

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23期 <決算日 2020年11月24日>
第24期 <決算日 2021年2月22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、2021年2月22日に第24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8作成期	15期(2018年11月22日)	円	円	%			%	%	百万円
		8,380	70	△3.0	10,130.32	△1.9	99.5	—	17,226
第9作成期	16期(2019年2月22日)	8,583	80	3.4	10,382.73	2.5	95.8	—	17,200
	17期(2019年5月22日)	8,721	80	2.5	10,609.29	2.2	97.4	—	17,429
第10作成期	18期(2019年8月22日)	9,148	75	5.8	11,143.91	5.0	96.4	—	18,847
	19期(2019年11月22日)	9,067	50	△0.3	11,066.41	△0.7	99.4	—	20,020
第11作成期	20期(2020年2月25日)	9,281	65	3.1	11,380.30	2.8	99.7	—	21,491
	21期(2020年5月22日)	9,090	55	△1.5	11,126.40	△2.2	98.5	—	20,990
第12作成期	22期(2020年8月24日)	9,453	75	4.8	11,607.08	4.3	99.2	—	20,962
	23期(2020年11月24日)	9,471	65	0.9	11,739.52	1.1	98.7	—	20,782
	24期(2021年2月22日)	9,277	75	△1.3	11,613.34	△1.1	98.2	—	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

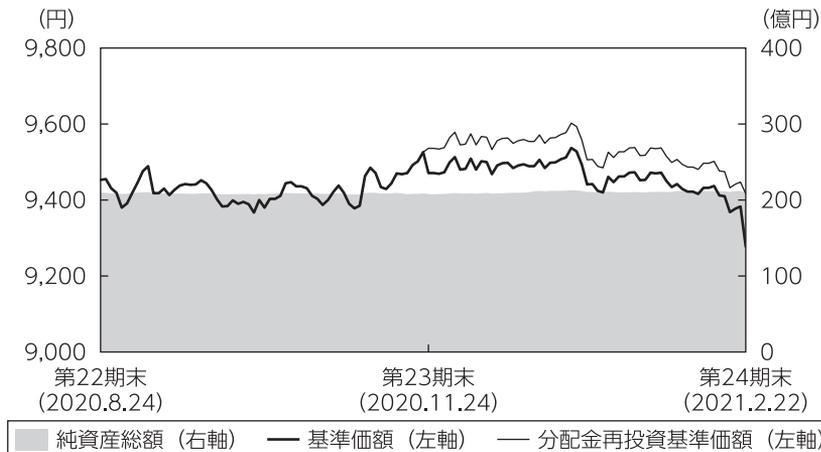
決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：クレジット・インデックス (円ヘッジベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第23期	(期首) 2020年8月24日	円	%			%	%
		9,453	—	11,607.08	—	99.2	—
	8月末	9,391	△0.7	11,535.86	△0.6	98.6	—
	9月末	9,399	△0.6	11,571.70	△0.3	99.3	—
	10月末	9,390	△0.7	11,579.60	△0.2	98.3	—
第24期	(期末) 2020年11月24日	9,536	0.9	11,739.52	1.1	98.7	—
	(期首) 2020年11月24日	9,471	—	11,739.52	—	98.7	—
	11月末	9,499	0.3	11,763.16	0.2	98.3	—
	12月末	9,512	0.4	11,803.74	0.5	95.5	—
	2021年1月末	9,450	△0.2	11,749.03	0.1	97.6	—
	(期末) 2021年2月22日	9,352	△1.3	11,613.34	△1.1	98.2	—

(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23期～第24期の運用経過（2020年8月25日から2021年2月22日まで）

基準価額等の推移



第23期首： 9,453円
第24期末： 9,277円
(既払分配金140円)
騰落率： △0.4%
(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。

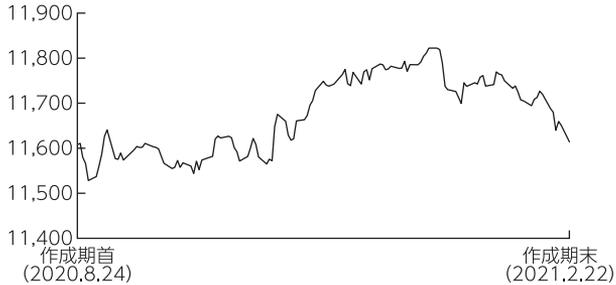
基準価額の主な変動要因

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下落したことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

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)>



米国国債市場は、下落（利回りは上昇）しました。米国国債市場は大規模な追加経済対策への期待を背景にリスク選好姿勢が高まったことなどから下落しました。ドイツ国債市場は、作成期前半は新型コロナウイルスの感染拡大懸念から上昇しましたが、その後はワクチン開発進展期待などから下落し、作成期を通じては下落しました。

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

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に維持しました。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	1.5
AA/Aa	7.0
A/A	46.9
BBB/Baa	43.8
BB/Ba以下	0.0

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 格付けは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	1.1
AA/Aa	6.0
A/A	46.3
BBB/Baa	44.9
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	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

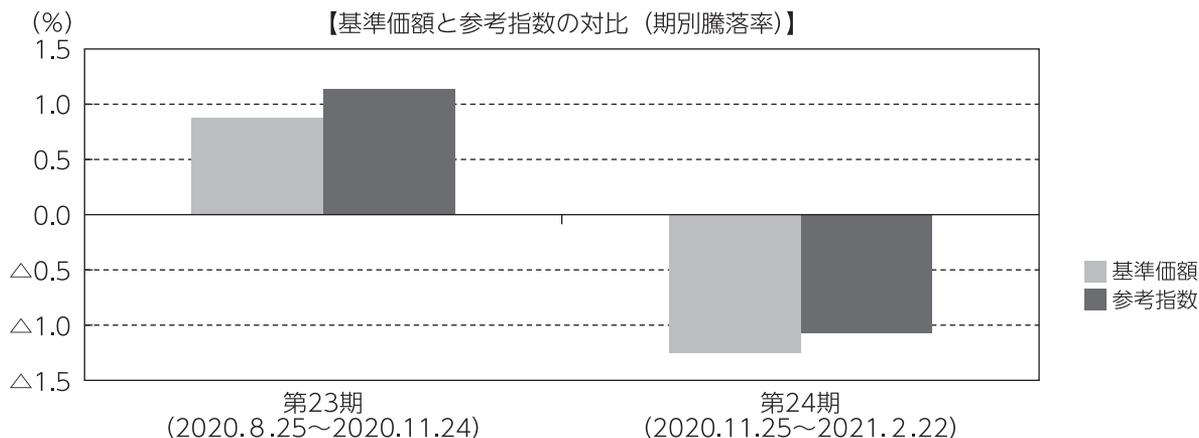
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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	29.1
2	ヘルスケア	11.7
3	資本財・サービス	8.3
4	公益事業	7.7
5	不動産	7.2
6	エネルギー	7.0
7	コミュニケーション・サービス	6.9
8	情報技術	6.2
9	生活必需品	5.8
10	一般消費財・サービス	5.6

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23期	第24期
	2020年8月25日 ～2020年11月24日	2020年11月25日 ～2021年2月22日
当期分配金（税引前）	65円	75円
対基準価額比率	0.68%	0.80%
当期の収益	65円	50円
当期の収益以外	-円	24円
翌期繰越分配対象額	285円	262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

