

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 1 期 （決算日 2023年10月 2 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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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、2023年10月 2 日に第 1 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



## ○設定以来の運用実績

| 決 算 期              | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |             | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|--------------------|--------------|-----|-----|-------------|-----------|-----------|---------|
|                    |              | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 |           |           |         |
| (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  |

(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1万口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

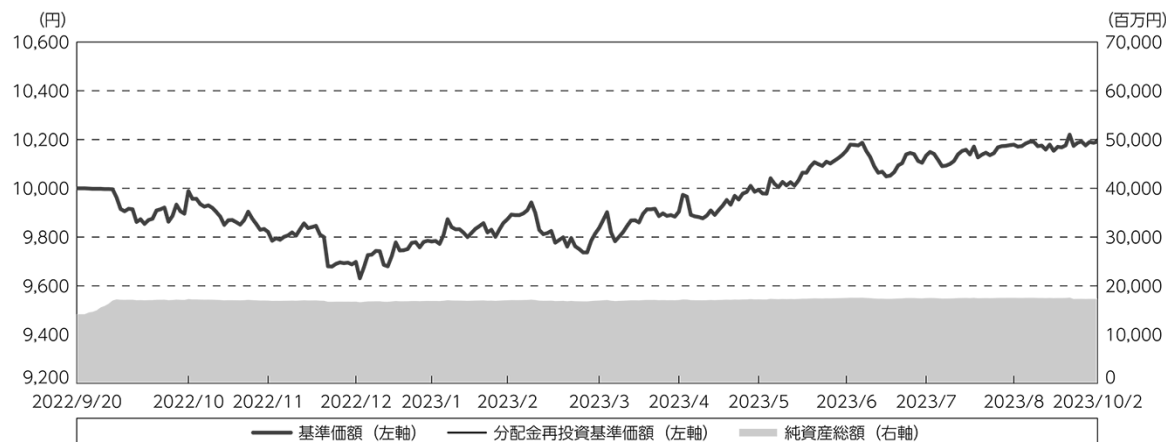
| 年 月 日          | 基 準    | 価 額 |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|----------------|--------|-----|------|-----------|-----------|-----|
|                |        | 騰   | 落 率  |           |           |     |
| (設定日)          | 円      |     | %    | %         |           | %   |
| 2022年 9 月 20 日 | 10,000 |     | —    | —         |           | —   |
| 9 月末           | 9,997  |     | △0.0 | —         |           | —   |
| 10 月末          | 9,989  |     | △0.1 | 100.1     |           | —   |
| 11 月末          | 9,821  |     | △1.8 | 96.9      |           | —   |
| 12 月末          | 9,698  |     | △3.0 | 93.9      |           | —   |
| 2023年 1 月末     | 9,782  |     | △2.2 | 94.1      |           | —   |
| 2 月末           | 9,873  |     | △1.3 | 96.2      |           | —   |
| 3 月末           | 9,837  |     | △1.6 | 95.7      |           | —   |
| 4 月末           | 9,904  |     | △1.0 | 100.5     |           | —   |
| 5 月末           | 9,994  |     | △0.1 | 103.3     |           | —   |
| 6 月末           | 10,154 |     | 1.5  | 105.4     |           | —   |
| 7 月末           | 10,134 |     | 1.3  | 104.1     |           | —   |
| 8 月末           | 10,179 |     | 1.8  | 106.2     |           | —   |
| 9 月末           | 10,187 |     | 1.9  | 99.4      |           | —   |
| (期 末)          |        |     |      |           |           |     |
| 2023年10月 2 日   | 10,201 |     | 2.0  | 99.6      |           | —   |

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は設定日比です。

(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1期：2022年9月20日～2023年10月2日）



設定日：10,000円

期 末：10,191円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 2.0%（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）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（主に為替ヘッジコストおよびその評価損）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

