

HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2023-02(限定追加型)

愛称: **グロタ** 2023-02

運用報告書（全体版）

第 1 期 （決算日 2024年 4月15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	2023年 2月20日～2028年 4月14日
運 用 方 針	主に世界各国の債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
主要運用対象	世界各国（日本を含む）の企業等が発行する債券に投資を行います。
組 入 制 限	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得した株式に限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	年 1 回の決算時（毎年 4月15日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBCグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2023-02（限定追加型）」は、2024年 4月15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 (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
2023年 2 月 20 日	10,000		—	—	—	—	15,738
1 期 (2024年 4 月 15 日)	10,446		40	4.9	101.2	—	19,309

(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

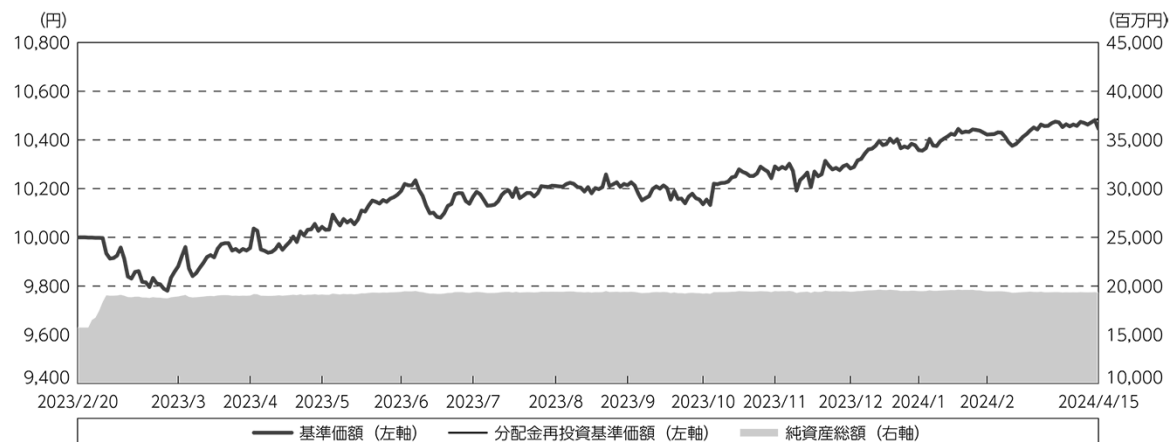
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(設定日)	円		%	%	%	%
2023年 2 月 20 日	10,000		—	—	—	—
2 月末	9,998		△0.0	—	—	—
3 月末	9,881		△1.2	99.8	—	—
4 月末	9,956		△0.4	100.6	—	—
5 月末	10,043		0.4	103.2	—	—
6 月末	10,190		1.9	105.0	—	—
7 月末	10,166		1.7	102.9	—	—
8 月末	10,211		2.1	104.6	—	—
9 月末	10,214		2.1	98.2	—	—
10 月末	10,136		1.4	99.1	—	—
11 月末	10,291		2.9	99.8	—	—
12 月末	10,283		2.8	98.4	—	—
2024年 1 月末	10,358		3.6	101.7	—	—
2 月末	10,422		4.2	103.1	—	—
3 月末	10,472		4.7	101.1	—	—
(期 末)						
2024年 4 月 15 日	10,486		4.9	101.2	—	—

(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：2023年2月20日～2024年4月15日）



設定日：10,000円

期 末：10,446円（既払分配金（税込み）：40円）

騰落率： 4.9%（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。当期において国別にみると、米国、カナダ、業種別では素材、自動車、エネルギー、資本財、金融サービスなどの景気敏感セクターの債券価格の上昇が特に顕著となり、基準価額にプラス寄与となりました。この背景として、当初の差し迫った世界的な景気後退という見通しが大きく後退し、当期において経済成長が市場予想を上回ったことが挙げられます。

