

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2024年7月18日>

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券
信託期間	2023年6月28日から2028年7月18日までです。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未満の債券や無格付けの債券を含む）を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①主として世界（日本、新興国を含む）の米ドル建てまたはユーロ建ての社債（投資適格未満の債券や無格付けの債券を含む）への投資を行います。</p> <p>②債券への投資にあたっては、主として信託期間終了前に満期償還が見込まれる債券*に投資を行います。 *満期償還前に繰上償還される条項が付与される債券を含みます。</p> <p>③ポートフォリオの平均格付けは、構築時においてBBB格相当以上（BBBも含みます。）をめざします。ただし、市場環境によっては、これを下回る場合があります。</p> <p>④原則として、当ファンドは投資を行う債券を満期日または繰上償還日まで保有することで、金利変動リスクを低減し、安定した利子の獲得をめざします。ただし、信用リスク、利回り向上等の観点から、満期日前または繰上償還日前に保有債券を売却する場合があります。</p> <p>⑤保有債券が信託期間中に満期償還される場合、繰上償還される場合、または償還日前に売却される場合には、信託期間終了前に満期償還や繰上償還が見込まれる別の債券に投資する場合があります。</p> <p>⑥当初設定時および償還準備に入った場合には、組入資産の流動性等を考慮して、ソブリン債（国債、国際機関債、政府機関債ならびに地方自治体の発行する債券）への投資を行う場合があります。</p> <p>⑦運用指図に関する権限の一部（債券等の運用の指図に関する権限）を、バンフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルジーに委託します。</p> <p>⑧組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。</p> <p>⑨原則として、信託期間に合わせた期間固定の為替ヘッジを行うことで、信託期間中における為替変動リスクおよび為替ヘッジにかかるコストの低減をめざします。ただし、委託会社が運用上、効率的と判断する場合には短期の為替ヘッジを行う場合があります。</p>
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として7月18日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「Oneグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2023-06（限定追加型）」は、2024年7月18日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	騰 落 率			
(設定日) 2023年6月28日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 23,188
1期 (2024年7月18日)	10,045	50	1.0	113.1	-	26,599

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入 比率	債券先物 比率
	騰 落 率			
(設定日) 2023年6月28日	円 10,000	% -	% -	% -
6月末	9,969	△0.3	81.6	-
7月末	9,924	△0.8	97.5	-
8月末	9,988	△0.1	100.5	-
9月末	10,052	0.5	102.4	-
10月末	10,004	0.0	102.2	-
11月末	9,992	△0.1	102.9	-
12月末	9,923	△0.8	101.2	-
2024年1月末	9,989	△0.1	104.7	-
2月末	10,110	1.1	106.6	-
3月末	10,129	1.3	107.5	-
4月末	10,260	2.6	109.9	-
5月末	10,175	1.8	110.1	-
6月末	10,182	1.8	115.4	-
(期末) 2024年7月18日	10,095	1.0	113.1	-

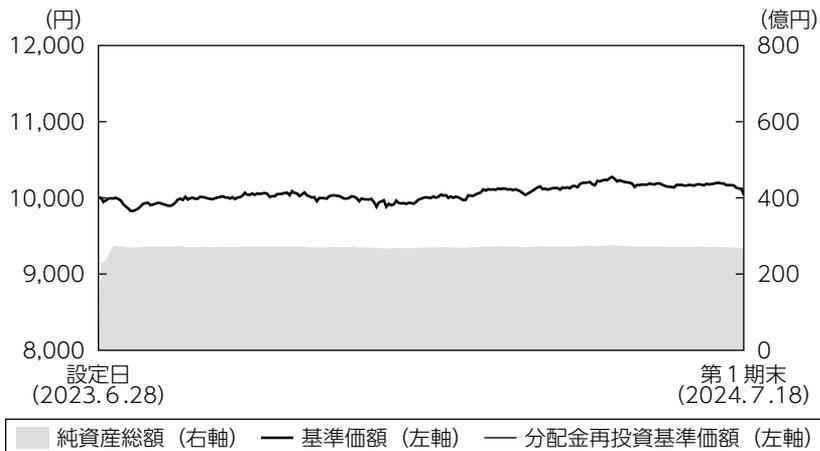
(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年6月28日から2024年7月18日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：10,045円
(既払分配金50円)
騰落率：1.0%
(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- (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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