利回りに対する投資家需要の改善を踏まえ、引き続き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。ただし、各国のロックダウンやワクチンの普及状況に加え、米国の財政拡大に伴う米国国債の利回り上昇（価格は下落）には引き続き留意します。なお、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23期～第24期		項目の概要
	(2020年8月25日 ～2021年2月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	35円	0.367%	(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9,445円です。
(投信会社)	(22)	(0.230)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(11)	(0.121)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(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	0.008	(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	35	0.375	

(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。

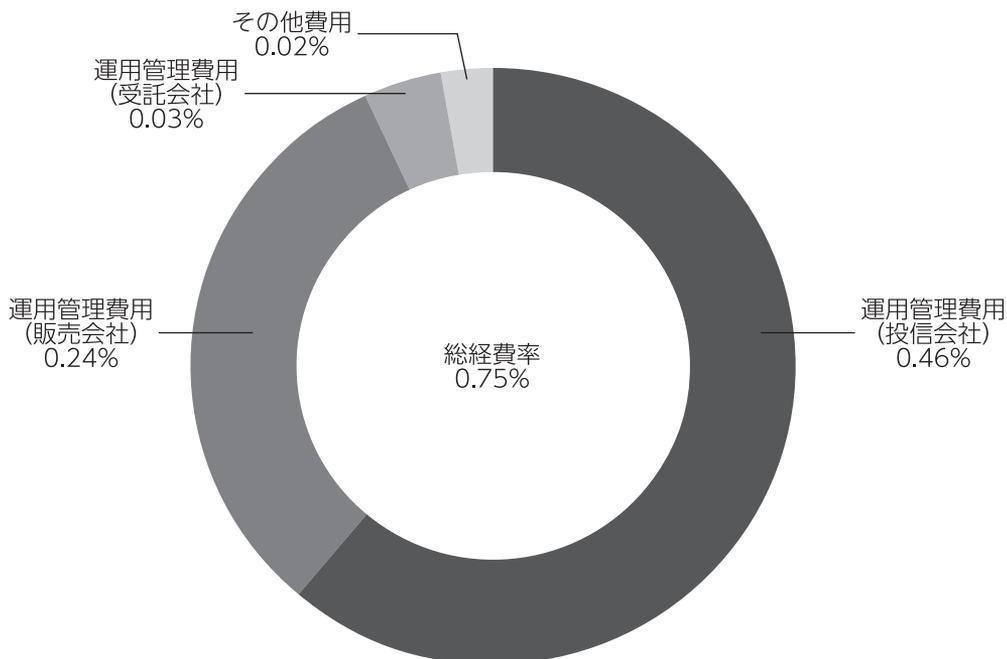
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.75%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8月25日から2021年2月22日まで)

公社債

			第 23 期 ~ 第 24 期		
			買 付 額	売 付 額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 727	千アメリカ・ドル -	
		社債証券	21,995	21,292 (2,701)	
国	オーストラリア	社債証券	千オーストラリア・ドル -	千オーストラリア・ドル 207 (-)	
	ユーロ	ルクセンブルグ	社債証券	千ユーロ 324	千ユーロ -
		アメリカ	社債証券	1,513	- (-)

(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8月25日から2021年2月22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 12 作 成 期 末		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 160,599	千アメリカ・ドル 176,379	千円 18,608,014	% 88.8	% -	% 60.7	% 24.0	% 4.1
イギリス	千イギリス・ポンド 550	千イギリス・ポンド 653	千円 96,709	0.5	-	0.1	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
イギリス	325	370	47,411	0.2	-	0.2	-	-
アイルランド	500	507	64,944	0.3	-	0.3	-	-
オランダ	1,425	1,503	192,325	0.9	-	0.8	-	0.1
ルクセンブルグ	1,225	1,294	165,604	0.8	-	0.8	-	-
フランス	1,375	1,497	191,600	0.9	-	0.5	0.4	-
ドイツ	400	413	52,849	0.3	-	-	0.3	-
スペイン	400	432	55,321	0.3	-	-	0.3	-
アメリカ	8,270	8,738	1,117,683	5.3	-	3.9	1.4	-
合 計	-	-	千円 20,592,467	98.2	-	67.4	26.5	4.3

(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。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債銘柄別

作成期		第12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		
ITALY GOV'T INT BOND 1.25 02/17/26	国債証券	1.2500	730	726	76,668	2026/02/17	
EQUINOR ASA 4.25 11/23/41	特殊債券	4.2500	625	758	80,028	2041/11/23	
GE CAPITAL CORP 5.875 01/14/38	社債債券	5.8750	469	621	65,525	2038/01/14	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社債債券	3.6250	600	680	71,812	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社債債券	3.9500	200	228	24,080	2028/01/15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75 01/23/29	社債債券	4.7500	400	477	50,349	2029/01/23	
CONAGRA BRANDS INC 3.2 01/25/23	社債債券	3.2000	234	244	25,832	2023/01/25	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5 01/15/25	社債債券	3.5000	420	446	47,136	2025/01/15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.069 01/24/23	社債債券	3.0690	450	461	48,688	2023/01/24	
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/33	社債債券	4.0000	900	988	104,289	2033/01/10	
TRANSCANADA PIPELINES 7.625 01/15/39	社債債券	7.6250	200	301	31,835	2039/01/15	
FEDEX CORP 5.1 01/15/44	社債債券	5.1000	200	253	26,713	2044/01/15	
NORFOLK SOUTHERN CORP 4.65 01/15/46	社債債券	4.6500	275	344	36,329	2046/01/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75 01/11/27	社債債券	3.7500	300	338	35,686	2027/01/11	
CITIGROUP INC 01/10/28	社債債券	3.8870	835	946	99,875	2028/01/10	
CAMERON LNG LLC 3.302 01/15/35	社債債券	3.3020	485	528	55,799	2035/01/15	
JPMORGAN CHASE & CO 01/23/29	社債債券	3.5090	805	897	94,670	2029/01/23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社債債券	8.2000	300	495	52,233	2039/01/15	
BNP PARIBAS 01/13/31	社債債券	3.0520	500	535	56,512	2031/01/13	
HEALTHCARE REALTY TRUST 3.625 01/15/28	社債債券	3.6250	333	367	38,728	2028/01/15	
MARSH & MCLENNAN COS INC 2.75 01/30/22	社債債券	2.7500	175	178	18,854	2022/01/30	
REALTY INCOME CORP 3.25 01/15/31	社債債券	3.2500	500	547	57,718	2031/01/15	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.65 01/13/31	社債債券	2.6500	500	529	55,830	2031/01/13	
AVALONBAY COMMUNITIES 2.45 01/15/31	社債債券	2.4500	445	462	48,749	2031/01/15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.75 01/24/24	社債債券	3.7500	460	501	52,879	2024/01/24	
SPIRIT REALTY LP 3.4 01/15/30	社債債券	3.4000	400	426	44,966	2030/01/15	
PNC BANK NA 3.25 01/22/28	社債債券	3.2500	500	554	58,529	2028/01/22	
GLP CAPITAL LP / FIN II 4.0 01/15/31	社債債券	4.0000	450	486	51,363	2031/01/15	
AUTOZONE INC 1.65 01/15/31	社債債券	1.6500	510	488	51,484	2031/01/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債債券	2.8000	550	582	61,477	2030/01/31	
BARCLAYS PLC 4.375 01/12/26	社債債券	4.3750	700	798	84,260	2026/01/12	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 3.6 01/19/27	社債債券	3.6000	400	449	47,461	2027/01/19	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45 01/09/30	社債債券	2.4500	525	560	59,083	2030/01/09	
KROGER CO 1.7 01/15/31	社債債券	1.7000	550	533	56,315	2031/01/15	
EDP FINANCE BV 1.71 01/24/28	社債債券	1.7100	400	396	41,839	2028/01/24	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/26	社債債券	2.8750	775	814	85,887	2026/01/15	
PACIFIC LIFE GF II 1.45 01/20/28	社債債券	1.4500	600	597	63,075	2028/01/20	
BERRY GLOBAL INC 1.57 01/15/26	社債債券	1.5700	325	327	34,521	2026/01/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25 01/08/26	社債債券	1.2500	450	448	47,269	2026/01/08	
ROYAL BANK OF CANADA 0.875 01/20/26	社債債券	0.8750	825	822	86,803	2026/01/20	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.125 01/15/26	社債債券	1.1250	500	498	52,590	2026/01/15	
NISOURCE FINANCE CORP 5.65 02/01/45	社債債券	5.6500	150	202	21,313	2045/02/01	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/28	社債債券	3.7820	450	512	54,022	2028/02/01	