#### **【債券市況】**

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設定時比で下落（利回りは上昇）しました。投資適格社債市場では、期初から2022年10月中旬にかけて世界的なインフレ加速や主要中央銀行による積極的な金融引き締めから下落（利回りは上昇）傾向となりました。その後、米国の利上げペース減速観測や中国の経済活動再開に伴い2023年2月初旬にかけては途中大きく上下動を見せながらも上昇（利回りは低下）基調となったのち、4月上旬にかけては一進一退の展開となりました。期末にかけては米国の金融引き締め長期化観測などから途中上下動を見せながらも下落（利回りは上昇）基調となりました。ハイイールド社債市場では、期初から2022年10月中旬にかけて世界的なインフレ加速や主要中央銀行による積極的な金

融引き締めから途中上下に振れながらも下落（利回りは上昇）傾向となりました。その後、米国の利上げペース減速観測、中国の経済活動再開などにより2023年2月初旬にかけては途中上下動を見せながらも上昇（利回りは低下）基調となったものの、欧米の金融不安に伴い3月中旬にかけては下落（利回りは上昇）傾向に転じました。期末にかけては一定範囲内で推移しました。

**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69～72%、ハイイールド債券が約28～31%、国・地域別では米国債券が約74～76%、欧州債券が約15～17%、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、10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。

**〇分配原資の内訳**

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目       | 第 1 期                          |
|-----------|--------------------------------|
|           | 2022年 9 月20 日～<br>2023年10月 2 日 |
| 当期分配金     | 10                             |
| （対基準価額比率） | 0.098%                         |
| 当期の収益     | 10                             |
| 当期の収益以外   | —                              |
| 翌期繰越分配対象額 | 362                            |

（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四捨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**

市場はソフトランディング（軟着陸）を織り込んでおり、世界的な景気後退リスクは低下していると見ています。当社は2024年前半に世界経済が景気後退に入る可能性は低いと考えているものの、長期的にはスプレッドはさらに拡大する可能性が高いと予想しています。

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た運用を行います。引き続き、財務内容が健全で投資妙味が高い銘柄を厳選した上で、慎重な姿勢で投資を行っていきます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 9 月20日～2023年10月 2 日)

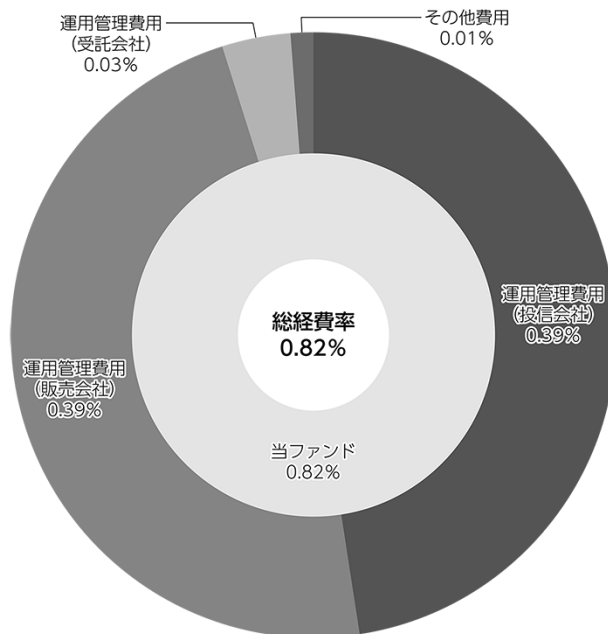
| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要   |
|----------------------|---------|------------|---|
|                      | 金 額     | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>83 | %<br>0.832 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                          |
| ( 投 信 会 社 )          | (40)    | (0.399)    | 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)    | (0.399)    | 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<br>情報提供等の対価     |
| ( 受 託 会 社 )          | ( 3 )   | (0.034)    | 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        | 1       | 0.013      | (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 )   | (0.008)    | 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用                             |
| ( 監 査 費 用 )          | ( 0 )   | (0.003)    | 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 )   | (0.002)    | 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<br>および届出にかかる費用等 |
| 合 計                  | 84      | 0.845      |   |
| 期中の平均基準価額は、9,965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0.82%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

