

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	2017年12月28日から2028年 6 月 5 日
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	マニユライフ・インベストメント・マネジメント（U S）L L C が運用する「ストラテジック・インカム・ファンド クラス A（円建て為替ヘッジあり）」を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株主への直接投資は行いません。外貨建資産への直接投資は行いません。デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	毎年3月、6月、9月、12月の各5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益の分配を目指します。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市場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があります。 ※ただし、第1期の決算時においては収益分配を行いません。

スカイオーシャン・世界債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）

運 用 報 告 書（全 体 版）

第13期（決算日 2021年 3 月 5 日）
第14期（決算日 2021年 6 月 7 日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
さて、「スカイオーシャン・世界債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）」は2021年 6 月 7 日に第14期の決算を行いました。
ここに期間中の運用状況について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。

スカイオーシャン・アセットマネジメント

〒220-8611 神奈川県横浜市西区みなとみらい3-1-1

<照会先> ホームページ：<https://www.soam.co.jp/>
サポートデスク：045-225-1651
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円			円	%	百万円
5 期(2019年 3 月 5 日)	9,510			10	1.0	922
6 期(2019年 6 月 5 日)	9,628			10	1.3	927
7 期(2019年 9 月 5 日)	9,908			10	3.0	986
8 期(2019年12月 5 日)	9,816			10	△0.8	945
9 期(2020年 3 月 5 日)	9,926			10	1.2	977
10期(2020年 6 月 5 日)	9,732			10	△1.9	928
11期(2020年 9 月 7 日)	9,998			10	2.8	911
12期(2020年12月 7 日)	10,180			10	1.9	880
13期(2021年 3 月 5 日)	10,127			10	△0.4	834
14期(2021年 6 月 7 日)	10,198			10	0.8	806

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

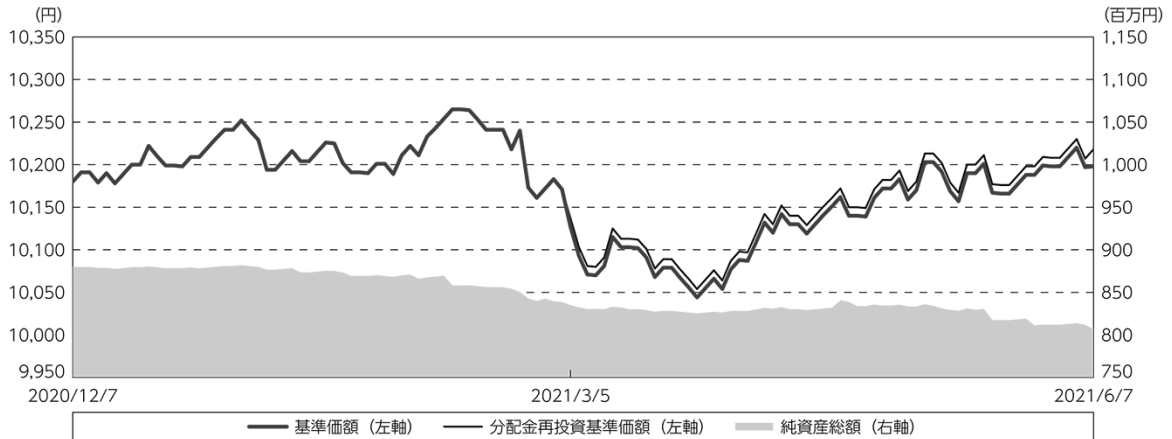
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率	
第13期	(期 首) 2020年12月 7 日	円 10,180		% —	% 97.3
	12月末	10,231		0.5	97.9
	2021年 1 月末	10,201		0.2	97.0
	2 月末	10,173		△0.1	97.2
	(期 末) 2021年 3 月 5 日	10,137		△0.4	97.3
第14期	(期 首) 2021年 3 月 5 日	10,127		—	97.3
	3 月末	10,054		△0.7	97.6
	4 月末	10,183		0.6	97.9
	5 月末	10,198		0.7	97.8
	(期 末) 2021年 6 月 7 日	10,208		0.8	96.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

（2020年12月8日～2021年6月7日）

作成期間中の基準価額等の推移



- （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）分配金再投資基準価額は、作成期首（2020年12月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （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。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」の基準価額（分配金再投資ベース）が上昇したことから、当ファンドの基準価額（分配金再投資ベース）も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）	世界の公社債等	96.7%	0.8%
FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	わが国の公社債	0.0%	-0.1%

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。騰落率は前作成対象期間末（2020年12月7日）からのものです。

（注）騰落率は分配金再投資ベースです。

投資環境

米国国債市場は下落しました。米国10年国債利回りは作成期初に0.9%台で始まった後、2020年末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大などが低下圧力となった一方、新型コロナウイルスワクチンの実用化への期待の高まり、12月の9,000億米ドル規模の景気対策の成立などを背景にほぼ横ばいとなりました。2021年に入り、ワクチン普及の加速化により経済の本格回復への期待が高まったこと、大型の追加経済対策の成立、堅調な米国経済指標の発表、インフレ予想の強まりなどを背景に米国債利回りは大きく上昇し、3月末には1.7%台となりました。しかし、その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）当局者による金融緩和政策長期化の示唆、米国国債への強い需要などを受けて、国債利回りが低下し、1.5%台で作成期末を迎えました。

米投資適格社債は米国債利回りの上昇がマイナスに影響し下落しました。米ハイ・イールド債券は景気回復・経済正常化への期待などを背景に上昇しました。

欧州国債市場や新興国国債市場は下落しました。米国債利回りに連動したほか、景気回復期待、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、資源価格の上昇などを背景として、国債利回りが上昇しました。

外国為替市場では、円安米ドル高が進行しました。作成期初1米ドル104円台で始まった後、新型コロナウイルスの感染拡大が止まらないことや米国の金融緩和政策の長期化が意識されたことなどが円買い要因となり円高米ドル安が進行し、2021年1月上旬には102円台となりました。しかし、その後、米国のバイデン新政権が大規模な財政支出を打ち出すとの観測や、堅調な米国経済指標の発表、米国長期金利の上昇などを受けて円安米ドル高が進み、3月末には110円台となりました。4月には、米国長期金利の低下などを受けて円高米ドル安となりましたが、その後はワクチン接種の進展によって米国での経済活動の再開が一段と進んだことが米ドル買い要因となり再び円安米ドル高が進行し、作成期末には109円台となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

「ストラテジック・インカム・ファンド クラス A（円建て為替ヘッジあり）」への投資を高位に保つ運用を行いました。

・ストラテジック・インカム・ファンド クラス A（円建て為替ヘッジあり）

債券種別では、米ハイ・イールド債券、新興国債券、転換社債、バンクローンなどの比率を引き上げ、米投資適格社債、米国国債、資産証券化商品などの比率を引き下げました。通貨構成に関しては、ユーロを売建てから買建てに変更したほか、シンガポールドルの売建てを縮小し、オーストラリアドルの売建てを解消した一方、カナダドルの売建てを新規に追加しました。