米国債市場の利回りは上昇（価格は下落）しました。2023年10月にかけては米金融引き締め長期化観測が高まったことなどから上昇しましたが、11月に入り、物価指標の下振れなどを受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから利回りは低下（価格は上昇）に転じました。2024年1月以降は、早期利下げ観測の後退などから利回りは再び上昇基調で推移しましたが、期末にかけては一部上昇幅を縮小しました。

米国社債市場は、国債利回りの上昇が下落要因となったものの、景気後退に対する過度な警戒感が後退したことなどを背景に対米国債スプレッドが縮小したことから上昇しました。

ポートフォリオについて

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

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2023年6月28日 ～2024年7月18日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.50%
当期の収益	50円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	409円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

米国では相対的に高い成長率を維持している中でインフレは粘着性を保っており、利下げについては、年内に1回、または2回実施される可能性が高いと見ています。こうした中、投資においては引き続き慎重なスタンスで臨む必要があると考えています。このような見通しの下、引き続き発行体の信用力等に留意しつつ、原則として保有債券を各債券の満期まで保有する「持ち切り運用」により、インカムの着実な積み上げを中心としたリターンを追求します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2023年6月28日 ～2024年7月18日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.785%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,056円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(41)	(0.407)	
(販売会社)	(35)	(0.349)	
(受託会社)	(3)	(0.029)	
(b) その他費用	1	0.010	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.007)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	80	0.795	

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

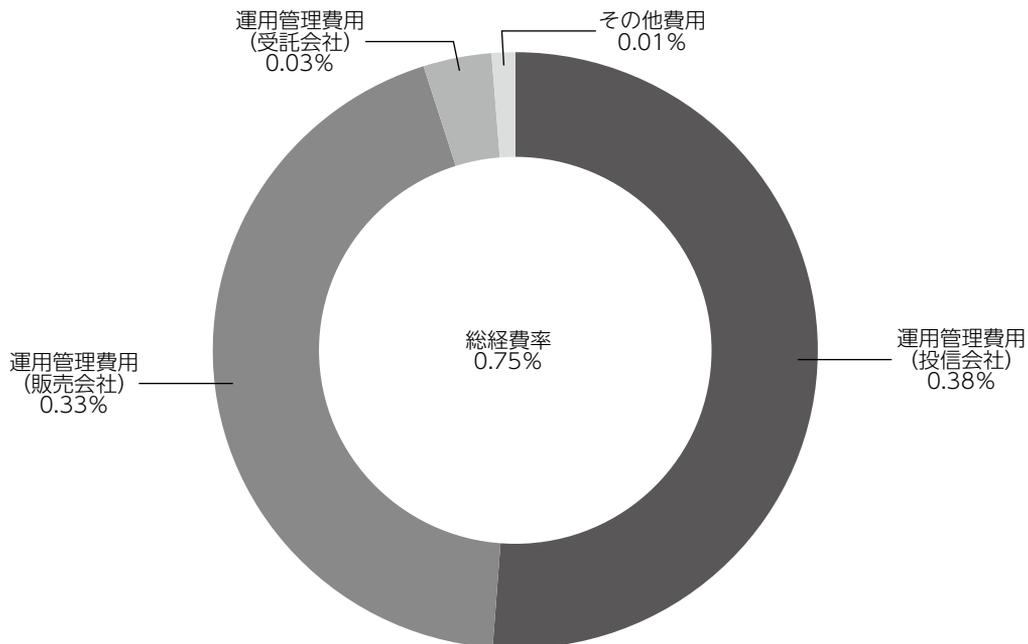
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.75%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（2023年6月28日から2024年7月18日まで）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 143,115	千アメリカ・ドル 90,878 (28,600)
		社債証券	194,360	11,966 (18,585)

