。

■組入資産の明細

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	当 期		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	末 残存期間別組入比率		
		評 価 額	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 168,464	千アメリカ・ドル 167,377	千円 27,207,178	% 137.1	% 10.6	% —	% 1.9	% 135.3
合 計	—	—	千円 27,207,178	137.1	10.6	—	1.9	135.3

(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。
(注 3) 無格付銘柄については、B B 格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	種 類	利 率	額 面 金 額	当 期		末
				評 価 額	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 BILL 07/23/26	国 債 証 券	—	900	899	146,266	2026/07/23
US T BILL 07/28/26	国 債 証 券	—	400	399	64,975	2026/07/28
US T BILL 08/04/26	国 債 証 券	—	100	99	16,232	2026/08/04
US T BILL 08/18/26	国 債 証 券	—	7,300	7,279	1,183,264	2026/08/18
US T BILL 08/13/26	国 債 証 券	—	200	199	32,434	2026/08/13
US T BILL 08/20/26	国 債 証 券	—	400	398	64,823	2026/08/20
US T BILL 08/27/26	国 債 証 券	—	400	398	64,777	2026/08/27
US T BILL 08/11/26	国 債 証 券	—	3,400	3,392	551,503	2026/08/11
US T BILL 09/01/26	国 債 証 券	—	2,300	2,290	372,282	2026/09/01
US T BILL 09/15/26	国 債 証 券	—	1,600	1,590	258,607	2026/09/15
US T BILL 09/22/26	国 債 証 券	—	100	99	16,151	2026/09/22
US T BILL 09/10/26	国 債 証 券	—	400	397	64,684	2026/09/10
US T BILL 09/24/26	国 債 証 券	—	200	198	32,296	2026/09/24
US T BILL 09/08/26	国 債 証 券	—	2,600	2,587	420,536	2026/09/08
US T BILL 10/08/26	国 債 証 券	—	12,300	12,200	1,983,153	2026/10/08
US T BILL 10/15/26	国 債 証 券	—	100	99	16,110	2026/10/15
ANTARES HOLDINGS 2.75 01/15/27	特 殊 債 券	2.7500	500	493	80,248	2027/01/15
SRC SUKU LTD 5.0 02/27/28	特 殊 債 券	5.0000	1,400	1,404	228,353	2028/02/27
DAE FUNDING LLC 3.375 03/20/28	特 殊 債 券	3.3750	1,000	968	157,444	2028/03/20
REC LTD 5.625 04/11/28	特 殊 債 券	5.6250	900	908	147,607	2028/04/11
MEGLOBAL BV 2.625 04/28/28	特 殊 債 券	2.6250	1,000	946	153,773	2028/04/28
MISC CAPITAL TWO LABUAN 3.75 04/06/27	特 殊 債 券	3.7500	900	893	145,164	2027/04/06
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR 4.125 05/15/27	特 殊 債 券	4.1250	900	895	145,603	2027/05/15
CODELCO INC 3.625 08/01/27	特 殊 債 券	3.6250	250	247	40,181	2027/08/01
SUCI SECOND INVEST CO 4.375 09/10/27	特 殊 債 券	4.3750	900	896	145,726	2027/09/10
BROADCOM CRP 3.5 01/15/28	社 債 券	3.5000	2,995	2,954	480,202	2028/01/15
SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625 01/15/28	社 債 券	6.6250	1,000	1,014	164,875	2028/01/15
LIVE NATION ENTERTAINMEN 3.75 01/15/28	社 債 券	3.7500	895	877	142,657	2028/01/15
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55 01/15/28	社 債 券	5.5500	950	961	156,269	2028/01/15
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.52 01/13/28	社 債 券	5.5200	900	913	148,498	2028/01/13
SK HYNIX INC 6.375 01/17/28	社 債 券	6.3750	900	923	150,037	2028/01/17
ISRAEL DISCOUNT BANK 5.375 01/26/28	社 債 券	5.3750	900	902	146,695	2028/01/26
FREEDOM MORTGAGE CORP 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	500	500	81,417	2027/01/15

