

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2024年2月15日>

みずほグローバル・ターゲット利回り債券ファンド 2023-01 (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1月13日から2028年2月15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。</p> <p>*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、パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーに委託します。</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変動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2月15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、「みずほグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2023-01（限定追加型）」は、2024年2月15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1月13日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 12,751
1期 (2024年2月15日)	10,549	50	6.0	115.4	-	15,509

(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1月13日	円 10,000	% -	% -	% -
1 月 末	10,014	0.1	99.7	-
2 月 末	10,122	1.2	100.5	-
3 月 末	9,985	△0.2	100.1	-
4 月 末	10,077	0.8	101.5	-
5 月 末	10,163	1.6	104.3	-
6 月 末	10,362	3.6	105.9	-
7 月 末	10,389	3.9	104.7	-
8 月 末	10,410	4.1	108.6	-
9 月 末	10,433	4.3	110.3	-
10 月 末	10,360	3.6	110.5	-
11 月 末	10,466	4.7	110.6	-
12 月 末	10,451	4.5	109.6	-
2024年1月末	10,516	5.2	113.9	-
(期 末) 2024年2月15日	10,599	6.0	115.4	-

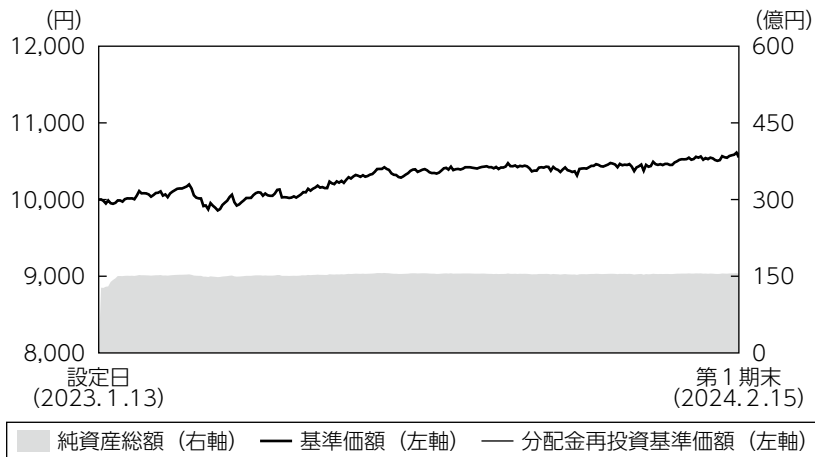
(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(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1月13日から2024年2月15日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：10,549円
(既払分配金50円)
騰落率：6.0%
(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は上昇しました。

投資環境

米国国債市場の利回りは上昇（価格は下落）しました。期初は一進一退で推移しましたが、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基調で推移しました。その後は、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）に転じましたが、期末にかけては再び利回りは上昇しました。

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1月13日 ～2024年2月15日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.47%
当期の収益	50円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	553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

主要先進国は、2023年は当初の想定を上回る経済成長率を達成したものの、2024年は景気後退もしくは緩やかな景気減速となることを予想しています。インフレ率の低下に伴い、欧米では利上げサイクルは終了した可能性が高く、市場では利下げの開始時期やそのペースに注目が集まっており、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1月13日 ～2024年2月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	83円	0.812%	(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10,282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)	(43)	(0.421)	
(販売会社)	(37)	(0.361)	
(受託会社)	(3)	(0.030)	
(b) その他費用	1	0.011	(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)	(0.008)	
(監査費用)	(0)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	85	0.823	

