

# HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2022-09(限定追加型)

愛称: **グロタ** 2022-09

## 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2024年9月30日）

◎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	2022年9月20日～2027年9月30日
運用方針	主に世界各国の債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
主要運用対象	世界各国（日本を含む）の企業等が発行する債券に投資を行います。
組入制限	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得した株式に限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 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1回の決算時（毎年9月30日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・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等には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBCグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2022-09（限定追加型）」は、2024年9月30日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況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。

### HSBCアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング

〈お問い合わせ先（投信営業本部）〉

電話番号：03-3548-5690

（営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.co.jp



HSBC Asset Management

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分 込 配	み 金 騰 落					
(設定日)	円		円		%		%	百万円
2022年9月20日	10,000		—		—		—	14,178
1期(2023年10月2日)	10,191		10		2.0		99.6	17,320
2期(2024年9月30日)	10,273		20		1.0		98.3	16,647

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

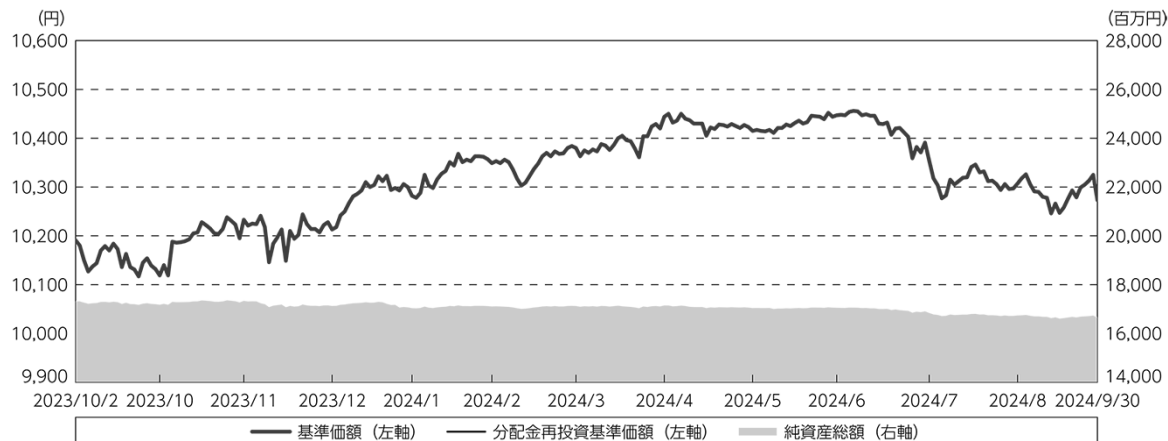
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首)	円		%		%		%
2023年10月2日	10,191		—		99.6		—
10月末	10,119		△0.7		99.4		—
11月末	10,233		0.4		99.6		—
12月末	10,213		0.2		97.9		—
2024年1月末	10,282		0.9		101.5		—
2月末	10,349		1.6		102.6		—
3月末	10,380		1.9		99.8		—
4月末	10,444		2.5		102.4		—
5月末	10,415		2.2		103.5		—
6月末	10,447		2.5		107.3		—
7月末	10,354		1.6		103.7		—
8月末	10,307		1.1		100.1		—
(期末)							
2024年9月30日	10,293		1.0		98.3		—

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期の運用状況と今後の運用方針

### 基準価額等の推移について（第2期：2023年10月3日～2024年9月30日）



期首：10,191円

期末：10,273円（既払分配金（税込み）：20円）

騰落率：1.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2023年10月2日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