(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（2023年6月28日から2024年7月18日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為替予約取引	百万円 54,153	百万円 49,264	% 91.0	百万円 51,811	百万円 45,862	% 88.5

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 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 198,255	千アメリカ・ドル 192,942	千円 30,071,957	% 113.1	% 19.3	% -	% 50.6	% 62.4
合 計	-	-	千円 30,071,957	113.1	19.3	-	50.6	62.4

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

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末							
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
US T BILL 07/30/24	国債証券	-	1,100	1,098	171,147	2024/07/30		
US T BILL 08/08/24	国債証券	-	2,100	2,093	326,306	2024/08/08		
US T BILL 08/29/24	国債証券	-	2,000	1,987	309,806	2024/08/29		
US T BILL 09/03/24	国債証券	-	4,300	4,270	665,604	2024/09/03		
US T BILL 09/12/24	国債証券	-	2,600	2,578	401,936	2024/09/12		
US T BILL 09/26/24	国債証券	-	7,300	7,226	1,126,278	2024/09/26		
US T BILL 10/10/24	国債証券	-	5,100	5,038	785,246	2024/10/10		
BROADCOM CRP 3.5 01/15/28	社債証券	3.5000	2,995	2,865	446,618	2028/01/15		
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.75 01/30/28	社債証券	5.7500	800	808	126,022	2028/01/30		
NOMURA HOLDINGS INC 2.648 01/16/25	社債証券	2.6480	2,000	1,970	307,145	2025/01/16		
LIVE NATION ENTERTAINMEN 3.75 01/15/28	社債証券	3.7500	895	843	131,463	2028/01/15		
ARES CAPITAL CORP 3.875 01/15/26	社債証券	3.8750	1,000	972	151,498	2026/01/15		
BANCO BTG PACTUAL/CAYMAN 4.5 01/10/25	社債証券	4.5000	870	863	134,625	2025/01/10		
FIFTH THIRD BANCORP 2.375 01/28/25	社債証券	2.3750	2,000	1,965	306,293	2025/01/28		
OWL ROCK CAPITAL CORP 4.25 01/15/26	社債証券	4.2500	1,000	978	152,484	2026/01/15		
BLACKSTONE SECURED LEND 3.625 01/15/26	社債証券	3.6250	1,000	966	150,574	2026/01/15		
VAR ENERGI ASA 7.5 01/15/28	社債証券	7.5000	300	317	49,535	2028/01/15		
CROWN CASTLE INC 5.0 01/11/28	社債証券	5.0000	2,565	2,560	399,106	2028/01/11		
REALTY INCOME CORP 3.4 01/15/28	社債証券	3.4000	2,000	1,904	296,768	2028/01/15		
ALTICE FRANCE SA 5.5 01/15/28	社債証券	5.5000	200	138	21,575	2028/01/15		
SEMPRA ENERGY 3.4 02/01/28	社債証券	3.4000	1,500	1,426	222,377	2028/02/01		
CROWN CASTLE INTL CORP 3.8 02/15/28	社債証券	3.8000	400	383	59,731	2028/02/15		
ALTICE FRANCE SA 8.125 02/01/27	社債証券	8.1250	840	639	99,636	2027/02/01		
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社債証券	4.6000	1,900	1,886	293,978	2028/02/23		
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社債証券	4.7500	2,575	2,539	395,835	2026/02/15		