作成期		第12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		
SEMPRA ENERGY 4.0 02/01/48	社債	4.0000	400	443	46,800	2048/02/01	
BANK OF AMERICA CORP 02/07/30	社債	3.9740	340	390	41,229	2030/02/07	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 02/25/26	社債	3.7500	700	786	82,970	2026/02/25	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 4.5 02/01/45	社債	4.5000	405	488	51,500	2045/02/01	
CISCO SYSTEMS INC 2.95 02/28/26	社債	2.9500	250	275	29,016	2026/02/28	
WELLS FARGO & COMPANY 02/11/31	社債	2.5720	500	520	54,893	2031/02/11	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社債	3.3000	1,155	1,303	137,493	2027/02/06	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 2.5 02/01/31	社債	2.5000	500	492	51,914	2031/02/01	
DUKE REALTY LP 1.75 02/01/31	社債	1.7500	575	563	59,484	2031/02/01	
COMCAST CORP 3.15 02/15/28	社債	3.1500	380	418	44,134	2028/02/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.1 02/15/45	社債	5.1000	250	302	31,917	2045/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	790	963	101,609	2046/02/01	
CANADIAN NATL RAILWAY 3.65 02/03/48	社債	3.6500	455	519	54,845	2048/02/03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 1.875 02/01/33	社債	1.8750	270	258	27,261	2033/02/01	
BROADCOM INC 2.6 02/15/33	社債	2.6000	500	487	51,396	2033/02/15	
CONOCOPHILLIPS 6.5 02/01/39	社債	6.5000	190	280	29,559	2039/02/01	
ALTRIA GROUP INC 3.4 02/04/41	社債	3.4000	300	285	30,123	2041/02/04	
FEDEX CORP 3.4 02/15/28	社債	3.4000	250	277	29,274	2028/02/15	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.79 02/06/24	社債	3.7900	390	426	44,967	2024/02/06	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.455 02/19/29	社債	3.4550	100	112	11,914	2029/02/19	
MICROSOFT CORP 2.375 02/12/22	社債	2.3750	475	484	51,074	2022/02/12	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.41 02/11/26	社債	3.4100	250	276	29,222	2026/02/11	
ALTRIA GROUP INC 4.4 02/14/26	社債	4.4000	205	235	24,885	2026/02/14	
DISCOVER BANK 2.7 02/06/30	社債	2.7000	300	314	33,154	2030/02/06	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6 02/07/30	社債	2.6000	275	289	30,535	2030/02/07	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25 02/20/23	社債	3.2500	500	528	55,769	2023/02/20	
T-MOBILE USA INC 1.5 02/15/26	社債	1.5000	500	505	53,337	2026/02/15	
FIRST REPUBLIC BANK 02/12/24	社債	1.9120	250	257	27,145	2024/02/12	
BOEING CO 2.75 02/01/26	社債	2.7500	400	417	44,081	2026/02/01	
AT&T 1.65 02/01/28	社債	1.6500	200	199	21,037	2028/02/01	
PUBLIC STORAGE 0.875 02/15/26	社債	0.8750	675	672	70,932	2026/02/15	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	125	131	13,867	2030/02/15	
APPLE INC 1.2 02/08/28	社債	1.2000	625	617	65,164	2028/02/08	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722 02/15/30	社債	2.7220	485	508	53,599	2030/02/15	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	525	527	55,607	2026/02/04	
METLIFE INC 4.05 03/01/45	社債	4.0500	250	298	31,493	2045/03/01	
MPLX LP 5.2 03/01/47	社債	5.2000	245	286	30,203	2047/03/01	
MEDTRONIC INC 4.625 03/15/45	社債	4.6250	57	75	7,979	2045/03/15	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.52 03/01/49	社債	5.5200	415	528	55,802	2049/03/01	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 5.05 03/01/41	社債	5.0500	400	523	55,226	2041/03/01	
WASTE MANAGEMENT INC 3.9 03/01/35	社債	3.9000	600	705	74,479	2035/03/01	
CSX CORP 4.1 03/15/44	社債	4.1000	400	460	48,625	2044/03/15	
REGENCY CENTERS LP 4.125 03/15/28	社債	4.1250	325	366	38,691	2028/03/15	
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社債	4.3000	314	364	38,498	2028/03/25	