なお、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図りました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第13期	第14期
	2020年12月8日～ 2021年3月5日	2021年3月6日～ 2021年6月7日
当期分配金	10	10
（対基準価額比率）	0.099%	0.098%
当期の収益	10	10
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,392	1,462

（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

○当ファンド

「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」への投資を通じて、世界の公社債等に投資をすることで、トータル・リターン（金利収入及び値上がり益）の最大化を目指します。

・ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）

各国の政府・中央銀行の大型景気対策により世界経済は回復に向かうと予想されるのに加え、新型コロナウイルスワクチンの普及に伴い景気回復がさらに後押しされ、一時的に停滞していた世界各国の需要も回復すると考えられます。一方、市場では、新型コロナウイルスワクチンの普及ペース、経済再開の動向のほかインフレ率の上昇や金融緩和策縮小のタイミングなどをめぐり、高いボラティリティ（価格変動性）が続くと思われます。このような環境下、当ファンドでは利回り、流動性、金利リスク、信用リスクにおいて十分にバランスをとった運用を続けています。

ポートフォリオの平均残存年数は、短期的には各国の金融政策や経済状況に応じて機動的に調整し、長期的には平均残存年数を短期化する機会を探る方針です。足元では、 بانکローンなど金利感応度の低いセクターを組み入れたことで平均残存年数がやや短期化しています。

米国国債、米国以外の先進国国債、資産証券化商品（MBS（不動産担保証券）やABS（資産担保証券）など）はポートフォリオの平均残存年数のコントロールやリスク分散のために保有します。米国以外の先進国債では、国際機関債、カナダ、オーストラリア、シンガポール、日本、ノルウェーなどの国債などを保有しています。投資適格社債は、投資機会があると考えていますが、インフレ率や金利の上昇が懸念されることに加え、信用スプレッドがコロナ禍前の水準に戻っていることから、今後はインカムゲインや金利変動に対する債券価格の感応度をより重視しつつ、業種、格付け、発行体によるパフォーマンス差に留意し、選別的に投資を行う方針です。ハイ・イールド債券及び بانکローンについては、相対的に高い利息収入が期待できることから、業種や格付けに留意しつつ平均残存年数が短く、信用スプレッドの縮小余地がある銘柄に慎重に投資していく方針です。新興国は、新型コロナウイルスの感染拡大を防ぐインフラが不足している国もあることから、投資には慎重な姿勢を続けています。一方、世界経済が回復するにつれ新興国への投資機会も拡大すると考えており、選別的に投資機会を探る方針です。

通貨に関しては、米国と他の主要国との金利差縮小、米国の財政・貿易赤字の拡大などを考えると長期的には米ドルの下落圧力が強まると思われます。ただし、短期的には不透明感やボラティリティの高まる局面に対応するために、通貨配分を機動的に調整します。

なお、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図ります。

・F0Fs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した運用を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年6月7日)

項 目	第13期～第14期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.400	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(17)	(0.165)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.219)	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)	(2)	(0.016)	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	0	0.003	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	41	0.403	
作成期間の平均基準価額は、10,173円です。			

(注) 作成期間の費用（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。

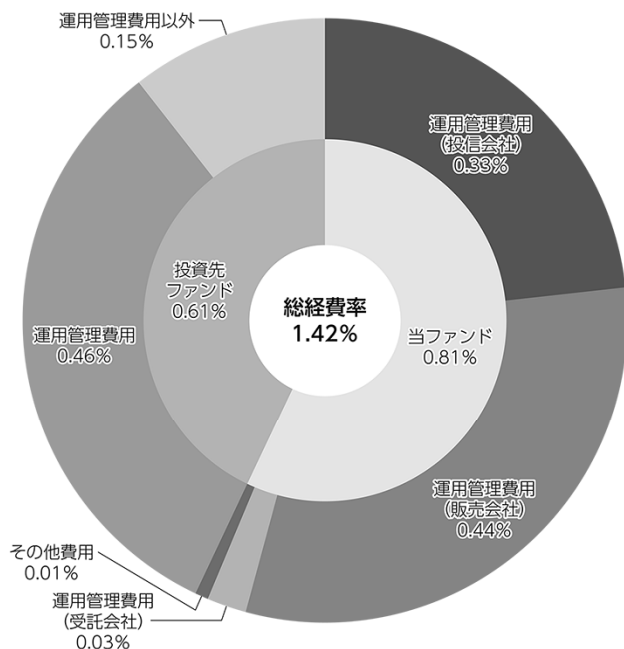
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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）を作成期間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

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.42
①当ファンドの費用の比率	0.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.46
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(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、売買委託手数料及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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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

(2020年12月8日～2021年6月7日)

投資信託証券

銘 柄		第13期～第14期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)	口	千円	口	千円
		20,187	17,837	93,857	83,000

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年6月7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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年12月8日～2021年6月7日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年12月8日～2021年6月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年6月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		第12期末	第14期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	50,323	50,323	49	0.0
	ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)	960,527	886,857	780,434	96.7
	合 計	1,010,850	937,180	780,484	96.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2021年6月7日現在)

項 目	第14期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	780,484	95.8
コール・ローン等、その他	34,101	4.2
投資信託財産総額	814,585	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する評価額の割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末
	2021年3月5日現在	2021年6月7日現在
	円	円
(A) 資産	841,663,553	814,585,342
コール・ローン等	29,469,277	24,101,318
投資信託受益証券(評価額)	812,194,276	780,484,024
未収入金	—	10,000,000
(B) 負債	6,676,620	7,664,723
未払収益分配金	824,479	791,248
未払解約金	4,155,893	5,137,741
未払信託報酬	1,684,658	1,712,456
未払利息	80	66
その他未払費用	11,510	23,212
(C) 純資産総額(A－B)	834,986,933	806,920,619
元本	824,479,852	791,248,756
次期繰越損益金	10,507,081	15,671,863
(D) 受益権総口数	824,479,852口	791,248,756口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,127円	10,198円

(注) 当ファンドの第13期首元本額は864,767,081円、第13～14期中追加設定元本額は10,778,727円、第13～14期中一部解約元本額は84,297,052円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第13期1.0127円、第14期1.0198円です。