(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。

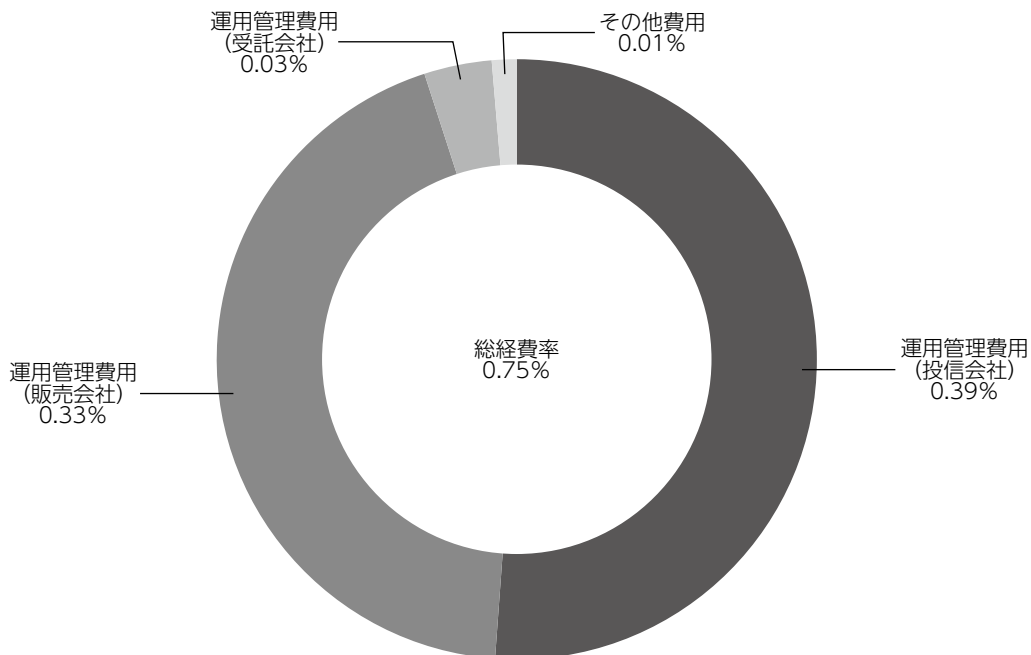
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1月13日から2024年2月15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 37,073	千アメリカ・ドル 17,421 (12,900)
		社債証券	114,300	1,662 (1,912)

(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1月13日から2024年2月15日まで)

(1) 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 29,283	百万円 8,821	% 30.1	百万円 28,635	百万円 8,162	% 28.5

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
債 券	百万円 303	百万円 -	百万円 354

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、みずほフィナンシャルグループです。

■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 123,883	千アメリカ・ドル 118,882	千円 17,890,659	% 115.4	% 37.6	% -	% 98.5	% 16.8
合 計	-	-	千円 17,890,659	115.4	37.6	-	98.5	16.8

(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 02/29/24	国 債 証 券	-	1,600	1,596	240,292	2024/02/29
US T BILL 04/18/24	国 債 証 券	-	2,100	2,080	313,134	2024/04/18
US T BILL 04/04/24	国 債 証 券	-	1,500	1,489	224,120	2024/04/04
US T BILL 06/04/24	国 債 証 券	-	1,800	1,771	266,563	2024/06/04
BANK OF AMERICA CORP 01/20/28	社 債 証 券	3.8240	1,500	1,438	216,498	2028/01/20
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75 01/11/27	社 債 証 券	3.7500	1,500	1,438	216,505	2027/01/11
CITIGROUP INC 01/10/28	社 債 証 券	3.8870	1,000	962	144,827	2028/01/10
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 証 券	4.3750	1,100	1,058	159,264	2028/01/15
BROOKFIELD FINANCE INC 3.9 01/25/28	社 債 証 券	3.9000	1,500	1,439	216,669	2028/01/25
ARES CAPITAL CORP 3.875 01/15/26	社 債 証 券	3.8750	600	573	86,380	2026/01/15
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社 債 証 券	3.4000	1,500	1,426	214,630	2026/01/15
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社 債 証 券	2.4900	1,500	1,357	204,323	2028/01/06
ONEMAIN FINANCE CORP 3.5 01/15/27	社 債 証 券	3.5000	600	550	82,780	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.0 01/15/27	社 債 証 券	8.0000	500	504	75,926	2027/01/15
UBS GROUP AG 01/12/27	社 債 証 券	5.7110	1,000	1,001	150,680	2027/01/12
SOCIETE GENERALE 01/12/27	社 債 証 券	6.4470	1,500	1,513	227,760	2027/01/12
STANDARD CHARTERED PLC 01/09/27	社 債 証 券	6.1700	1,000	1,008	151,816	2027/01/09
INTERNATIONAL GAME TECH 6.25 01/15/27	社 債 証 券	6.2500	500	501	75,507	2027/01/15
MORGAN STANLEY 01/21/28	社 債 証 券	2.4750	1,000	924	139,185	2028/01/21
NOMURA HOLDINGS INC 5.842 01/18/28	社 債 証 券	5.8420	1,500	1,519	228,631	2028/01/18
DELTA AIR LINES INC 7.375 01/15/26	社 債 証 券	7.3750	1,500	1,545	232,643	2026/01/15
AMERICAN TOWER CORP 1.5 01/31/28	社 債 証 券	1.5000	1,500	1,303	196,156	2028/01/31
GENERAL MOTORS FINL CO 6.0 01/09/28	社 債 証 券	6.0000	1,500	1,533	230,744	2028/01/09
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55 01/15/28	社 債 証 券	5.5500	1,500	1,520	228,796	2028/01/15