作成期		第12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	
PFIZER INC 2.95 03/15/24	社債	2.9500	460	494	52,173	2024/03/15	
MERCK & CO INC 2.9 03/07/24	社債	2.9000	515	553	58,410	2024/03/07	
CVS HEALTH CORP 3.7 03/09/23	社債	3.7000	264	281	29,677	2023/03/09	
MARATHON PETROLEUM CORP 6.5 03/01/41	社債	6.5000	275	371	39,201	2041/03/01	
AMERISOURCEBERGEN CORP 4.25 03/01/45	社債	4.2500	250	284	30,046	2045/03/01	
GILEAD SCIENCES INC 4.75 03/01/46	社債	4.7500	255	316	33,425	2046/03/01	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375 03/15/29	社債	4.3750	445	528	55,718	2029/03/15	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	153	183	19,319	2033/03/15	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 5.0 03/15/44	社債	5.0000	450	571	60,261	2044/03/15	
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債	4.0000	235	272	28,714	2048/03/01	
CMS ENERGY CORP 4.875 03/01/44	社債	4.8750	300	370	39,052	2044/03/01	
MCDONALD'S CORP 4.45 03/01/47	社債	4.4500	415	501	52,897	2047/03/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.85 03/01/48	社債	4.8500	170	198	20,900	2048/03/01	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.0 03/01/27	社債	4.0000	200	227	24,004	2027/03/01	
ENTERGY TEXAS INC 4.0 03/30/29	社債	4.0000	395	452	47,741	2029/03/30	
KINDER MORGAN ENER PART 5.5 03/01/44	社債	5.5000	425	514	54,312	2044/03/01	
ALABAMA POWER CO 3.75 03/01/45	社債	3.7500	550	613	64,739	2045/03/01	
ATMOS ENERGY CORP 4.125 03/15/49	社債	4.1250	385	466	49,250	2049/03/15	
HOME DEPOT INC 2.375 03/15/51	社債	2.3750	600	537	56,689	2051/03/15	
WOODSIDE FINANCE LTD 3.7 03/15/28	社債	3.7000	425	450	47,501	2028/03/15	
SOUTHERN CAL EDISON 4.2 03/01/29	社債	4.2000	615	709	74,857	2029/03/01	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.0 03/22/50	社債	4.0000	175	196	20,683	2050/03/22	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875 03/15/24	社債	3.8750	310	340	35,964	2024/03/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.9 03/12/24	社債	3.9000	830	909	95,959	2024/03/12	
ELI LILLY & CO 3.375 03/15/29	社債	3.3750	400	452	47,711	2029/03/15	
HSBC HOLDINGS PLC 03/11/25	社債	3.8030	200	217	22,980	2025/03/11	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.5 03/21/26	社債	3.5000	400	444	46,928	2026/03/21	
CHUBB INA HOLDINGS INC 2.7 03/13/23	社債	2.7000	800	840	88,692	2023/03/13	
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社債	2.4000	120	122	12,969	2030/03/15	
DISCOVER FINANCIAL SVS 3.75 03/04/25	社債	3.7500	400	437	46,129	2025/03/04	
ECOLAB INC 4.8 03/24/30	社債	4.8000	400	494	52,176	2030/03/24	
STARBUCKS CORP 2.0 03/12/27	社債	2.0000	520	543	57,383	2027/03/12	
CORPORATE OFFICE PROP LP 2.25 03/15/26	社債	2.2500	395	407	43,004	2026/03/15	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375 03/12/25	社債	1.3750	240	246	26,042	2025/03/12	
DAIMLER FINANCE NA LLC 1.75 03/10/23	社債	1.7500	590	605	63,927	2023/03/10	
BANK OF AMERICA CORP 3.95 04/21/25	社債	3.9500	240	267	28,221	2025/04/21	
EXELON CORP 4.45 04/15/46	社債	4.4500	570	675	71,290	2046/04/15	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 04/24/24	社債	3.7500	395	431	45,535	2024/04/24	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	340	389	41,114	2028/04/11	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 04/01/24	社債	4.0000	225	249	26,288	2024/04/01	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	422	473	49,967	2028/04/15	
TOTAL CAPITAL SA 3.75 04/10/24	社債	3.7500	625	689	72,697	2024/04/10	
MORGAN STANLEY 04/24/24	社債	3.7370	275	294	31,038	2024/04/24	
ING GROEP NV 3.55 04/09/24	社債	3.5500	200	217	22,992	2024/04/09	

作成期		第12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		
JPMORGAN CHASE & CO 04/25/23	社債	2.7760	150	154	16,274	2023/04/25	
ENEL FINANCE INTL NV 3.5 04/06/28	社債	3.5000	750	835	88,102	2028/04/06	
EOG RESOURCES INC 3.9 04/01/35	社債	3.9000	450	509	53,778	2035/04/01	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.25 04/15/49	社債	6.2500	250	296	31,249	2049/04/15	
AIRBUS SE 3.15 04/10/27	社債	3.1500	300	323	34,093	2027/04/10	
AMERICAN INTL GROUP 4.2 04/01/28	社債	4.2000	305	355	37,469	2028/04/01	
MARS INC 3.2 04/01/30	社債	3.2000	400	446	47,145	2030/04/01	
WEA FINANCE LLC 3.15 04/05/22	社債	3.1500	450	460	48,542	2022/04/05	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.375 04/15/27	社債	3.3750	750	847	89,433	2027/04/15	
WALMART INC 4.25 04/15/21	社債	4.2500	1,200	1,206	127,305	2021/04/15	
STEEL DYNAMICS INC 3.45 04/15/30	社債	3.4500	470	513	54,181	2030/04/15	
UNION PACIFIC CORP 3.0 04/15/27	社債	3.0000	400	439	46,360	2027/04/15	
DOLLAR GENERAL CORP 3.25 04/15/23	社債	3.2500	550	579	61,176	2023/04/15	
PROLOGIS LP 2.25 04/15/30	社債	2.2500	315	325	34,323	2030/04/15	
HUSKY ENERGY INC 3.95 04/15/22	社債	3.9500	200	205	21,669	2022/04/15	
NUTRIEN LTD 3.0 04/01/25	社債	3.0000	200	216	22,803	2025/04/01	
CK HUTCHISON INTL 19 LTD 3.25 04/11/24	社債	3.2500	400	429	45,359	2024/04/11	
TRAVELERS COS INC 2.55 04/27/50	社債	2.5500	345	326	34,417	2050/04/27	
HP ENTERPRISE CO 2.25 04/01/23	社債	2.2500	450	466	49,203	2023/04/01	
DOLLAR GENERAL CORP 3.5 04/03/30	社債	3.5000	350	388	40,983	2030/04/03	
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社債	2.1250	170	178	18,881	2027/04/15	
KEYCORP 2.25 04/06/27	社債	2.2500	480	507	53,587	2027/04/06	
PPL CAPITAL FUNDING INC 4.125 04/15/30	社債	4.1250	300	348	36,792	2030/04/15	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	725	807	85,239	2030/04/15	
ASTRAZENECA PLC 0.7 04/08/26	社債	0.7000	500	490	51,776	2026/04/08	
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社債	4.9500	75	84	8,955	2025/04/15	
CIGNA CORP 3.25 04/15/25	社債	3.2500	550	599	63,199	2025/04/15	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.6 05/15/44	社債	4.6000	385	475	50,201	2044/05/15	
COMCAST CORP 3.55 05/01/28	社債	3.5500	522	588	62,047	2028/05/01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.9 05/01/45	社債	3.9000	300	350	36,971	2045/05/01	
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3 05/03/27	社債	3.3000	500	563	59,445	2027/05/03	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 3.75 05/21/29	社債	3.7500	115	129	13,667	2029/05/21	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49 05/15/27	社債	3.4900	575	642	67,787	2027/05/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75 05/22/25	社債	3.7500	825	917	96,825	2025/05/22	
AMGEN INC 2.65 05/11/22	社債	2.6500	300	308	32,558	2022/05/11	
IBM CORP 3.3 05/15/26	社債	3.3000	235	261	27,639	2026/05/15	
AMERICAN EXPRESS CO 3.125 05/20/26	社債	3.1250	225	249	26,308	2026/05/20	
NATWEST GROUP PLC 05/15/23	社債	3.4980	425	440	46,457	2023/05/15	
AT&T INC 4.5 05/15/35	社債	4.5000	425	497	52,495	2035/05/15	
SUNCOR ENERGY INC 6.8 05/15/38	社債	6.8000	125	173	18,322	2038/05/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 3.491 05/23/23	社債	3.4910	800	830	87,594	2023/05/23	
APPLE INC 4.375 05/13/45	社債	4.3750	245	305	32,249	2045/05/13	
NORDEA BANK ABP 4.875 05/13/21	社債	4.8750	200	202	21,314	2021/05/13	
CRED SUIS GP FUN LTD 4.875 05/15/45	社債	4.8750	275	359	37,878	2045/05/15	