○損益の状況

項 目	第13期	第14期
	2020年12月8日～ 2021年3月5日	2021年3月6日～ 2021年6月7日
	円	円
(A) 配当等収益	9,236,761	8,041,107
受取配当金	9,242,293	8,046,397
支払利息	△ 5,532	△ 5,290
(B) 有価証券売買損益	△11,052,320	45,012
売買益	142,012	124,320
売買損	△11,194,332	△ 79,308
(C) 信託報酬等	△ 1,696,168	△ 1,724,158
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 3,511,727	6,361,961
(E) 前期繰越損益金	24,739,436	19,386,928
(F) 追加信託差損益金	△ 9,896,149	△ 9,285,778
(配当等相当額)	(25,774,804)	(25,626,091)
(売買損益相当額)	(△35,670,953)	(△34,911,869)
(G) 計 (D + E + F)	11,331,560	16,463,111
(H) 収益分配金	△ 824,479	△ 791,248
次期繰越損益金 (G + H)	10,507,081	15,671,863
追加信託差損益金	△ 9,896,149	△ 9,285,778
(配当等相当額)	(25,774,804)	(25,626,091)
(売買損益相当額)	(△35,670,953)	(△34,911,869)
分配準備積立金	89,020,381	90,121,558
繰越損益金	△68,617,151	△65,163,917

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)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) 分配金の計算過程（2020年12月8日～2021年6月7日）は以下の通りです。

項 目	2020年12月8日～ 2021年3月5日	2021年3月6日～ 2021年6月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,540,593円	6,326,604円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	25,774,804円	25,626,091円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	82,304,267円	84,586,202円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	115,619,664円	116,538,897円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,402円	1,472円
g. 分配金	824,479円	791,248円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第13期	第14期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円

○お知らせ

該当事項はございません。

■ストラテジック・インカム・ファンド クラス A（円建て為替ヘッジあり）

●ファンドの概要

運用会社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC
運用方針	主に世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイ・イールド債券も含みます。）などに投資することで、あらゆる市場環境において安定したインカムゲインの確保と値上がり益の追求によりトータルリターンの最大化を目指します。
主要投資対象	世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイ・イールド債券も含みます。）等を主要投資対象とします。
組入制限	①債券への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の65%以上とします。 ②同一発行体の事業債への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③同一業種（事業債）への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の25%以内とします。 ④米国以外の単一国への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の25%以内とします。 ⑤新興国諸国の債券への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の50%以内とします。 ⑥株式への直接投資は行いません。債券投資の結果、株式を保有することとなった場合は適時に売却します。 ⑦流動性の乏しい資産への投資は、ファンドの純資産総額の15%以内とします。 ⑧デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

以下の「損益の状況」は「MANULIFE INVESTMENTS TRUST - STARATEGIC INCOME FUND REPORTS AND FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020」の情報を基に掲載しています。「投資明細表」は当ファンドの管理事務代行会社であるHSBCインスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッドからの情報を基に掲載しています。

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)

●損益の状況（2020年1月1日～2020年12月31日）

	2020 USD	2019 USD
Income		
Interest from interest-bearing securities	9,239,277	17,442,082
Bank interest	4,628	111,802
Net realized gains on financial assets at fair value through profit or loss and derivative financial instruments	18,726,180	1,091,325
Net change in unrealized gains on financial assets at fair value through profit or loss and derivative financial instruments	7,382,373	20,693,668
Sundry income	36,930	37,178
Net exchange (losses)/gains	(435,370)	2,907,644
	<u>34,954,018</u>	<u>42,283,699</u>
Expenses		
Investment management fee	(1,613,654)	(2,169,723)
Safe custody and processing fee	(216,638)	(328,661)
Interest expenses	(2,188)	(1,686)
Trustee fee	(12,000)	(12,000)
Auditor's remuneration	(41,140)	(57,651)
Valuation fee	(175,700)	(175,000)
Transaction handling fee	(28,552)	(32,961)
Annual authority fee	(1,211)	(1,185)
Accounting and other professional fees	(5,865)	(4,714)
Other operating expenses	(71,329)	(65,782)
	<u>(2,168,277)</u>	<u>(2,849,363)</u>
Operating profit	32,785,741	39,434,336
Finance cost		
Distribution to unitholders	(6,074,020)	(7,421,387)
	<u>26,711,721</u>	<u>32,012,949</u>
Profit after distribution and before taxation		
Taxation		
Withholding taxes	(313,848)	(578,641)
	<u>26,397,873</u>	<u>31,434,308</u>
Total comprehensive income for the year		

	2020 USD	2019 USD
Net assets attributable to unitholders at the beginning of the year	408,925,004	548,814,701
Proceeds on subscription	34,494,556	18,491,026
Proceeds on re-investment of distributions	4,911,783	5,425,494
Payments on redemption	(84,824,013)	(195,240,525)
	(45,417,674)	(171,324,005)
Total comprehensive income for the year	26,397,873	31,434,308
Net assets attributable to unitholders at the end of the year	389,905,203	408,925,004

●投資明細表 (2020年12月31日現在)