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				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	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 5.52 01/13/28	社 債 券	5.5200	1,410	1,432	215,525	2028/01/13
BERRY GLOBAL INC 1.57 01/15/26	社 債 券	1.5700	1,100	1,025	154,253	2026/01/15
SK HYNIX INC 6.375 01/17/28	社 債 券	6.3750	1,200	1,234	185,813	2028/01/17
SANTANDER UK GROUP HLDGS 01/11/28	社 債 券	2.4690	200	181	27,345	2028/01/11
DEUTSCHE BANK NY 01/07/28	社 債 券	2.5520	800	729	109,812	2028/01/07
ISRAEL DISCOUNT BANK 5.375 01/26/28	社 債 券	5.3750	800	781	117,604	2028/01/26
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.15 01/01/26	社 債 券	3.1500	100	95	14,380	2026/01/01
DANSKE BANK A/S 01/09/26	社 債 券	6.4660	1,000	1,004	151,222	2026/01/09
DISCOVER FINANCIAL SVS 4.1 02/09/27	社 債 券	4.1000	1,000	955	143,801	2027/02/09
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 3.1 02/01/25	社 債 券	3.1000	1,100	1,073	161,517	2025/02/01
NCL CORPORATION LTD 5.875 02/15/27	社 債 券	5.8750	300	294	44,290	2027/02/15
MICRON TECHNOLOGY INC 4.185 02/15/27	社 債 券	4.1850	1,100	1,069	160,915	2027/02/15
HEXCEL CORP 02/15/27	社 債 券	4.2000	1,500	1,428	214,959	2027/02/15
HOWMET AEROSPACE INC 5.9 02/01/27	社 債 券	5.9000	1,000	1,017	153,059	2027/02/01
BANK OF NOVA SCOTIA 4.75 02/02/26	社 債 券	4.7500	1,000	993	149,507	2026/02/02
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25	社 債 券	5.5000	208	208	31,356	2025/03/01
NAVIENT CORP 5.0 03/15/27	社 債 券	5.0000	300	285	42,961	2027/03/15
CRED SUIS GP FUN LTD 3.75 03/26/25	社 債 券	3.7500	300	294	44,314	2025/03/26
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 03/15/26	社 債 券	7.1250	1,200	1,219	183,455	2026/03/15
CINEMARK USA INC 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	600	596	89,709	2026/03/15
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	300	292	44,015	2026/03/15
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.625 03/15/27	社 債 券	5.6250	600	554	83,508	2027/03/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	1,100	918	138,225	2027/03/01
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.755 03/15/27	社 債 券	3.7550	1,500	1,429	215,110	2027/03/15
HCA INC 3.125 03/15/27	社 債 券	3.1250	1,500	1,409	212,189	2027/03/15
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	5.2000	200	193	29,125	2026/04/01
CRED SUIS GP FUN LTD 4.55 04/17/26	社 債 券	4.5500	300	295	44,440	2026/04/17
MGM RESORTS INTL 5.5 04/15/27	社 債 券	5.5000	500	491	74,005	2027/04/15
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	1,300	1,254	188,774	2026/04/15
COTY INC 5.0 04/15/26	社 債 券	5.0000	941	924	139,103	2026/04/15
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.5 04/20/26	社 債 券	5.5000	375	371	55,971	2026/04/20
MATTEL INC 3.375 04/01/26	社 債 券	3.3750	1,000	949	142,962	2026/04/01
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625 04/28/27	社 債 券	5.6250	300	296	44,642	2027/04/28
ZF NA CAPITAL 4.75 04/29/25	社 債 券	4.7500	900	889	133,791	2025/04/29
CHEMOURS CO 5.375 05/15/27	社 債 券	5.3750	600	574	86,437	2027/05/15
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	1,300	1,273	191,610	2027/05/15
TEVA PHARMACEUTICAL INDU 4.75 05/09/27	社 債 券	4.7500	500	476	71,662	2027/05/09
LIVE NATION ENTERTAINMEN 6.5 05/15/27	社 債 券	6.5000	500	504	75,943	2027/05/15
OWENS-BROCKWAY 6.625 05/13/27	社 債 券	6.6250	600	599	90,163	2027/05/13
HANESBRANDS INC 4.875 05/15/26	社 債 券	4.8750	300	288	43,422	2026/05/15
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	200	200	30,245	2025/06/25
NOKIA OYJ 4.375 06/12/27	社 債 券	4.3750	400	383	57,693	2027/06/12
EDISON INTERNATIONAL 5.75 06/15/27	社 債 券	5.7500	1,000	1,012	152,314	2027/06/15

