

運用報告書 (全体版)

先進国投資適格債券ファンド (為替ヘッジあり)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2015年3月2日から2025年2月21日までです。
運用方針	日本を除く先進国の公社債に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	日本を除く先進国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	取得時においてB B B格相当以上の格付けを有する公社債(投資適格債券)に投資を行います。投資適格債券のうち、普通社債、劣後債、国債等に投資を行い、組入比率は高位を保つことを基本とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 運用指図に関する権限の一部(有価証券等の運用の指図に関する権限)を、メロン・インベストメンツ・コーポレーションに委託します。
組入制限	株式への投資は、転換社債等の転換等により取得したものに限り、その投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年4回の毎決算時(原則として2月、5月、8月、11月の各22日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

愛称：マイフルツ

第21期 <決算日 2020年5月22日>
第22期 <決算日 2020年8月24日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「先進国投資適格債券ファンド(為替ヘッジあり)」は、2020年8月24日に第22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/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		(分配落)	税金込み	期騰落	騰落率	(参考指数)			
第7作成期	13期(2018年5月22日)	円 8,639	円 70	△2.1	10,208.56	△1.0	% 101.4	% -	百万円 19,270
	14期(2018年8月22日)	8,714	75	1.7	10,327.06	1.2	95.4	-	18,791
第8作成期	15期(2018年11月22日)	8,380	70	△3.0	10,130.32	△1.9	99.5	-	17,226
	16期(2019年2月22日)	8,583	80	3.4	10,382.73	2.5	95.8	-	17,200
第9作成期	17期(2019年5月22日)	8,721	80	2.5	10,609.29	2.2	97.4	-	17,429
	18期(2019年8月22日)	9,148	75	5.8	11,143.91	5.0	96.4	-	18,847
第10作成期	19期(2019年11月22日)	9,067	50	△0.3	11,066.41	△0.7	99.4	-	20,020
	20期(2020年2月25日)	9,281	65	3.1	11,380.30	2.8	99.7	-	21,491
第11作成期	21期(2020年5月22日)	9,090	55	△1.5	11,126.40	△2.2	98.5	-	20,990
	22期(2020年8月24日)	9,453	75	4.8	11,607.08	4.3	99.2	-	20,962

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 参考指数 (ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)) の指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を使用し、設定日 (2015年3月2日) を10,000として指数化しております (以下同じ)。

(注4) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

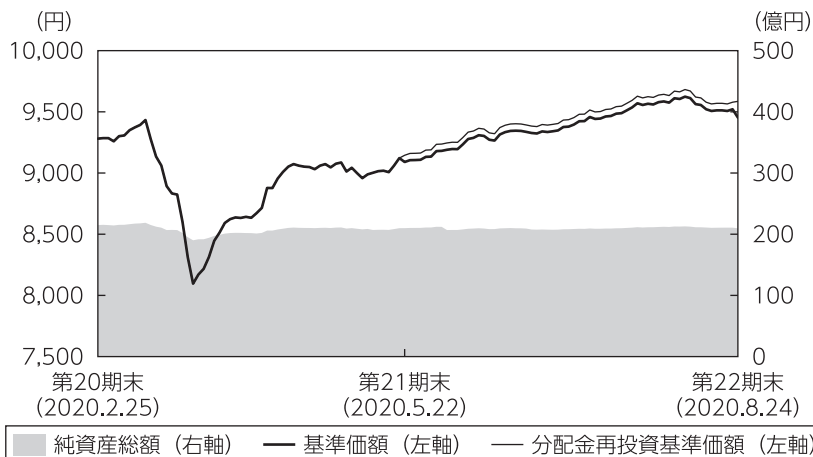
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第21期	(期首) 2020年2月25日	円 9,281	% -	11,380.30	-	% 99.7	% -
	2月末	9,259	△0.2	11,354.44	△0.2	98.0	-
	3月末	8,592	△7.4	10,645.65	△6.5	97.0	-
	4月末	9,076	△2.2	11,041.96	△3.0	95.9	-
	(期末) 2020年5月22日	9,145	△1.5	11,126.40	△2.2	98.5	-
第22期	(期首) 2020年5月22日	9,090	-	11,126.40	-	98.5	-
	5月末	9,134	0.5	11,170.29	0.4	97.9	-
	6月末	9,335	2.7	11,375.91	2.2	99.4	-
	7月末	9,579	5.4	11,638.61	4.6	97.1	-
	(期末) 2020年8月24日	9,528	4.8	11,607.08	4.3	99.2	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第21期～第22期の運用経過（2020年2月26日から2020年8月24日まで）

基準価額等の推移



第21期首： 9,281円
第22期末： 9,453円
(既払分配金130円)
騰落率： 3.3%
(分配金再投資ベース)

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

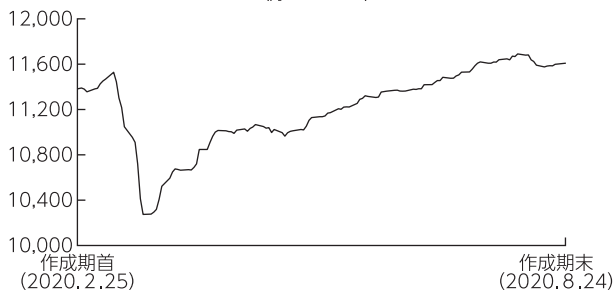
基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国の公社債に分散投資を行い、為替ヘッジを行った結果、主に米国の投資適格社債市場が上昇したことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

●海外債券市況

＜ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス
(円ヘッジベース)＞



＜投資適格債券市場＞

米国国債市場は、上昇（利回りは低下）しました。3月上旬にかけ新型コロナウイルスの感染拡大懸念を受けリスク回避姿勢が高まったことなどから上昇しました。ドイツ国債市場は、感染拡大懸念が上昇要因となった一方で各国の財政出動などが下落要因となり、作成期を通じては小幅に上昇しました。

投資適格社債市場は、米国は上昇し、欧州は下落しました。対国債スプレッドは、米国、欧州ともに拡大しました。

ポートフォリオについて

投資適格社債市場の需給状況、利回り水準や金利見通しなどを勘案し、欧州の社債と比較して魅力度が高いと考えられる米国の米ドル建て社債を中心とするポートフォリオを維持しました。

業種別組入比率は、割安な水準にあると判断している金融セクターの比率を高め維持しました。組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いました。