作成期		第12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	338	35,676	2030/05/22	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.375 05/01/47	社債	5.3750	540	643	67,850	2047/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/18/29	社債	4.8920	365	431	45,493	2029/05/18	
DAIMLER FINANCE NA LLC 3.7 05/04/23	社債	3.7000	555	593	62,605	2023/05/04	
EQUINIX INC 5.375 05/15/27	社債	5.3750	475	514	54,235	2027/05/15	
DOLLAR TREE INC 4.2 05/15/28	社債	4.2000	757	876	92,457	2028/05/15	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95 05/15/28	社債	3.9500	626	719	75,941	2028/05/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社債	4.2500	425	481	50,828	2030/05/01	
VODAFONE GROUP PLC 4.375 05/30/28	社債	4.3750	364	428	45,246	2028/05/30	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2.0 05/18/32	社債	2.0000	525	515	54,437	2032/05/18	
CONSTELLATION BRANDS INC 2.875 05/01/30	社債	2.8750	90	95	10,078	2030/05/01	
BIOGEN INC 2.25 05/01/30	社債	2.2500	290	293	30,915	2030/05/01	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05 05/15/30	社債	2.0500	365	374	39,555	2030/05/15	
IBM CORP 3.0 05/15/24	社債	3.0000	250	270	28,523	2024/05/15	
ALLY FINANCIAL INC 3.875 05/21/24	社債	3.8750	475	519	54,794	2024/05/21	
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	780	923	97,406	2030/05/01	
NATWEST GROUP PLC 05/22/24	社債	2.3590	510	529	55,809	2024/05/22	
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社債	4.4170	440	501	52,875	2025/05/25	
BARCLAYS PLC 05/07/25	社債	3.9320	310	339	35,780	2025/05/07	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 2.75 05/15/30	社債	2.7500	675	735	77,647	2030/05/15	
HSBC HOLDINGS PLC 06/19/29	社債	4.5830	483	562	59,333	2029/06/19	
HCA INC 5.25 06/15/49	社債	5.2500	400	502	53,006	2049/06/15	
KINDER MORGAN INC DELAWA 5.55 06/01/45	社債	5.5500	230	282	29,839	2045/06/01	
WAL-MART STORES INC 4.05 06/29/48	社債	4.0500	225	276	29,145	2048/06/29	
CSX CORP 3.25 06/01/27	社債	3.2500	550	613	64,731	2027/06/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85 06/15/28	社債	3.8500	454	522	55,149	2028/06/15	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45 06/01/27	社債	3.4500	425	475	50,122	2027/06/01	
XCEL ENERGY INC 4.0 06/15/28	社債	4.0000	400	461	48,709	2028/06/15	
DOMINION ENERGY INC 4.25 06/01/28	社債	4.2500	480	565	59,623	2028/06/01	
RIO TINTO FIN USA LTD 3.75 06/15/25	社債	3.7500	371	414	43,723	2025/06/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.15 06/19/23	社債	4.1500	405	436	46,001	2023/06/19	
AMGEN INC 4.663 06/15/51	社債	4.6630	463	587	62,009	2051/06/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/23	社債	2.9080	525	541	57,167	2023/06/05	
APPALACHIAN POWER CO 4.45 06/01/45	社債	4.4500	450	536	56,568	2045/06/01	
APPALACHIAN POWER CO 3.3 06/01/27	社債	3.3000	300	332	35,033	2027/06/01	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.5 06/01/41	社債	3.5000	300	296	31,320	2041/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	300	334	35,266	2027/06/20	
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.95 06/15/27	社債	2.9500	500	553	58,441	2027/06/15	
MICROSOFT CORP 2.525 06/01/50	社債	2.5250	395	375	39,579	2050/06/01	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3 06/01/29	社債	3.3000	175	192	20,318	2029/06/01	
MASTERCARD INC 2.95 06/01/29	社債	2.9500	400	437	46,121	2029/06/01	
ERP OPERATING LP 3.375 06/01/25	社債	3.3750	350	383	40,439	2025/06/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35 06/01/28	社債	4.3500	260	303	31,980	2028/06/01	
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25 06/15/23	社債	4.2500	350	380	40,138	2023/06/15	

作成期		第12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	
DTE ENERGY CO 3.5 06/01/24	社債	3.5000	350	380	40,105	2024/06/01	
VEREIT OPERATING PARTNER 2.2 06/15/28	社債	2.2000	250	251	26,571	2028/06/15	
PAYPAL HOLDINGS INC 1.65 06/01/25	社債	1.6500	390	403	42,575	2025/06/01	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25 06/01/25	社債	3.2500	380	411	43,394	2025/06/01	
UPJOHN INC 2.7 06/22/30	社債	2.7000	230	236	24,978	2030/06/22	
BANK OF AMERICA CORP 06/19/26	社債	1.3190	480	486	51,281	2026/06/19	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 0.7 06/15/23	社債	0.7000	375	377	39,874	2023/06/15	
CVS HEALTH CORP 5.125 07/20/45	社債	5.1250	375	478	50,521	2045/07/20	
TECK RESOURCES LIMITED 6.25 07/15/41	社債	6.2500	300	387	40,912	2041/07/15	
JPMORGAN CHASE & CO 07/23/29	社債	4.2030	475	552	58,246	2029/07/23	
ORACLE CORP 4.0 07/15/46	社債	4.0000	490	554	58,478	2046/07/15	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 3.75 07/01/27	社債	3.7500	485	551	58,209	2027/07/01	
WELLS FARGO & COMPANY 2.625 07/22/22	社債	2.6250	400	413	43,613	2022/07/22	
BANK OF AMERICA CORP 07/23/30	社債	3.1940	250	273	28,815	2030/07/23	
COMCAST CORP 4.65 07/15/42	社債	4.6500	200	252	26,656	2042/07/15	
DELL INT LLC / EMC CORP 8.35 07/15/46	社債	8.3500	75	115	12,196	2046/07/15	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社債	3.5910	630	711	75,055	2028/07/22	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.15 07/15/23	社債	3.1500	433	460	48,548	2023/07/15	
RAYTHEON TECH CORP 2.25 07/01/30	社債	2.2500	450	460	48,560	2030/07/01	
SPIRIT REALTY LP 4.0 07/15/29	社債	4.0000	400	445	47,029	2029/07/15	
ROYAL BANK OF CANADA 2.55 07/16/24	社債	2.5500	450	480	50,740	2024/07/16	
REPUBLIC SERVICES INC 2.9 07/01/26	社債	2.9000	625	681	71,848	2026/07/01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/25	社債	3.8700	550	606	63,948	2025/07/09	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9 07/26/24	社債	2.9000	750	807	85,195	2024/07/26	
AMAZON.COM INC 4.05 08/22/47	社債	4.0500	330	396	41,852	2047/08/22	
AMGEN INC 2.6 08/19/26	社債	2.6000	375	405	42,747	2026/08/19	
COMCAST CORP 4.4 08/15/35	社債	4.4000	300	366	38,671	2035/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.625 08/15/24	社債	2.6250	225	240	25,397	2024/08/15	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 2.875 08/05/21	社債	2.8750	200	202	21,345	2021/08/05	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.5 08/10/33	社債	4.5000	400	484	51,124	2033/08/10	
UNION PACIFIC CORP 3.55 08/15/39	社債	3.5500	300	330	34,817	2039/08/15	
CVS HEALTH CORP 2.7 08/21/40	社債	2.7000	480	461	48,638	2040/08/21	
BAT CAPITAL CORP 3.222 08/15/24	社債	3.2220	375	404	42,664	2024/08/15	
ASTRAZENECA PLC 3.5 08/17/23	社債	3.5000	625	672	70,923	2023/08/17	
NORDEA BANK ABP 3.75 08/30/23	社債	3.7500	451	488	51,489	2023/08/30	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375 08/15/24	社債	2.3750	235	250	26,418	2024/08/15	
ERP OPERATING LP 3.25 08/01/27	社債	3.2500	260	288	30,416	2027/08/01	
HARTFORD FINL SVCS GRP 2.8 08/19/29	社債	2.8000	450	481	50,797	2029/08/19	
EVERSOURCE ENERGY 1.65 08/15/30	社債	1.6500	310	299	31,587	2030/08/15	
ALPHABET INC 0.45 08/15/25	社債	0.4500	245	243	25,677	2025/08/15	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6 08/15/30	社債	1.6000	500	476	50,240	2030/08/15	
CONOCOPHILLIPS 4.3 08/15/28	社債	4.3000	335	392	41,372	2028/08/15	
CVS HEALTH CORP 1.3 08/21/27	社債	1.3000	1,025	1,018	107,486	2027/08/21	
VODAFONE GROUP PLC 4.25 09/17/50	社債	4.2500	150	171	18,079	2050/09/17	