(2022年9月20日～2023年10月2日)

公社債

|    |    |                | 買付額     | 売付額             |
|----|----|----------------|---------|-----------------|
| 外国 | 米国 |                | 千米ドル    | 千米ドル            |
|    |    | 国債証券           | 29,838  | 29,812          |
|    |    | 社債券（投資法人債券を含む） | 130,670 | 15,795<br>( 77) |

(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

(2022年9月20日～2023年10月2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

(2023年10月2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<br>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   |
| 米国  | 千米ドル<br>124,018 | 千米ドル<br>115,196 | 千円<br>17,255,341 | %<br>99.6 | %<br>28.1          | %<br>—    | %<br>99.6 | %<br>— |
| 合 計 | 124,018         | 115,196         | 17,255,341       | 99.6      | 28.1               | —         | 99.6      | —      |

(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) 一印は組み入れなし。  
(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・レーティングの格付に基づいております。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   |       |       |         |            |
|----|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|    |                          | 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  |            |
| 米国 |                          | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
|    | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |       |       |       |         |            |
|    | ABBVIE INC 2.95%         | 2.95  | 1,166 | 1,082 | 162,151 | 2026/11/21 |
|    | ABN AMRO BANK NV         | 1.542 | 700   | 617   | 92,456  | 2027/6/16  |
|    | ADIENT GLOBAL HOLDINGS   | 4.875 | 836   | 789   | 118,248 | 2026/8/15  |
|    | AERCAP IRELAND CAP/GLOBA | 3.65  | 1,836 | 1,667 | 249,817 | 2027/7/21  |
|    | AIR LEASE CORP 2.2%      | 2.2   | 1,269 | 1,124 | 168,454 | 2027/1/15  |
|    | ALEXANDRIA REAL ESTATE E | 3.95  | 566   | 532   | 79,721  | 2027/1/15  |
|    | ALTRIA GROUP INC 2.625%  | 2.625 | 1,191 | 1,100 | 164,775 | 2026/9/16  |
|    | AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 5.5   | 787   | 769   | 115,299 | 2026/4/20  |
|    | AMERICAN TOWER CORP      | 3.125 | 1,481 | 1,355 | 203,035 | 2027/1/15  |
|    | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.75  | 1,462 | 1,396 | 209,214 | 2027/3/1   |
|    | ARDAGH METAL PACKAGING   | 6.0   | 2,029 | 1,951 | 292,363 | 2027/6/15  |
|    | ARDAGH PKG FIN/HLDS USA  | 4.125 | 704   | 644   | 96,492  | 2026/8/15  |
|    | ASHTREAD CAPITAL INC     | 4.375 | 1,712 | 1,592 | 238,548 | 2027/8/15  |
|    | AT&T INC 2.3% 06/01/2027 | 2.3   | 1,672 | 1,481 | 221,848 | 2027/6/1   |