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
LIFEPOINT HEALTH INC 4.375 02/15/27	社債	4.3750	1,240	1,185	184,721	2027/02/15	
BOEING CO 3.25 02/01/28	社債	3.2500	2,000	1,853	288,951	2028/02/01	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	1,000	947	147,727	2026/02/04	
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社債	5.5000	875	869	135,494	2026/02/01	
VICI PROPERTIES LP 4.75 02/15/28	社債	4.7500	2,000	1,973	307,664	2028/02/15	
BECTON DICKINSON & CO 4.693 02/13/28	社債	4.6930	1,285	1,281	199,657	2028/02/13	
STATION CASINOS LLC 4.5 02/15/28	社債	4.5000	885	844	131,663	2028/02/15	
PHILIP MORRIS INTL INC 4.875 02/15/28	社債	4.8750	1,900	1,904	296,910	2028/02/15	
TRANSURBAN FINANCE CO 4.125 02/02/26	社債	4.1250	1,255	1,234	192,357	2026/02/02	
ANTHEM INC 4.101 03/01/28	社債	4.1010	1,300	1,268	197,752	2028/03/01	
COMMScope INC 6.0 03/01/26	社債	6.0000	840	750	116,899	2026/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 4.0 03/01/27	社債	4.0000	845	686	106,977	2027/03/01	
CARNIVAL CORP 7.625 03/01/26	社債	7.6250	870	879	137,130	2026/03/01	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.2 03/15/28	社債	4.2000	2,615	2,495	388,937	2028/03/15	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社債	5.8750	830	826	128,812	2026/03/15	
HUMANA INC 5.75 03/01/28	社債	5.7500	1,800	1,848	288,153	2028/03/01	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS 2.9 03/01/27	社債	2.9000	2,570	2,430	378,893	2027/03/01	
T-MOBILE USA INC 4.95 03/15/28	社債	4.9500	400	401	62,590	2028/03/15	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.375 03/24/27	社債	3.3750	2,000	1,927	300,493	2027/03/24	
AMGEN INC 5.15 03/02/28	社債	5.1500	3,010	3,038	473,644	2028/03/02	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.755 03/15/27	社債	3.7550	2,000	1,910	297,712	2027/03/15	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.0 03/15/27	社債	5.0000	2,560	2,560	399,058	2027/03/15	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 6.75 03/15/28	社債	6.7500	605	619	96,626	2028/03/15	
PIONEER NATURAL RESOURCE 5.1 03/29/26	社債	5.1000	1,295	1,298	202,364	2026/03/29	
ORACLE CORP 1.65 03/25/26	社債	1.6500	2,720	2,571	400,818	2026/03/25	
STARWOOD PROPERTY TRUST 4.75 03/15/25	社債	4.7500	200	198	30,984	2025/03/15	
ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.875 03/03/28	社債	4.8750	1,300	1,311	204,470	2028/03/03	
AMERICAN TOWER CORP 5.5 03/15/28	社債	5.5000	1,900	1,932	301,183	2028/03/15	
ZIMMER HOLDINGS INC 3.55 04/01/25	社債	3.5500	1,900	1,872	291,875	2025/04/01	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 3.25 04/15/28	社債	3.2500	3,000	2,845	443,536	2028/04/15	
EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35 04/20/28	社債	4.3500	2,000	1,958	305,226	2028/04/20	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.5 04/20/26	社債	5.5000	1,323	1,316	205,222	2026/04/20	
MATTEL INC 3.375 04/01/26	社債	3.3750	2,000	1,933	301,387	2026/04/01	
T-MOBILE USA INC 3.5 04/15/25	社債	3.5000	4,100	4,038	629,426	2025/04/15	
CSL FINANCE PLC 3.85 04/27/27	社債	3.8500	1,995	1,942	302,708	2027/04/27	
MELCO RESORTS FINANCE 5.25 04/26/26	社債	5.2500	835	810	126,300	2026/04/26	
CITIGROUP INC 04/08/26	社債	3.1060	2,585	2,540	395,957	2026/04/08	
PACIFIC LIFE GF II 1.375 04/14/26	社債	1.3750	2,600	2,446	381,281	2026/04/14	
SYDNEY AIRPORT FINANCE 3.375 04/30/25	社債	3.3750	2,595	2,554	398,200	2025/04/30	
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 04/15/27	社債	7.8750	890	915	142,729	2027/04/15	
PANTHER BF AGGREGATOR 2 8.5 05/15/27	社債	8.5000	900	907	141,455	2027/05/15	
POLYONE CORP 5.75 05/15/25	社債	5.7500	885	883	137,671	2025/05/15	
ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75 05/28/28	社債	1.7500	1,305	1,176	183,307	2028/05/28	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375 05/01/26	社債	6.3750	1,100	909	141,701	2026/05/01	
WEYERHAEUSER CO 4.75 05/15/26	社債	4.7500	1,280	1,274	198,597	2026/05/15	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社債	5.7500	2,630	2,664	415,290	2028/06/01	