投資対象の債券から得られる利金および債券価格の上昇が基準価額のプラス要因となりました。

#### <下落要因>

為替要因（為替ヘッジなどによる評価損）が基準価額のマイナス要因となりました。

### 投資環境について

#### 【債券市場】

当期の社債市場において、投資適格社債市場、ハイイールド社債市場はともに前期末比で上昇（利回りは低下）しました。投資適格社債では、期初から2023年10月中旬にかけて米国の金利高止まりへの警戒感が強まったことから軟調な展開となったものの、同国のインフレ懸念後退に伴う利下げ期待を背景に12月下旬にかけて上昇（利回りは低下）傾向となりました。その後、米国にてインフレ率が予想外に上昇したことなどを受けて、2024年4月下旬にかけて途中上下動を見せながらも下落（利回りは上昇）基調に転じました。期末にかけては、欧米の中央銀行が相次いで金融緩和へ政策転換をしたことなどから上昇（利回りは低下）基調となりま

した。ハイイールド社債市場では、期初から2023年10月中旬にかけて米国の金利高止まりへの警戒感の強まりに伴い下落（利回りは上昇）傾向になったのち、同国のインフレ懸念後退による利下げ期待を背景に12月下旬にかけて上昇（利回りは低下）傾向に転じました。その後、2024年3月下旬にかけては方向感に欠ける値動きを見せたものの、4月中旬にかけては米国における予想外のインフレ率の上昇や中東情勢の悪化などを受けて下落（利回りは上昇）しました。期末にかけては、欧米の中央銀行が相次いで金融緩和へ政策転換をしたことなどから上昇（利回りは低下）基調となりました。

### ポートフォリオについて

期を通じて、格付け別には投資適格債券が約71～76%、ハイイールド債券が約24～29%、国・地域別では米国債券が約74～76%、欧州債券が約15～16%、その他が約8～10%となりました。また、セクター別には、金融、生活必需品、エネルギーなどを中心とした組入れとしました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 分配金について

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、20円（1万口当たり・税込み）とさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第2期
	2023年10月3日～ 2024年9月30日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.194%
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	687

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

米国を中心に世界的に景気減速が見込まれるなか、社債市場では長期的に信用スプレッドが拡大する可能性は考えられます。しかし、仮に米国が景気後退に入るとしても、その度合いは深刻なものになるとは見ていません。こうしたなか、高品質な投資適格社債、ハイイールド社債は予想される景気減速を相応に乗り越え、引き続き順調に推移していくものと考えます。

当ファンドは、運用期間中は市場環境の変化により基準価額は上下に変動します。しかし、原則として投資債券を満期まで保有する運用手法を通じて、デフォルトが発生しなければ保有債券は額面で償還されます。当ファンドの償還日が近づくとともに保有債券の残存期間は短くなり、金利変動などによる価格変動リスクは減少します。

こうしたなか、引き続き保有銘柄の財務内容の健全性を常時モニタリングし、必要とあれば保有銘柄の入れ替え、ポートフォリオにおける組入比率の調整などを実施していく方針です。当ファンドの償還時にて目標利回りを達成することを目指し、今後も保有継続による利金収入の積み上げを図ってまいります。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月3日～2024年9月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 82	% 0.799	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(40)	(0.383)	委託した資金の運用の対価（運用委託先への報酬が含まれます。）
（ 販 売 会 社 ）	(40)	(0.383)	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、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.019	(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 )	(0.010)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.005)	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 )	(0.004)	振替制度にかかる費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出にかかる費用等
合 計	84	0.818	
期中の平均基準価額は、10,322円です。			

(注) 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・解約により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。

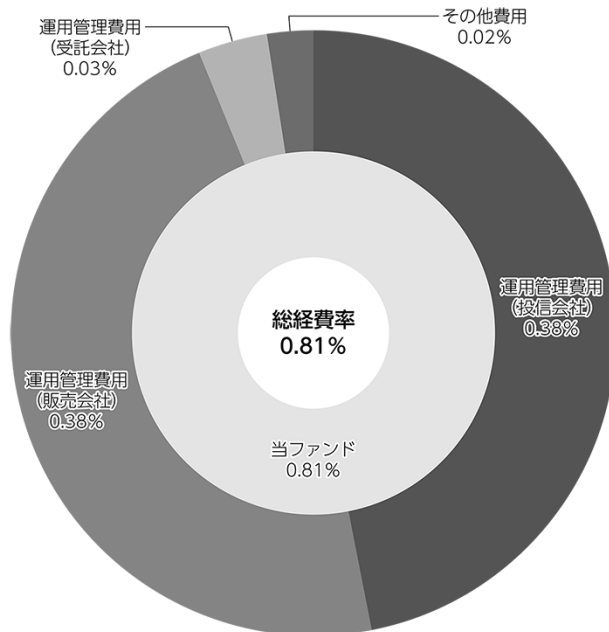
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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（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除く。）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0.81%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年10月3日～2024年9月30日)