|    | ATHENE GLOBAL FUNDING    | 2.45  | 628   | 539   | 80,875  | 2027/8/20  |
|    | AUST & NZ BANKING GROUP  | 4.4   | 417   | 397   | 59,584  | 2026/5/19  |
|    | AVIATION CAPITAL GROUP   | 1.95  | 657   | 574   | 85,984  | 2026/9/20  |
|    | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 3.25  | 1,273 | 1,134 | 169,984 | 2027/2/15  |
|    | AXALTA COAT/DUTCH HLD BV | 4.75  | 981   | 912   | 136,692 | 2027/6/15  |
|    | BANCO SANTANDER SA 4.25% | 4.25  | 400   | 373   | 55,937  | 2027/4/11  |
|    | BANK OF AMERICA CORP     | 1.734 | 1,559 | 1,381 | 207,001 | 2027/7/22  |
|    | BANK OF NOVA SCOTIA      | 2.951 | 887   | 809   | 121,279 | 2027/3/11  |
|    | BARCLAYS PLC             | 5.304 | 611   | 598   | 89,667  | 2026/8/9   |
|    | BAT CAPITAL CORP 3.557%  | 3.557 | 481   | 440   | 65,953  | 2027/8/15  |
|    | BAXTER INTERNATIONAL INC | 1.915 | 1,533 | 1,352 | 202,618 | 2027/2/1   |
|    | BECTON DICKINSON AND CO  | 3.7   | 1,145 | 1,073 | 160,804 | 2027/6/6   |
|    | BERRY GLOBAL INC 5.625%  | 5.625 | 1,730 | 1,672 | 250,567 | 2027/7/15  |
|    | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.625 | 430   | 422   | 63,248  | 2026/7/15  |
|    | BNP PARIBAS              | 1.675 | 490   | 434   | 65,046  | 2027/6/30  |
|    | BOARDWALK PIPELINES LP   | 4.45  | 1,725 | 1,625 | 243,464 | 2027/7/15  |
|    | BOEING CO 5.04%          | 5.04  | 1,668 | 1,629 | 244,047 | 2027/5/1   |
|    | BP CAPITAL MARKETS PLC   | 3.588 | 129   | 121   | 18,236  | 2027/4/14  |
|    | BPCE SA 4.75% 07/19/2027 | 4.75  | 611   | 582   | 87,264  | 2027/7/19  |
|    | BROADCOM CRP / CAYMN FI  | 3.875 | 751   | 705   | 105,735 | 2027/1/15  |
|    | BUCKEYE PARTNERS LP      | 3.95  | 929   | 835   | 125,099 | 2026/12/1  |
|    | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.125 | 2,698 | 2,516 | 376,959 | 2027/5/1   |
|    | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 5.625 | 352   | 302   | 45,291  | 2027/3/15  |
|    | CITIGROUP INC            | 1.462 | 1,571 | 1,389 | 208,066 | 2027/6/9   |
|    | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 5.875 | 1,193 | 1,137 | 170,323 | 2027/6/1   |
|    | CONSTELLATION BRANDS INC | 4.35  | 920   | 880   | 131,931 | 2027/5/9   |
|    | CREDIT AGRICOLE LONDON   | 4.125 | 625   | 588   | 88,219  | 2027/1/10  |
|    | CROWN CORK & SEAL CO INC | 7.375 | 534   | 542   | 81,275  | 2026/12/15 |
|    | CSC HOLDINGS LLC 5.5%    | 5.5   | 1,124 | 964   | 144,527 | 2027/4/15  |
|    | CVS HEALTH CORP 1.3%     | 1.3   | 1,601 | 1,361 | 203,928 | 2027/8/21  |
|    | DCP MIDSTREAM OPERATING  | 5.625 | 1,666 | 1,644 | 246,388 | 2027/7/15  |