銘柄	種	類	利 率	額 面 金 額	期 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	
VAR ENERGI ASA 7.5 01/15/28	社	債 券	7.5000	2,500	2,590	421,148	2028/01/15
FS KKR CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社	債 券	2.6250	500	492	80,091	2027/01/15
CROWN CASTLE INC 5.0 01/11/28	社	債 券	5.0000	2,565	2,576	418,793	2028/01/11
REALTY INCOME CORP 3.4 01/15/28	社	債 券	3.4000	2,000	1,966	319,671	2028/01/15
WEC ENERGY GROUP INC 4.75 01/15/28	社	債 券	4.7500	1,200	1,202	195,545	2028/01/15
TORONTO-DOMINION BANK 4.861 01/31/28	社	債 券	4.8610	1,500	1,506	244,862	2028/01/31
ARROW ELECTRONICS INC 3.875 01/12/28	社	債 券	3.8750	1,400	1,383	224,898	2028/01/12
DAIMLER TRUCK FINAN NA 4.95 01/13/28	社	債 券	4.9500	325	326	53,069	2028/01/13
BANCO SANTANDER SA 3.8 02/23/28	社	債 券	3.8000	600	591	96,217	2028/02/23
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社	債 券	3.8000	350	345	56,098	2028/02/15
SEMPRA ENERGY 3.4 02/01/28	社	債 券	3.4000	1,500	1,472	239,333	2028/02/01
CROWN CASTLE INTL CORP 3.8 02/15/28	社	債 券	3.8000	400	394	64,123	2028/02/15
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社	債 券	4.6000	1,900	1,902	309,262	2028/02/23
AT&T 1.65 02/01/28	社	債 券	1.6500	550	526	85,502	2028/02/01
BOEING CO 3.25 02/01/28	社	債 券	3.2500	2,000	1,959	318,500	2028/02/01
VICI PROPERTIES LP 4.75 02/15/28	社	債 券	4.7500	3,400	3,396	552,155	2028/02/15
BECTON DICKINSON & CO 4.693 02/13/28	社	債 券	4.6930	1,285	1,287	209,242	2028/02/13
STATION CASINOS LLC 4.5 02/15/28	社	債 券	4.5000	1,385	1,369	222,539	2028/02/15
PHILIP MORRIS INTL INC 4.875 02/15/28	社	債 券	4.8750	1,900	1,909	310,410	2028/02/15
T-MOBILE USA INC 2.05 02/15/28	社	債 券	2.0500	1,100	1,057	171,889	2028/02/15
DEUTSCHE BANK NY 02/08/28	社	債 券	5.7060	1,325	1,332	216,662	2028/02/08
OPEN TEXT CORP 3.875 02/15/28	社	債 券	3.8750	450	438	71,338	2028/02/15
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.85 02/04/28	社	債 券	4.8500	475	477	77,600	2028/02/04
INTEL CORP 4.875 02/10/28	社	債 券	4.8750	350	351	57,115	2028/02/10
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103 03/08/27	社	債 券	4.1030	1,125	1,121	182,331	2027/03/08
ANTHEM INC 4.101 03/01/28	社	債 券	4.1010	1,300	1,289	209,619	2028/03/01
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社	債 券	4.3000	1,375	1,367	222,220	2028/03/25
BAT CAPITAL CORP 2.259 03/25/28	社	債 券	2.2590	350	336	54,777	2028/03/25
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.2 03/15/28	社	債 券	4.2000	2,615	2,578	419,169	2028/03/15
HUMANA INC 5.75 03/01/28	社	債 券	5.7500	1,800	1,827	297,130	2028/03/01
FACTSET RESEARCH SYSTEMS 2.9 03/01/27	社	債 券	2.9000	2,570	2,539	412,799	2027/03/01
T-MOBILE USA INC 4.95 03/15/28	社	債 券	4.9500	400	401	65,337	2028/03/15
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.375 03/24/27	社	債 券	3.3750	2,000	1,987	322,986	2027/03/24
AMGEN INC 5.15 03/02/28	社	債 券	5.1500	3,010	3,034	493,326	2028/03/02
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 6.75 03/15/28	社	債 券	6.7500	605	613	99,689	2028/03/15
NISOURCE INC 5.25 03/30/28	社	債 券	5.2500	400	403	65,649	2028/03/30
ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.875 03/03/28	社	債 券	4.8750	1,300	1,309	212,867	2028/03/03
AMERICAN TOWER CORP 5.5 03/15/28	社	債 券	5.5000	1,900	1,924	312,809	2028/03/15
TAKE-TWO INTERACTIVE SOF 4.95 03/28/28	社	債 券	4.9500	825	829	134,790	2028/03/28
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4.85 03/25/27	社	債 券	4.8500	900	901	146,591	2027/03/25
DISCOVERY HOLDINGS INC 3.755 03/15/27	社	債 券	3.7550	632	633	102,988	2027/03/15
XCEL ENERGY INC 4.75 03/21/28	社	債 券	4.7500	750	751	122,116	2028/03/21
EVERSOURCE ENERGY 5.45 03/01/28	社	債 券	5.4500	275	278	45,212	2028/03/01
ESSEX PORTFOLIO LP 1.7 03/01/28	社	債 券	1.7000	375	358	58,202	2028/03/01
SABRE GBL INC 10.75 03/15/30	社	債 券	10.7500	267	253	41,247	2030/03/15
EPR PROPERTIES 4.95 04/15/28	社	債 券	4.9500	1,000	999	162,388	2028/04/15
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社	債 券	3.2500	3,000	2,936	477,363	2028/04/15
EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35 04/20/28	社	債 券	4.3500	664	659	107,250	2028/04/20
ORGANON & CO/ORG 4.125 04/30/28	社	債 券	4.1250	775	764	124,310	2028/04/30
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.7 04/01/28	社	債 券	5.7000	225	228	37,140	2028/04/01
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社	債 券	6.8750	500	510	82,995	2028/04/14
MORGAN STANLEY 04/20/28	社	債 券	4.2100	900	897	145,819	2028/04/20
DELTA AIR LINES INC 4.375 04/19/28	社	債 券	4.3750	1,000	994	161,600	2028/04/19
CSL FINANCE PLC 3.85 04/27/27	社	債 券	3.8500	1,995	1,984	322,555	2027/04/27

