

第101期末（2023年10月16日）

基準価額 8,015円

純資産総額 566億円

第100期～第101期
（2023年4月18日～2023年10月16日）

騰落率 6.6%

分配金合計 95円

（注）騰落率は分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ／パトナム・ インカムオープン

追加型投信／海外／債券 **特化型**

運用報告書（全体版）

作成対象期間：2023年4月18日～2023年10月16日

第100期（決算日 2023年7月18日）

第101期（決算日 2023年10月16日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ／パトナム・インカムオープン」は、このたび第101期の決算を行いました。

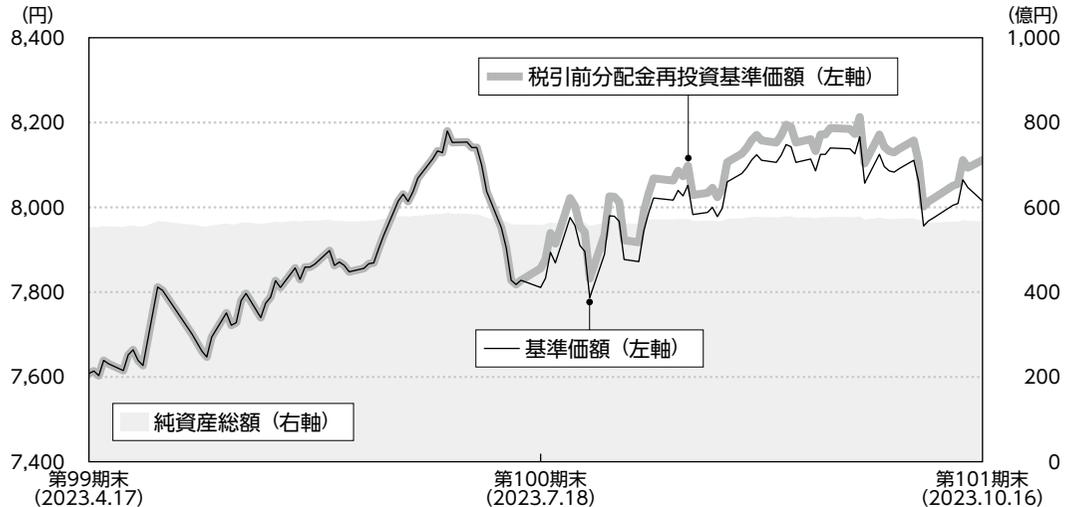
当ファンドは、米ドル建ての多種多様な債券（米国公債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長をを図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2023年4月18日～2023年10月16日

基準価額等の推移



第100期首	7,608円	既払分配金	95円
第101期末	8,015円	騰落率 (分配金再投資ベース)	6.6%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金 (税引前) 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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 当作成期初から6月末にかけて、底堅い米経済指標の発表や追加利上げ姿勢を示す米連邦準備制度理事会 (FRB) と金融緩和政策を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが明確となったことなどにより、米ドル高円安基調で推移したこと
- ・ 7月下旬から当作成期末にかけて、日銀が本格的な金融政策の正常化まで時間を要するとの見方が広がったことや、米経済に対する楽観的な見方が強まったことなどをを受けて米金利が上昇したことから、米ドル高円安となったこと

<下落要因>

- ・ 7月上旬から中旬において、内田日銀副総裁の発言を受け金融緩和修正への期待感が高まったことなどから、米ドルが対円で下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第100期～第101期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	65円	0.819%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は7,942円です。
(投信会社)	(35)	(0.437)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(26)	(0.328)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(4)	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	4	0.045	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)	(0)	(0.005)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(3)	(0.038)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	69	0.864	

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

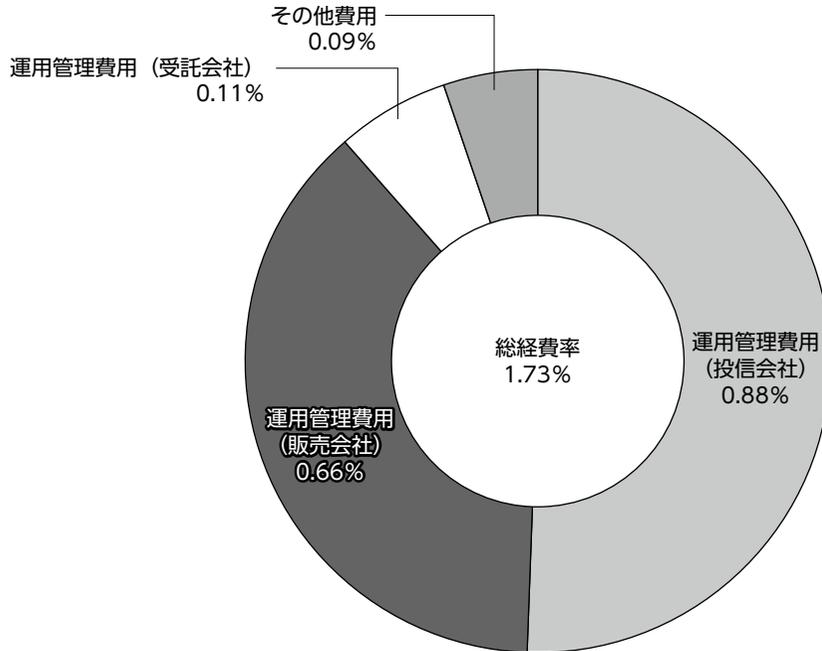
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

■ 総経費率

作成期中の運用・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1.73%**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は異なります。

投資環境

■ 米国債券市況

【米国10年国債金利の推移】



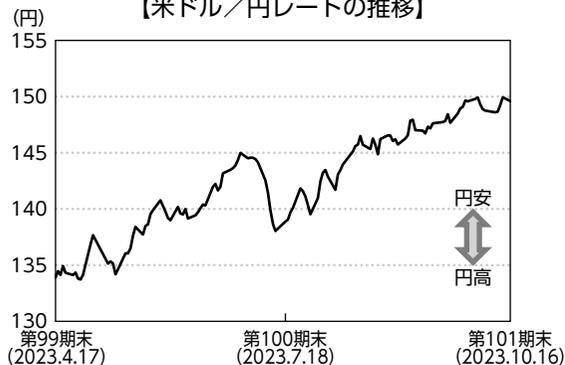
(注) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

米国10年国債金利は当作成期を通じて見ると上昇しました。

当作成期初から5月上旬にかけて米地銀の破綻を受けた金融不安の高まりから金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。その後、7月上旬にかけては、FRB高官の金融引き締めに関する積極的な発言や米民間雇用サービス会社ADPの全米雇用リポートが市場予想を大幅に上回ったことを受けて利上げ観測が高まり、金利は上昇しました。その後、米消費者物価指数（CPI）や生産者物価指数（PPI）などのインフレ指標が軒並み鈍化したことで金利は低下しましたが、当作成期末にかけては、底堅い米経済指標の発表や9月に発表された政策金利見通し（ドットチャート）が金融引き締めに関する積極的な内容であったことなどを受けてFRBによる早期利下げ期待がはく落し、金利は上昇基調で推移しました。

■ 為替市況

【米ドル／円レートの推移】



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは当作成期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当作成期初から6月末にかけては、底堅い米経済指標の発表や追加利上げ姿勢を示すFRBと金融緩和政策を維持する日銀との金融政策の方向性の違いが明確となったことなどにより、米ドル高円安基調で推移しました。しかし、7月上旬から中旬においては、内田日銀副総裁の発言を受け金融緩和修正への期待感が高まったことなどから、米ドルが対円で下落しました。その後、当作成期末にかけては、日銀が本格的な金融政策の正常化まで時間を要するとの見方の広まりや米経済に対する楽観的な見方の強まりなどを受けて米金利が上昇したことから、米ドル高円安となりました。

ポートフォリオ

米ドル建ての多種多様な債券（米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いました。

当ファンドのポートフォリオの内容については、運用委託先であるザ・パトナム・アドバイザーズ・カンパニー・エルエルシーのデータに基づき作成しています（一部データを除きます）。

当作成期末時点での保有債券は組入比率の高い順に、モーゲージ証券（含む商業用モーゲージ証券（CMB S））（45.0%）、投資適格社債（26.6%）、国債（19.9%）、資産担保証券（ABS）（5.6%）、ハイイールド債（0.6%）としています。対参考指標比でCMB SやABSを多めとし、国債等を少なめとする配分を継続しました。前作成期末との比較では、いずれの種別も大きな変更はありません。