| 銘<br>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     |       |
| 米国                       |                          |       | %     | 千米ドル    | 千米ドル      | 千円         |       |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      | ENBRIDGE INC 3.7%        | 3.7   | 1,160 | 1,079   | 161,668   | 2027/7/15  |       |
|                          | ENEL FINANCE INTL NV     | 3.625 | 972   | 903     | 135,336   | 2027/5/25  |       |
|                          | ENERGY TRANSFER LP 5.5%  | 5.5   | 1,374 | 1,353   | 202,701   | 2027/6/1   |       |
|                          | ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 3.95  | 1,129 | 1,074   | 160,899   | 2027/2/15  |       |
|                          | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.5   | 1,156 | 1,129   | 169,257   | 2027/7/1   |       |
|                          | EQUITABLE FINANCIAL LIFE | 1.4   | 1,282 | 1,080   | 161,773   | 2027/8/27  |       |
|                          | FISERV INC 2.25%         | 2.25  | 1,548 | 1,374   | 205,932   | 2027/6/1   |       |
|                          | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 4.125 | 2,095 | 1,909   | 286,077   | 2027/8/17  |       |
|                          | GENERAL MOTORS FINL CO   | 2.7   | 2,351 | 2,063   | 309,159   | 2027/8/20  |       |
|                          | GFL ENVIRONMENTAL INC    | 5.125 | 853   | 813     | 121,842   | 2026/12/15 |       |
|                          | GLOBAL PAYMENTS INC      | 4.95  | 1,121 | 1,078   | 161,481   | 2027/8/15  |       |
|                          | GOODYEAR TIRE & RUBBER   | 4.875 | 756   | 697     | 104,427   | 2027/3/15  |       |
|                          | GRAPHIC PACKAGING INTERN | 4.75  | 875   | 825     | 123,716   | 2027/7/15  |       |
|                          | HALEON US CAPITAL LLC    | 3.375 | 750   | 696     | 104,272   | 2027/3/24  |       |
|                          | HCA INC 3.125% 03/15/202 | 3.125 | 1,815 | 1,649   | 247,119   | 2027/3/15  |       |
|                          | HILTON WORLDWIDE FIN LLC | 4.875 | 292   | 278     | 41,649    | 2027/4/1   |       |
|                          | HOWMET AEROSPACE INC     | 5.9   | 1,386 | 1,363   | 204,171   | 2027/2/1   |       |
|                          | HP INC 3% 06/17/2027     | 3.0   | 1,207 | 1,097   | 164,413   | 2027/6/17  |       |
|                          | HYATT HOTELS CORP 4.85%  | 4.85  | 100   | 97      | 14,645    | 2026/3/15  |       |
|                          | HYUNDAI CAPITAL SERVICES | 3.625 | 1,398 | 1,283   | 192,200   | 2027/8/29  |       |
|                          | ILIAD HOLDING SAS 6.5%   | 6.5   | 334   | 314     | 47,057    | 2026/10/15 |       |
|                          | IQVIA INC 5% 05/15/2027  | 5.0   | 863   | 814     | 121,981   | 2027/5/15  |       |
|                          | JABIL INC 4.25%          | 4.25  | 690   | 653     | 97,887    | 2027/5/15  |       |
|                          | JPMORGAN CHASE & CO      | 1.578 | 920   | 821     | 123,016   | 2027/4/22  |       |
|                          | KB HOME 6.875%           | 6.875 | 703   | 703     | 105,419   | 2027/6/15  |       |
|                          | KIA CORP 2.75% 02/14/202 | 2.75  | 1,442 | 1,308   | 195,973   | 2027/2/14  |       |
|                          | KINROSS GOLD CORP 4.5%   | 4.5   | 230   | 219     | 32,836    | 2027/7/15  |       |
|                          | KRAFT HEINZ FOODS CO     | 3.875 | 1,715 | 1,616   | 242,151   | 2027/5/15  |       |
|                          | LENNAR CORP 5%           | 5.0   | 920   | 895     | 134,130   | 2027/6/15  |       |
|                          | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 1.627 | 987   | 875     | 131,203   | 2027/5/11  |       |
|                          | LOWE'S COS INC 3.1%      | 3.1   | 460   | 423     | 63,494    | 2027/5/3   |       |
|                          | MARTIN MARIETTA MATERIAL | 3.45  | 1,164 | 1,081   | 162,055   | 2027/6/1   |       |
|                          | MATADOR RESOURCES CO     | 5.875 | 278   | 268     | 40,230    | 2026/9/15  |       |
|                          | MCDONALD'S CORP 3.5%     | 3.5   | 287   | 268     | 40,286    | 2027/7/1   |       |
|                          | MERCEDES-BENZ FIN NA     | 3.45  | 634   | 594     | 89,115    | 2027/1/6   |       |
|                          | MINERAL RESOURCES LTD    | 8.125 | 920   | 908     | 136,110   | 2027/5/1   |       |
|                          | MORGAN STANLEY           | 1.512 | 1,570 | 1,387   | 207,868   | 2027/7/20  |       |
|                          | NATIONWIDE BLDG SOCIETY  | 4.85  | 614   | 593     | 88,877    | 2027/7/27  |       |
|                          | NATWEST GROUP PLC        | 1.642 | 691   | 610     | 91,456    | 2027/6/14  |       |
|                          | NEWELL BRANDS INC 4.45%  | 5.2   | 752   | 709     | 106,260   | 2026/4/1   |       |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL   | 3.55                     | 1,444 | 1,345 | 201,581 | 2027/5/1  |            |       |
| NORFOLK SOUTHERN CORP    | 3.15                     | 1,159 | 1,071 | 160,484 | 2027/6/1  |            |       |
| NOVA CHEMICALS CORP      | 5.25                     | 1,259 | 1,091 | 163,485 | 2027/6/1  |            |       |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 8.5                      | 1,126 | 1,206 | 180,757 | 2027/7/15 |            |       |
| ONEMAIN FINANCE CORP     | 3.5                      | 687   | 588   | 88,216  | 2027/1/15 |            |       |
| PAYPAL HOLDINGS INC 3.9% | 3.9                      | 920   | 879   | 131,791 | 2027/6/1  |            |       |
| PERMIAN RESOURC OPTG LLC | 6.875                    | 690   | 680   | 101,978 | 2027/4/1  |            |       |