作成期		第12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		
AT&T 3.5 09/15/53	社債	3.5000	504	469	49,514	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社債	3.5500	490	455	48,039	2055/09/15	
PPL CAPITAL FUNDING INC 4.0 09/15/47	社債	4.0000	400	438	46,248	2047/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社債	3.6500	316	291	30,739	2059/09/15	
LINCOLN NATIONAL CORP 4.0 09/01/23	社債	4.0000	800	870	91,828	2023/09/01	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 3.6 09/01/27	社債	3.6000	750	846	89,345	2027/09/01	
DUKE ENERGY CORP 3.75 09/01/46	社債	3.7500	190	202	21,336	2046/09/01	
NESTLE HOLDINGS INC 3.625 09/24/28	社債	3.6250	415	475	50,150	2028/09/24	
BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.7 09/01/45	社債	4.7000	125	161	16,985	2045/09/01	
WILLIAMS PARTNERS LP 5.1 09/15/45	社債	5.1000	270	322	33,995	2045/09/15	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社債	4.4500	745	868	91,642	2027/09/29	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 3.2 09/23/26	社債	3.2000	625	690	72,868	2026/09/23	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 2.875 09/23/23	社債	2.8750	250	264	27,940	2023/09/23	
TIME WARNER CABLE LLC 5.5 09/01/41	社債	5.5000	340	423	44,643	2041/09/01	
BP CAP MARKETS AMERICA 2.52 09/19/22	社債	2.5200	400	413	43,637	2022/09/19	
HOME DEPOT INC 2.8 09/14/27	社債	2.8000	600	661	69,765	2027/09/14	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 2.638 09/30/32	社債	2.6380	1,160	1,176	124,095	2032/09/30	
APPLE INC 2.9 09/12/27	社債	2.9000	400	440	46,503	2027/09/12	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.796 09/21/25	社債	3.7960	410	458	48,406	2025/09/21	
SERVICENOW INC 1.4 09/01/30	社債	1.4000	325	306	32,335	2030/09/01	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75 09/15/30	社債	1.7500	250	240	25,321	2030/09/15	
PFIZER INC 3.2 09/15/23	社債	3.2000	445	476	50,218	2023/09/15	
LEXINGTON REALTY TRUST 2.7 09/15/30	社債	2.7000	280	282	29,757	2030/09/15	
UBS GROUP FUNDING SWITZE 4.125 09/24/25	社債	4.1250	1,300	1,472	155,320	2025/09/24	
VERIZON COMMUNICATIONS 1.5 09/18/30	社債	1.5000	300	287	30,327	2030/09/18	
AMERIPRISE FINANCIAL INC 2.875 09/15/26	社債	2.8750	475	518	54,674	2026/09/15	
SKY LTD 3.75 09/16/24	社債	3.7500	350	389	41,069	2024/09/16	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25 09/04/29	社債	2.2500	300	312	32,946	2029/09/04	
WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95 09/15/29	社債	2.9500	375	401	42,389	2029/09/15	
NATWEST GROUP PLC 3.875 09/12/23	社債	3.8750	575	621	65,577	2023/09/12	
ROYALTY PHARMA PLC 1.2 09/02/25	社債	1.2000	500	500	52,852	2025/09/02	
EQUINIX INC 1.0 09/15/25	社債	1.0000	550	548	57,865	2025/09/15	
SIMON PROPERTY 2.0 09/13/24	社債	2.0000	800	835	88,162	2024/09/13	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.004 09/24/26	社債	1.0040	700	700	73,913	2026/09/24	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.7 09/15/24	社債	3.7000	350	387	40,852	2024/09/15	
JPMORGAN CHASE & CO 09/16/24	社債	0.6530	505	509	53,712	2024/09/16	
NORTHROP GRUMMAN CORP 4.03 10/15/47	社債	4.0300	300	349	36,867	2047/10/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.987 10/30/56	社債	2.9870	403	368	38,916	2056/10/30	
AMERICAN TOWER CORP 3.375 10/15/26	社債	3.3750	185	204	21,601	2026/10/15	
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.875 10/15/32	社債	1.8750	500	483	51,008	2032/10/15	
CIGNA CORP 4.375 10/15/28	社債	4.3750	918	1,080	113,983	2028/10/15	
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社債	4.2000	265	300	31,658	2027/10/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/31/38	社債	4.0170	300	349	36,824	2038/10/31	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社債	6.3500	125	164	17,327	2045/10/15	