【格付別保有比率】

作成期首	
格付け	比率
	%
AAA/Aaa	1.8
AA/Aa	9.2
A/A	47.5
BBB/Baa	41.2
BB/Ba以下	0.0

(注1) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、高い格付けを採用しています。

作成期末	
格付け	比率
	%
AAA/Aaa	1.5
AA/Aa	7.0
A/A	46.9
BBB/Baa	43.8
BB/Ba以下	0.0

【業種別組入比率】

作成期首		
順位	業種	比率
		%
1	金融	30.9
2	ヘルスケア	11.3
3	エネルギー	9.8
4	公益事業	8.2
5	資本財・サービス	7.9
6	情報技術	6.9
7	不動産	6.6
8	コミュニケーション・サービス	6.4
9	生活必需品	6.2
10	一般消費財・サービス	3.9

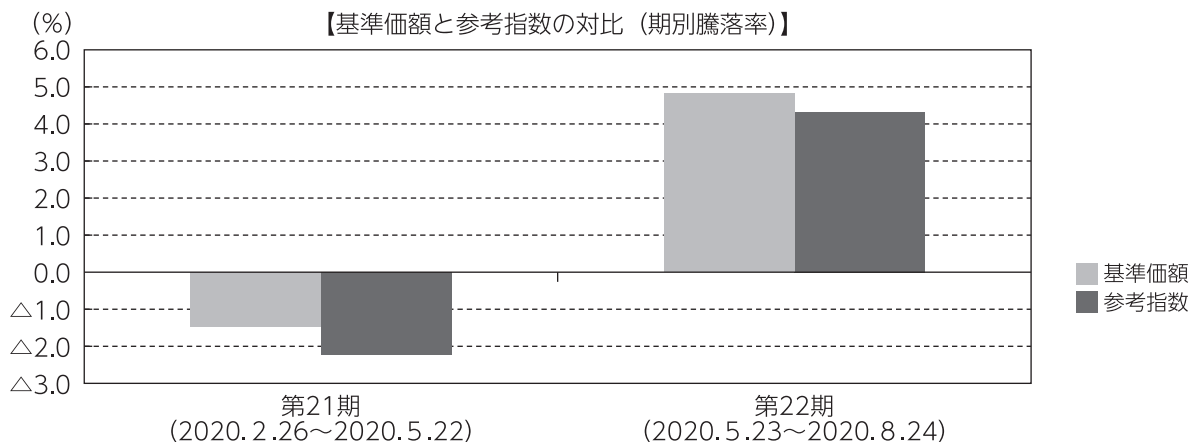
(注1) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は、世界産業分類基準（GICS）の11セクターに基づいて分類しています。

作成期末		
順位	業種	比率
		%
1	金融	29.6
2	ヘルスケア	12.0
3	公益事業	8.3
4	資本財・サービス	8.1
5	コミュニケーション・サービス	7.2
6	エネルギー	7.2
7	情報技術	6.9
8	不動産	6.9
9	生活必需品	5.4
10	一般消費財・サービス	5.2

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第21期	第22期
	2020年2月26日 ～2020年5月22日	2020年5月23日 ～2020年8月24日
当期分配金（税引前）	55円	75円
対基準価額比率	0.60%	0.79%
当期の収益	54円	75円
当期の収益以外	0円	-円
翌期繰越分配対象額	81円	266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

新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気動向や各国の財政動向などが意識される中、短期的にはそれらの動向に左右される展開を予想します。しかし、F R B（米連邦準備制度理事会）の流動性改善に向けた社債の購入などは市場の下支え要因になると考えます。

引き続き需給状況、利回り水準や金利見通しなどの観点から、米国の米ドル建て社債を中心とした運用を行う方針です。また組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第21期～第22期		項目の概要
	(2020年2月26日 ～2020年8月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	33円	0.365%	(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9,159円です。
(投信会社)	(21)	(0.229)	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)	(11)	(0.120)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	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)	(1)	(0.007)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	34	0.374	

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

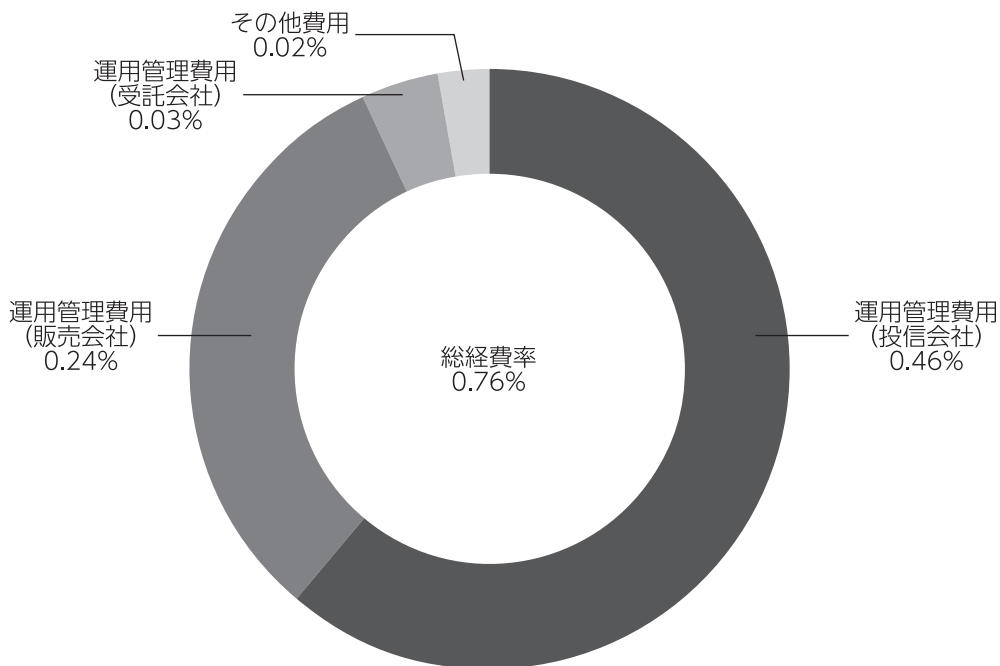
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

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



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■売買及び取引の状況 (2020年2月26日から2020年8月24日まで)

公社債

			第 21 期 ~ 第 22 期	
			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	社 債 券	千アメリカ・ドル 22,088	千アメリカ・ドル 24,338 (442)

(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 (2020年2月26日から2020年8月24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