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		
NAVIENT CORP 6.75 06/15/26	社債	6.7500	100	100	15,085	2026/06/15	
NATWEST GROUP PLC 06/14/27	社債	1.6420	1,500	1,372	206,482	2027/06/14	
ARDAGH METAL PACKAGING 6.0 06/15/27	社債	6.0000	500	489	73,739	2027/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社債	7.1250	388	391	58,888	2026/06/15	
AXALTA COAT/DUTCH HLD BV 4.75 06/15/27	社債	4.7500	800	768	115,636	2027/06/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375 06/15/26	社債	3.3750	1,000	931	140,204	2026/06/15	
WR GRACE HOLDING LLC 4.875 06/15/27	社債	4.8750	300	285	42,983	2027/06/15	
SEAGATE HDD CAYMAN 4.875 06/01/27	社債	4.8750	600	587	88,338	2027/06/01	
ALLY FINANCIAL INC 4.75 06/09/27	社債	4.7500	1,100	1,068	160,724	2027/06/09	
UNIVISION COMMUNICATIONS 6.625 06/01/27	社債	6.6250	600	583	87,754	2027/06/01	
BLOCK INC 2.75 06/01/26	社債	2.7500	500	465	70,056	2026/06/01	
SABRE GLBL INC 8.625 06/01/27	社債	8.6250	61	56	8,560	2027/06/01	
HSBC HOLDINGS PLC 06/04/26	社債	2.0990	200	190	28,731	2026/06/04	
EMERA US FINANCE LP 3.55 06/15/26	社債	3.5500	1,000	959	144,424	2026/06/15	
SYNCHRONY FINANCIAL 4.5 07/23/25	社債	4.5000	100	97	14,718	2025/07/23	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.5 07/01/27	社債	6.5000	500	505	76,074	2027/07/01	
COLT MERGER SUB INC 8.125 07/01/27	社債	8.1250	200	205	30,928	2027/07/01	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社債	5.2500	700	671	100,987	2027/07/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 8.5 07/15/27	社債	8.5000	200	216	32,515	2027/07/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.375 07/15/27	社債	5.3750	400	392	59,025	2027/07/15	
WYNDHAM DESTINATIONS INC 6.625 07/31/26	社債	6.6250	700	706	106,283	2026/07/31	
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社債	3.4000	1,100	1,023	154,083	2026/07/15	
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社債	2.1500	1,200	1,088	163,778	2026/07/15	
TARGA RESOURCES CORP 5.2 07/01/27	社債	5.2000	1,500	1,492	224,635	2027/07/01	
XP INC 3.25 07/01/26	社債	3.2500	800	741	111,663	2026/07/01	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER 4.85 07/15/26	社債	4.8500	200	196	29,608	2026/07/15	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.5 08/18/26	社債	3.5000	1,500	1,412	212,599	2026/08/18	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC 3.375 08/31/27	社債	3.3750	700	645	97,114	2027/08/31	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社債	3.8750	800	757	113,921	2026/08/15	
EXPEDIA GROUP INC 4.625 08/01/27	社債	4.6250	1,500	1,470	221,330	2027/08/01	
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/27	社債	5.8750	1,100	1,031	155,185	2027/08/15	
ALLEGiant TRAVEL CO 7.25 08/15/27	社債	7.2500	800	776	116,865	2027/08/15	
TD SYNnex CORP 1.75 08/09/26	社債	1.7500	1,500	1,366	205,587	2026/08/09	
CREDIT SUISSE NEW YORK 1.25 08/07/26	社債	1.2500	1,500	1,360	204,710	2026/08/07	
AMERIGAS PART/FIN CORP 5.875 08/20/26	社債	5.8750	600	581	87,581	2026/08/20	
GLOBAL PAYMENTS INC 4.95 08/15/27	社債	4.9500	1,500	1,489	224,225	2027/08/15	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125 08/17/27	社債	4.1250	200	189	28,534	2027/08/17	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.5 09/15/27	社債	4.5000	500	480	72,351	2027/09/15	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.839 09/13/26	社債	2.8390	2,500	2,352	354,040	2026/09/13	
SERVICE PROPERTIES TRUST 7.5 09/15/25	社債	7.5000	600	606	91,247	2025/09/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 09/10/27	社債	1.5420	1,500	1,364	205,346	2027/09/10	
RADIATE HOLDCO / FINANCE 4.5 09/15/26	社債	4.5000	1,200	906	136,411	2026/09/15	
NEWELL BRANDS INC 6.375 09/15/27	社債	6.3750	1,500	1,455	219,084	2027/09/15	