作成期		第12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 7.0 10/15/37	社債	7.0000	200	300	31,660	2037/10/15	
MARATHON OIL CORP 6.6 10/01/37	社債	6.6000	355	461	48,664	2037/10/01	
NEWMONT GOLDCORP CORP 2.8 10/01/29	社債	2.8000	475	502	53,033	2029/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/30	社債	2.8790	450	481	50,774	2030/10/30	
TOTAL CAPITAL SA 3.883 10/11/28	社債	3.8830	543	635	67,028	2028/10/11	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2.2500	500	503	53,168	2030/10/01	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.65 10/12/23	社債	3.6500	425	462	48,780	2023/10/12	
PEPSICO INC 3.0 10/15/27	社債	3.0000	125	139	14,697	2027/10/15	
ING GROEP NV 4.1 10/02/23	社債	4.1000	700	765	80,773	2023/10/02	
BRANCH BANKING & TRUST 3.8 10/30/26	社債	3.8000	675	770	81,267	2026/10/30	
CENTENE CORP 3.0 10/15/30	社債	3.0000	300	310	32,789	2030/10/15	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.65 10/01/26	社債	2.6500	315	341	36,050	2026/10/01	
BANK OF AMERICA CORP 10/22/25	社債	2.4560	525	557	58,820	2025/10/22	
GILEAD SCIENCES INC 1.2 10/01/27	社債	1.2000	200	198	20,982	2027/10/01	
WELLS FARGO & COMPANY 10/30/25	社債	2.4060	475	503	53,076	2025/10/30	
MORGAN STANLEY 10/21/25	社債	0.8640	225	226	23,894	2025/10/21	
MORGAN STANLEY 5.0 11/24/25	社債	5.0000	375	441	46,594	2025/11/24	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.625 11/16/48	社債	4.6250	284	356	37,615	2048/11/16	
ABBOTT LABORATORIES 4.75 11/30/36	社債	4.7500	390	512	54,025	2036/11/30	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25 11/01/28	社債	4.2500	162	188	19,889	2028/11/01	
METLIFE INC 3.6 11/13/25	社債	3.6000	225	252	26,656	2025/11/13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	3.5000	290	322	33,978	2026/11/16	
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418 11/15/35	社債	4.4180	458	532	56,214	2035/11/15	
AETNA INC 3.5 11/15/24	社債	3.5000	325	356	37,661	2024/11/15	
APPLE INC 3.0 11/13/27	社債	3.0000	320	356	37,564	2027/11/13	
NAB 3.7 11/04/21	社債	3.7000	400	409	43,208	2021/11/04	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 2.65 11/15/22	社債	2.6500	560	580	61,286	2022/11/15	
PRAXAIR INC 3.55 11/07/42	社債	3.5500	250	280	29,553	2042/11/07	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU 3.1 11/15/26	社債	3.1000	1,050	1,160	122,434	2026/11/15	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35 11/15/47	社債	4.3500	550	679	71,635	2047/11/15	
CONAGRA BRANDS INC 5.4 11/01/48	社債	5.4000	244	325	34,370	2048/11/01	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.5 11/02/22	社債	2.5000	870	901	95,084	2022/11/02	
ABBVIE INC 4.05 11/21/39	社債	4.0500	1,165	1,338	141,208	2039/11/21	
DH EUROPE FINANCE II 2.6 11/15/29	社債	2.6000	430	453	47,839	2029/11/15	
BROADCOM INC 4.15 11/15/30	社債	4.1500	490	548	57,903	2030/11/15	
CREDIT SUISSE NEW YORK 2.1 11/12/21	社債	2.1000	375	380	40,091	2021/11/12	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.5 11/13/23	社債	3.5000	250	271	28,610	2023/11/13	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9 11/03/27	社債	2.9000	343	379	40,032	2027/11/03	
ABBVIE INC 2.9 11/06/22	社債	2.9000	450	469	49,497	2022/11/06	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.138 11/07/29	社債	3.1380	300	326	34,482	2029/11/07	
NUTRITION & BIOSCIENCES 2.3 11/01/30	社債	2.3000	400	402	42,450	2030/11/01	
LENNAR CORP 4.75 11/29/27	社債	4.7500	425	503	53,117	2027/11/29	
NUVEEN LLC 4.0 11/01/28	社債	4.0000	970	1,125	118,787	2028/11/01	
TRACTOR SUPPLY CO 1.75 11/01/30	社債	1.7500	250	243	25,660	2030/11/01	

作成期		第12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	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.375 11/15/26	社債	債券	3.3750	300	335	35,435	2026/11/15
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.535 11/04/24	社債	債券	3.5350	400	443	46,831	2024/11/04
ERAC USA FINANCE LLC 2.7 11/01/23	社債	債券	2.7000	700	739	77,976	2023/11/01
INTEL CORP 2.45 11/15/29	社債	債券	2.4500	475	501	52,957	2029/11/15
DOMINION ENERGY GAS HLDG 3.0 11/15/29	社債	債券	3.0000	450	484	51,088	2029/11/15
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 3.45 11/15/29	社債	債券	3.4500	500	535	56,455	2029/11/15
PNC FINANCIAL SERVICES 2.2 11/01/24	社債	債券	2.2000	860	913	96,344	2024/11/01
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7 11/15/29	社債	債券	3.7000	775	843	88,957	2029/11/15
WASTE MANAGEMENT INC 0.75 11/15/25	社債	債券	0.7500	500	496	52,366	2025/11/15
PROGRESS ENERGY INC 6.0 12/01/39	社債	債券	6.0000	165	224	23,664	2039/12/01
MCDONALD'S CORP 4.875 12/09/45	社債	債券	4.8750	430	546	57,705	2045/12/09
JPMORGAN CHASE & CO 12/05/29	社債	債券	4.4520	595	705	74,421	2029/12/05
CREDIT SUISSE GROUP AG 12/14/23	社債	債券	2.9970	450	469	49,576	2023/12/14
VISA INC 3.15 12/14/25	社債	債券	3.1500	390	432	45,628	2025/12/14
LINCOLN NATIONAL CORP 3.625 12/12/26	社債	債券	3.6250	375	422	44,529	2026/12/12
WAL-MART STORES INC 2.65 12/15/24	社債	債券	2.6500	600	647	68,346	2024/12/15
CON EDISON CO OF NY INC 5.5 12/01/39	社債	債券	5.5000	125	166	17,555	2039/12/01
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935 12/07/49	社債	債券	3.9350	274	314	33,170	2049/12/07
CON EDISON CO OF NY INC 4.3 12/01/56	社債	債券	4.3000	150	177	18,692	2056/12/01
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.9 12/15/30	社債	債券	4.9000	240	295	31,158	2030/12/15
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.55 12/15/29	社債	債券	3.5500	550	568	59,960	2029/12/15
CATERPILLAR FINL SERVICE 3.65 12/07/23	社債	債券	3.6500	315	344	36,292	2023/12/07
ESTEE LAUDER CO INC 2.375 12/01/29	社債	債券	2.3750	375	394	41,620	2029/12/01
CON EDISON CO OF NY INC 4.0 12/01/28	社債	債券	4.0000	250	288	30,458	2028/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社債	債券	3.5000	705	744	78,541	2029/12/01
CUBESMART LP 4.375 12/15/23	社債	債券	4.3750	435	475	50,185	2023/12/15
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社債	債券	4.6250	275	303	31,992	2029/12/15
MORGAN STANLEY 12/10/26	社債	債券	0.9850	400	398	42,071	2026/12/10
NRG ENERGY INC 2.45 12/02/27	社債	債券	2.4500	500	515	54,399	2027/12/02
小計	-	-	-	160,599	176,379	18,608,014	-
(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	債券	7.2500	250	297	44,040	2024/03/12
INNOGY FINANCE BV 6.25 06/03/30	社債	債券	6.2500	100	138	20,519	2030/06/03
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.289 12/09/22	社債	債券	5.2890	200	217	32,150	2022/12/09
小計	-	-	-	550	653	96,709	-
(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	債券	2.5000	325	370	47,411	2026/09/15
小計	-	-	-	325	370	47,411	-
(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	債券	0.3750	500	507	64,944	2027/11/19
小計	-	-	-	500	507	64,944	-
(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	債券	0.7500	200	201	25,810	2022/01/25
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.5 03/15/30	社債	債券	1.5000	500	532	68,121	2030/03/15