作成期 区 分	額面金額	第 11 作 成 期 末			残存期間別組入比率			
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 159,543	千アメリカ・ドル 180,346	千円 19,080,688	% 91.0	% -	% 64.9	% 21.8	% 4.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 200	千オーストラリア・ドル 209	千円 15,848	0.1	-	-	-	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 550	千イギリス・ポンド 666	千円 92,259	0.4	-	0.1	0.3	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
イギリス	325	373	46,571	0.2	-	0.2	-	-
アイルランド	500	508	63,424	0.3	-	0.3	-	-
オランダ	1,425	1,486	185,567	0.9	-	0.8	-	0.1
ルクセンブルグ	900	934	116,678	0.6	-	0.6	-	-
フランス	1,375	1,495	186,635	0.9	-	0.7	0.2	-
ドイツ	400	407	50,801	0.2	-	-	0.2	-
スペイン	400	425	53,142	0.3	-	-	0.3	-
アメリカ	6,795	7,198	898,347	4.3	-	3.1	1.2	-
合 計	-	-	千円 20,789,964	99.2	-	70.6	24.1	4.6

(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

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41	特殊債券	4.2500	625	788	83,431	2041/11/23	
GE CAPITAL CORP 5.875 01/14/38	社債券	5.8750	469	549	58,175	2038/01/14	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社債券	3.6250	600	684	72,447	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社債券	3.9500	200	233	24,655	2028/01/15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29	社債券	4.7500	400	488	51,684	2029/01/23	
CONAGRA BRANDS INC 3.2 01/25/23	社債券	3.2000	450	474	50,231	2023/01/25	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25	社債券	3.5000	420	406	42,981	2025/01/15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.069 01/24/23	社債券	3.0690	450	465	49,275	2023/01/24	
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33	社債券	4.0000	900	1,009	106,794	2033/01/10	
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39	社債券	7.6250	200	315	33,363	2039/01/15	
FEDEX CORP 5.1 01/15/44	社債券	5.1000	200	258	27,330	2044/01/15	
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46	社債券	4.6500	275	367	38,874	2046/01/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75 01/11/27	社債券	3.7500	300	340	35,977	2027/01/11	
CITIGROUP INC 01/10/28	社債券	3.8870	835	956	101,162	2028/01/10	
CAMERON LNG LLC 3.302 01/15/35	社債券	3.3020	485	553	58,537	2035/01/15	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 4.25 01/15/49	社債券	4.2500	410	539	57,120	2049/01/15	
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29	社債券	3.5090	805	913	96,599	2029/01/23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社債券	8.2000	300	494	52,293	2039/01/15	
BNP PARIBAS 01/13/31	社債券	3.0520	500	541	57,327	2031/01/13	
HEALTHCARE REALTY TRUST 3.625 01/15/28	社債券	3.6250	333	359	37,997	2028/01/15	
MARSH & MCLENNAN COS INC 2.75 01/30/22	社債券	2.7500	175	180	19,085	2022/01/30	
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31	社債券	3.2500	500	558	59,136	2031/01/15	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65 01/13/31	社債券	2.6500	500	541	57,266	2031/01/13	
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債券	2.4500	445	479	50,706	2031/01/15	
BROADCOM CRP 3.875 01/15/27	社債券	3.8750	375	416	44,083	2027/01/15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.75 01/24/24	社債券	3.7500	460	503	53,241	2024/01/24	
SPIRIT REALTY LP 3.4 01/15/30	社債券	3.4000	400	404	42,823	2030/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債券	3.2500	500	573	60,682	2028/01/22	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債券	1.6500	510	503	53,251	2031/01/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債券	2.8000	550	589	62,347	2030/01/31	
BARCLAYS PLC 4.375 01/12/26	社債券	4.3750	700	796	84,295	2026/01/12	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 3.6 01/19/27	社債券	3.6000	400	450	47,614	2027/01/19	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45 01/09/30	社債券	2.4500	525	574	60,791	2030/01/09	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.3 01/15/26	社債券	4.3000	465	541	57,300	2026/01/15	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債券	2.8750	500	492	52,122	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債券	5.6500	150	211	22,347	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債券	3.7820	450	515	54,533	2028/02/01	
SEMPRA ENERGY 4.0 02/01/48	社債券	4.0000	400	476	50,453	2048/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債券	3.9740	340	399	42,304	2030/02/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 02/25/26	社債券	3.7500	700	791	83,725	2026/02/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債券	4.5000	405	538	57,024	2045/02/01	
CISCO SYSTEMS INC 2.95 02/28/26	社債券	2.9500	250	281	29,795	2026/02/28	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債券	2.5720	500	527	55,782	2031/02/11	

作成期		第 11 作成期末					
銘	柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MICROSOFT CORP	3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,327	140,494	2027/02/06
PACIFIC GAS & ELECTRIC	2.5 02/01/31	社債	2.5000	500	482	50,996	2031/02/01
COMCAST CORP	3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	431	45,631	2028/02/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	305	32,269	2045/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	989	104,637	2046/02/01
CANADIAN NATL RAILWAY	3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	567	60,030	2048/02/03
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	270	28,581	2033/02/01
ROYAL BANK OF CANADA	2.75 02/01/22	社債	2.7500	275	284	30,122	2022/02/01
CONOCOPHILLIPS	6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	293	31,075	2039/02/01
FEDEX CORP	3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	278	29,451	2028/02/15
BP CAP MARKETS AMERICA	3.79 02/06/24	社債	3.7900	390	428	45,340	2024/02/06
TOTAL CAPITAL INTL SA	3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	115	12,249	2029/02/19
MICROSOFT CORP	2.375 02/12/22	社債	2.3750	1,250	1,286	136,128	2022/02/12
BP CAP MARKETS AMERICA	3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	279	29,613	2026/02/11
ALTRIA GROUP INC	4.4 02/14/26	社債	4.4000	395	457	48,383	2026/02/14
DISCOVER BANK	2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	312	33,078	2030/02/06
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	293	31,032	2030/02/07
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.25 02/20/23	社債	3.2500	500	533	56,490	2023/02/20
T-MOBILE USA INC	1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	505	53,490	2026/02/15
CARRIER GLOBAL CORP	2.722 02/15/30	社債	2.7220	485	510	54,049	2030/02/15
FIRST REPUBLIC BANK	02/12/24	社債	1.9120	250	257	27,224	2024/02/12
AT&T	1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	202	21,473	2028/02/01
CENTENE CORP	3.375 02/15/30	社債	3.3750	125	128	13,642	2030/02/15
METLIFE INC	4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	310	32,806	2045/03/01
AT&T INC	5.45 03/01/47	社債	5.4500	250	330	34,960	2047/03/01
PHILLIPS 66 PARTNERS LP	3.75 03/01/28	社債	3.7500	930	990	104,846	2028/03/01
MPLX LP	5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	284	30,065	2047/03/01
VERIZON COMMUNICATIONS	5.5 03/16/47	社債	5.5000	280	419	44,383	2047/03/16
MEDTRONIC INC	4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	79	8,432	2045/03/15
TELEFONICA EMISIONES SAU	5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	541	57,260	2049/03/01
BURLINGTN NORTH SANTA FE	5.05 03/01/41	社債	5.0500	400	552	58,447	2041/03/01
WASTE MANAGEMENT INC	3.9 03/01/35	社債	3.9000	600	716	75,830	2035/03/01
CSX CORP	4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	500	52,931	2044/03/15
REGENCY CENTERS LP	4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	364	38,529	2028/03/15
VERIZON COMMUNICATIONS	4.125 03/16/27	社債	4.1250	250	295	31,287	2027/03/16
CVS HEALTH CORP	4.3 03/25/28	社債	4.3000	555	654	69,288	2028/03/25
MEDTRONIC INC	3.15 03/15/22	社債	3.1500	800	834	88,297	2022/03/15
AMERICAN INTL GROUP	3.3 03/01/21	社債	3.3000	400	405	42,862	2021/03/01
PFIZER INC	2.95 03/15/24	社債	2.9500	460	497	52,681	2024/03/15
MERCK & CO INC	2.9 03/07/24	社債	2.9000	515	558	59,111	2024/03/07
CVS HEALTH CORP	3.7 03/09/23	社債	3.7000	1,935	2,085	220,643	2023/03/09
MARATHON PETROLEUM CORP	6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	356	37,764	2041/03/01
AMERISOURCEBERGEN CORP	4.25 03/01/45	社債	4.2500	250	293	31,052	2045/03/01
GILEAD SCIENCES INC	4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	353	37,377	2046/03/01