<下落要因>

為替要因（主として為替ヘッジに関わる評価損）が基準価額のマイナス要因となりました。

投資環境について

【債券市況】

当期の社債市場において、投資適格社債市場は設定時比で小幅に下落（利回りは小幅に上昇）した一方、ハイイールド社債市場は上昇（利回りは低下）しました。投資適格社債市場では、期初から2023年4月上旬にかけて一進一退の展開を経て米国の地方銀行の経営破綻に伴う同国の利上げ停止観測などから上昇（利回りは低下）したものの、根強いインフレによる利上げ長期化懸念などを背景に10月中旬にかけて下落（利回りは上昇）基調となりました。その後、米国にてインフレ懸念が後退し早期利下げ期待が高まったことなどから、12月下旬にかけて上昇（利回りは低下）傾向になりました。しかし、米国の市場予想を上回る経済指標やインフレ懸念再燃に伴い早期利下げ観測が後退し、期末にかけては軟調な動きとなりました。ハイイールド社債市場では、期初から2023年7月末にかけて一定範囲内で推移したのち、米国の根強いインフレによる利上げ長期化懸念から10月中旬にかけて下落（利回りは上昇）傾向となりました。12月下旬にかけては、米国の早期利下げ期待が高まったうえ、ハイイールド社債の相対的に高い利回りが投資家にとり魅力となり、上昇（利回りは低下）傾向に転じました。その後、引き続き妙味ある利回り水準を背景に値を上げる動きが見られた一方、米国の早期利下げ期待が後退したことが相場の重荷となった結果、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

保有銘柄の財務内容の健全性をモニタリングしつつ、利金収入の確保を図りました。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79～81%、欧州債券が約11～13%、その他が約7～8%と90%超が米欧の先進国への配分になりました。また、セクター別には、高格付けの銀行などの金融、景気変動の影響を受けにくい生活必需品、貨物輸送やインフラ整備などの資本財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、40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
	2023年2月20日～ 2024年4月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.381%
当期の収益	40
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	446

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

世界経済は米欧を中心にこれまでの積極的な金融引き締めから中期的に減速すると当社は予想しており、これに伴い世界の社債市場の信用スプレッドは拡大する可能性があると考えます。しかし、足元において米国経済が予想外に堅調に推移する中で、信用スプレッドが拡大する具体的な要因が見受けられないことから、短期的には社債市場は底堅い値動きを見せると考えられます。

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月20日～2024年 4 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 94	% 0.926	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(45)	(0.444)	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)	(45)	(0.444)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.038)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.015	(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)	(0.011)	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)	(0.001)	振替制度にかかる費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付 および届出にかかる費用等
合 計	96	0.941	
期中の平均基準価額は、10,187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。

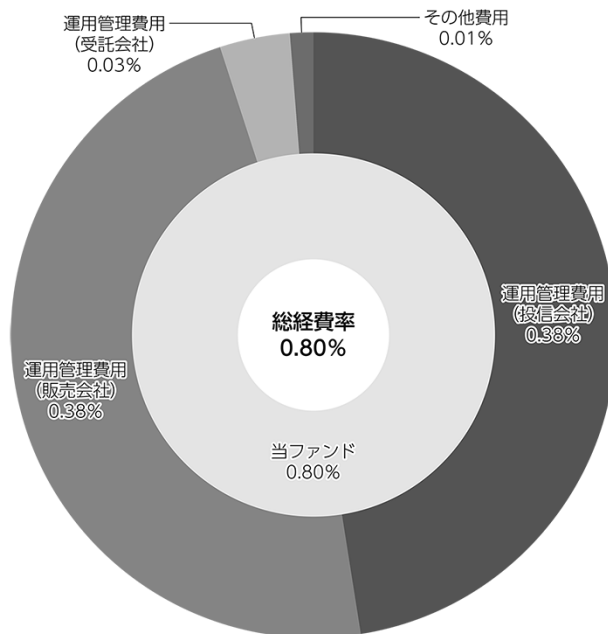
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.80%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年2月20日～2024年4月15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	133,227	132,809
		社債券（投資法人債券を含む）	144,992	20,064 (1,442)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注) 単位未満は切捨て。
(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月20日～2024年4月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年4月15日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
米国	千米ドル 135,582	千米ドル 127,375	千円 19,547,107	% 101.2	% 29.5	% —	% 101.2	% —
合 計	135,582	127,375	19,547,107	101.2	29.5	—	101.2	—