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
IRB HOLDING CORP 7.0 06/15/25	社債券	7.0000	100	100	15,636	2025/06/15	
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC 6.5 06/20/27	社債券	6.5000	1,557	1,567	244,300	2027/06/20	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375 06/15/26	社債券	3.3750	1,000	955	148,923	2026/06/15	
SABRE GLBL INC 8.625 06/01/27	社債券	8.6250	1,000	942	146,839	2027/06/01	
MGM RESORTS INTL 5.75 06/15/25	社債券	5.7500	895	896	139,665	2025/06/15	
HCA INC 5.2 06/01/28	社債券	5.2000	2,575	2,591	403,978	2028/06/01	
PNC FINANCIAL SERVICES 06/12/26	社債券	5.8120	2,595	2,605	406,055	2026/06/12	
BANK OF NOVA SCOTIA 5.45 06/12/25	社債券	5.4500	2,595	2,598	405,050	2025/06/12	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社債券	5.6250	825	800	124,733	2027/07/15	
CD&R SMOKEY BUYER INC 6.75 07/15/25	社債券	6.7500	830	829	129,239	2025/07/15	
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社債券	7.7500	1,515	970	151,245	2026/07/01	
LABL INC 6.75 07/15/26	社債券	6.7500	875	871	135,797	2026/07/15	
PRA HEALTH SCIENCES INC 2.875 07/15/26	社債券	2.8750	905	866	135,128	2026/07/15	
ENEL FINANCE INTL NV 1.375 07/12/26	社債券	1.6250	2,965	2,768	431,523	2026/07/12	
MINITUBISHI UFJ FIN GRP 07/19/25	社債券	0.9530	2,600	2,599	405,183	2025/07/19	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社債券	5.2500	2,000	1,496	233,225	2026/08/01	
CREDIT SUISSE NEW YORK 4.75 08/09/24	社債券	4.7500	1,900	1,898	295,894	2024/08/09	
SANDS CHINA LTD 08/08/25	社債券	5.1250	2,540	2,523	393,309	2025/08/08	
ASHTREAD CAPITAL INC 1.5 08/12/26	社債券	1.5000	2,630	2,424	377,955	2026/08/12	
GLOBAL PAYMENTS INC 4.95 08/15/27	社債券	4.9500	2,535	2,534	395,087	2027/08/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5 08/31/26	社債券	5.5000	845	839	130,889	2026/08/31	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664 09/08/24	社債券	3.6640	870	866	135,120	2024/09/08	
RADIATE HOLDCO / FINANCE 4.5 09/15/26	社債券	4.5000	855	675	105,216	2026/09/15	
LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27	社債券	6.7500	835	782	121,927	2027/10/15	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.625 10/15/25	社債券	5.6250	885	883	137,759	2025/10/15	
DELTA AIR LINES INC 2.9 10/28/24	社債券	2.9000	2,590	2,569	400,528	2024/10/28	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.375 10/15/25	社債券	5.3750	845	841	131,216	2025/10/15	
SEALED AIR CORP 1.573 10/15/26	社債券	1.5730	2,610	2,399	374,040	2026/10/15	
QUANTA SERVICES INC 0.95 10/01/24	社債券	0.9500	2,635	2,606	406,296	2024/10/01	
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社債券	2.2500	2,970	2,944	458,915	2024/10/16	
GW B-CR SECURITY CORP 9.5 11/01/27	社債券	9.5000	860	866	134,976	2027/11/01	
NATWEST GROUP PLC 11/10/26	社債券	7.4720	2,670	2,738	426,885	2026/11/10	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 11/21/26	社債券	6.8330	2,615	2,661	414,822	2026/11/21	
MINERAL RESOURCES LTD 8.0 11/01/27	社債券	8.0000	905	931	145,147	2027/11/01	
SLM CORP 3.125 11/02/26	社債券	3.1250	900	848	132,197	2026/11/02	
PRIME HEALTHCARE SERVICE 7.25 11/01/25	社債券	7.2500	755	756	117,934	2025/11/01	
CAMELOT FINANCE SA 4.5 11/01/26	社債券	4.5000	845	824	128,521	2026/11/01	
RENASAS ELECTRONICS CORP 1.543 11/26/24	社債券	1.5430	3,020	2,973	463,434	2024/11/26	
CDW LLC/CDW FINANCE 2.67 12/01/26	社債券	2.6700	3,015	2,846	443,711	2026/12/01	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC 3.85 12/15/25	社債券	3.8500	1,300	1,275	198,778	2025/12/15	
ILLUMINA INC 5.8 12/12/25	社債券	5.8000	2,615	2,628	409,683	2025/12/12	
QORVO INC 1.75 12/15/24	社債券	1.7500	3,015	2,970	463,053	2024/12/15	
合 計	-	-	198,255	192,942	30,071,957	-	