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	545	57,678	2029/03/15	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	328	419	44,347	2033/03/15	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	601	63,670	2044/03/15	
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	290	30,756	2048/03/01	
CMS ENERGY CORP 4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	408	43,260	2044/03/01	
MCDONALD'S CORP 4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	525	55,598	2047/03/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	200	21,242	2048/03/01	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.0 03/01/27	社債	4.0000	200	231	24,450	2027/03/01	
ENTERGY TEXAS INC 4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	466	49,365	2029/03/30	
KINDER MORGAN ENER PART 5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	518	54,854	2044/03/01	
ALABAMA POWER CO 3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	671	71,094	2045/03/01	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.7 03/07/22	社債	2.7000	195	202	21,401	2022/03/07	
ATMOS ENERGY CORP 4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	488	51,696	2049/03/15	
WOODSIDE FINANCE LTD 3.7 03/15/28	社債	3.7000	425	449	47,543	2028/03/15	
SOUTHERN CAL EDISON 4.2 03/01/29	社債	4.2000	615	713	75,537	2029/03/01	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	224	23,703	2050/03/22	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875 03/15/24	社債	3.8750	310	344	36,406	2024/03/15	
ARCHER DANIELS 3.375 03/15/22	社債	3.3750	585	610	64,630	2022/03/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.9 03/12/24	社債	3.9000	830	913	96,648	2024/03/12	
BOEING CO 2.8 03/01/24	社債	2.8000	100	101	10,766	2024/03/01	
ELI LILLY & CO 3.375 03/15/29	社債	3.3750	400	468	49,592	2029/03/15	
HSBC HOLDINGS PLC 03/11/25	社債	3.8030	200	216	22,874	2025/03/11	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	446	47,261	2026/03/21	
CMS ENERGY CORP 5.05 03/15/22	社債	5.0500	250	263	27,903	2022/03/15	
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.7 03/13/23	社債	2.7000	800	845	89,467	2023/03/13	
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	126	13,394	2030/03/15	
DISCOVER FINANCIAL SVS 3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	436	46,211	2025/03/04	
ECOLAB INC 4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	510	53,968	2030/03/24	
STARBUCKS CORP 2.0 03/12/27	社債	2.0000	520	545	57,714	2027/03/12	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	248	26,278	2025/03/12	
DAIMLER FINANCE NA LLC 1.75 03/10/23	社債	1.7500	590	602	63,729	2023/03/10	
BANK OF AMERICA CORP 3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	269	28,518	2025/04/21	
EXELON CORP 4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	716	75,790	2046/04/15	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 04/24/24	社債	3.7500	395	432	45,757	2024/04/24	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	590	694	73,491	2028/04/11	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 04/01/24	社債	4.0000	225	250	26,525	2024/04/01	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	482	51,097	2028/04/15	
TOTAL CAPITAL SA 3.75 04/10/24	社債	3.7500	625	695	73,543	2024/04/10	
MORGAN STANLEY 04/24/24	社債	3.7370	650	700	74,140	2024/04/24	
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	219	23,189	2024/04/09	
ENERGY TRANSFER PARTNERS 4.5 04/15/24	社債	4.5000	125	134	14,244	2024/04/15	
JPMORGAN CHASE & CO 04/25/23	社債	2.7760	650	674	71,346	2023/04/25	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	842	89,100	2028/04/06	
EOG RESOURCES INC 3.9 04/01/35	社債	3.9000	450	533	56,477	2035/04/01	