当作成期を通じて、デュレーションは対参考指標比で中立近辺を中心に調整しました。格付については大きな変動はなく、平均格付はおおむね「AA格」を継続しました。

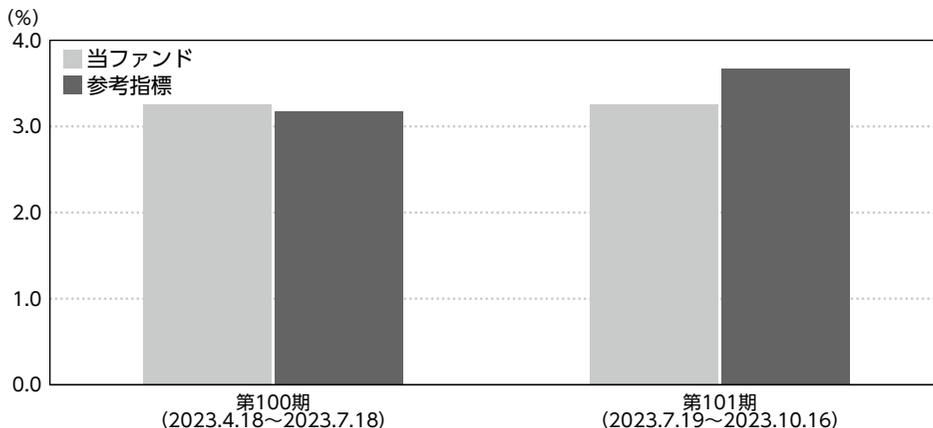
（注1）比率は外貨建資産に対する評価額比です。

（注2）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

（注3）原則として格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチ社のうち、上位の格付を採用しています。

平均格付とは、当ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる格付ではありません。

参考指標との差異



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指標はブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+6.6%となり、参考指標騰落率（+7.0%）を下回りました。これは当ファンドにおいて信託報酬等の費用を控除した影響などによるものです。

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）参考指標の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第100期	第101期
	2023年4月18日～2023年7月18日	2023年7月19日～2023年10月16日
当期分配金（税引前）	45円	50円
対基準価額比率	0.57%	0.62%
当期の収益	45円	50円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	1,965円	2,005円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

（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。

今後の運用方針

米経済については、2023年7－9月期の実質国内総生産（GDP）成長率（速報値）が年率換算で前期比＋4.9%であり、5四半期連続のプラス成長となりましたが、インフレの影響による消費抑制や企業のコスト増、金利上昇による住宅・設備投資の抑制などにより景気が一段と減速する可能性もあることから、状況については注視していきます。金融政策については、9月に開催された米連邦公開市場委員会（FOMC）において金利の据え置きを決定しました。パウエルFRB議長はFOMC後の記者会見において「今後の追加利上げを慎重に判断する必要がある」と発言しており、2023年内の追加利上げの可能性に注目が集まっていることから、引き続き今後の動向についても注視していきます。

今後の運用については、金利リスクはデュレーションを対参考指標比で現在は中立近辺としていますが、市場動向等に応じてポジションを調整します。種別に関しては、CMB SやA B S等を対参考指標比で多めの配分とし、国債等を少なめの配分とする方針を継続します。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 2.75% 2042/8/15	米ドル	5.6%
GNMA TBA 3.5% 2053/11/1	米ドル	3.7
US TREASURY 1.125% 2028/2/29	米ドル	3.5
GNMA TBA 3.0% 2053/11/1	米ドル	2.9
US TREASURY 1.875% 2051/2/15	米ドル	2.5
US TREASURY 1.625% 2031/5/15	米ドル	1.9
US TREASURY 1.375% 2031/11/15	米ドル	1.9
FNMA CA7298 2.5% 2050/10/1	米ドル	1.8
FNMA TBA 3.0% 2053/11/1	米ドル	1.7
FNMA CB2841 2.0% 2052/2/1	米ドル	1.7
組入銘柄数		578

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

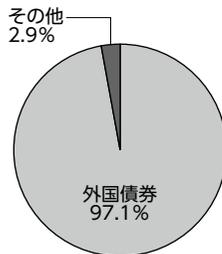
(注2) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

■ 純資産等

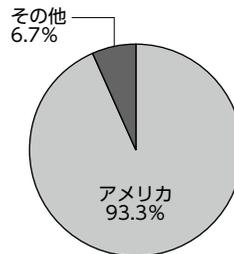
項目	第100期末 2023年7月18日	第101期末 2023年10月16日
純資産総額	55,832,680,269円	56,633,529,213円
受益権総口数	71,479,552,503口	70,660,705,265口
1万円当たり基準価額	7,811円	8,015円

(注) 当作成期間（第100期～第101期）中における追加設定元本額は1,081,507,558円、同解約元本額は3,146,415,502円です。

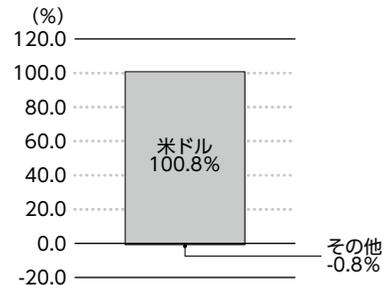
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、2023年10月16日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指標	期中 騰落率	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%		
92期(2021年7月15日)	7,360	35	2.8	13,580	22,436	2.6	97.6	60,185
93期(2021年10月15日)	7,582	35	3.5	13,837	23,155	3.2	97.0	60,762
94期(2022年1月17日)	7,430	35	△1.5	13,720	22,808	△1.5	96.6	58,307
95期(2022年4月15日)	7,601	35	2.8	13,926	23,483	3.0	93.5	58,786
96期(2022年7月15日)	8,100	35	7.0	14,460	25,380	8.1	97.3	61,448
97期(2022年10月17日)	8,091	35	0.3	14,486	25,412	0.1	96.9	60,288
98期(2023年1月16日)	7,321	35	△9.1	13,751	23,229	△8.6	97.0	53,751
99期(2023年4月17日)	7,608	35	4.4	14,073	24,367	4.9	93.5	55,327
100期(2023年7月18日)	7,811	45	3.3	14,321	25,140	3.2	97.6	55,832
101期(2023年10月16日)	8,015	50	3.3	14,575	26,062	3.7	97.1	56,633

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指標は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 債券組入比率は売付債券比率を減算しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

	年月日	基準価額	騰落率	参考指標	騰落率	債券 組入比率
		円	%		%	%
第100期	(期首)	円	%		%	%
	2023年4月17日	7,608	—	24,367	—	93.5
	4月末	7,627	0.2	24,421	0.2	95.4
	5月末	7,859	3.3	25,218	3.5	97.6
	6月末	8,153	7.2	26,084	7.0	92.7
	(期末)					
	2023年7月18日	7,856	3.3	25,140	3.2	97.6
第101期	(期首)					
	2023年7月18日	7,811	—	25,140	—	97.6
	7月末	7,889	1.0	25,387	1.0	96.2
	8月末	8,124	4.0	26,151	4.0	95.8
	9月末	8,091	3.6	26,133	4.0	97.0
	(期末)					
	2023年10月16日	8,065	3.3	26,062	3.7	97.1

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年4月18日～2023年10月16日

公社債

		第100期～第101期		
		買付額	売付額	
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 22,325	千米ドル 19,468
		特殊債券	473,669	448,228 (4,194)
		社債券	37,263	42,404 (12,463)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 特殊債券にはTBA取引を含みます。以下同じです。

(注4) TBA取引とは、モーゲージ・パススルー証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などは特定するものの、受け渡しの対象となるプール（複数の住宅ローンをまとめたもの）は指定せずに行う取引形態です。

(注5) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2023年4月18日～2023年10月16日

公社債

第100期～第101期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
GNMA TBA	4,197,627	GNMA TBA	4,248,297
GNMA TBA	3,574,769	GNMA TBA	4,203,582
GNMA TBA	3,355,446	GNMA TBA	3,524,745
GNMA TBA	3,326,228	GNMA TBA	3,377,893
FNMA TBA	3,301,328	GNMA TBA	3,337,557
GNMA TBA	3,300,760	GNMA TBA	3,314,410
GNMA TBA	2,780,777	FNMA TBA	3,310,267
GNMA TBA	2,146,005	GNMA TBA	3,283,306
GNMA TBA	2,143,657	FNMA TBA	3,275,408
GNMA TBA	2,095,676	GNMA TBA	2,811,780

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（作成期末の属する月については作成期末）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2023年4月18日～2023年10月16日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年10月16日現在

外国（外貨建）公社債

区分	第101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	%	%	%	%	%	%
アメリカ	635,702	367,762	55,017,286	97.1	4.2	81.9	13.4	1.8	
合計	—	—	55,017,286	97.1	4.2	81.9	13.4	1.8	