■投資信託財産の構成

2024年7月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	30,071,957	97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	690,373	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	30,762,330	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、30,433,527千円、98.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年7月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	54,489,655,880円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	351,615,476
公 社 債(評価額)	30,071,957,446
未 収 入 金	23,775,719,530
未 収 利 息	288,997,354
前 払 費 用	1,366,074
(B) 負 債	27,889,727,270
未 払 債 金	27,614,345,720
未 払 収 益 分 配 金	132,408,924
未 払 解 約 金	30,130,657
未 払 信 託 報 酬	112,366,300
そ の 他 未 払 費 用	475,669
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,599,928,610
元 本	26,481,784,905
次 期 繰 越 損 益 金	118,143,705
(D) 受 益 権 総 口 数	26,481,784,905口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,045円

(注) 設定当初の投資元本額は23,188,451,480円、当期中における追加設定元本額は4,236,957,738円、同解約元本額は943,624,313円です。

■損益の状況

当期 自2023年6月28日 至2024年7月18日

項 目	当 期
(A) 受 取 等 収 益	1,430,369,609円
そ の 他 収 益 金	1,407,061,492
支 払 利 息	23,397,311
	△89,194
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△955,923,007
売 買 益	3,086,186,664
買 買 損	△4,042,109,671
(C) 信 託 報 酬	△214,750,154
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	259,696,448
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△9,143,819
(配 当 等 相 当 額)	(821,140)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,964,959)
(F) 合 計(D+E)	250,552,629
(G) 収 益 分 配 金	△132,408,924
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	118,143,705
追 加 信 託 差 損 益 金	△9,143,819
(配 当 等 相 当 額)	(821,140)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,964,959)
分 配 準 備 積 立 金	1,083,210,531
繰 越 損 益 金	△955,923,007

(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) (E)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関わる権限を委託するために要する費用は、71,751,623円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	1,215,619,455円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	821,140
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	1,216,440,595
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	459.35
(g) 分 配 金	132,408,924
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	50

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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