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.25 04/15/49	社債	6.2500	250	265	28,126	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	318	33,671	2027/04/10	
AMERICAN INTL GROUP 4.2 04/01/28	社債	4.2000	305	357	37,794	2028/04/01	
MARS INC 3.2 04/01/30	社債	3.2000	400	460	48,763	2030/04/01	
WEA FINANCE LLC 3.15 04/05/22	社債	3.1500	450	457	48,415	2022/04/05	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	857	90,752	2027/04/15	
BB&T CORPORATION 2.75 04/01/22	社債	2.7500	175	181	19,184	2022/04/01	
WALMART INC 4.25 04/15/21	社債	4.2500	1,200	1,231	130,291	2021/04/15	
STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30	社債	3.4500	470	522	55,250	2030/04/15	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	449	47,505	2027/04/15	
DOLLAR GENERAL CORP 3.25 04/15/23	社債	3.2500	550	583	61,774	2023/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	339	35,947	2030/04/15	
HUSKY ENERGY INC 3.95 04/15/22	社債	3.9500	200	206	21,838	2022/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	217	23,026	2025/04/01	
TJX COS INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	405	484	51,312	2030/04/15	
CK HUTCHISON INTL 19 LTD 3.25 04/11/24	社債	3.2500	400	427	45,215	2024/04/11	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	351	37,159	2050/04/27	
HP ENTERPRISE CO 2.25 04/01/23	社債	2.2500	450	464	49,128	2023/04/01	
DOLLAR GENERAL CORP 3.5 04/03/30	社債	3.5000	350	401	42,488	2030/04/03	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	181	19,217	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	511	54,080	2027/04/06	
PPL CAPITAL FUNDING INC 4.125 04/15/30	社債	4.1250	300	356	37,719	2030/04/15	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	832	88,130	2030/04/15	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	494	52,342	2026/04/08	
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社債	4.9500	75	82	8,753	2025/04/15	
CIGNA CORP 3.25 04/15/25	社債	3.2500	550	606	64,171	2025/04/15	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	494	52,343	2044/05/15	
LOCKHEED MARTIN 4.7 05/15/46	社債	4.7000	200	279	29,575	2046/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	608	64,376	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	362	38,338	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	574	60,804	2027/05/03	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 3.75 05/21/29	社債	3.7500	115	135	14,371	2029/05/21	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	649	68,728	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	923	97,686	2025/05/22	
AMGEN INC 2.65 05/11/22	社債	2.6500	300	311	32,904	2022/05/11	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	267	28,261	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	253	26,822	2026/05/20	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 05/15/23	社債	3.4980	425	443	46,935	2023/05/15	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	507	53,716	2035/05/15	
SUNCOR ENERGY INC 6.8 05/15/38	社債	6.8000	125	172	18,260	2038/05/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 3.491 05/23/23	社債	3.4910	800	838	88,765	2023/05/23	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	327	34,659	2045/05/13	
NORDEA BANK ABP 4.875 05/13/21	社債	4.8750	200	206	21,825	2021/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	382	40,432	2045/05/15	

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HSBC HOLDINGS PLC 05/22/30	社債	3.9730	300	342	36,192	2030/05/22	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	665	70,447	2047/05/01	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	436	46,206	2029/05/18	
DAIMLER FINANCE NA LLC 3.7 05/04/23	社債	3.7000	555	595	63,034	2023/05/04	
ENERGY TRANSFER OPERATING 3.75 05/15/30	社債	3.7500	335	333	35,311	2030/05/15	
EQUINIX INC 5.375 05/15/27	社債	5.3750	475	521	55,144	2027/05/15	
DOLLAR TREE INC 4.2 05/15/28	社債	4.2000	757	894	94,632	2028/05/15	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95 05/15/28	社債	3.9500	626	741	78,487	2028/05/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	473	50,060	2030/05/01	
VODAFONE GROUP PLC 4.375 05/30/28	社債	4.3750	364	436	46,180	2028/05/30	
CONSTELLATION BRANDS INC 2.875 05/01/30	社債	2.8750	90	97	10,292	2030/05/01	
BIOGEN INC 2.25 05/01/30	社債	2.2500	290	300	31,820	2030/05/01	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	386	40,943	2030/05/15	
IBM CORP 3.0 05/15/24	社債	3.0000	250	271	28,777	2024/05/15	
APPLE INC 1.65 05/11/30	社債	1.6500	245	254	26,934	2030/05/11	
ALLY FINANCIAL INC 3.875 05/21/24	社債	3.8750	475	505	53,476	2024/05/21	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	874	92,525	2030/05/01	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 05/22/24	社債	2.3590	510	528	55,879	2024/05/22	
COOPERAT RABOBANK UA/NY 3.375 05/21/25	社債	3.3750	400	449	47,581	2025/05/21	
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社債	4.4170	440	511	54,101	2025/05/25	
BARCLAYS PLC 05/07/25	社債	3.9320	310	336	35,652	2025/05/07	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	756	80,019	2030/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	565	59,863	2029/06/19	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	291	30,845	2045/06/01	
WAL-MART STORES INC 4.05 06/29/48	社債	4.0500	225	299	31,721	2048/06/29	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	623	65,975	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	538	57,015	2028/06/15	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45 06/01/27	社債	3.4500	425	481	50,975	2027/06/01	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	474	50,191	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	567	60,059	2028/06/01	
CORPORATE OFFICE PROP LP 3.7 06/15/21	社債	3.7000	175	177	18,787	2021/06/15	
RIO TINTO FIN USA LTD 3.75 06/15/25	社債	3.7500	371	419	44,426	2025/06/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.15 06/19/23	社債	4.1500	405	431	45,626	2023/06/19	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	626	66,313	2051/06/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/23	社債	2.9080	525	545	57,687	2023/06/05	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	570	60,310	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	330	34,980	2027/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	338	35,859	2027/06/20	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	553	58,561	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	417	44,201	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	350	402	42,598	2029/06/01	
MASTERCARD INC 2.95 06/01/29	社債	2.9500	400	453	47,967	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	387	41,033	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	308	32,646	2028/06/01	