AS AT 31 DECEMBER 2020

Debt securities	Quantity / Par Value	Market Value USD	% of Net Assets
Denominated in Australian Dollar			
Asian Development Bank Mtn 5% 09/03/2022	620,000	504,993	0.13
Australia (Govt of) (Ser 159) (Reg S) 0.25% 21/11/2024	1,315,000	1,015,786	0.26
Export Developmnt Canada (Ser Mtn) (Reg) 2.4% 07/06/2021	260,000	202,217	0.05
Intl Bk Recon & Develop Ser Mtn (Reg) 2.8% 13/01/2021	1,747,000	1,346,498	0.34
New S Wales Treasury Crp 1% 08/02/2024	2,700,000	2,131,577	0.55
Wells Fargo & Company (Ser Gmntn) (Reg) Fm 27/07/2021	600,000	464,694	0.12
Wells Fargo & Company 3.25% 27/04/2022	810,000	645,681	0.17
		6,311,446	1.62
Denominated in Brazilian Real			
Brazil (Rep of) (Ser Ntnf) 10% 01/01/2025	7,230	1,613,701	0.41
Swiss Insured Brazil Ser 144A (Reg) 9.85% 16/07/2032	4,645,000	994,437	0.26
		2,608,138	0.67
Denominated in British Pound			
Berkshire Hathaway Fin 2.375% 19/06/2039	495,000	799,855	0.21
Bp Capital Markets Plc (Ser Bp) (Reg S) (Reg) Conv 1% 28/04/2023	700,000	1,001,626	0.26
European Investment Bank (Ser Emtnt) (Br) (Reg S) Fm 29/06/2023	465,000	638,935	0.16
Ford Motor Credit Co Llc (Ser Emtnt) 2.748% 14/06/2024	255,000	349,146	0.09
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 1.375% Ser Emtnt (Reg S) (Br)	430,000	588,501	0.15
Lloyds Bank Plc (Ser Emtnt) (Br) (Reg S) Fm 13/09/2021	715,000	979,956	0.25
Province of Quebec (Reg S) (Br) 1.5% 15/12/2023	387,000	549,356	0.14
Uk Treasury 3.75% 07/09/2021	560,000	785,395	0.20
Uk Tsy (Reg) (Reg S) 0.5% 22/07/2022	560,000	773,260	0.20
		6,466,030	1.66
Denominated in Canadian Dollar			
Bank of Montreal (Ser 14) (Reg) Fm 01/02/2023	1,325,000	1,041,975	0.27
British Columbia Prov of 2.85% 18/06/2025	775,000	668,906	0.17
Canada (Govt of) (Reg) 1.5% 01/09/2024	2,218,000	1,819,664	0.47
Canada (Govt of) (Reg) 2.25% 01/03/2024	2,056,000	1,715,536	0.44
Canada Housing Trust 1.95% 15/12/2025	1,390,000	1,163,574	0.30
Husky Energy Inc 3.5% 07/02/2028	105,000	84,611	0.02
Intl Bk Recon & Develop (Ser Gdif) (Reg) 1.9% 16/01/2025	1,190,000	983,414	0.25
Ontario (Prov of) 3.45% 02/06/2045	560,000	562,189	0.15
Ontario (Province of) 2.9% 02/06/2028	1,270,000	1,132,044	0.29
Province of Alberta 3.4% 01/12/2023	1,750,000	1,492,718	0.38
Province of Quebec 3.75% 01/09/2024	1,260,000	1,107,286	0.28
		11,771,917	3.02
Denominated in Colombian Peso			
Colombia (Rep of) (Ser B) (Reg) 10% 24/07/2024	2,714,000,000	965,917	0.25
		965,917	0.25
Denominated in Euro			
Airbus Se (Ser Emtnt) (Reg S) (Br) 1.625% 09/06/2030	200,000	268,466	0.07
Allergan Funding Scs (Reg) 2.625% 15/11/2028	335,000	447,980	0.11
Allergan Funding Scs 1.25% 01/06/2024	510,000	626,278	0.16
American Tower Corp (Reg) 1.95% 22/05/2026	340,000	452,940	0.12
American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	210,000	258,296	0.07
Apple Inc (Reg) 0% 15/11/2025	525,000	648,422	0.17
Apple Inc 0.875% 24/05/2025	470,000	600,913	0.15
Austria (Rep of) (Reg S) 0.5% 20/02/2029	740,000	980,958	0.25
Avery Dennison Corp (Reg) 1.25% 03/03/2025	460,000	587,066	0.15
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	455,000	581,980	0.15
Berkshire Hathaway Inc 0% 12/03/2025	845,000	1,039,076	0.27
Bmw Finance Nv (Ser Emtnt) (Reg S) (Br) 1% 14/11/2024	430,000	546,203	0.14
Bng Bank N.V. Ser Emtnt (Reg S) (Br) 0.25% 07/06/2024	290,000	363,981	0.09
Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	745,000	920,328	0.24
Buoni Poliennali Del Tes (Reg S) 1.85% 01/07/2025	495,000	658,302	0.17
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% 01/08/2023	953,000	1,320,409	0.34
Celnex Telecom Sa 1.875% 26/06/2029	300,000	378,262	0.10
Diageo Finance Plc (Ser Emtnt) (Reg S) (Br) 1.875% 27/03/2027	115,000	156,669	0.04
E.ON Se (Ser Emtnt) (Reg S) (Br) .37 5% 29/09/2027	245,000	308,613	0.08
Ecobab Inc 1% 15/01/2024	430,000	541,866	0.14
Edp Finance Bv (Ser Emtnt) (Reg S) 0.375% 16/09/2026	100,000	124,248	0.03
Efsf (Reg S) (Br) Ser Emtnt 0.5% 20/01/2023	215,000	269,255	0.07
Efsf Mtn Ser (Emtn) (Reg S) (Br) 0.125 17/10/2023	495,000	617,706	0.16
Engie Sa (Ser Emtnt) (Reg S) (Br) 0.375% 21/06/2027	200,000	249,989	0.06
Euro Stability Mechanism (Reg S) (Br) Ser Emtnt 0.125% 22/04/2024	600,000	751,326	0.19
Fidelity Natl Info Serv 1.5% 21/05/2027	535,000	705,793	0.18
Finland (Rep of) (Reg S) 0.5% 15/09/2028	735,000	973,108	0.25
Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	295,000	382,023	0.10
Goldman Sachs Group Inc (Reg S) (Re O) 3.375% 27/03/2025	146,000	203,253	0.05
Goldman Sachs Group Inc (Reg S) (Reg) Ser Emtnt 1.375% 15/05/2024	627,000	791,147	0.20
Goldman Sachs Group Inc Ser Emtnt (Reg) 2% 01/11/2028	194,000	269,164	0.07
Irish (Govt Of) (Reg S) 3.9% 20/03/2023	520,000	699,934	0.18
Irish Tsy (Reg S) (Reg) 3.4% 18/03/2024	1,507,000	2,082,422	0.53
Johnson Controls/Tyco Fi 0.375% 15/09/2027	195,000	241,809	0.06

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)

Jp Morgan Chase & Co Emtn 2.75% 24/08/2022	540,000	692,879	0.18
Kfw (Br) 0% 15/09/2023	410,000	510,032	0.13
Kfw (Reg) 2.125% 15/08/2023	630,000	826,536	0.21
Kingdom Of Sweden Ser (144A) 0.125% 24/04/2023	1,225,000	1,523,643	0.39
Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	290,000	364,573	0.09
Obrigacoes Do Tesouro (Reg S) 0.7% 15/10/2027	335,000	436,932	0.11
Philippines (Rep of) (Ser Emtn) 0.875% 17/05/2027	1,145,000	1,427,533	0.37
Portugal (Rep of) 3.85% 15/04/2021	675,000	835,013	0.21
Province of Quebec (Reg S) (Br) 0.2% 07/04/2025	680,000	851,835	0.22
Republic of Indonesia (Reg) Ser 144A 2.15% 18/07/2024	720,000	935,431	0.24
Spain (Govt of) (Ser 5Yr) (Reg S) 0.25% 30/07/2024	680,000	854,336	0.22
Spain (Govt of) (Ser Regs) (Reg S) 0.8% 30/07/2027	675,000	885,269	0.23
Thermo Fisher Scientific (Reg) 0.75% 12/09/2024	279,000	351,157	0.09
Thermo Fisher Scientific (Reg) 1.375% 12/09/2028	425,000	567,881	0.14
Thermo Fisher Scientific (Reg) Ser 1.4% 23/01/2026	466,000	609,552	0.16
Thermo Fisher Scientific 0.5% 01/03/2028	310,000	389,697	0.10
US Bancorp Ser Emtn 0.85% 07/06/2024	2,125,000	2,688,616	0.69
Vmed O2 Uk Financing I (Ser 144A) 3.25% 31/01/2031	590,000	743,188	0.19
		35,544,288	9.11