| 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<br>(含む投資法人債券) | PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 3.375 | 635    | 556       | 83,426     | 2027/8/31  |       |        |
|                      |                     | ROCKETMTGE CO-ISSUER INC | 2.875 | 486    | 428       | 64,178     | 2026/10/15 |       |        |
|                      |                     | SHERWIN-WILLIAMS CO      | 3.45  | 1,747  | 1,627     | 243,798    | 2027/6/1   |       |        |
|                      |                     | SIMON PROPERTY GROUP LP  | 1.375 | 1,253  | 1,094     | 163,991    | 2027/1/15  |       |        |
|                      |                     | SIRIUS XM RADIO INC 5%   | 5.0   | 880    | 804       | 120,532    | 2027/8/1   |       |        |
|                      |                     | SM ENERGY CO 6.625%      | 6.625 | 1,398  | 1,371     | 205,426    | 2027/1/15  |       |        |
|                      |                     | SOCIETE GENERALE 1.792%  | 1.792 | 703    | 620       | 92,886     | 2027/6/9   |       |        |
|                      |                     | STANDARD CHARTERED PLC   | 4.3   | 634    | 594       | 88,985     | 2027/2/19  |       |        |
|                      |                     | STANDARD INDUSTRIES INC  | 5.0   | 603    | 559       | 83,813     | 2027/2/15  |       |        |
|                      |                     | SYNCHRONY BANK 5.625%    | 5.625 | 610    | 569       | 85,339     | 2027/8/23  |       |        |
|                      |                     | T-MOBILE USA INC 5.375%  | 5.375 | 1,634  | 1,609     | 241,142    | 2027/4/15  |       |        |
|                      |                     | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN  | 6.0   | 886    | 833       | 124,860    | 2027/3/1   |       |        |
|                      |                     | TARGA RESOURCES PARTNERS | 6.5   | 920    | 928       | 139,007    | 2027/7/15  |       |        |
|                      |                     | TAYLOR MORRISON COMM     | 5.875 | 850    | 809       | 121,180    | 2027/6/15  |       |        |
|                      |                     | TRAVEL + LEISURE CO 6%   | 6.0   | 300    | 285       | 42,795     | 2027/4/1   |       |        |
|                      |                     | TRI POINTE HOMES INC     | 5.25  | 460    | 430       | 64,554     | 2027/6/1   |       |        |
|                      |                     | TSMC GLOBAL LTD 4.375%   | 4.375 | 1,001  | 967       | 144,867    | 2027/7/22  |       |        |
|                      |                     | UBS GROUP AG             | 1.494 | 1,891  | 1,651     | 247,342    | 2027/8/10  |       |        |
|                      |                     | UNICREDIT SPA            | 1.982 | 510    | 450       | 67,521     | 2027/6/3   |       |        |
|                      |                     | UNITED RENTALS NORTH AM  | 5.5   | 278    | 270       | 40,509     | 2027/5/15  |       |        |
|                      |                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 3.0   | 1,172  | 1,075     | 161,155    | 2027/3/22  |       |        |
|                      |                     | VIDEOTRON LTD / LTEE     | 5.125 | 1,174  | 1,112     | 166,593    | 2027/4/15  |       |        |
|                      |                     | VMWARE INC 3.9%          | 3.9   | 2,200  | 2,050     | 307,181    | 2027/8/21  |       |        |
|                      |                     | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 4.35  | 1,421  | 1,352     | 202,638    | 2027/6/8   |       |        |
|                      |                     | VOLKSWAGEN GROUP AMERICA | 4.35  | 750    | 714       | 106,952    | 2027/6/8   |       |        |
|                      |                     | WELLS FARGO & COMPANY    | 4.3   | 1,995  | 1,880     | 281,738    | 2027/7/22  |       |        |
|                      |                     | WESTERN MIDSTREAM OPERAT | 4.65  | 583    | 560       | 83,968     | 2026/7/1   |       |        |
|                      |                     | WESTPAC BANKING CORP     | 3.35  | 920    | 859       | 128,713    | 2027/3/8   |       |        |
| WR GRACE HOLDING LLC | 4.875               | 315                      | 289   | 43,347 | 2027/6/15 |            |            |       |        |
| 合 計                  |                     |                          |       |        |           | 17,255,341 |            |       |        |