(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、ムーディーズ、フィッチの中から最高格付（債券格付がない場合は発行体格付）を採用しています。なお、BB格とはBB+、BB、BB-を指します。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				
		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 (含む投資法人債券)					
	7-ELEVEN INC 1.3%	1.3	1,835	1,581	242,701	2028/2/10
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.875	1,350	1,267	194,441	2028/1/23
	AIR LEASE CORP 3.625%	3.625	1,150	1,076	165,177	2027/12/1
	AIRCRAFT LTD 2.85%	2.85	1,150	1,026	157,551	2028/1/26
	ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.95	1,610	1,528	234,507	2028/1/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	3.2	1,835	1,705	261,753	2027/11/13
	AMERICAN TOWER CORP 1.5%	1.5	1,835	1,585	243,303	2028/1/31
	AMGEN INC 3.2%	3.2	1,610	1,506	231,259	2027/11/2
	AMGEN INC 5.15%	5.15	920	915	140,538	2028/3/2
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.5	1,300	1,246	191,346	2028/3/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	1,010	990	151,941	2028/1/15
	APPLE INC 1.2%	1.2	735	642	98,671	2028/2/8
	AT&T INC 4.1% 02/15/2028	4.1	2,065	1,977	303,470	2028/2/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	1,150	1,061	162,957	2027/11/1
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	2.75	1,150	1,021	156,784	2028/2/21
	AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	975	937	143,793	2027/6/15
	BALL CORP 6.875%	6.875	990	1,011	155,149	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	2.551	1,150	1,059	162,666	2028/2/4
	BARCLAYS PLC 11/24/2027	2.279	1,300	1,190	182,695	2027/11/24
	BAT CAPITAL CORP 3.557%	3.557	482	453	69,611	2027/8/15
	BAYER CORP/NJ 6.65%	6.65	1,835	1,875	287,751	2028/2/15
	BERRY GLOBAL INC 5.625%	5.625	1,110	1,087	166,834	2027/7/15
	BNP PARIBAS 01/20/2028	2.591	1,050	966	148,244	2028/1/20
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.279	1,610	1,516	232,722	2027/9/19
	BPCE SA 10/19/2027	2.045	1,250	1,137	174,585	2027/10/19
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.125	735	642	98,575	2027/11/13
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.5	1,835	1,719	263,911	2028/1/15
	BUCKEYE PARTNERS LP 4.5%	4.5	1,265	1,189	182,587	2028/3/1
	CALPINE CORP 4.5%	4.5	690	648	99,483	2028/2/15
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	1,270	1,131	173,655	2028/2/1
	CASCADES INC/USA INC	5.375	1,380	1,307	200,574	2028/1/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	1,745	1,597	245,090	2028/2/1
	CENTENE CORP 4.25%	4.25	1,380	1,305	200,407	2027/12/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	5.125	1,010	973	149,396	2028/2/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	630	587	90,157	2028/3/15
	CHEVRON USA INC 3.85%	3.85	1,380	1,334	204,778	2028/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	320	311	47,840	2027/12/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	198	30,526	2027/6/1
	COMCAST CORP 3.15%	3.15	1,835	1,706	261,936	2028/2/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	3.6	2,295	2,158	331,264	2028/2/15
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	1.98	750	681	104,534	2027/12/15
	CREDIT SUISSE NEW YORK	5.0	500	490	75,276	2027/7/9
	CSX CORP 3.8% 03/01/2028	3.8	2,065	1,977	303,468	2028/3/1
	CVS HEALTH CORP 1.3%	1.3	1,610	1,413	216,856	2027/8/21
	DANA INC 5.375%	5.375	1,380	1,344	206,400	2027/11/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.25	365	364	55,992	2028/2/1
	DEUTSCHE BANK NY	2.552	800	730	112,041	2028/1/7
	DIAGEO CAPITAL PLC 5.3%	5.3	1,550	1,558	239,155	2027/10/24
	ENERGY TRANSFER LP 4%	4.0	2,065	1,964	301,510	2027/10/1
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	920	905	139,022	2028/1/15
	EPR PROPERTIES 4.5%	4.5	500	470	72,215	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	920	922	141,561	2027/7/1
	FIDELITY NATL INFO SERV	1.65	1,150	1,003	154,006	2028/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	1,720	1,631	250,318	2027/9/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	1,450	1,294	198,694	2028/2/16
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.85	1,835	1,728	265,248	2028/1/5
	GILEAD SCIENCES INC 1.2%	1.2	2,300	2,021	310,164	2027/10/1
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.95	1,610	1,583	243,045	2027/8/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.64	920	850	130,499	2028/2/24
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	3.5	1,835	1,683	258,299	2028/3/15
	HCA INC 3.125% 03/15/202	3.125	345	323	49,626	2027/3/15
	HOME DEPOT INC 0.9%	0.9	735	631	96,975	2028/3/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.75	1,195	1,238	190,108	2028/1/15
	IBM CORP 6.5%	6.5	1,835	1,935	297,053	2028/1/15
	IRON MOUNTAIN INC 5.25%	5.25	845	807	123,948	2028/3/15
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.5	1,610	1,412	216,692	2028/3/6
	JPMORGAN CHASE & CO	1.47	2,295	2,086	320,172	2027/9/22
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	1,100	1,024	157,189	2028/3/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	1,585	1,523	233,728	2027/5/15
	M/I HOMES INC 4.95%	4.95	690	652	100,169	2028/2/1
	MACQUARIE GROUP LTD	1.629	1,380	1,251	192,099	2027/9/23
	MARTIN MARIETTA MATERIAL	3.5	2,065	1,952	299,592	2027/12/15
	MASTERCARD INC 3.5%	3.5	1,375	1,310	201,113	2028/2/26
	MATCH GROUP HLD II LLC	5.0	345	329	50,529	2027/12/15
	MINERAL RESOURCES LTD 8%	8.0	920	935	143,616	2027/11/1
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2.972	1,250	1,157	177,641	2028/2/16
	NESTLE HOLDINGS INC 1%	1.0	1,150	1,006	154,521	2027/9/15
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	1,745	1,642	252,032	2027/6/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	345	343	52,721	2028/1/15
	OPEN TEXT CORP 6.9%	6.9	620	635	97,595	2027/12/1
	PEPSICO INC 3.6%	3.6	920	880	135,055	2028/2/18
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	750	695	106,719	2028/2/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	1,835	1,663	255,296	2028/1/6
	SEALED AIR CORP 4%	4.0	1,765	1,637	251,253	2027/12/1
	SERVICE CORP INTL 4.625%	4.625	1,700	1,617	248,192	2027/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	710	668	102,538	2028/2/15
	SILGAN HOLDINGS INC	4.125	805	750	115,164	2028/2/1
	SIMON PROPERTY GROUP LP	1.75	1,835	1,620	248,639	2028/2/1
	SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	1,215	1,149	176,427	2027/8/1
	SOCIETE GENERALE	2.797	1,050	965	148,164	2028/1/19
	STANDARD CHARTERED PLC	2.608	1,000	915	140,535	2028/1/12
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	690	648	99,466	2028/1/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
米国			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	1,200	1,180	181,149	2028/3/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	685	635	97,581	2027/12/1
		T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	2,025	1,983	304,442	2028/2/1
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	1,765	1,674	256,927	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	920	894	137,269	2028/1/15
		TELENET FINANCE LUX NOTE	5.5	1,200	1,119	171,860	2028/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	665	644	98,873	2027/11/1
		TEXAS INSTRUMENTS INC	2.9	345	322	49,457	2027/11/3
		TORONTO-DOMINION BANK	5.156	1,605	1,597	245,165	2028/1/10
		TRI POINTE HOMES INC	5.25	1,010	976	149,821	2027/6/1
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	760	729	112,005	2028/1/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.95	1,375	1,282	196,766	2027/10/15
		VALERO ENERGY PARTNERS	4.5	1,375	1,337	205,314	2028/3/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.5	1,055	1,004	154,111	2028/1/15
		WALT DISNEY COMPANY/THE	2.2	1,085	986	151,404	2028/1/13
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	920	870	133,621	2027/3/15
		WASTE MANAGEMENT INC	1.15	1,835	1,583	242,935	2028/3/15
WELLS FARGO & COMPANY	4.3	1,380	1,334	204,856	2027/7/22		
合 計						19,547,107	