作成期		第12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 2.125 04/15/27	社債	債券	2.1250	100	108	13,894	2027/04/15
WPC EUROBOND BV 1.35 04/15/28	社債	債券	1.3500	225	232	29,780	2028/04/15
ENEL FINANCE INTL NV 0.375 06/17/27	社債	債券	0.3750	200	202	25,904	2027/06/17
BAYER CAPITAL CORP BV 2.125 12/15/29	社債	債券	2.1250	200	225	28,813	2029/12/15
小計	—	—	—	1,425	1,503	192,325	—
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BECTON DICKINSON EURO 1.213 02/12/36	社債	債券	1.2130	100	100	12,908	2036/02/12
DH EUROPE FINANCE 1.8 09/18/49	社債	債券	1.8000	500	545	69,804	2049/09/18
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.75 10/15/32	社債	債券	0.7500	225	231	29,664	2032/10/15
CK HUTCHISON GROUP 1.125 10/17/28	社債	債券	1.1250	400	416	53,226	2028/10/17
小計	—	—	—	1,225	1,294	165,604	—
(ユーロ・・・フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS 01/23/27	社債	債券	2.1250	800	872	111,601	2027/01/23
BNP PARIBAS 2.75 01/27/26	社債	債券	2.7500	200	221	28,330	2026/01/27
BNP PARIBAS 2.375 02/17/25	社債	債券	2.3750	375	403	51,668	2025/02/17
小計	—	—	—	1,375	1,497	191,600	—
(ユーロ・・・ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0.85 02/28/25	社債	債券	0.8500	400	413	52,849	2025/02/28
小計	—	—	—	400	413	52,849	—
(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	債券	2.5000	400	432	55,321	2025/03/18
小計	—	—	—	400	432	55,321	—
(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	債券	1.7500	260	277	35,494	2025/01/30
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 1.45 01/22/27	社債	債券	1.4500	200	202	25,867	2027/01/22
COMCAST CORP 0.75 02/20/32	社債	債券	0.7500	500	515	65,899	2032/02/20
BANK OF AMERICA CORP 02/07/25	社債	債券	1.3790	510	530	67,899	2025/02/07
IBM CORP 0.3 02/11/28	社債	債券	0.3000	500	502	64,251	2028/02/11
BANK OF AMERICA CORP 04/25/28	社債	債券	1.6620	775	839	107,434	2028/04/25
ABBVIE INC 1.375 05/17/24	社債	債券	1.3750	325	338	43,256	2024/05/17
UNITED TECHNOLOGIES CORP 2.15 05/18/30	社債	債券	2.1500	200	227	29,136	2030/05/18
AMERICAN INTL GROUP 1.875 06/21/27	社債	債券	1.8750	650	709	90,708	2027/06/21
US BANCORP 0.85 06/07/24	社債	債券	0.8500	800	826	105,725	2024/06/07
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.4 06/15/31	社債	債券	1.4000	600	650	83,148	2031/06/15
CITIGROUP INC 07/24/26	社債	債券	1.5000	425	450	57,621	2026/07/24
FEDEX CORP 1.3 08/05/31	社債	債券	1.3000	475	508	64,979	2031/08/05
WALMART INC 4.875 09/21/29	社債	債券	4.8750	250	349	44,716	2029/09/21
PEPSICO INC 0.4 10/09/32	社債	債券	0.4000	1,000	997	127,577	2032/10/09
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625 12/01/27	社債	債券	0.6250	500	505	64,669	2027/12/01
FIDELITY NATL INFO SERV 0.625 12/03/25	社債	債券	0.6250	300	307	39,296	2025/12/03
小計	—	—	—	8,270	8,738	1,117,683	—
合計	—	—	—	—	—	20,592,467	—

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項 目	第 12 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 20,592,467	% 95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	935,280	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	21,527,747	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、21,072,543千円、97.9%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、2021年2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.50円、1オーストラリア・ドル=83.19円、1イギリス・ポンド=147.98円、1ユーロ=127.91円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月24日)、(2021年2月22日)現在

項 目	第23期末	第24期末
(A) 資 産	42,576,292,661円	42,902,925,658円
コール・ローン等	397,739,002	754,933,441
公 社 債(評価額)	20,511,317,585	20,592,467,129
未 収 入 金	21,516,160,825	21,375,990,169
未 収 利 息	144,077,876	168,058,584
前 払 費 用	152,513	1,156,699
そ の 他 未 収 収 益	6,844,860	10,319,636
(B) 負 債	21,794,175,122	21,940,718,140
未 払 金	21,606,943,561	21,732,802,846
未 払 収 益 分 配 金	142,632,415	169,476,022
未 払 解 約 金	5,681,811	-
未 払 信 託 報 酬	38,729,922	38,256,137
そ の 他 未 払 費 用	187,413	183,135
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	20,782,117,539	20,962,207,518
元 本	21,943,448,549	22,596,803,041
次 期 繰 越 損 益 金	△1,161,331,010	△1,634,595,523
(D) 受 益 権 総 口 数	21,943,448,549口	22,596,803,041口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,471円	9,277円

(注) 第22期末における元本額は22,175,648,920円、当作成期間(第23期～第24期)中における追加設定元本額は1,937,077,471円、同解約元本額は1,515,923,350円です。

■損益の状況

[自 2020年8月25日] [自 2020年11月25日]
[至 2020年11月24日] [至 2021年2月22日]

項 目	第 23 期	第 24 期
(A) 配 当 等 収 益	159,248,796円	153,638,238円
受 取 利 息	152,416,371	145,806,056
そ の 他 収 益 金 息	6,839,421	7,847,690
支 払 利 息	△6,996	△15,508
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	63,715,347	△382,669,841
買 益	469,604,919	466,402,845
売 損	△405,889,572	△849,072,686
(C) 信 託 報 酬 等	△39,603,000	△39,133,045
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	183,361,143	△268,164,648
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	530,149,966	555,453,020
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,732,209,704	△1,752,407,873
(配 当 等 相 当 額)	(55,765,802)	(93,202,921)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,787,975,506)	(△1,845,610,794)
(G) 合 計(D + E + F)	△1,018,698,595	△1,465,119,501
(H) 収 益 分 配 金	△142,632,415	△169,476,022
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△1,161,331,010	△1,634,595,523
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,732,209,704	△1,752,407,873
(配 当 等 相 当 額)	(55,765,802)	(93,202,921)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,787,975,506)	(△1,845,610,794)
分 配 準 備 積 立 金	570,878,694	500,482,191
繰 越 損 益 金	-	△382,669,841

- (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23期から第24期までは20,891,776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 23 期	第 24 期
(a) 経費控除後の配当等収益	130,964,333円	114,505,193円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	52,396,810	0
(c) 収 益 調 整 金	55,765,802	93,202,921
(d) 分 配 準 備 積 立 金	530,149,966	555,453,020
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	769,276,911	763,161,134
(f) 1万口当たり当期分配対象額	350.57	337.73
(g) 分 配 金	142,632,415	169,476,022
(h) 1万口当たり分配金	65	75

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 23 期	第 24 期
1 万口当たり分配金	65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。