Denominated in Indonesian Rupiah

Indonesia (Rep of) (Ser Fr77) 8.125% 15/05/2024	11,001,000,000	862,267	0.22
Indonesia (Rep of) (Ser Fr80) 7.5% 15/06/2035	5,491,000,000	431,854	0.11
Indonesia (Rep of) (Ser Fr81) 6.5% 15/06/2025	32,775,000,000	2,458,125	0.63
Indonesia (Rep of) Ser Fr84 6.125% 15/05/2028	2,902,000,000	209,089	0.05
Indonesia (Rep of) Ser Fr73 8.75% 15/05/2031	7,193,000,000	609,613	0.16
Indonesia (Republic of) Ser Fr65 6.625% 15/05/2033	6,409,000,000	464,938	0.12
Indonesia (Republic of) Ser Fr70 (Reg) 8.375% 15/03/2034	5,718,000,000	450,359	0.12
Indonesia (Republic of) Ser Fr71 (Reg) 9% 15/03/2029	4,545,000,000	384,012	0.10
Indonesia Government (Ser Fr78) 8.25% 15/05/2029	5,615,000,000	458,772	0.12
Indonesia Government (Ser Fr82) 7% 15/09/2030	19,310,000,000	1,404,722	0.36
Indonesia Government Ser Fr66 8.375% 15/09/2026	8,780,000,000	717,960	0.18
Indonesia Government Ser Fr74 7.5% 15/08/2032	1,863,000,000	144,160	0.04
Indonesia Government Ser Fr75 7.5% 15/05/2038	5,288,000,000	406,969	0.10
Intl Bk Recon & Develop Ser Emtn (Reg) 7.45% 20/08/2021	4,005,000,000	291,052	0.07
		9,293,892	2.38

Denominated in Japanese Yen

Japan (Govt Of) (Ser 138) 0.1% 20/12/2023	351,850,000	3,431,453	0.88
Sony Corporation Ser 6 (Reg S) Conv 0% 30/09/2022	24,000,000	480,574	0.12
		3,912,027	1.00

Denominated in Malaysian Ringgit

Malaysia (Govt Of) Ser 0111 4.16% 15/07/2021	2,810,000	707,474	0.18
Malaysia Government (Ser 419) 3.828% 05/07/2034	1,905,000	505,300	0.13
Malaysia Government Ser 0118 3.862% 14/03/2025	1,615,000	429,927	0.11
Malaysia Government Ser 0217 3.059% 30/09/2024	2,630,000	754,025	0.19
Malaysia Government Ser 0413 3.844% 15/04/2033	3,301,000	871,316	0.23
Malaysia Government Ser 0417 3.899% 16/11/2027	1,744,000	473,861	0.12
Malaysia Government Ser 0513 3.733% 15/06/2028	2,440,000	660,050	0.17
		4,401,953	1.13

Denominated in Mexican Peso

Banco Actinver Sa (Ser 144A) (Reg) 9.5% 18/12/2032	10,900,000	415,856	0.11
Mex Bonos Desarr Fix Rt Ser M 7.75% 29/05/2031	17,830,000	1,053,922	0.27
		1,469,778	0.38

Denominated in New Zealand Dollar

International Bank For Reconstructi Ser Mtn (Reg S) (Reg) 4.625%	1,570,000	1,164,834	0.30
Intl Bk Recon & Develop (Ser Mtn) (Reg) 2.5% 24/01/2024	795,000	605,378	0.15
New Zealand (Govt of) Ser 521 6% 15/05/2021	1,361,000	998,274	0.26
		2,768,486	0.71

Denominated in Norwegian Krone

European Investment Bank (Ser Emtn) (Reg S) (Br) 1.5% 12/05/2022	6,760,000	799,888	0.20
Kfw (Ser Emtn) (Br) 1% 12/10/2021	5,530,000	648,183	0.17
Nordea Eiendoms kreditt (Reg) Frn 21/06/2023	5,000,000	585,548	0.15
Nordea Eiendoms kreditt Frn 19/06/2024	11,000,000	1,290,129	0.33
Norway (Govt of) (Ser 482) (Reg S) 1.375% 19/08/2030	7,005,000	849,998	0.22
Norwegian (Govt of) Ser 475 2% 24/05/2023	10,555,000	1,280,164	0.33
Norwegian Govt Ser 474 3.75% 25/05/2021	16,800,000	1,986,545	0.51
		7,440,455	1.91

Denominated in Philippine Peso

Philippines (Rep of) (Ser R512) 6.25% 12/03/2024	42,805,000	1,008,567	0.26
Philippines (Republic of) (Reg) 4.95% 15/01/2021	90,000	1,867	-
		1,010,434	0.26

Denominated in Singapore Dollar

Singapore (Govt of) 3.375% 01/09/2033	775,000	748,096	0.19
Singapore Government 2.375% 01/06/2025	3,980,000	3,274,405	0.84
		4,022,501	1.03