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

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2024年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,547,107	98.0
コール・ローン等、その他	396,268	2.0
投資信託財産総額	19,943,375	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（19,941,369千円）の投資信託財産総額（19,943,375千円）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=153.46円、1ユーロ=163.40円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	36,730,912,489
コール・ローン等	207,574,254
公社債(評価額)	19,547,107,463
未収入金	16,787,536,633
未収利息	188,694,139
(B) 負債	17,421,457,383
未払金	17,244,625,123
未払収益分配金	73,937,741
未払信託報酬	102,257,875
その他未払費用	636,644
(C) 純資産総額(A－B)	19,309,455,106
元本	18,484,435,326
次期繰越損益金	825,019,780
(D) 受益権総口数	18,484,435,326口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,446円

- (注) 当ファンドの期首元本額は15,738,819,445円、期中追加設定元本額は3,433,106,618円、期中一部解約元本額は687,490,737円です。
- (注) また、1口当たり純資産額は1.0446円です。
- (注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

○損益の状況 (2023年2月20日～2024年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	956,430,837
受取利息	957,203,953
その他収益金	3,319
支払利息	△ 776,435
(B) 有価証券売買損益	123,302,596
売買益	2,958,319,134
売買損	△2,835,016,538
(C) 信託報酬等	△ 180,134,275
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	899,599,158
(E) 追加信託差損益金	△ 641,637
(配当等相当額)	(△ 68,657)
(売買損益相当額)	(△ 572,980)
(F) 計(D＋E)	898,957,521
(G) 収益分配金	△ 73,937,741
次期繰越損益金(F＋G)	825,019,780
追加信託差損益金	△ 641,637
(配当等相当額)	(△ 68,657)
(売買損益相当額)	(△ 572,980)
分配準備積立金	825,661,417

- (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(796,867,896円)、費用控除後の有価証券等損益額(102,731,262円)より分配対象収益は899,599,158円(10,000口当たり486円)であり、うち73,937,741円(10,000口当たり40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、38,621,621円です。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	40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。