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	
GEN DIGITAL INC 6.75	09/30/27	社 債 券	6.7500	500	506	76,179	2027/09/30
SASOL FINANCING USA LLC 4.375	09/18/26	社 債 券	4.3750	800	747	112,496	2026/09/18
SIRIUS XM RADIO INC 3.125	09/01/26	社 債 券	3.1250	700	655	98,631	2026/09/01
EQT CORP 3.9	10/01/27	社 債 券	3.9000	1,500	1,421	213,979	2027/10/01
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.5	10/15/27	社 債 券	7.5000	500	524	78,901	2027/10/15
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875	10/15/27	社 債 券	5.8750	1,300	1,247	187,764	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75	10/15/27	社 債 券	5.7500	500	498	75,050	2027/10/15
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC 2.875	10/15/26	社 債 券	2.8750	600	550	82,819	2026/10/15
ILIAD HOLDING SAS 6.5	10/15/26	社 債 券	6.5000	300	298	44,866	2026/10/15
FS KKR CAPITAL CORP 1.65	10/12/24	社 債 券	1.6500	100	97	14,609	2024/10/12
PACTIV EVERGREEN GROUP 4.0	10/15/27	社 債 券	4.0000	800	745	112,137	2027/10/15
NATWEST GROUP PLC 11/10/26		社 債 券	7.4720	200	206	31,018	2026/11/10
STILLWATER MINING CO 4.0	11/16/26	社 債 券	4.0000	800	716	107,838	2026/11/16
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35	11/04/27	社 債 券	7.3500	800	838	126,199	2027/11/04
SLM CORP 3.125	11/02/26	社 債 券	3.1250	800	739	111,261	2026/11/02
BARCLAYS PLC 11/02/26		社 債 券	7.3250	200	205	30,972	2026/11/02
DISH NETWORK CORP 11.75	11/15/27	社 債 券	11.7500	500	521	78,524	2027/11/15
NOVELIS CORP 3.25	11/15/26	社 債 券	3.2500	700	651	97,998	2026/11/15
DEUTSCHE BANK NY 11/16/27		社 債 券	2.3110	1,500	1,362	204,992	2027/11/16
BARCLAYS PLC 11/24/27		社 債 券	2.2790	1,500	1,371	206,459	2027/11/24
DISH DBS CORP 5.875	11/15/24	社 債 券	5.8750	300	275	41,493	2024/11/15
HSBC HOLDINGS PLC 11/22/27		社 債 券	2.2510	1,000	915	137,847	2027/11/22
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815	11/02/27	社 債 券	3.8150	800	747	112,488	2027/11/02
ALLY FINANCIAL INC 7.1	11/15/27	社 債 券	7.1000	1,000	1,044	157,192	2027/11/15
PACIFIC GAS & ELECTRIC 12/01/27		社 債 券	3.3000	1,500	1,387	208,736	2027/12/01
HERTZ CORP/THE 4.625	12/01/26	社 債 券	4.6250	300	267	40,243	2026/12/01
MPLX LP 4.25	12/01/27	社 債 券	4.2500	1,000	968	145,744	2027/12/01
DISH DBS CORP 5.25	12/01/26	社 債 券	5.2500	1,000	787	118,510	2026/12/01
CDW LLC/CDW FINANCE 2.67	12/01/26	社 債 券	2.6700	1,500	1,396	210,179	2026/12/01
SYNCHRONY FINANCIAL 3.95	12/01/27	社 債 券	3.9500	1,500	1,386	208,598	2027/12/01
SABRE GLBL INC 11.25	12/15/27	社 債 券	11.2500	400	397	59,857	2027/12/15
合 計		—	—	123,883	118,882	17,890,659	—