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25 06/15/23	社債	4.2500	350	387	41,020	2023/06/15	
DTE ENERGY CO 3.5 06/01/24	社債	3.5000	350	382	40,445	2024/06/01	
PAYPAL HOLDINGS INC 1.65 06/01/25	社債	1.6500	390	405	42,855	2025/06/01	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	419	44,417	2025/06/01	
UPJOHN INC 2.7 06/22/30	社債	2.7000	230	241	25,598	2030/06/22	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	485	51,331	2026/06/19	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 0.7 06/15/23	社債	0.7000	375	375	39,756	2023/06/15	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	495	52,387	2045/07/20	
TECK RESOURCES LIMITED 6.25 07/15/41	社債	6.2500	300	340	36,047	2041/07/15	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	565	59,798	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	582	61,598	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	835	914	96,721	2027/07/01	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.8 07/18/29	社債	2.8000	395	447	47,360	2029/07/18	
WELLS FARGO & COMPANY 2.625 07/22/22	社債	2.6250	400	416	44,086	2022/07/22	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	278	29,451	2030/07/23	
COMCAST CORP 4.65 07/15/42	社債	4.6500	200	263	27,893	2042/07/15	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	75	102	10,849	2046/07/15	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	717	75,884	2028/07/22	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.15 07/15/23	社債	3.1500	433	462	48,945	2023/07/15	
EDP FINANCE BV 3.625 07/15/24	社債	3.6250	300	328	34,724	2024/07/15	
SPIRIT REALTY LP 4.0 07/15/29	社債	4.0000	400	422	44,656	2029/07/15	
BRIXMOR OPERATING PART 4.05 07/01/30	社債	4.0500	525	566	59,905	2030/07/01	
PEPSICO INC 2.625 07/29/29	社債	2.6250	420	469	49,695	2029/07/29	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	483	51,139	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	693	73,332	2026/07/01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/25	社債	3.8700	550	605	64,095	2025/07/09	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9 07/26/24	社債	2.9000	750	810	85,732	2024/07/26	
ALLSTATE CORP 3.85 08/10/49	社債	3.8500	245	305	32,329	2049/08/10	
CONCHO RESOURCES INC 4.3 08/15/28	社債	4.3000	335	380	40,206	2028/08/15	
AMAZON.COM INC 4.05 08/22/47	社債	4.0500	330	433	45,915	2047/08/22	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	411	43,531	2026/08/19	
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	385	40,793	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	241	25,524	2024/08/15	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 2.875 08/05/21	社債	2.8750	200	204	21,652	2021/08/05	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	510	53,982	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	353	37,401	2039/08/15	
AT&T INC 5.55 08/15/41	社債	5.5500	390	509	53,952	2041/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.862 08/21/46	社債	4.8620	250	343	36,348	2046/08/21	
AT&T INC 4.9 08/15/37	社債	4.9000	425	532	56,319	2037/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	475	50,356	2040/08/21	
BAT CAPITAL CORP 3.222 08/15/24	社債	3.2220	375	404	42,808	2024/08/15	
ASTRAZENECA PLC 3.5 08/17/23	社債	3.5000	625	678	71,791	2023/08/17	
NORDEA BANK ABP 3.75 08/30/23	社債	3.7500	451	488	51,683	2023/08/30	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375 08/15/24	社債	2.3750	235	251	26,571	2024/08/15	

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	291	30,860	2027/08/01	
HARTFORD FINL SVCS GRP 2.8 08/19/29	社債	2.8000	450	489	51,799	2029/08/19	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	311	32,922	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	244	25,838	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	500	52,915	2030/08/15	
VODAFONE GROUP PLC 4.25 09/17/50	社債	4.2500	150	180	19,091	2050/09/17	
PPL CAPITAL FUNDING INC 4.0 09/15/47	社債	4.0000	400	482	51,001	2047/09/15	
LINCOLN NATIONAL CORP 4.0 09/01/23	社債	4.0000	800	876	92,757	2023/09/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	862	91,283	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	540	629	66,631	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	490	51,848	2028/09/24	
BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.7 09/01/45	社債	4.7000	125	173	18,307	2045/09/01	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	322	34,136	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	861	91,132	2027/09/29	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 3.2 09/23/26	社債	3.2000	625	699	73,956	2026/09/23	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 2.875 09/23/23	社債	2.8750	250	265	28,141	2023/09/23	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	426	45,143	2041/09/01	
VISA INC 2.15 09/15/22	社債	2.1500	425	440	46,623	2022/09/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 2.52 09/19/22	社債	2.5200	400	416	44,041	2022/09/19	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	669	70,840	2027/09/14	
APPLE INC 2.9 09/12/27	社債	2.9000	400	450	47,709	2027/09/12	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	464	49,176	2025/09/21	
SERVICENOW INC 1.4 09/01/30	社債	1.4000	325	320	33,859	2030/09/01	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75 09/15/30	社債	1.7500	250	246	26,100	2030/09/15	
PFIZER INC 3.2 09/15/23	社債	3.2000	445	481	50,916	2023/09/15	
LEXINGTON REALTY TRUST 2.7 09/15/30	社債	2.7000	280	283	29,971	2030/09/15	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875 09/26/23	社債	3.8750	250	274	29,077	2023/09/26	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,493	157,991	2025/09/24	
AMERIPRISE FINANCIAL INC 2.875 09/15/26	社債	2.8750	475	526	55,702	2026/09/15	
SKY LTD 3.75 09/16/24	社債	3.7500	350	393	41,617	2024/09/16	
BROADCOM INC 4.11 09/15/28	社債	4.1100	207	233	24,704	2028/09/15	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	323	34,237	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	408	43,216	2029/09/15	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 3.875 09/12/23	社債	3.8750	575	623	65,930	2023/09/12	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	800	825	87,371	2024/09/13	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.7 09/15/24	社債	3.7000	350	389	41,174	2024/09/15	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	374	39,661	2047/10/15	
AMERICAN TOWER CORP 3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	207	21,977	2026/10/15	
NATIONAL RETAIL PROP INC 4.3 10/15/28	社債	4.3000	405	454	48,079	2028/10/15	
CIGNA CORP 4.375 10/15/28	社債	4.3750	918	1,100	116,422	2028/10/15	
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	284	30,112	2027/10/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/31/38	社債	4.0170	300	360	38,116	2038/10/31	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社債	6.3500	125	160	17,013	2045/10/15	
ERAC USA FINANCE LLC 7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	281	29,802	2037/10/15	