Denominated in United States Dollar

1011778 Bc / New Red Fin (Ser 144A) (Reg) 3.875% 15/01/2028	845,000	864,012	0.22
1011778 Bc / New Red Fin (Ser 144A) (Reg) 4% 15/10/2030	1,960,000	1,984,500	0.51
Abu Dhabi Govt Int'L (Ser 144A) 0.75% 02/09/2023	445,000	446,375	0.11
Abu Dhabi Govt Int'L (Ser 144A) 1.7% 02/03/2031	740,000	740,581	0.19
Abu Dhabi Govt Int'L (Ser 144A) 2.5% 16/04/2025	630,000	673,400	0.17
Abu Dhabi Govt Int'L (Ser 144A) 3.125% 16/04/2030	645,000	729,420	0.19
Abu Dhabi Govt Int'L (Ser 144A) 3.875% 16/04/2050	435,000	530,851	0.14
Adani Green Energy Up (Ser 144A) (Reg) 6.25% 10/12/2024	470,000	522,875	0.13
Adani Ports And Special (Ser 144A) (Reg) 4.2% 04/08/2027	290,000	313,200	0.08
Adani Ports And Special Ser 144A (Reg) 4% 30/07/2027	490,000	523,491	0.13
Aecom (Reg) 5.875% 15/10/2024	1,015,000	1,126,650	0.29
Aecom (Reg) Ser 144A 5.125% 15/03/2027 W/I	775,000	864,125	0.22
Air Canada (Reg) Conv 4% 01/07/2025	75,000	111,764	0.03
Aker Bp Asa (Ser 144A) (Reg) 3.75% 15/01/2030	850,000	890,375	0.23
Aker Bp Asa Ser (144A) (Reg) 5.875% 31/03/2025	1,280,000	1,332,702	0.34
Albertsons Cos/Safeway (Ser 144A) (Reg) 4.875% 15/02/2030	70,000	77,175	0.02
Alphabet Inc 1.1% 15/08/2030	600,000	591,385	0.15
Alice Financing Sa (Reg) Ser 144A 7.5% 15/05/2026	1,105,000	1,165,775	0.30
Alice Financing Sa (Ser 144A) (Reg) 5% 15/01/2028	1,485,000	1,522,125	0.39
Alice France Sa/France (Ser 144A) 7.375% 01/05/2026	480,000	507,600	0.13
Amazon.Com Inc (Reg) 3.8% 05/12/2024	395,000	443,771	0.11
American Intl Group (Reg) Var 15/05/2068	1,435,000	2,102,987	0.54
Americredit Automobile Receivables Trust Ser 2 Cl D Fm 18/06/2024	575,000	608,793	0.16
Angi Homeservices Inc (Ser 144A) 3.875% 15/08/2028	520,000	526,500	0.14
Apache Corp (Reg) 4.375% 15/10/2028	80,000	83,200	0.02
Arcelormittal (Reg) 4.55% 11/03/2026	80,000	90,440	0.02
Ardagh Pkg Fin/Hlds Usa (Ser 144A) (Reg) 4.125% 15/08/2026	205,000	214,994	0.06
Arroyo Mortgage Trust 2019-1 Ser 1 Cl A1 Fm 25/01/2049	990,000	1,621,635	0.16
Arroyo Mortgage Trust 2019-3 Ser 3 Cl A1 Fm 25/10/2048	995,000	657,445	0.17
Ball Corp (Reg) 5% 15/03/2022	325,000	341,250	0.09
Ball Corp (Reg) 5.25% 01/07/2025	1,370,000	1,572,075	0.40
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	415,000	416,037	0.11
Ball Corp 4% 15/11/2023	1,225,000	1,309,219	0.34
Ball Corp 4.875% 15/03/2026	845,000	959,075	0.25
Banll Commercial Mortgage Securities Trust 2018-Dsny	795,000	786,529	0.20
Banco Actinver Sa (Ser 144A) (Reg) 4.8% 18/12/2032	200,000	151,437	0.04
Bank of America Corp (Reg) Var 20/12/2028	805,000	909,128	0.23
Bank of America Corp (Regs) 6.11% 29/01/2037	802,000	1,170,794	0.30
Bank of America Corp (Ser Mtn) (Reg) Var 22/10/2025	900,000	959,663	0.25
Bank of America Corp (Ser Mtn) (Reg) Var 23/07/2030	850,000	950,025	0.24
Bank of America Corp (Ser Mtn) (Reg) Var 24/10/2026	1,005,000	1,017,832	0.26
Bank of America Corp (Ser Mtn) (Reg) Var 22/10/2030	870,000	952,212	0.24
Bank of America Corp (Ser Mtn) Var 19/06/2026	1,000,000	1,017,026	0.26
Bank Of America Corp Var 29/04/2031	720,000	773,900	0.20
Bank Of America Ser Bknt 6% 15/10/2036	250,000	374,219	0.10
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) (Reg) 5.5% 01/11/2025	370,000	382,308	0.10
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) (Reg) 6.25% 15/02/2029	810,000	878,690	0.23
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) 5% 15/02/2029	535,000	553,056	0.14
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) 5% 30/01/2028	1,530,000	1,579,097	0.41
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) 5.25% 15/02/2031	190,000	199,500	0.05
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) 5.25% 30/01/2030	1,945,000	2,039,819	0.52
Bausch Health Cos Inc (Ser 144A) 9% 15/12/2025	995,000	1,104,048	0.28
Berry Global Escrow Corp (Ser 144A) (Reg) 5.625% 15/07/2027	605,000	653,400	0.17
Bnp Paribas (Ser 144A) (Reg) Var Pe Rp 31/12/2049	200,000	219,681	0.06
Boeing Co 5.04% 01/05/2027	895,000	1,048,295	0.27
Boeing Co 5.15% 01/05/2030	900,000	1,089,867	0.28
Braskem Netherlands (Reg) Ser 144A 4.5% 10/01/2028	205,000	215,762	0.06
Braskem Netherlands (Ser 144A) (Reg) 5.875% 31/01/2050	255,000	265,200	0.07
Broadcom Crp / Cayman Fl (Reg) 3.875% 15/01/2027	325,000	365,599	0.09
Broadcom Inc (Reg) 4.15% 15/11/2030	865,000	1,001,032	0.26
Broadcom Inc (Reg) 4.75% 15/04/2029	856,000	1,023,082	0.26
Builders Firstsource Inc (Ser 144A) (Reg) 6.75% 01/06/2027	155,000	168,562	0.04
Burlington Stores Inc (Reg) 2.25% 15/04/2025	715,000	996,245	0.26
Bx Commercial Mortgage Trust 2019-XI Ser XI Cl A Fm 15/10/2036	1,165,000	1,108,144	0.28
Bx Commercial Mortgage Trust 2020-Bxp Ser Bxp Cl A Fm	590,000	590,197	0.15
Bx Trust Ser Bxoa Cl D Fm 15/03/2037	435,000	435,072	0.11
Bxp 2017-Gm A Cl A Fm 13/05/2039	775,000	864,981	0.22
Cablevision Systems Corp (Regs) 5.875% 15/09/2022	345,000	366,994	0.09
CCO Hldgs Llc/Cap Corp (Ser 144A) (Reg) 4.25% 01/02/2031	135,000	142,594	0.04
CCO Hldgs Llc/Cap Corp (Ser 144A) (Reg) 4.5% 15/08/2030	1,135,000	1,214,450	0.31
CCO Hldgs Llc/Cap Corp (Ser 144A) (Reg) 4.75% 01/03/2030	1,320,000	1,428,900	0.37
Cco Holdings Llc / Coo Holdings Capital Corp Ser 144A 01/05/2027	1,535,000	1,625,181	0.42
Cdw Llc/Cdw Finance (Reg) 4.25% 01/ 04/2028	650,000	689,000	0.18
Cdw Llc/Cdw Finance 4.125% 01/05/2025	330,000	346,087	0.09
Cenovus Energy Inc (Reg) 4.25% 15/04/2027	131,000	142,565	0.04
Cenovus Energy Inc (Reg) 5.25% 15/06/2037	163,000	183,067	0.05
Cenovus Energy Inc (Reg) 5.375% 15/07/2025	415,000	468,950	0.12
Cenovus Energy Inc (Reg) 5.4% 15/08/2047	628,000	738,308	0.19
Cenovus Energy Inc (Reg) 6.75% 15/11/2039	426,000	555,960	0.14
Centene Corp (Reg) (Ser WI) 3.375% 15/02/2030	1,155,000	1,219,969	0.31
Centene Corp (Reg) 4.625% 15/12/2029	80,000	89,200	0.02
Centene Corp 3% 15/10/2030	1,065,000	1,131,562	0.29
Century Plaza Towers 2019-Cpt Ser Cpt Cl A Fm 13/11/2039	1,000,000	1,088,440	0.28
Charter Comm Opt Llc/Cap (Reg) 2.8% 01/04/2031	530,000	560,381	0.14
Charter Comm Opt Llc/Cap (Reg) 5.125% 01/07/2049	2,130,000	2,597,227	0.67
Charter Comm Opt Llc/Cap (Reg) 5.75% 01/04/2048	1,235,000	1,617,439	0.42
Charter Communications Operating Llc/Cap (Reg) 6.484% 23/10/2045	675,000	955,837	0.25