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当作成期末の時価を国内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。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注3) 格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	邦貨換算金額	千円
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円
国債					
証券					
US TREASURY	2.7500	2028/02/15	5,520	5,101	763,114
US TREASURY	1.1250	2028/02/29	15,310	13,172	1,970,616
US TREASURY	1.5000	2030/02/15	1,200	993	148,685
US TREASURY	1.6250	2031/05/15	9,000	7,289	1,090,476
US TREASURY	1.3750	2031/11/15	9,000	7,036	1,052,655
US TREASURY	2.7500	2032/08/15	5,150	4,444	664,920
US TREASURY	2.7500	2042/08/15	29,020	21,056	3,150,027
US TREASURY	3.0000	2047/02/15	4,900	3,556	531,996
US TREASURY	3.0000	2049/02/15	2,170	1,565	234,176
US TREASURY	1.8750	2051/02/15	17,020	9,408	1,407,560
US TREASURY	1.2500	2050/05/15	2,840	1,319	197,391
特殊債券					
FHMS K113 XAM	1.6878	2030/06/01	4,376	378	56,659
FHMS K128 X1	0.6115	2031/03/01	37,983	1,113	166,548
FNMA 250675	8.0000	2026/09/01	0.983	0.989	147
FNMA 254847	7.0000	2033/06/01	0.996	0.987	147
FNMA 254974	7.0000	2033/10/01	3	3	543
FNMA 255613	4.5000	2034/12/01	4	3	564
FNMA 257351	6.5000	2038/09/01	14	14	2,231
FNMA 257577	6.0000	2029/01/01	16	15	2,360
FNMA 313637	8.0000	2027/07/01	0.624	0.632	94
FNMA 555199	7.0000	2032/11/01	0.384	0.380	56
FNMA 648596	7.5000	2032/06/01	0.831	0.830	124
FNMA 678007	6.0000	2032/09/01	3	3	584
FNMA 694046	7.5000	2033/03/01	20	21	3,190
FNMA 694770	7.0000	2033/04/01	0.499	0.494	73
FNMA 709458	7.0000	2033/07/01	0.603	0.598	89
FNMA 724439	9.0000	2027/01/01	4	4	744
FNMA 725161	6.5000	2032/02/01	511	519	77,659
FNMA 729379	6.0000	2033/08/01	0.595	0.590	88
FNMA 744239	6.5000	2033/10/01	336	343	51,394
FNMA 745875	6.5000	2036/09/01	2	2	430
FNMA 745885	6.0000	2036/10/01	14	14	2,162

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	邦貨換算金額	千円
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円
特殊債券					
FNMA 745948	6.5000	2036/10/01	7	7	1,087
FNMA 747587	7.0000	2033/11/01	41	40	6,122
FNMA 751808	6.5000	2033/10/01	47	48	7,255
FNMA 751965	6.5000	2033/11/01	0.502	0.502	75
FNMA 753086	6.0000	2033/12/01	15	15	2,268
FNMA 754772	7.0000	2034/01/01	3	3	472
FNMA 773979	5.5000	2036/01/01	476	470	70,367
FNMA 806713	4.5000	2035/01/01	0.578	0.536	80
FNMA 810242	4.5000	2035/01/01	10	9	1,440
FNMA 813775	6.0000	2035/02/01	1	1	198
FNMA 831287	6.0000	2036/01/01	5	5	756
FNMA 831679	6.5000	2036/08/01	0.168	0.174	26
FNMA 831759	6.0000	2026/09/01	0.818	0.803	120
FNMA 838579	6.5000	2035/10/01	7	8	1,200
FNMA 851469	4.5000	2036/01/01	15	14	2,162
FNMA 851529	4.5000	2036/02/01	19	17	2,640
FNMA 870822	6.0000	2036/10/01	0.108	0.107	15
FNMA 882566	6.0000	2036/07/01	0.960	0.948	141
FNMA 885298	6.0000	2036/07/01	0.038	0.038	5
FNMA 887678	6.0000	2036/08/01	18	18	2,834
FNMA 888268	6.0000	2037/03/01	121	123	18,432
FNMA 889495	6.5000	2038/03/01	1	1	246
FNMA 891436	6.0000	2036/03/01	127	128	19,237
FNMA 892499	6.0000	2036/08/01	1	1	276
FNMA 893291	6.5000	2036/08/01	0.698	0.701	104
FNMA 896538	6.5000	2036/09/01	2	2	418
FNMA 897144	6.0000	2036/09/01	11	11	1,651
FNMA 897402	6.0000	2036/07/01	51	51	7,776
FNMA 898540	6.5000	2036/09/01	4	4	670
FNMA 898565	6.5000	2036/10/01	0.213	0.218	32
FNMA 899898	6.5000	2036/09/01	4	4	637
FNMA 900527	6.0000	2036/09/01	75	76	11,394

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額		評価額	
						千米ドル	千円
アメリカ		%		千米ドル	千円		
特殊	FNMA 900984	6.5000	2036/09/01	6	6	976	
債券	FNMA 905107	6.0000	2037/01/01	1	1	210	
	FNMA 907250	6.0000	2036/12/01	4	4	665	
	FNMA 907746	6.0000	2037/01/01	9	9	1,365	
	FNMA 908775	6.0000	2037/01/01	0.999	0.984	147	
	FNMA 920424	6.0000	2036/11/01	2	2	332	
	FNMA 933922	6.5000	2038/05/01	6	6	933	
	FNMA 934757	6.0000	2039/02/01	1	1	269	
	FNMA 935051	6.0000	2039/03/01	1	1	222	
	FNMA 956501	6.5000	2038/01/01	34	34	5,212	
	FNMA 965089	6.5000	2038/09/01	0.444	0.447	66	
	FNMA 965537	6.5000	2038/01/01	168	170	25,482	
	FNMA 966478	6.5000	2038/01/01	15	15	2,381	
	FNMA 967124	6.5000	2038/01/01	7	7	1,175	
	FNMA 967147	6.5000	2038/01/01	210	213	31,932	
	FNMA 967162	6.5000	2038/01/01	176	183	27,397	
	FNMA 967416	6.5000	2038/01/01	52	52	7,824	
	FNMA 968000	6.5000	2038/01/01	126	127	19,072	
	FNMA 968156	6.5000	2038/01/01	10	10	1,560	
	FNMA 968774	6.5000	2038/01/01	19	19	2,962	
	FNMA 973310	6.5000	2038/02/01	2	2	380	
	FNMA 974321	6.0000	2033/01/01	94	94	14,201	
	FNMA 981045	6.5000	2038/04/01	6	6	991	
	FNMA 987105	6.5000	2038/09/01	8	9	1,350	
	FNMA 991474	6.5000	2038/10/01	5	5	768	
	FNMA 991548	6.5000	2038/11/01	1	2	302	
	FNMA 995062	5.0000	2038/02/01	12	11	1,768	
	FNMA AA0679	6.5000	2038/12/01	6	6	960	
	FNMA AA1323	6.0000	2032/11/01	24	24	3,612	
	FNMA AB9369	3.5000	2043/05/01	204	179	26,810	
	FNMA AD8536	5.0000	2040/08/01	1,706	1,651	247,012	
	FNMA AE1839	5.0000	2040/08/01	382	370	55,459	
	FNMA AE5441	5.0000	2040/10/01	334	322	48,232	
	FNMA AE5932	6.0000	2038/11/01	40	40	6,074	
	FNMA AH6797	5.0000	2041/03/01	871	841	125,850	
	FNMA AI9135	3.5000	2042/10/01	631	553	82,837	
	FNMA AL6919	5.5000	2038/01/01	1,323	1,307	195,667	
	FNMA AS8056	3.0000	2046/10/01	87	73	10,996	
	FNMA AS8074	3.0000	2046/10/01	38	32	4,798	
	FNMA AT2727	3.5000	2043/05/01	258	227	34,012	
	FNMA AT2746	3.5000	2043/05/01	194	170	25,553	
	FNMA AU1625	3.5000	2043/07/01	439	385	57,675	
	FNMA AU9553	4.0000	2043/10/01	114	103	15,454	
	FNMA AV7020	3.5000	2044/10/01	358	314	47,023	
	FNMA AW7089	4.5000	2044/07/01	62	57	8,660	
	FNMA AX2731	4.5000	2044/10/01	80	74	11,190	
	FNMA AX5472	3.5000	2045/08/01	409	356	53,302	
	FNMA AX5489	3.5000	2045/10/01	459	399	59,698	
	FNMA AX8927	4.5000	2044/12/01	41	38	5,729	
	FNMA AY0773	3.5000	2045/03/01	73	63	9,522	
	FNMA AY8222	4.5000	2045/05/01	80	74	11,196	
	FNMA BA1056	4.5000	2045/11/01	26	24	3,603	