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
MARATHON OIL CORP 6.6 10/01/37	社債	6.6000	355	379	40,113	2037/10/01	
NEWMONT GOLDCORP CORP 2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	519	54,921	2029/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/30	社債	2.8790	450	486	51,428	2030/10/30	
TOTAL CAPITAL SA 3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	645	68,277	2028/10/11	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	524	55,475	2030/10/01	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.65 10/12/23	社債	3.6500	425	467	49,455	2023/10/12	
PEPSICO INC 3.0 10/15/27	社債	3.0000	125	141	14,983	2027/10/15	
ING GROEP NV 4.1 10/02/23	社債	4.1000	700	771	81,641	2023/10/02	
BRANCH BANKING & TRUST 3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	785	83,095	2026/10/30	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.65 10/01/26	社債	2.6500	315	345	36,558	2026/10/01	
BANK OF AMERICA CORP 10/22/25	社債	2.4560	525	556	58,914	2025/10/22	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/25	社債	2.4060	475	500	52,911	2025/10/30	
MORGAN STANLEY 5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	446	47,260	2025/11/24	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.625 11/16/48	社債	4.6250	284	384	40,673	2048/11/16	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社債	4.1250	400	478	50,610	2028/11/16	
ABBOTT LABORATORIES 4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	533	56,410	2036/11/30	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25 11/01/28	社債	4.2500	162	193	20,449	2028/11/01	
METLIFE INC 3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	257	27,269	2025/11/13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	323	34,268	2026/11/16	
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418 11/15/35	社債	4.4180	458	478	50,576	2035/11/15	
WASTE MANAGEMENT INC 3.15 11/15/27	社債	3.1500	505	565	59,783	2027/11/15	
AETNA INC 3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	359	37,992	2024/11/15	
APPLE INC 3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	363	38,464	2027/11/13	
NAB 3.7 11/04/21	社債	3.7000	400	416	44,029	2021/11/04	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 2.65 11/15/22	社債	2.6500	560	585	61,967	2022/11/15	
CLEVELAND ELECTRIC ILLUM 4.55 11/15/30	社債	4.5500	300	358	37,879	2030/11/15	
PRAXAIR INC 3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	304	32,189	2042/11/07	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU 3.1 11/15/26	社債	3.1000	1,050	1,169	123,749	2026/11/15	
BOEING CO 3.45 11/01/28	社債	3.4500	135	135	14,305	2028/11/01	
ABBVIE INC 4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	1,389	147,059	2039/11/21	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	757	80,109	2047/11/15	
CONAGRA BRANDS INC 5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	340	36,055	2048/11/01	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.5 11/02/22	社債	2.5000	870	908	96,112	2022/11/02	
DH EUROPE FINANCE II 2.6 11/15/29	社債	2.6000	430	469	49,667	2029/11/15	
BROADCOM INC 4.15 11/15/30	社債	4.1500	490	556	58,899	2030/11/15	
CREDIT SUISSE NEW YORK 2.1 11/12/21	社債	2.1000	375	383	40,540	2021/11/12	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.5 11/13/23	社債	3.5000	250	273	28,907	2023/11/13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	386	40,912	2027/11/03	
ABBVIE INC 2.9 11/06/22	社債	2.9000	450	473	50,050	2022/11/06	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	323	34,185	2029/11/07	
NUVEEN LLC 4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	1,166	123,370	2028/11/01	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.375 11/15/26	社債	3.3750	300	339	35,929	2026/11/15	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7 11/15/29	社債	3.7000	525	561	59,401	2029/11/15	
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.535 11/04/24	社債	3.5350	400	443	46,925	2024/11/04	

作成期		第 11 作成期末					
銘	柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ERAC USA FINANCE LLC	2.7 11/01/23	社債	2.7000	700	730	77,311	2023/11/01
INTEL CORP	2.45 11/15/29	社債	2.4500	475	517	54,760	2029/11/15
DOMINION ENERGY GAS HLDG	3.0 11/15/29	社債	3.0000	450	499	52,863	2029/11/15
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	3.45 11/15/29	社債	3.4500	275	302	31,982	2029/11/15
PNC FINANCIAL SERVICES	2.2 11/01/24	社債	2.2000	860	916	96,954	2024/11/01
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	2.9 11/15/24	社債	2.9000	220	235	24,869	2024/11/15
PROGRESS ENERGY INC	6.0 12/01/39	社債	6.0000	165	237	25,130	2039/12/01
MCDONALD'S CORP	4.875 12/09/45	社債	4.8750	430	569	60,212	2045/12/09
HOME DEPOT INC	4.5 12/06/48	社債	4.5000	220	299	31,719	2048/12/06
JPMORGAN CHASE & CO	4.525 12/05/29	社債	4.4520	595	720	76,262	2029/12/05
CREDIT SUISSE GROUP AG	12/14/23	社債	2.9970	450	470	49,802	2023/12/14
VISA INC	3.15 12/14/25	社債	3.1500	390	437	46,282	2025/12/14
LINCOLN NATIONAL CORP	3.625 12/12/26	社債	3.6250	375	417	44,195	2026/12/12
DUKE REALTY LP	3.375 12/15/27	社債	3.3750	525	595	62,992	2027/12/15
WAL-MART STORES INC	2.65 12/15/24	社債	2.6500	600	652	69,011	2024/12/15
CON EDISON CO OF NY INC	5.5 12/01/39	社債	5.5000	125	174	18,495	2039/12/01
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.935 12/07/49	社債	3.9350	274	322	34,078	2049/12/07
CON EDISON CO OF NY INC	4.3 12/01/56	社債	4.3000	150	192	20,416	2056/12/01
ALEXANDRIA REAL ESTATE E	4.9 12/15/30	社債	4.9000	240	307	32,543	2030/12/15
PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55 12/15/29	社債	3.5500	550	551	58,382	2029/12/15
ECOLAB INC	4.35 12/08/21	社債	4.3500	352	369	39,139	2021/12/08
CATERPILLAR FINL SERVICE	3.65 12/07/23	社債	3.6500	315	347	36,793	2023/12/07
ESTEE LAUDER CO INC	2.375 12/01/29	社債	2.3750	375	404	42,817	2029/12/01
CON EDISON CO OF NY INC	4.0 12/01/28	社債	4.0000	250	298	31,559	2028/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5 12/01/29	社債	3.5000	705	715	75,743	2029/12/01
CUBESMART LP	4.375 12/15/23	社債	4.3750	435	478	50,674	2023/12/15
CVS HEALTH CORP	4.75 12/01/22	社債	4.7500	250	270	28,654	2022/12/01
CENTENE CORP	4.625 12/15/29	社債	4.6250	275	300	31,821	2029/12/15
CITIZENS FINANCIAL GROUP	4.3 12/03/25	社債	4.3000	1,160	1,337	141,479	2025/12/03
小計		—	—	159,543	180,346	19,080,688	—
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
MORGAN STANLEY	5.0 09/30/21	社債	5.0000	200	209	15,848	2021/09/30
小計		—	—	200	209	15,848	—
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
BAT INTL FINANCE PLC	7.25 03/12/24	社債	7.2500	250	303	41,981	2024/03/12
INNOGY FINANCE BV	6.25 06/03/30	社債	6.2500	100	142	19,739	2030/06/03
TELEFONICA EMISIONES SAU	5.289 12/09/22	社債	5.2890	200	220	30,538	2022/12/09
小計		—	—	550	666	92,259	—
(ユーロ…イギリス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SKY LTD	2.5 09/15/26	社債	2.5000	325	373	46,571	2026/09/15
小計		—	—	325	373	46,571	—
(ユーロ…アイルランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ABBOTT IRELAND FINANCING	0.375 11/19/27	社債	0.3750	500	508	63,424	2027/11/19
小計		—	—	500	508	63,424	—
(ユーロ…オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
VONOVIA FINANCE BV	0.75 01/25/22	社債	0.7500	200	202	25,248	2022/01/25
DIGITAL DUTCH FINCO BV	1.5 03/15/30	社債	1.5000	500	525	65,575	2030/03/15
WPC EUROBOOND BV	2.125 04/15/27	社債	2.1250	100	106	13,268	2027/04/15