(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

(2023年10月2日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 17,255,341 | 98.2  |
| コール・ローン等、その他 | 323,032    | 1.8   |
| 投資信託財産総額     | 17,578,373 | 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 (17,576,050千円) の投資信託財産総額 (17,578,373千円) に対する比率は100.0%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=149.79円です。

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月2日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 32,098,792,270  |
| コール・ローン等        | 105,659,649     |
| 公社債(評価額)        | 17,255,341,420  |
| 未収入金            | 14,546,146,218  |
| 未収利息            | 189,442,195     |
| 前払費用            | 2,202,788       |
| (B) 負債          | 14,778,626,238  |
| 未払金             | 14,686,135,759  |
| 未払収益分配金         | 16,995,078      |
| 未払信託報酬          | 74,885,537      |
| 未払利息            | 6               |
| その他未払費用         | 609,858         |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 17,320,166,032  |
| 元本              | 16,995,078,762  |
| 次期繰越損益金         | 325,087,270     |
| (D) 受益権総口数      | 16,995,078,762口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,191円         |

(注) 当ファンドの期首元本額は14,178,442,163円、期中追加設定元本額は3,105,173,991円、期中一部解約元本額は288,537,392円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0191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 (2022年9月20日～2023年10月2日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 777,491,854    |
| 受取利息             | 772,748,792    |
| 支払利息             | 4,743,062      |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 290,935,446  |
| 売買益              | 1,645,491,388  |
| 売買損              | △1,936,426,834 |
| (C) 信託報酬等        | △ 143,776,995  |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 342,779,413    |
| (E) 追加信託差損益金     | △ 697,065      |
| (配当等相当額)         | (△ 74,329)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 622,736)    |
| (F) 計(D＋E)       | 342,082,348    |
| (G) 収益分配金        | △ 16,995,078   |
| 次期繰越損益金(F＋G)     | 325,087,270    |
| 追加信託差損益金         | △ 697,065      |
| (配当等相当額)         | (△ 74,329)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 622,736)    |
| 分配準備積立金          | 616,719,781    |
| 繰越損益金            | △ 290,935,446  |

(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) (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(633,714,859円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)より分配対象収益は633,714,859円(10,000口当たり372円)であり、うち16,995,078円(10,000口当たり10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、30,847,451円です。

## ○分配金のお知らせ

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10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。