Citigroup Inc (Reg) 4.125% 25/07/2028	600,000	697,400	0.18
Citigroup Inc (Reg) Var 15/05/2024	805,000	830,180	0.21
Colombia (Republic of) (Reg) 4% 26/02/2024	1,055,000	1,142,284	0.29
Costar Group Inc (Ser 144A) 2.8% 15/07/2030	435,000	452,027	0.12
Credit Agricole Sa (Ser 144A) (Reg) Var Perp 31/12/2049	950,000	1,081,732	0.28
Credit Suisse Group Ag (Reg) Ser 144A Var Perp 29/12/2049	205,000	224,700	0.06
Credit Suisse Group Ag (Ser 144A) (Reg) Var Perp 31/12/2049	690,000	771,937	0.20
Credit Suisse Mortgage Trust Ser 19-Nqm1 Cl A1 Fm 25/10/2059	680,000	472,725	0.12
Crown Amer/ Cap Corporation Iv (Reg) 4.5% 15/01/2023	593,000	628,580	0.16
Crown Amer/Cap Corp V (Reg) 4.25% 30/09/2026	85,000	93,500	0.02
Crown Castle Intl Corp (Reg) 3.8% 15/02/2028	1,029,000	1,181,002	0.30
Crown Castle Intl Corp 2.25% 15/01/2031	175,000	181,213	0.05
Crown Cork & Seal Co Inc (Reg) 7.375% 15/12/2026	390,000	480,675	0.12
CSC Holdings Llc (Ser 144A) (Reg) 3.375% 15/02/2031	2,145,000	2,126,231	0.55
CSC Holdings Llc (Ser 144A) (Reg) 4.625% 01/12/2030	200,000	209,250	0.05
CSC Holdings Llc (Ser 144A) (Reg) 5.75% 15/01/2030	1,788,000	1,966,800	0.50
CSC Holdings Llc (Ser 144A) (Reg) 6.5% 01/02/2029	200,000	226,250	0.06
CSC Holdings Llc (Ser 144A) 4.125% 01/12/2030	450,000	471,375	0.12
CSC Holdings Llc (Ser 144A) 7.5% 01/04/2028	940,000	1,064,550	0.27
CSC Holdings Llc Ser (144A) (Reg) 5.375% 01/02/2028	875,000	938,437	0.24
CSC Holdings Llc Ser (144A) (Reg) 5.5% 15/04/2027	1,025,000	1,091,625	0.28
Csn Islands Xi Corp (Ser 144A) (Reg) 6.75% 28/01/2023	600,000	654,750	0.17
Cyrusone Lp/Cyrusone Fin (Reg) 3.45% 15/11/2029	1,070,000	1,152,186	0.30
Darling Ingredients Inc (Ser 144A) (Reg) 5.25% 15/04/2027	509,000	542,085	0.14
Db Master Finance Llc Fm 20/05/2049	1,155,000	1,183,863	0.31
Db Master Finance Llc Ser A1 Cl A2li Fm 20/11/2047	645,000	665,475	0.17
Dbcg Mortgage Trust Ser 2017-Bbg Cl A Fm 15/06/2034	675,000	675,105	0.17
Dell Int Llc / Emc Corp (Ser 144A) (Reg) 4.9% 01/10/2026	130,000	153,874	0.04
Dell Int Llc / Emc Corp Ser 144A (Reg) 8.35% 15/07/2046	793,000	1,203,597	0.31
Delta Air Lines 2020-A (Ser A) 2.5% 10/06/2028	465,000	413,998	0.11
Delta Air Lines 2020-Aa (Ser Aa) 2% 10/06/2028	480,000	461,971	0.12
Delta Air Lines Inc (Reg) 2.9% 28/10/2024	1,295,000	1,274,617	0.33
Delta Air Lines Inc (Reg) 3.4% 19/04/2021	465,000	467,427	0.12
Delta Air Lines Inc (Reg) 4.375% 19/04/2028	560,000	568,898	0.15
Delta Air Lines Inc (Reg) 7.375% 15/01/2026	130,000	149,232	0.04
Delta Air Lines Inc (Ser 144A) 7% 01/05/2025	945,000	1,094,108	0.28
Delta Air Lines/Skymiles (Ser 144A) (Reg) 4.5% 20/10/2025	605,000	654,661	0.17
Delta Air Lines/Skymiles (Ser 144A) (Reg) 4.75% 20/10/2028	985,000	1,085,975	0.28
Deutsche Bank Ag (Ser #) Var Perp 31/12/2049	1,600,000	1,616,163	0.41
Discover Financial Svs (Reg) 4.1% 09/02/2027	1,085,000	1,249,987	0.32
Dish Dbs Corp (Reg) 5.875% 15/07/2022	1,145,000	1,200,819	0.31
Dish Network Corp Conv (Ser 144A) 3.375% 15/08/2026	425,000	410,314	0.11
Dominos Pizza Master Issuer Llc Ser 1A Cl A2li Fm 25/07/2047	888,000	863,869	0.22
Dominos Pizza Master Issuer Llc Ser 2015-1A Cl A2li Fm 25/10/2045	775,000	786,348	0.20
Dpl Inc (Ser 144A) (Reg) 4.125% 01/07/2025	1,045,000	1,131,212	0.29
Enbridge Inc (Reg) 3.125% 15/11/2029	945,000	1,039,155	0.27
Enbridge Inc (Reg) 4.25% 01/12/2026	664,000	774,248	0.20
Enterprise Products Oper (Reg) 3.125% 31/07/2029	1,120,000	1,241,901	0.32
Eog Resources Inc (Reg) 4.375% 15/04/2030	610,000	743,560	0.19
Eqi Corp (Reg) 3.9% 01/10/2027	130,000	129,350	0.03
Equinix Inc (Reg) 1% 15/09/2025	495,000	495,000	0.13
Equinix Inc (Reg) 2.15% 15/07/2030	600,000	610,321	0.16
Expedia Group Inc (Ser 144A) 6.25% 01/05/2025	1,945,000	2,258,273	0.58
Expedia Inc Ser Wi (Reg) 5% 15/02/2026 Wi	300,000	334,448	0.09
Fannie Mae Pool Fm 01/11/2049	1,425,000	1,300,432	0.33
First Horizon Bank (Ser Bknt) (Reg) 5.75% 01/05/2030	865,000	1,004,352	0.26
Firstenergy Corp (Ser B) (Reg) 3.9% 15/07/2027	715,000	787,788	0.20
Firstenergy Corp Ser C (Reg) 7.375% 15/11/2031	1,115,000	1,592,398	0.41
Firstkey Homes 2020-Sfr2 Trust Ser Sfr2 Cl A Fm 19/10/2037	315,000	317,016	0.08
Fiserv Inc (Reg) 3.5% 01/07/2029	600,000	685,474	0.18
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 2.813% 12/10/2021	245,000	248,247	0.06
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 2.979% 03/08/2022	355,000	361,477	0.09
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 3.087% 09/01/2023	240,000	242,767	0.06
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 3.35% 01/11/2022	620,000	630,409	0.16
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 4% 13/11/2030	210,000	222,263	0.06
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 4.125% 17/08/2027	205,000	215,739	0.06
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 4.25% 20/09/2022	200,000	206,351	0.05
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 4.542% 01/08/2026	370,000	396,081	0.10
Ford Motor Credit Co Llc 3.37% 17/11/2023	615,000	627,390	0.16
Freepoint-Memoran Inc (Reg) 4.625% 01/08/2030	80,000	87,600	0.02
Fs Luxembourg Sarl (Ser 144A) (Reg) 10% 15/12/2025	525,000	568,969	0.15
Gartner Inc (Ser 144A) (Reg) 3.75% 01/10/2030	20,000	21,175	0.01
Gartner Inc (Ser 144A) 4.5% 01/07/2028	1,160,000	1,232,500	0.32
GCI Llc (Ser 144A) 4.75% 15/10/2028	1,120,000	1,198,400	0.31
Ge Capital Funding Llc (Ser 144A) 4.4% 15/05/2030	605,000	712,014	0.18
Greenko Dutch Bv (Reg) Ser 144A 5.25% 24/07/2024	945,000	983,981	0.25
Greenko Solar Mauritius (Ser 144A) (Reg) 5.55% 29/01/2025	460,000	476,100	0.12
Gs Mortgage Securities Trust 2017-Farm Ser Farm Cl A Fm	430,000	480,299	0.12
Hs2 Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 1.1.5% 01/12/2021	586,000	584,535	0.15
Hca Inc (Reg) 3.5% 01/09/2030	2,780,000	2,943,325	0.76
Hca Inc (Reg) 4.125% 15/06/2029	1,770,000	2,062,050	0.53
Hca Incorporation 5.375% 01/02/2025	2,365,000	2,657,669	0.68
Hilton Domestic Operatin (Reg) 4.875% 15/01/2030	105,000	115,762	0.03
Hilton Domestic Operatin (Ser 144A) (Reg) 5.375% 01/05/2025	365,000	389,100	0.10
Hilton Domestic Operatin (Ser Wi) (Reg) 5.125% 01/05/2026	545,000	568,844	0.15
Home Partners Of America Trust Ser 1 Cl A Fm 17/07/2037	545,000	263,088	0.07
Hungary (Rep of) (Reg) 6.375% 29/03/2021	394,000	396,491	0.10
Icahn Enterprises/Fin (Reg) 5.25% 15/05/2027	80,000	85,800	0.02
Ihs Markit Ltd (Reg) 4.25% 01/05/2029	1,025,000	1,238,969	0.32
Indian Railway Finance (Ser 144A) 3.249% 13/02/2030	580,000	620,471	0.16