作成期		第 11 作成期末					
銘柄	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
WPC EUROBOND BV 1.35 04/15/28	社債	1.3500	225	227	28,440	2028/04/15	
ENEL FINANCE INTL NV 0.375 06/17/27	社債	0.3750	200	200	25,068	2027/06/17	
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125 12/15/29	社債	2.1250	200	224	27,966	2029/12/15	
小計	—	—	1,425	1,486	185,567	—	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	1.8000	500	523	65,388	2049/09/18	
CK HUTCHISON GROUP 1.125 10/17/28	社債	1.1250	400	410	51,290	2028/10/17	
小計	—	—	900	934	116,678	—	
(ユーロ・・・フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS 01/23/27	社債	2.1250	800	872	108,903	2027/01/23	
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26	社債	2.7500	200	220	27,528	2026/01/27	
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25	社債	2.3750	375	402	50,203	2025/02/17	
小計	—	—	1,375	1,495	186,635	—	
(ユーロ・・・ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DAIMLER AG 0.85 02/28/25	社債	0.8500	400	407	50,801	2025/02/28	
小計	—	—	400	407	50,801	—	
(ユーロ・・・スペイン)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BANCO SANTANDER SA 2.5 03/18/25	社債	2.5000	400	425	53,142	2025/03/18	
小計	—	—	400	425	53,142	—	
(ユーロ・・・アメリカ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
MORGAN STANLEY 1.75 01/30/25	社債	1.7500	260	277	34,687	2025/01/30	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 1.45 01/22/27	社債	1.4500	200	198	24,784	2027/01/22	
COMCAST CORP 0.75 02/20/32	社債	0.7500	500	510	63,681	2032/02/20	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/25	社債	1.3790	510	532	66,439	2025/02/07	
IBM CORP 0.3 02/11/28	社債	0.3000	500	503	62,863	2028/02/11	
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28	社債	1.6620	775	835	104,330	2028/04/25	
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	社債	1.3750	325	338	42,277	2024/05/17	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30	社債	2.1500	200	223	27,878	2030/05/18	
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27	社債	1.8750	650	697	87,050	2027/06/21	
US BANCORP 0.85 06/07/24	社債	0.8500	800	824	102,895	2024/06/07	
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31	社債	1.4000	600	645	80,540	2031/06/15	
CITIGROUP INC 07/24/26	社債	1.5000	425	447	55,809	2026/07/24	
WALMART INC 4.875 09/21/29	社債	4.8750	250	358	44,735	2029/09/21	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27	社債	0.6250	500	497	62,094	2027/12/01	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債	0.6250	300	306	38,280	2025/12/03	
小計	—	—	6,795	7,198	898,347	—	
合計	—	—	—	—	20,789,964	—	

■投資信託財産の構成

2020年8月24日現在

項 目	第 11 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 20,789,964	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	687,856	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	21,477,821	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、21,171,260千円、98.6%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、2020年8月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.80円、1オーストラリア・ドル=75.80円、1イギリス・ポンド=138.51円、1ユーロ=124.80円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月22日)、(2020年8月24日)現在

項 目	第21期末	第22期末
(A) 資 産	83,245,253,454円	84,809,260,883円
コール・ローン等	497,138,692	217,719,836
公 社 債(評価額)	20,675,806,662	20,789,964,377
未 収 入 金	61,905,942,870	63,615,082,083
未 収 利 息	154,448,757	182,476,344
前 払 費 用	745,984	764,974
その他未収収益	11,170,489	3,253,269
(B) 負 債	62,254,561,403	63,846,529,540
未 払 金	62,085,714,120	63,591,132,314
未 払 収 益 分 配 金	127,004,007	166,317,366
未 払 解 約 金	5,331,086	49,047,816
未 払 信 託 報 酬	36,334,638	39,838,176
その他未払費用	177,552	193,868
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	20,990,692,051	20,962,731,343
元 本	23,091,637,736	22,175,648,920
次 期 繰 越 損 益 金	△2,100,945,685	△1,212,917,577
(D) 受 益 権 総 口 数	23,091,637,736口	22,175,648,920口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,090円	9,453円

(注) 第20期末における元本額は23,156,708,531円、当作成期間(第21期～第22期)中における追加設定元本額は1,388,371,360円、同解約元本額は2,369,430,971円です。

■損益の状況

[自 2020年2月26日] [自 2020年5月23日]
[至 2020年5月22日] [至 2020年8月24日]

項 目	第 21 期	第 22 期
(A) 配 当 等 収 益	161,993,964円	167,445,948円
受 取 利 息	156,746,580	164,352,506
そ の 他 収 益 金 息	5,268,691	3,108,226
支 払 利 息	△21,307	△14,784
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△406,133,764	831,024,878
買 入	695,974,446	1,315,540,491
売 出	△1,102,108,210	△484,515,613
(C) 信 託 報 酬 等	△37,273,067	△40,751,932
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△281,412,867	957,718,894
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	155,116,404	△239,010,977
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,847,645,215	△1,765,308,128
(配 当 等 相 当 額)	(35,216,555)	(37,840,567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,882,861,770)	(△1,803,148,695)
(G) 合 計(D + E + F)	△1,973,941,678	△1,046,600,211
(H) 収 益 分 配 金	△127,004,007	△166,317,366
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△2,100,945,685	△1,212,917,577
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,847,645,215	△1,765,308,128
(配 当 等 相 当 額)	(35,216,555)	(37,840,567)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,882,861,770)	(△1,803,148,695)
分 配 準 備 積 立 金	152,833,294	552,390,551
繰 越 損 益 金	△406,133,764	-

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第21期から第22期までは20,638,644円で、委託者報酬から支弁しております。
(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 21 期	第 22 期
(a) 経費控除後の配当等収益	124,720,897円	160,611,849円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	413,884,600
(c) 収 益 調 整 金	35,216,555	37,840,567
(d) 分 配 準 備 積 立 金	155,116,404	144,211,468
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	315,053,856	756,548,484
(f) 1万口当たり当期分配対象額	136.44	341.16
(g) 分 配 金	127,004,007	166,317,366
(h) 1万口当たり分配金	55	75

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 21 期	第 22 期
1 万口当たり分配金	55円	75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。