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額		評価額	
						千米ドル	千円
アメリカ		%		千米ドル	千円		
特殊	FNMA BC0390	4.5000	2045/12/01	31	28	4,284	
債券	FNMA BD9219	4.5000	2046/10/01	32	29	4,458	
	FNMA BE3475	5.0000	2047/03/01	265	250	37,535	
	FNMA BE3477	5.0000	2047/04/01	361	342	51,173	
	FNMA BE4750	5.0000	2047/03/01	89	84	12,688	
	FNMA BE7603	5.0000	2047/03/01	307	290	43,519	
	FNMA BF0101	3.5000	2056/06/01	1,707	1,466	219,366	
	FNMA BF0171	4.0000	2057/01/01	1,148	1,015	151,970	
	FNMA BH7110	4.5000	2048/01/01	225	208	31,263	
	FNMA BJ6741	4.5000	2048/05/01	560	521	77,943	
	FNMA BK4129	4.5000	2048/06/01	117	108	16,284	
	FNMA BM5477	4.5000	2049/02/01	803	744	111,381	
	FNMA BN2701	4.5000	2048/11/01	180	166	24,968	
	FNMA BO8178	4.5000	2049/11/01	169	156	23,389	
	FNMA BQ2814	2.5000	2050/09/01	1,461	1,157	173,194	
	FNMA CA7298	2.5000	2050/10/01	8,710	6,914	1,034,473	
	FNMA CA9220	2.0000	2051/02/01	3,571	2,701	404,081	
	FNMA CB1756	2.5000	2036/09/01	989	873	130,606	
	FNMA CB1806	2.5000	2051/10/01	688	545	81,620	
	FNMA CB2841	2.0000	2052/02/01	8,316	6,307	943,597	
	FNMA CB2856	2.5000	2052/02/01	923	735	109,975	
	FNMA CB2969	2.0000	2037/03/01	2,038	1,750	261,871	
	FNMA FM1521	4.0000	2049/05/01	363	324	48,568	
	FNMA FM1741	4.0000	2049/04/01	723	648	96,980	
	FNMA FM7741	2.5000	2051/05/01	789	624	93,365	
	FNMA FM8038	3.0000	2051/07/01	4,835	3,992	597,243	
	FNMA FM8533	2.5000	2051/03/01	1,587	1,270	190,102	
	FNMA FS0192	2.5000	2052/01/01	436	346	51,892	
	FNMA FS0754	2.0000	2037/02/01	1,020	874	130,769	
	FNMA MA2737	3.0000	2046/09/01	339	284	42,528	
	FNMA MA4604	3.0000	2037/05/01	1,005	906	135,653	
	FNMA RA1102	4.0000	2049/07/01	394	353	52,947	
	FNMA TBA	1.5000	2038/10/01	3,000	2,490	372,517	
	FNMA TBA	2.0000	2038/10/01	3,000	2,560	383,037	
	FNMA TBA	2.5000	2038/10/01	3,000	2,636	394,383	
	FNMA TBA	3.0000	2038/10/01	1,000	902	134,943	
	FNMA TBA	1.5000	2038/11/01	2,000	1,662	248,683	
	FNMA TBA	2.0000	2038/11/01	1,000	854	127,819	
	FNMA TBA	2.0000	2053/11/01	8,000	6,026	901,561	
	FNMA TBA	3.0000	2053/11/01	8,000	6,554	980,598	
	FNMA ZS3713	3.5000	2043/04/01	119	104	15,698	
	FNW 2003-W1 2A	5.2496	2042/12/01	646	606	90,781	
	FR QA5163	4.5000	2049/11/01	45	42	6,300	
	FR RA5256	2.0000	2051/05/01	1,137	857	128,326	
	FR RA6388	2.5000	2051/12/01	904	719	107,619	
	FR SB8000	3.0000	2034/06/07	913	829	124,124	
	FR SD0727	2.5000	2051/10/01	902	715	107,100	
	FR SD0768	2.5000	2051/11/01	470	374	55,967	
	FR SD0824	2.5000	2052/01/01	938	744	111,390	
	FR SD7525	2.5000	2050/09/07	1,601	1,282	191,812	
	FR SD7552	2.5000	2052/01/01	486	385	57,622	
	FR Z11559	5.5000	2034/02/05	172	166	24,955	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
特殊 債券						
FR Z11579	5.5000	2034/02/05	54	53	7,941	
FR Z11586	5.5000	2034/02/05	148	144	21,650	
FR Z11590	5.5000	2034/02/05	350	344	51,600	
FR Z12040	5.0000	2034/05/08	8	8	1,273	
FR ZL4505	3.5000	2042/11/07	113	100	14,977	
FR ZL8235	4.5000	2044/06/07	21	20	3,022	
FR ZL8404	4.5000	2044/07/08	101	94	14,114	
FR ZL8664	4.5000	2044/10/08	28	26	3,988	
FR ZL9269	4.5000	2045/02/05	16	15	2,301	
FR ZM4568	3.5000	2047/10/08	291	252	37,843	
FR ZM5692	4.0000	2048/01/08	776	695	104,099	
FR ZS0468	7.5000	2029/09/07	13	13	1,992	
FR ZS0668	6.0000	2032/09/07	0.459	0.460	68	
FR ZS4703	3.0000	2047/01/08	543	457	68,465	
FR ZS9471	4.0000	2044/11/07	276	246	36,946	
FR ZT1448	3.0000	2038/04/07	2,069	1,829	273,653	
GNMA 4018	6.5000	2037/08/01	161	170	25,447	
GNMA 4029	6.5000	2037/09/01	12	13	1,985	
GNMA 4040	6.5000	2037/10/01	46	48	7,188	
GNMA 635065	4.5000	2046/03/01	785	729	109,124	
GNMA 673972	3.0000	2046/08/01	253	214	32,059	
GNMA 784660	4.0000	2043/04/01	1,727	1,595	238,646	
GNMA AM4380	4.0000	2045/05/01	470	429	64,197	
GNMA AT8064	3.0000	2046/08/01	24	20	3,055	
GNMA AT9856	3.0000	2046/10/01	198	168	25,147	
GNMA AW5280	3.0000	2046/10/01	206	174	26,172	
GNMA BB3665	4.0000	2047/10/01	50	45	6,805	
GNMA BB8774	4.0000	2047/09/01	254	227	34,042	
GNMA BI6858	4.5000	2049/03/01	416	381	57,115	
GNMA BJ1330	5.0000	2049/02/01	979	950	142,187	
GNMA BK3755	5.0000	2049/02/01	138	130	19,592	
GNMA BL6016	6.0000	2049/02/01	30	29	4,487	
GNMA BL6161	6.0000	2048/12/01	54	54	8,184	
GNMA BL6184	6.0000	2049/02/01	44	44	6,692	
GNMA BL6185	6.0000	2049/01/01	51	51	7,738	
GNMA BL6216	6.0000	2049/03/01	69	70	10,498	
GNMA BL6217	6.0000	2049/03/01	98	99	14,904	
GNMA BL6218	6.0000	2049/02/01	24	24	3,622	
GNMA BL6219	6.0000	2049/03/01	87	86	12,937	
GNMA BL6235	6.0000	2049/04/01	67	68	10,194	
GNMA BL9363	3.5000	2049/10/01	992	862	129,063	
GNMA BL9378	3.5000	2050/01/01	326	284	42,534	
GNMA BM1953	6.0000	2049/03/01	24	24	3,643	
GNMA BM2417	3.5000	2049/08/01	195	169	25,427	
GNMA BM4196	6.0000	2049/04/01	36	36	5,395	
GNMA BO8117	4.0000	2049/08/01	20	18	2,806	
GNMA BP0638	3.5000	2049/11/01	359	308	46,208	
GNMA BP3296	4.0000	2049/06/01	180	161	24,227	
GNMA BP5491	3.5000	2049/12/01	1,280	1,094	163,707	
GNMA BP5492	3.5000	2049/12/01	244	218	32,741	
GNMA BP5514	3.5000	2049/09/01	786	671	100,413	
GNMA BP7305	3.5000	2049/10/01	120	104	15,649	