■投資信託財産の構成

2024年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	17,890,659	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	311,816	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	18,202,476	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、18,007,704千円、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信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,986,889,100円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	131,466,776
公 社 債(評価額)	17,890,659,743
未 収 入 金	13,784,412,880
未 収 利 息	180,349,701
(B) 負 債	16,477,104,841
未 払 金	16,334,658,690
未 払 収 益 分 配 金	73,514,266
未 払 信 託 報 酬	68,597,637
そ の 他 未 払 費 用	334,248
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	15,509,784,259
元 本	14,702,853,329
次 期 繰 越 損 益 金	806,930,930
(D) 受 益 権 総 口 数	14,702,853,329口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,549円

(注) 設定当初の投資元本額は12,751,956,198円、当期中における追加設定元本額は2,325,517,525円、同解約元本額は374,620,394円です。

■損益の状況

当期 自2023年1月13日 至2024年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	897,091,006円
受 取 利 息	886,935,647
そ の 他 収 益 金	10,230,460
支 払 利 息	△75,101
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	115,685,532
売 買 益	2,777,603,012
売 買 損	△2,661,917,480
(C) 信 託 報 酬 等	△125,658,122
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	887,118,416
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△6,673,220
(配 当 等 相 当 額)	(101,416)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,774,636)
(F) 合 計(D+E)	880,445,196
(G) 収 益 分 配 金	△73,514,266
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	806,930,930
追 加 信 託 差 損 益 金	△6,673,220
(配 当 等 相 当 額)	(101,416)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,774,636)
分 配 準 備 積 立 金	813,604,150

(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、41,817,877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	785,783,042円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	101,335,374
(c) 収 益 調 整 金	101,416
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	887,219,832
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	603.43
(g) 分 配 金	73,514,266
(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。