### 公社債

			買付額	売付額
外国	米国	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 3,444	千米ドル 9,897 ( 976)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）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

(2023年10月3日～2024年9月30日)

該当事項はございません。

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

(2024年9月30日現在)

### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
米国	116,336	114,701	16,371,366	98.3	24.3	—	94.6	3.7
合 計	116,336	114,701	16,371,366	98.3	24.3	—	94.6	3.7

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ー印は組み入れなし。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) BB格以下組入比率はS&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ、フィッチの中から最高格付（債券格付がない場合は発行体格付）を採用しています。なお、BB格とはBB+、BB、BB-を指します。



## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ABBVIE INC 2.95%	2.95	566	555	79,215	2026/11/21
	ABN AMRO BANK NV	1.542	700	666	95,113	2027/6/16
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	4.875	836	829	118,462	2026/8/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.65	1,836	1,805	257,667	2027/7/21
	AIR LEASE CORP 2.2%	2.2	1,269	1,210	172,820	2027/1/15
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.95	566	561	80,073	2027/1/15
	ALTRIA GROUP INC 2.625%	2.625	191	185	26,473	2026/9/16
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	501	500	71,376	2026/4/20
	AMERICAN TOWER CORP	3.125	1,481	1,444	206,232	2027/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	1,462	1,459	208,376	2027/3/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.0	2,029	2,037	290,867	2027/6/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.125	704	633	90,461	2026/8/15
	ASHTREAD CAPITAL INC	4.375	1,712	1,704	243,272	2027/8/15
	AT&T INC 2.3% 06/01/2027	2.3	1,672	1,599	228,244	2027/6/1
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.45	628	595	84,977	2027/8/20
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.4	417	415	59,358	2026/5/19
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	657	623	88,991	2026/9/20
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.25	1,273	1,230	175,651	2027/2/15
	AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	981	972	138,862	2027/6/15
	BANCO SANTANDER SA 4.25%	4.25	400	399	56,962	2027/4/11
	BANK OF AMERICA CORP	1.734	1,559	1,490	212,785	2027/7/22
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.951	887	864	123,358	2027/3/11
	BARCLAYS PLC	5.304	611	613	87,573	2026/8/9
	BAT CAPITAL CORP 3.557%	3.557	481	472	67,404	2027/8/15
	BAXTER INTERNATIONAL INC	1.915	1,533	1,454	207,580	2027/2/1
	BECTON DICKINSON AND CO	3.7	1,145	1,132	161,686	2027/6/6
	BERRY GLOBAL INC 5.625%	5.625	1,730	1,729	246,811	2027/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	430	430	61,482	2026/7/15
	BNP PARIBAS	1.675	490	467	66,749	2027/6/30
	BOARDWALK PIPELINES LP	4.45	1,725	1,732	247,328	2027/7/15
	BOEING CO 5.04%	5.04	1,668	1,677	239,398	2027/5/1
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.588	129	127	18,249	2027/4/14
	BPCE SA 4.75% 07/19/2027	4.75	611	618	88,343	2027/7/19
	BUCKEYE PARTNERS LP	3.95	929	904	129,086	2026/12/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2,000	1,964	280,449	2027/5/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	352	346	49,481	2027/3/15
	CITIGROUP INC	1.462	1,571	1,498	213,851	2027/6/9
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	1,193	1,198	171,026	2027/6/1
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.35	1,920	1,929	275,417	2027/5/9
	CREDIT AGRICOLE LONDON	4.125	625	622	88,873	2027/1/10
	CROWN CORK & SEAL CO INC	7.375	534	564	80,557	2026/12/15
	CSC HOLDINGS LLC 5.5%	5.5	374	328	46,876	2027/4/15
	CVS HEALTH CORP 1.3%	1.3	1,601	1,474	210,413	2027/8/21
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	1,666	1,719	245,487	2027/7/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	250	244	34,915	2027/8/15
	ENBRIDGE INC 3.7%	3.7	1,160	1,146	163,593	2027/7/15