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
特殊 債券						
GNMA BP7323	3.5000	2049/10/01	77	67	10,141	
GNMA BP7324	3.5000	2049/10/01	136	118	17,703	
GNMA BP7505	3.5000	2049/10/01	325	283	42,358	
GNMA BP7822	3.5000	2050/01/01	204	177	26,605	
GNMA BQ1446	4.0000	2049/09/01	39	35	5,379	
GNMA BQ1549	4.0000	2049/10/01	14	12	1,888	
GNMA BQ1550	4.0000	2049/10/01	23	21	3,183	
GNMA BQ3216	3.5000	2049/09/01	541	470	70,402	
GNMA BQ3300	4.0000	2049/09/01	291	263	39,354	
GNMA BQ3775	3.5000	2049/10/01	37	32	4,907	
GNMA BQ7305	4.0000	2049/10/01	184	165	24,715	
GNMA BQ7313	4.5000	2049/10/01	95	86	12,985	
GNMA BQ7315	5.0000	2049/10/01	67	63	9,479	
GNMA BQ9533	3.5000	2049/11/01	244	212	31,772	
GNMA BR1530	3.5000	2049/10/01	474	413	61,786	
GNMA BR1535	4.0000	2049/11/01	466	427	64,022	
GNMA BR1549	3.5000	2050/01/01	411	358	53,591	
GNMA BR2728	4.0000	2049/12/01	168	150	22,541	
GNMA BR2741	3.5000	2049/11/01	213	186	27,903	
GNMA BR7345	4.0000	2050/01/01	1,474	1,318	197,240	
GNMA BR7347	4.0000	2050/01/01	1,843	1,689	252,733	
GNMA BS1020	3.5000	2049/12/01	545	474	70,995	
GNMA BX9597	2.0000	2051/01/01	6,401	5,036	753,460	
GNMA II 002921	7.5000	2030/05/01	1	1	207	
GNMA MA3802	3.0000	2046/07/01	886	757	113,316	
GNMA TBA	3.0000	2053/10/01	13,000	10,933	1,635,712	
GNMA TBA	3.5000	2053/10/01	16,000	13,917	2,082,049	
GNMA TBA	3.0000	2053/11/01	13,000	10,935	1,636,024	
GNMA TBA	3.5000	2053/11/01	16,000	13,920	2,082,432	
特殊債券 (売付債券)						
FNMA TBA	1.5000	2038/10/01	△ 3,000	△ 2,490	△ 372,517	
FNMA TBA	2.0000	2038/10/01	△ 4,000	△ 3,413	△ 510,716	
FNMA TBA	2.5000	2038/10/01	△ 2,000	△ 1,757	△ 262,922	
FNMA TBA	3.0000	2038/10/01	△ 1,000	△ 902	△ 134,943	
GNMA TBA	3.0000	2053/10/01	△ 13,000	△ 10,933	△ 1,635,712	
GNMA TBA	3.5000	2053/10/01	△ 16,000	△ 13,917	△ 2,082,049	
社債券						
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.3000	2032/01/30	1,256	993	148,632	
AIR LEASE CORP	4.6250	2028/10/01	1,261	1,167	174,599	
AIR LEASE CORP	3.2500	2029/10/01	420	357	53,456	
ALEXANDER FUND TRUST II	7.4670	2028/07/31	198	197	29,554	
ALLY FINANCIAL INC	8.0000	2031/11/01	390	386	57,856	
ALPHABET INC	2.2500	2060/08/15	569	295	44,267	
AMAZON.COM INC	2.7000	2060/06/03	854	479	71,683	
AMERICAN TOWER CORP	3.1250	2027/01/15	1,318	1,203	180,002	
AMGEN INC	3.2000	2027/11/02	428	393	58,855	
AMGEN INC	5.2500	2030/03/02	513	500	74,820	
AMGEN INC	5.6500	2053/03/02	253	233	34,970	
AMGEN INC	5.7500	2063/03/02	590	539	80,700	
AON PLC	4.2500	2042/12/12	1,344	980	146,731	
APPALACHIAN POWER CO	5.8000	2035/10/01	1,234	1,165	174,425	
APPLE INC	3.8500	2043/05/04	363	291	43,644	
APPLE INC	4.3750	2045/05/13	359	306	45,783	
AREIT 2021-CRE5 A	6.5250	2038/11/17	1,206	1,186	177,474	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円換算金額	千円
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円
社債券					
ARES CAPITAL CORP	3.8750	2026/01/15	1,385	1,297	194,086
ASHTAD CAPITAL INC	5.9500	2033/10/15	1,050	982	147,044
AT&T INC	2.3000	2027/06/01	372	329	49,314
AT&T INC	2.5500	2033/12/01	360	262	39,335
AT&T INC	4.7500	2046/05/15	184	143	21,508
AT&T INC	3.5500	2055/09/15	1,985	1,206	180,513
AUTONATION INC	3.8000	2027/11/15	340	306	45,846
BACM 2015-UBS7 AS	3.9890	2048/09/01	817	759	113,649
BANCO SANTANDER SA	5.1790	2025/11/19	400	388	58,117
BANCO SANTANDER SA	4.3790	2028/04/12	1,200	1,102	165,000
BANCO SANTANDER SA	6.9210	2033/08/08	200	189	28,377
BANK OF AMERICA CORP	2.4960	2031/02/13	524	419	62,760
BANK OF AMERICA CORP	3.8460	2037/03/08	573	463	69,298
BANK OF AMERICA CORP	6.1000	—	744	716	107,247
BANK OF MONTREAL	3.8000	2032/12/15	393	342	51,312
BBCMS 2019-C4 XA	1.7020	2052/08/01	8,650	546	81,750
BBCMS 2019-C5 C	3.7100	2052/11/01	1,272	943	141,165
BECTON DICKINSON AND CO	3.7000	2027/06/06	428	401	60,044
BERRY GLOBAL INC	1.6500	2027/01/15	845	729	109,192
BMARK 2019-B12 A5	3.1156	2052/08/01	381	325	48,622
BMARK 2020-B21 XA	1.5597	2053/12/03	5,643	392	58,782
BNP PARIBAS	4.6250	2051/02/25	660	457	68,447
BOEING CO	2.1960	2026/02/04	604	554	82,963
BOEING CO	6.1250	2033/02/15	605	607	90,808
BOEING CO	3.3750	2046/06/15	710	450	67,409
BOOKING HOLDINGS INC	4.6250	2030/04/13	587	557	83,336
BROADCASTING INC	4.9260	2037/05/15	1,095	940	140,693
BSCMS 2004-PR31 X1	0.0000	2041/02/01	49	0.000	0.073
CABOT CORP	5.0000	2032/06/30	190	172	25,876
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	3.7500	2027/03/09	732	668	99,941
CAS 2013-C01 M2	10.6794	2023/10/25	485	485	72,621
CAS 2014-C01 M2	9.8294	2024/01/25	18	18	2,760
CAS 2014-C02 2M2	8.0294	2024/05/25	313	315	47,174
CAS 2014-C04 1M2	10.3294	2024/11/25	5	5	796
CAS 2014-C04 2M2	10.4294	2024/11/25	10	10	1,540
CAS 2015-C04 1M2	11.1294	2028/04/25	49	52	7,915
CAS 2015-C04 2M2	10.9794	2028/04/25	25	26	3,946
CAS 2016-C01 1M2	12.1794	2028/08/25	496	529	79,199
CAS 2016-C01 2M2	12.3794	2028/08/25	77	81	12,247
CAS 2016-C02 1M2	11.4294	2028/09/25	819	857	128,255
CAS 2016-C03 1M2	10.7294	2028/10/25	17	18	2,809
CAS 2016-C03 2M2	11.3294	2028/10/25	55	59	8,829
CAS 2016-C04 1M2	9.6794	2029/01/25	1,603	1,675	250,609
CAS 2016-C05 2M2	9.8794	2029/01/25	1,038	1,087	162,694
CAS 2016-C06 1M2	9.6794	2029/04/25	26	27	4,116
CAS 2016-C07 2M2	9.7794	2029/05/25	426	449	67,179
CAS 2017-C01 1M2	8.9794	2029/07/25	2,292	2,372	354,992
CAS 2017-C06 2M2C	8.2294	2030/02/25	139	143	21,445
CAS 2017-C07 1EB2	6.4294	2030/05/25	162	162	24,300
CAS 2018-C02 2M2	7.6294	2030/08/25	9	9	1,408
CAS 2018-C05 1M2	7.7794	2031/01/25	256	261	39,106
CAS 2018-R07 1M2	7.8294	2031/04/25	6	6	988