銘	柄	当		期			末
		種	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	
					千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SYNOPSIS INC 4.65 04/01/28	社	債 券	4.6500	250	250	40,649	2028/04/01
MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45 04/15/28	社	債 券	2.4500	550	530	86,161	2028/04/15
CK HUTCHISON INTL 23 4.75 04/21/28	社	債 券	4.7500	400	401	65,279	2028/04/21
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 04/15/30	社	債 券	7.8750	890	908	147,655	2030/04/15
TRANS-CANADA PIPELINES 4.25 05/15/28	社	債 券	4.2500	675	671	109,072	2028/05/15
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 4.95 05/15/28	社	債 券	4.9500	775	778	126,528	2028/05/15
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社	債 券	5.5000	400	400	65,029	2028/05/01
MIDCAP FINANCIAL ISSR TR 6.5 05/01/28	社	債 券	6.5000	500	499	81,240	2028/05/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 05/10/28	社	債 券	4.9270	975	976	158,740	2028/05/10
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.8 05/12/28	社	債 券	6.8000	1,000	1,026	166,911	2028/05/12
ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75 05/28/28	社	債 券	1.7500	1,305	1,243	202,143	2028/05/28
MAREX GROUP PLC 5.829 05/08/28	社	債 券	5.8290	1,400	1,408	228,895	2028/05/08
KEURIG DR PEPPER INC 4.35 05/15/28	社	債 券	4.3500	1,075	1,068	173,632	2028/05/15
WOODSIDE FINANCE LTD 4.9 05/19/28	社	債 券	4.9000	1,400	1,404	228,229	2028/05/19
UBS GROUP AG 05/12/28	社	債 券	4.7510	575	575	93,625	2028/05/12
EQUINIX INC 2.0 05/15/28	社	債 券	2.0000	925	882	143,455	2028/05/15
JAPAN TOBACCO INC 4.85 05/15/28	社	債 券	4.8500	350	351	57,103	2028/05/15
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 9.125 05/01/29	社	債 券	9.1250	1,045	997	162,139	2029/05/01
EPR PROPERTIES 4.5 06/01/27	社	債 券	4.5000	1,400	1,397	227,090	2027/06/01
CANADIAN NATL RESOURCES 3.85 06/01/27	社	債 券	3.8500	1,275	1,267	206,033	2027/06/01
WILLIAMS PARTNERS LP 3.75 06/15/27	社	債 券	3.7500	1,575	1,565	254,458	2027/06/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/28	社	債 券	3.6910	275	272	44,326	2028/06/05
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社	債 券	5.7500	2,630	2,655	431,622	2028/06/01
L3HARRIS TECH INC 4.4 06/15/28	社	債 券	4.4000	1,450	1,444	234,758	2028/06/15
FISERV INC 2.25 06/01/27	社	債 券	2.2500	1,600	1,569	255,087	2027/06/01
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/28	社	債 券	2.8750	1,100	1,054	171,446	2028/06/15
AES CORP/THE 5.45 06/01/28	社	債 券	5.4500	1,000	1,010	164,208	2028/06/01
ALLY FINANCIAL INC 4.75 06/09/27	社	債 券	4.7500	900	901	146,583	2027/06/09
HCA INC 5.2 06/01/28	社	債 券	5.2000	2,575	2,595	421,961	2028/06/01
NETAPP INC 2.375 06/22/27	社	債 券	2.3750	1,050	1,030	167,560	2027/06/22
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 5.75 06/06/28	社	債 券	5.7500	425	432	70,338	2028/06/06
EQUITABLE AMERICA GLOBAL 4.65 06/09/28	社	債 券	4.6500	375	374	60,828	2028/06/09
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社	債 券	7.7500	1,515	1,510	245,599	2027/07/01
TARGA RESOURCES CORP 5.2 07/01/27	社	債 券	5.2000	825	830	134,984	2027/07/01
NTT 4.567 07/16/27	社	債 券	4.5670	675	676	109,894	2027/07/16
CASTLE PEAK PWR FIN CO 3.25 07/25/27	社	債 券	3.2500	900	889	144,582	2027/07/25
ASHTAD CAPITAL INC 1.5 08/12/26	社	債 券	1.5000	2,630	2,624	426,692	2026/08/12
GLOBAL PAYMENTS INC 4.95 08/15/27	社	債 券	4.9500	2,535	2,543	413,444	2027/08/15
ROYALTY PHARMA PLC 1.75 09/02/27	社	債 券	1.7500	1,275	1,235	200,851	2027/09/02
RADIATE HOLDCO / FINANCE 4.5 09/15/26	社	債 券	4.5000	855	849	138,111	2026/09/15
AVIATION CAPITAL GROUP 1.95 09/20/26	社	債 券	1.9500	1,600	1,592	258,927	2026/09/20
LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27	社	債 券	6.7500	835	507	82,455	2027/10/15
CONAGRA BRANDS INC 1.375 11/01/27	社	債 券	1.3750	1,500	1,438	233,766	2027/11/01
SOUTHERN CAL EDISON 5.85 11/01/27	社	債 券	5.8500	550	557	90,690	2027/11/01
SABRE GLBL INC 10.75 11/15/29	社	債 券	10.7500	137	129	21,121	2029/11/15
CENTENE CORP 4.25 12/15/27	社	債 券	4.2500	814	809	131,631	2027/12/15
CDW LLC/CDW FINANCE 2.67 12/01/26	社	債 券	2.6700	3,015	2,996	487,161	2026/12/01
OPEN TEXT CORP 6.9 12/01/27	社	債 券	6.9000	1,400	1,428	232,243	2027/12/01
合 計	—	—	—	168,464	167,377	27,207,178	—