銘	柄	当 期 末				
		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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
米国	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ENEL FINANCE INTL NV	3.625	972	956	136,562	2027/5/25
	ENERGY TRANSFER LP 5.5%	5.5	1,374	1,411	201,524	2027/6/1
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	629	628	89,733	2027/2/15
	EPR PROPERTIES 4.5%	4.5	500	493	70,484	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	1,156	1,191	170,132	2027/7/1
	EQUITABLE FINANCIAL LIFE	1.4	1,282	1,187	169,512	2027/8/27
	FISERV INC 2.25%	2.25	1,548	1,475	210,646	2027/6/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.125	2,095	2,049	292,535	2027/8/17
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	2,351	2,245	320,445	2027/8/20
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	853	852	121,716	2026/12/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.95	1,121	1,141	162,926	2027/8/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	606	593	84,737	2027/3/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.75	875	865	123,593	2027/7/15
	HALEON US CAPITAL LLC	3.375	750	738	105,355	2027/3/24
	HCA INC 3.125% 03/15/202	3.125	1,815	1,766	252,180	2027/3/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	292	291	41,579	2027/4/1
	HOWMET AEROSPACE INC	5.9	1,386	1,441	205,716	2027/2/1
	HP INC 3% 06/17/2027	3.0	1,207	1,171	167,265	2027/6/17
	HYATT HOTELS CORP 4.85%	4.85	100	100	14,316	2026/3/15
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.625	1,398	1,371	195,727	2027/8/29
	ILIAD HOLDING SAS 6.5%	6.5	334	337	48,216	2026/10/15
	IQVIA INC 5% 05/15/2027	5.0	863	861	123,009	2027/5/15
	JABIL INC 4.25%	4.25	690	687	98,067	2027/5/15
	JPMORGAN CHASE & CO	1.578	920	882	125,981	2027/4/22
	KIA CORP 2.75% 02/14/202	2.75	1,442	1,392	198,727	2027/2/14
	KINROSS GOLD CORP 4.5%	4.5	230	231	33,000	2027/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	1,715	1,706	243,497	2027/5/15
	LENNAR CORP 5%	5.0	920	937	133,752	2027/6/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.627	987	944	134,795	2027/5/11
	LOWE'S COS INC 3.1%	3.1	460	449	64,153	2027/5/3
	MCDONALD'S CORP 3.5%	3.5	287	283	40,488	2027/7/1
	MERCEDES-BENZ FIN NA	3.45	634	626	89,468	2027/1/6
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	920	930	132,757	2027/5/1
	MORGAN STANLEY	1.512	1,570	1,495	213,440	2027/7/20
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	4.85	614	626	89,370	2027/7/27
	NATWEST GROUP PLC	1.642	691	659	94,155	2027/6/14
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.55	1,444	1,426	203,665	2027/5/1
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.15	1,159	1,132	161,675	2027/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	2,009	1,985	283,417	2027/6/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	1,126	1,226	175,052	2027/7/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	687	656	93,751	2027/1/15
	PAYPAL HOLDINGS INC 3.9%	3.9	920	922	131,599	2027/6/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	635	605	86,408	2027/8/31
	ROCKETMGTGE CO-ISSUER INC	2.875	486	465	66,432	2026/10/15
	SHERWIN-WILLIAMS CO	3.45	1,747	1,721	245,776	2027/6/1
	SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	880	867	123,870	2027/8/1
	SM ENERGY CO 6.625%	6.625	1,398	1,401	200,072	2027/1/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SOCIETE GENERALE 1.792%	1.792	703	668	95,409	2027/6/9
	STANDARD CHARTERED PLC	4.3	634	629	89,790	2027/2/19
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	603	597	85,269	2027/2/15
	SYNCHRONY BANK 5.625%	5.625	610	622	88,828	2027/8/23
	T-MOBILE USA INC 5.375%	5.375	1,634	1,648	235,333	2027/4/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	886	885	126,392	2027/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	920	932	133,108	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	850	869	124,048	2027/6/15
	TRAVEL + LEISURE CO 6%	6.0	300	304	43,395	2027/4/1
	TRI POINTE HOMES INC	5.25	460	462	66,068	2027/6/1
	TSMC GLOBAL LTD 4.375%	4.375	1,001	1,007	143,802	2027/7/22
	UBS GROUP AG	1.494	1,891	1,789	255,478	2027/8/10
	UNICREDIT SPA	1.982	510	488	69,709	2027/6/3
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	278	278	39,771	2027/5/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,172	1,145	163,426	2027/3/22
	VICI PROPERTIES / NOTE 5	5.75	1,150	1,171	167,215	2027/2/1
	VMWARE INC 3.9%	3.9	2,200	2,181	311,401	2027/8/21
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	4.35	1,421	1,418	202,494	2027/6/8
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	4.35	750	748	106,875	2027/6/8
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	1,995	2,003	285,965	2027/7/22
	WESTPAC BANKING CORP	3.35	920	909	129,808	2027/3/8
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	315	309	44,231	2027/6/15
合	計				16,371,366	