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円換算金額	千円
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円
社債券					
CAS 2019-HRP1 M2	7.5794	2039/11/25	73	73	10,924
CAS 2019-R03 1M2	7.5794	2031/09/25	0.408	0.408	61
CAS 2021-R01 1M1	6.0649	2041/10/25	4	4	732
CAS 2021-R02 2M1	6.2149	2041/11/25	10	10	1,548
CAS 2021-R03 1M1	6.1649	2041/12/25	8	8	1,240
CAS 2022-R01 1M1	6.3149	2041/12/25	209	208	31,135
CAS 2022-R02 2M1	6.5149	2041/12/25	57	57	8,589
CAS 2022-R03 1M1	7.4149	2042/03/25	461	464	69,493
CAS 2022-R04 1M1	7.3149	2042/03/25	255	257	38,447
CAS 2022-R05 2M1	7.2149	2042/04/25	150	150	22,508
CAS 2022-R06 1M1	6.0649	2042/05/25	282	289	43,285
CAS 2022-R07 1M1	8.2649	2042/06/25	512	526	78,718
CAS 2022-R08 1M1	7.8649	2042/07/25	236	240	35,955
CAS 2022-R09 2M1	7.8149	2042/09/25	283	286	42,887
CAS 2023-R06 1M1	7.0149	2043/07/25	39	39	5,881
CELANESE US HOLDINGS LLC	6.1650	2027/07/15	1,369	1,342	200,825
CELANESE US HOLDINGS LLC	6.3300	2029/07/15	265	257	38,580
CFCRE 2011-C2 D	5.0798	2047/12/01	664	611	91,423
CFCRE 2011-C2 E	5.0798	2047/12/01	1,283	1,048	156,910
CGCMT 2014-GC21 C	4.7800	2047/05/01	1,408	1,197	179,112
CGCMT 2014-GC21 XA	1.1152	2047/05/01	8,461	20	3,050
CGCMT 2015-P1 C	4.5140	2048/09/01	845	749	112,157
CGCMT 2016-P4 AS	3.0750	2049/07/01	870	777	116,259
CGCMT 2016-P6 B	4.1591	2049/12/01	1,032	880	131,710
CGCMT 2018-C6 XA	0.7600	2051/11/01	18,095	540	80,861
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	2.2500	2029/01/15	1,092	891	133,320
CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5000	2029/10/01	1,285	1,156	173,077
CITIGROUP INC	3.8750	2026/02/18	662	554	82,912
CITIGROUP INC	4.4500	2027/09/29	1,206	1,126	168,549
CITIGROUP INC	6.1740	2034/05/25	208	197	29,556
CITIZENS BANK NA/RI	4.1190	2025/05/23	950	917	137,314
CNO FINANCIAL GROUP INC	5.2500	2025/05/30	403	394	59,011
COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.9270	2030/08/15	345	339	50,732
COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.5440	2053/11/15	360	347	52,015
COMCAST CORP	3.3000	2027/02/01	650	607	90,850
COMM 2010-C1 D	5.7920	2046/07/01	1,134	1,055	157,834
COMM 2012-LC4 D	5.2991	2044/12/01	513	307	45,940
COMM 2013-CR12 AM	4.3000	2046/10/01	741	615	92,006
COMM 2014-CR14 XA	0.4829	2047/02/01	20,673	0	0
COMM 2014-CR18 C	4.8925	2047/07/01	2,068	1,950	291,800
COMM 2014-CR21 B	4.3390	2047/12/01	975	910	136,151
COMM 2015-CR26 C	4.4649	2048/10/01	1,966	1,782	266,655
COMM 2017-COR2 C	4.5878	2050/09/01	635	474	70,954
COMMONWEALTH BANK AUST	2.6880	2031/03/11	450	342	51,190
CONSTELLATION EN GEN LLC	6.1250	2034/01/15	300	297	44,500
CONSTELLATION EN GEN LLC	6.5000	2053/10/01	730	721	107,965
COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.8500	2029/04/05	358	319	47,779
CROWN CASTLE INTL CORP	3.8000	2028/02/15	170	155	23,199
CSAIL 2015-C1 C	4.3923	2050/04/01	2,494	1,849	276,735
CSAIL 2015-C1 D	3.8923	2050/04/01	1,790	1,088	162,882
CSAIL 2015-C2 AS	3.8490	2057/06/01	1,236	1,158	173,354
CSAIL 2016-C7 AS	3.9579	2049/11/01	884	797	119,280

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
社債券						
CSAIL 2017-CX10 A3	3.3977	2050/11/01	597	574	85,984	
CSFB 2004-C3 AX	1.4282	2036/07/01	8	0.000	0.011	
CSMC 2016-NXSR IC	4.5740	2049/12/01	2,093	1,456	217,860	
CVS HEALTH CORP	1.3000	2027/08/21	484	411	61,531	
DBUBS 2011-LC3A D	5.3588	2044/08/01	1,592	1,337	200,066	
DELL INT LLC / EMC CORP	8.3500	2046/07/15	83	96	14,409	
DIAMONDBACK ENERGY INC	3.2500	2026/12/01	713	666	99,665	
DIAMONDBACK ENERGY INC	6.2500	2033/03/15	385	386	57,803	
EL PASO NATURAL GAS	8.3750	2032/06/15	931	1,022	152,914	
ELI LILLY & CO	4.8750	2053/02/27	262	239	35,775	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8000	2030/01/31	678	575	86,049	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.2500	2048/02/15	501	391	58,594	
EQUINIX INC	3.2000	2029/11/18	510	434	65,047	
ERAC USA FINANCE LLC	7.0000	2037/10/15	1,901	2,041	305,334	
EVERSOURCE ENERGY	5.4500	2038/03/01	279	274	41,111	
EVERSOURCE ENERGY	5.1250	2033/05/15	800	740	110,775	
FIDELITY NATL FINANCIAL	3.2000	2051/09/17	399	217	32,558	
FIDELITY NATL INFO SERV	2.2500	2031/03/01	105	81	12,239	
FIDELITY NATL INFO SERV	5.1000	2032/07/15	175	164	24,649	
FIDELITY NATL INFO SERV	3.1000	2041/03/01	207	135	20,263	
FIFTH THIRD BANCORP	6.3390	2029/07/27	510	499	74,753	
FIRST-CITIZENS BANK/TRST	6.1250	2028/03/09	694	687	102,900	
FMC CORP	5.6500	2035/05/18	685	616	92,172	
GARTNER INC	3.6250	2029/06/15	97	83	12,428	
GARTNER INC	3.7500	2030/10/01	418	350	52,374	
GE HEALTHCARE TECH INC	5.6500	2027/11/15	470	468	70,120	
GENERAL MOTORS FINL CO	1.2500	2026/01/08	454	406	60,833	
GENERAL MOTORS FINL CO	6.4000	2033/01/09	304	295	44,264	
GEORGIA POWER CO	4.9500	2033/05/17	635	592	88,635	
GLENCORE FUNDING LLC	6.3750	2030/10/06	965	958	143,356	
GLP CAPITAL LP / FIN II	3.2500	2032/01/15	277	214	32,061	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6000	2030/02/07	392	320	47,957	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.7500	2037/10/01	1,145	1,153	172,621	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.6500	—	162	127	19,048	
GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.3750	2027/03/24	592	549	82,136	
GSMS 2010-C1 D	6.3580	2043/08/01	1,031	812	121,573	
GSMS 2014-GC22 AS	4.1130	2047/06/01	2,489	2,329	348,508	
GSMS 2014-GC22 C	4.6853	2047/06/01	1,639	1,220	182,554	
GSMS 2014-GC22 XA	0.9303	2047/06/01	20,945	52	7,864	
HCA INC	5.2500	2026/06/15	416	406	60,865	
HCA INC	4.5000	2027/02/15	227	216	32,322	
HCA INC	3.6250	2032/03/15	190	156	23,450	
HOWMET AEROSPACE INC	3.0000	2029/01/15	583	488	73,022	
HUMANA INC	5.7500	2038/03/01	567	567	84,949	
HUMANA INC	5.5000	2053/03/15	180	162	24,338	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	4.5000	2029/05/01	1,080	973	145,693	
ING GROEP NV	6.0830	2027/09/11	625	622	93,075	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	3.6500	2025/05/23	192	185	27,755	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.3500	2029/06/15	341	318	47,608	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	1.8500	2032/09/15	265	192	28,848	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	2.6500	2040/09/15	531	344	51,535	
INTERPUBLIC GROUP COS	2.4000	2031/03/01	239	187	28,016	