■投資信託財産の構成

2026年7月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	27,207,178	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,034,144	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	28,241,323	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、27,420,563千円、97.1％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7月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=162.55円、1ユーロ=185.55円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年7月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	48,701,832,125円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	260,139,115
公 社 債(評価額)	27,207,178,707
未 収 入 金	20,995,511,902
未 収 利 息	237,952,185
未 払 費 用	1,050,216
(B) 負 債	28,861,140,071
未 払 金	28,639,173,281
未 払 収 益 分 配 金	98,219,668
未 払 解 約 金	44,161,911
未 払 信 託 報 酬	79,210,800
そ の 他 未 払 費 用	374,411
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	19,840,692,054
元 本	19,643,933,726
次 期 繰 越 損 益 金	196,758,328
(D) 受 益 権 総 口 数	19,643,933,726口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	10,100円

(注) 期首における元本額は24,233,916,662円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は4,589,982,936円です。

■損益の状況

当期 自2025年7月19日 至2026年7月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,166,839,821円
受 取 利 息	1,139,374,649
そ の 他 収 益	27,465,172
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△794,770,620
売 買 損 益	3,233,004,420
売 買 損 益	△4,027,775,040
(C) 信 託 報 酬 等	△170,977,599
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	201,091,602
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	100,669,186
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△6,782,792
(配 当 等 相 当 額)	(609,127)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,391,919)
(G) 合 計(D＋E＋F)	294,977,996
(H) 収 益 分 配 金	△98,219,668
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	196,758,328
追 加 信 託 差 損 益 金	△6,782,792
(配 当 等 相 当 額)	(609,127)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,391,919)
分 配 準 備 積 立 金	2,583,534,981
繰 越 損 益 金	△2,379,993,861

(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、当期は56,465,538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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	995,862,222円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	609,127
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,685,892,427
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	2,682,363,776
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,365.49
(g) 分 配 金	98,219,668
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	50

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《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)