(注) 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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,371,366	% 97.8
コール・ローン等、その他	376,072	2.2
投資信託財産総額	16,747,438	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産 (16,614,215千円) の投資信託財産総額 (16,747,438千円) に対する比率は99.2%です。

(注) 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、期末における邦貨換算レートは1米ドル=142.73円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月30日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,997,648,239	
コール・ローン等	155,557,594	
公社債(評価額)	16,371,366,547	
未収入金	15,306,414,283	
未収利息	164,274,132	
前払費用	35,683	
(B) 負債	15,350,520,931	
未払金	15,250,209,445	
未払収益分配金	32,409,802	
未払信託報酬	67,277,161	
その他未払費用	624,523	
(C) 純資産総額(A-B)	16,647,127,308	
元本	16,204,901,337	
次期繰越損益金	442,225,971	
(D) 受益権総口数	16,204,901,337口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,273円	

(注) 当ファンドの期首元本額は16,995,078,762円、期中追加設定元本額は11,826,082円、期中一部解約元本額は802,003,507円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0273円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

○損益の状況 (2023年10月3日～2024年9月30日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	696,345,362	
受取利息	689,408,018	
その他収益金	6,942,560	
支払利息	△ 5,216	
(B) 有価証券売買損益	△ 393,238,787	
売買益	1,222,174,775	
売買損	△1,615,413,562	
(C) 信託報酬等	△ 139,516,545	
(D) 当期損益金(A+B+C)	163,590,030	
(E) 前期繰越損益金	311,494,710	
(F) 追加信託差損益金	△ 448,967	
(配当等相当額)	( 338,025)	
(売買損益相当額)	(△ 786,992)	
(G) 計(D+E+F)	474,635,773	
(H) 収益分配金	△ 32,409,802	
次期繰越損益金(G+H)	442,225,971	
追加信託差損益金	△ 448,967	
(配当等相当額)	( 338,025)	
(売買損益相当額)	(△ 786,992)	
分配準備積立金	1,113,129,453	
繰越損益金	△ 670,454,515	

(注) (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) (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) (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(556,828,817円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(338,025円)および分配準備積立金(588,710,438円)より分配対象収益は1,145,877,280円(10,000口当たり707円)であり、うち32,409,802円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、29,692,765円です。

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	20円
----------------	-----

◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。

◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。

普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。

元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分（特別分配金）は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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○お知らせ

---

ありません。