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
社債券						
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	4.4500	2028/09/26	618	566	84,676	
JBS USA/FOOD/FINANCE	3.0000	2029/02/02	700	582	87,213	
JBS USA/FOOD/FINANCE	6.7500	2034/03/15	670	638	95,539	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	3.9000	2026/02/14	395	378	56,565	
JPMBB 2014-C19 C	4.7814	2047/04/01	229	215	32,307	
JPMBB 2014-C19 XA	0.7138	2047/04/01	11,066	15	2,301	
JPMBB 2014-C22 C	4.6998	2047/09/01	1,773	1,350	201,967	
JPMBB 2014-C23 B	4.6285	2047/09/01	587	557	83,388	
JPMCC 2012-C6 E	5.1291	2045/05/01	1,521	1,239	185,407	
JPMCC 2012-LC9 D	3.9097	2047/12/01	1,398	1,192	178,466	
JPMCC 2013-C16 C	5.0999	2046/12/01	687	644	96,378	
JPMORGAN CHASE & CO	4.6000	2025/02/01	731	678	101,546	
JPMORGAN CHASE & CO	3.7820	2028/02/01	292	272	40,724	
JPMORGAN CHASE & CO	6.1000	—	138	135	20,265	
KENVUE INC	5.0500	2028/03/22	149	146	21,966	
KENVUE INC	4.9000	2033/03/22	1,152	1,101	164,721	
KENVUE INC	5.0500	2053/03/22	179	161	24,093	
KEYCORP	3.8780	2025/05/23	678	654	97,865	
KINETIK HOLDINGS LP	5.8750	2030/06/15	415	387	57,905	
L3HARRIS TECH INC	3.8500	2026/12/15	641	605	90,650	
LBUBS 2006-C6 AJ	5.4520	2039/09/11	1,097	412	61,704	
LENNAR CORP	4.7500	2027/11/29	900	860	128,719	
LNR 2002-1A EFXD	7.5020	2037/07/01	3,920	0.039	5	
MARVELL TECHNOLOGY INC	5.7500	2029/02/15	500	492	73,665	
MARVELL TECHNOLOGY INC	5.9500	2033/09/15	500	486	72,786	
MCDONALD'S CORP	6.3000	2037/10/15	405	419	62,721	
META PLATFORMS INC	4.9500	2033/05/15	453	432	64,690	
META PLATFORMS INC	4.4500	2052/08/15	514	407	60,915	
META PLATFORMS INC	5.6000	2053/05/15	928	875	130,973	
METLIFE CAPITAL TRUST IV	7.8750	2037/12/15	797	809	121,097	
METROPOLITAN LIFE INS CO	7.8000	2025/11/01	750	775	115,599	
MF1 2021-FL5 A	6.2966	2036/07/15	516	510	76,350	
MICROSOFT CORP	3.7000	2046/08/08	761	590	88,314	
MSBAM 2012-C6 D	4.5311	2045/11/01	2,335	1,891	282,942	
MSBAM 2013-C10 AF	4.0948	2046/07/01	89	85	12,796	
MSBAM 2013-C13 XA	0.9539	2046/11/01	20,032	0.200	29	
MSBAM 2014-C16 B	4.4384	2047/06/01	546	497	74,387	
MSBAM 2014-C17 AS	4.0110	2047/08/01	569	547	81,851	
MSBAM 2015-C22 B	3.8830	2048/04/01	623	564	84,463	
MSC 2012-C4 D	5.3359	2045/03/01	642	597	89,421	
MSCI INC	3.6250	2030/09/01	990	824	123,415	
NASDAQ INC	5.5500	2034/02/15	122	115	17,350	
NASDAQ INC	5.9500	2053/08/15	133	123	18,485	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	4.8750	2045/04/15	509	372	55,736	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3.2500	2028/01/15	688	630	94,290	
NUTRIEN LTD	4.2000	2029/04/01	516	478	71,536	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5000	2031/05/01	385	407	60,903	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY	4.9500	2052/09/15	940	808	120,881	
ONEOK INC	6.1000	2032/11/15	700	688	102,979	
ORACLE CORP	2.9500	2030/04/01	859	721	107,990	
ORACLE CORP	3.6500	2041/03/25	909	646	96,689	
ORACLE CORP	3.9500	2051/03/25	113	77	11,540	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
社債券						
OSHKOSH CORP	4.6000	2028/05/15	888	850	127,165	
OVINTIV INC	5.6500	2028/05/15	192	187	28,008	
OVINTIV INC	6.2500	2033/07/15	148	141	21,182	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.1000	2029/01/15	320	311	46,594	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.9000	2032/06/15	276	255	38,244	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.9500	2050/07/01	460	336	50,310	
PENSKE TRUCK LEASING/PTL	4.4000	2027/07/01	1,301	1,217	182,138	
PFIZER INVESTMENT ENTER	4.4500	2028/05/19	404	388	58,180	
PFIZER INVESTMENT ENTER	4.7500	2033/05/19	684	644	96,463	
PFIZER INVESTMENT ENTER	5.3000	2053/05/19	487	449	67,283	
PNC FINANCIAL SERVICES	4.6260	2033/06/06	1,580	1,354	202,581	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6.6250	2040/06/21	623	639	95,706	
PUGET SOUND ENERGY INC	5.4480	2053/06/01	395	359	53,729	
RCMT 2021-FL7 A	6.6342	2036/11/25	420	415	62,181	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	3.8000	2023/03/15	425	351	52,533	
RTX CORPORATION	5.1500	2033/02/27	223	210	31,532	
S&P GLOBAL INC	2.4500	2027/03/01	165	150	22,456	
S&P GLOBAL INC	4.7500	2028/08/01	568	553	82,786	
SALESFORCE.COM INC	2.9000	2051/07/15	497	307	46,034	
SALESFORCE.COM INC	3.0500	2061/07/15	341	200	29,999	
SEMPRA ENERGY	5.5000	2033/08/01	365	346	51,842	
SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.7500	2031/02/15	1,038	837	125,258	
SERVICE CORP INTL	4.6250	2027/12/15	336	308	46,153	
SERVICENOW INC	1.4000	2030/09/01	723	552	82,616	
SGCP 2021-FL3 A	6.5266	2036/09/15	1,224	1,201	179,778	
SOCIETE GENERALE	5.0000	2024/01/17	2,225	2,212	330,962	
SOUTHERN CO	5.7000	2034/03/15	295	287	42,943	
SPRINT CAPITAL CORP	6.8750	2028/11/15	709	730	109,222	
STACR 2013-DNA2 M2	9.6794	2023/11/25	412	413	61,924	
STACR 2015-DNA3 M3	10.1294	2028/04/25	162	170	25,446	
STACR 2015-HQA1 M3	10.1294	2028/03/25	130	134	20,183	
STACR 2016-DNA3 M3	10.4294	2028/12/25	129	137	20,522	
STACR 2016-DNA4 M3	9.2294	2029/03/25	449	469	70,199	
STACR 2017-HQA1 M2	8.9794	2029/08/25	119	124	18,649	
STACR 2017-HQA3 M2	7.7794	2030/04/25	190	192	28,854	
STACR 2019-DNA4 M2	7.3794	2049/10/25	1	1	241	
STACR 2020-DNA1 M2	7.1294	2050/01/25	2	2	414	
STACR 2020-DNA5 M2	8.1149	2050/10/25	55	56	8,461	
STACR 2021-DNA2 M2	7.6149	2033/08/25	229	231	34,668	
STACR 2021-DNA3 M1	6.0649	2033/10/25	245	244	36,634	
STACR 2021-DNA6 M1	6.1149	2041/10/25	347	346	51,796	
STACR 2021-HQA3 M1	6.1649	2041/09/25	93	92	13,833	
STACR 2022-DNA1 M1A	6.3149	2042/01/25	136	135	20,333	
STACR 2022-DNA1 M1B	7.1649	2042/01/25	77	76	11,390	
STACR 2022-DNA2 M1A	6.6149	2042/02/25	23	23	3,485	
STACR 2022-DNA3 M1A	7.3149	2042/04/25	297	299	44,865	
STACR 2022-DNA4 M1A	7.5149	2042/05/25	581	588	88,033	
STACR 2022-DNA5 M1A	8.2649	2042/06/25	888	909	136,110	
STACR 2022-DNA6 M1A	7.4649	2042/09/25	137	137	20,627	
STACR 2022-HQA1 M1A	7.4149	2042/03/25	9	9	1,457	
STACR 2022-HQA2 M1A	7.9649	2042/07/25	886	901	134,850	
STACR 2022-HQA3 M1A	7.6149	2042/08/25	336	339	50,835	

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米ドル	千米ドル	千円	邦貨換算金額
アメリカ	%		千米ドル	千米ドル	千円	
社債券						
STACR 2023-HQA2 M1A	7.3149	2043/06/25	59	60	8,986	
STAR 2022-1 A1	2.4470	2066/12/25	647	534	79,899	
TARGA RESOURCES PARTNERS	4.8750	2031/02/01	671	595	89,136	
TIME WARNER ENT	8.3750	2033/07/15	290	310	46,417	
T-MOBILE USA INC	5.0500	2033/07/15	1,663	1,532	229,260	
T-MOBILE USA INC	5.7500	2054/01/15	590	538	80,523	
TORONTO-DOMINION BANK	4.1080	2027/06/08	465	437	65,604	
TPAT 2018-SL1 A	6.0342	2046/01/25	212	212	31,741	
UBS GROUP AG(RFR)	6.5370	2033/08/12	605	595	89,018	
UBSCM 2017-C7 XA	1.1543	2050/12/01	12,382	383	57,442	
UBSCM 2018-C14 A4	4.4480	2051/12/01	563	509	76,250	
US BANCORP	2.4910	2036/11/03	1,041	724	108,443	
VERIZON COMMUNICATIONS	2.1000	2028/03/22	227	194	29,146	
VERIZON COMMUNICATIONS	4.3290	2028/09/21	1,374	1,288	192,724	
VICI PROPERTIES / NOTE	3.7500	2027/02/15	158	142	21,376	
VICI PROPERTIES LP	4.7500	2028/02/15	421	392	58,719	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	3.5500	2024/07/15	700	684	102,428	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3000	2029/07/15	700	614	91,885	
WAMU 2005-AR1 A1B	6.2142	2045/01/25	399	362	54,277	
WAMU 2005-AR11 A1B2	6.3342	2045/08/25	500	462	69,158	
WAMU 2005-AR11 A1B3	6.2342	2045/08/25	940	866	129,645	
WAMU 2005-AR13 A1B3	6.1542	2045/10/25	1,036	948	141,833	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.7550	2027/03/15	1,300	1,202	179,958	
WASTE CONNECTIONS INC	4.2500	2028/12/01	754	711	106,434	
WASTE MANAGEMENT INC	4.8750	2029/02/15	543	528	79,091	
WBCMT 2006-C29 IO	0.4515	2048/11/01	1,274	1	282	
WBCMT 2007-C34 IO	0.0000	2046/05/01	168	0.002	0.249	
WEC ENERGY GROUP INC	7.7386	2067/05/15	1,732	1,524	228,105	
WELLS FARGO & COMPANY	3.9000	—	340	297	44,442	
WESTAVACO CORP	8.2000	2030/01/15	393	431	64,546	
WESTAVACO CORP	7.9500	2031/02/15	138	151	22,639	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3.6000	2026/08/15	843	795	118,953	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	2.8750	2041/08/15	723	441	65,978	
WESTPAC BANKING CORP	4.4210	2039/07/24	639	480	71,930	
WESTPAC BANKING CORP	2.9630	2040/11/16	343	207	31,008	
WEYERHAEUSER CO	7.3750	2032/03/15	209	225	33,672	
WFCM 2016-BNK1 AS	2.8140	2049/08/01	1,866	1,626	243,368	
WFCM 2017-C39 B	4.0250	2050/09/01	716	613	91,817	
WFCM 2019-C49 B	4.5460	2052/03/01	990	820	122,687	
WFCM 2019-C52 XA	1.7485	2052/08/01	9,490	588	88,038	
WFRBS 2011-C3 D	6.0496	2044/03/01	614	185	27,799	
WFRBS 2011-C4 E	4.9931	2044/06/01	535	367	55,027	
WFRBS 2012-C10 C	4.4843	2045/12/01	436	298	44,678	
WFRBS 2012-C10 D	4.5493	2045/12/01	584	233	34,858	
WFRBS 2012-C9 D	4.8761	2045/11/01	269	256	38,363	
WFRBS 2013-C11 B	3.7140	2045/03/01	798	691	103,467	
WFRBS 2014-C24 XA	0.9815	2047/11/01	19,083	98	14,759	
WYETH	5.9500	2037/04/01	100	102	15,269	
ZOETIS INC	3.9000	2028/08/20	521	488	73,131	
ZOETIS INC	2.0000	2030/05/15	463	370	55,443	
合 計	—	—	—	—	55,017,286	

(注) 償還年月日が「—」となっている銘柄は、永久債です。

投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	第101期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	60,016,148	78.2
コール・ローン等、その他	16,772,404	21.8
投資信託財産総額	76,788,552	100.0

(注1) 外貨建資産は、当作成期末の時価を国内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10月16日における邦貨換算レートは、1米ドル149.60円です。

(注2) 外貨建純資産(57,073,270千円)の投資信託財産総額(76,788,552千円)に対する比率は74.3%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2023年7月18日) (2023年10月16日)現在	
	第100期末	第101期末
(A) 資産	77,846,701,544円	77,424,852,631円
コール・ローン等	8,069,284,881	8,679,004,342
公社債(評価額)	58,142,715,304	60,016,148,410
未収入金	11,197,530,912	8,287,740,236
未収利息	404,865,126	391,139,626
前払費用	11,703,863	8,838,058
その他未収収益	20,601,458	41,981,959
(B) 負債	22,014,021,275	20,791,323,418
売付債券(評価額)	3,670,463,686	4,998,861,560
未払金	17,723,313,698	15,172,075,359
未払収益分配金	321,657,986	353,303,526
未払解約金	62,709,461	35,061,587
未払信託報酬	235,185,528	231,342,242
その他未払費用	690,916	679,144
(C) 純資産総額(A-B)	55,832,680,269	56,633,529,213
元本	71,479,552,503	70,660,705,265
次期繰越損益金	△15,646,872,234	△14,027,176,052
(D) 受益権総口数	71,479,552,503口	70,660,705,265口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,811円	8,015円

(注1) 当作成期首元本額 72,725,613,209円
 当作成期中追加設定元本額 1,081,507,558円
 当作成期中一部解約元本額 3,146,415,502円

(注2) 元本の欠損
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は14,027,176,052円です。

損益の状況

(第100期 2023年4月18日～2023年7月18日)
 (第101期 2023年7月19日～2023年10月16日)

項目	第100期		第101期	
	第100期	第101期	第100期	第101期
(A) 配当等収益	711,767,613円	726,158,143円		
受取利息	691,483,552	704,828,462		
その他収益金	20,305,431	21,357,583		
支払利息	△ 21,370	△ 27,902		
(B) 有価証券売買損益	1,289,173,976	1,310,296,342		
売買益	2,338,583,285	4,536,155,356		
売買損	△ 1,049,409,309	△ 3,225,859,014		
(C) 信託報酬等	△ 237,285,193	△ 254,931,570		
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,763,656,396	1,781,522,915		
(E) 前期繰越損益金	211,361,094	1,621,275,098		
(分配準備積立金)	(7,580,888,044)	(7,733,551,371)		
(繰越欠損金)	(△ 7,369,526,950)	(△ 6,112,276,273)		
(F) 追加信託差損益金*	△ 17,300,231,738	△ 17,076,670,539		
(配当等相当額)	(6,164,236,966)	(6,158,859,821)		
(売買損益相当額)	(△ 23,464,468,704)	(△ 23,235,530,360)		
(G) 合計(D+E+F)	△ 15,325,214,248	△ 13,673,872,526		
(H) 収益分配金	△ 321,657,986	△ 353,303,526		
次期繰越損益金(G+H)	△ 15,646,872,234	△ 14,027,176,052		
追加信託差損益金	△ 17,300,231,738	△ 17,076,670,539		
(配当等相当額)	(6,164,236,966)	(6,158,859,821)		
(売買損益相当額)	(△ 23,464,468,704)	(△ 23,235,530,360)		
分配準備積立金	7,886,595,328	8,015,497,390		
繰越欠損金	△ 6,233,235,824	△ 4,966,002,903		

(注1) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) **(F)追加信託差損益金***とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するため要した費用は113,098,518円です。

分配金の計算過程

項目	第100期	第101期
(a) 経費控除後の配当等収益	627,365,270円	635,249,545円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	6,164,236,966円	6,158,859,821円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	7,580,888,044円	7,733,551,371円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	14,372,490,280円	14,527,660,737円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	2,010.71円	2,055.97円
(g) 分配金	321,657,986円	353,303,526円
(h) 分配金(1万口当たり)	45円	50円

<課税上の取り扱いについて>

- ・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、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

- ・ブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）

ブルームバーグ米国総合インデックスは、ブルームバーグが公表しているインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。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。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・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。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

お知らせ

■約款変更

・以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

- ①デリバティブ取引の利用目的を明確化
- ②設定来の参考指標を「ブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）から信託報酬相当分を控除した数値」から「ブルームバーグ米国総合インデックス（円換算ベース）」に変更

(2023年7月15日)

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券 特化型
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	米ドル建ての多種多様な債券（米国公債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、戦略的な資産配分と業種・銘柄を選択し幅広く分散投資することで、長期的な収益の獲得をめざし、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。外貨建資産につきましては、原則として為替ヘッジを行いません。運用の指図に関する権限の一部をザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーに委託します。
主 要 運 用 対 象	米ドル建ての米国公債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債および米国外公社債等
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子等収益および売買益等の全額を対象として、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には、分配を行わないこともあります。