Indonesia (Rep of) (Reg) 3.85% 15/10/2030	560,000	652,340	0.17
International Game Tech Ser 144A (Reg) 6.5% 15/02/2025	925,000	1,038,312	0.27
Israel (Govt Of) (Reg) 2.5% 15/01/2030	465,000	503,980	0.13
Israel Electric Corp Ltd (Reg) Ser 144A 6.875% 21/06/2033	425,000	484,517	0.12
Italy (Rep of) (Reg) 1.25% 17/02/2026	597,000	596,344	0.15
J2 Global (Ser 144A) (Reg) 4.625% 15/10/2030	275,000	290,238	0.07
Jbs Investments II GmbH (Ser 144A) (Reg) 7% 15/01/2026	420,000	455,700	0.12
Jp Morgan Chase Commercial Mortgage Sec Trust Ser 2016-Nine Cl A Fm	935,000	1,008,178	0.26
Jpmorgan Chase & Co (Reg) 3.625% 01/12/2027	630,000	709,966	0.18
Jpmorgan Chase & Co (Reg) Var 22/04/2026	1,685,000	1,781,911	0.46
Jpmorgan Chase & Co Var 13/03/2026	780,000	818,530	0.21
Jpmorgan Chase & Co Var 13/05/2031	1,930,000	2,117,551	0.54
Jsl Europe (Ser 144A) (Reg) 7.75% 26/07/2024	345,000	366,131	0.09
Kfc Hld/Pizza Hut/Taco Ser 144A (Reg) 5.25% 01/06/2026	571,000	595,268	0.15
Kinder Morgan Inc (Reg) 2% 15/02/2031	440,000	445,445	0.11
Kinder Morgan Inc (Reg) 4.3% 01/03/2028	745,000	874,509	0.22
Kinder Morgan Inc (Reg) 4.3% 01/06/2025	465,000	530,165	0.14
Kraft Heinz Foods Co (Reg) 3% 01/06/2026	595,000	621,452	0.16
Kraft Heinz Foods Co (Reg) 3.95% 15/07/2025	786,000	863,279	0.22
Kraft Heinz Foods Co (Ser 144A) (Re G) 3.75% 01/04/2030	1,055,000	1,126,549	0.29
Kraft Heinz Foods Co (Ser 144A) (Re G) 3.875% 15/05/2027	80,000	86,479	0.02
Kraft Heinz Foods Co (Ser 144A) (Re G) 4.25% 01/03/2031	1,450,000	1,616,186	0.41
Lamb Weston Hld (Ser 144A) (Reg) 4.875% 15/05/2028	25,000	27,938	0.01
Lennar Corp (Reg) 4.75% 29/11/2027	605,000	716,067	0.18
Level 3 Financing Inc (Ser 144A) (R Eg) 4.625% 15/09/2027	130,000	136,013	0.04
Liberty Broadband Corp (Reg) Conv 1.25% 30/09/2050	655,000	666,705	0.17
Liberty Media Corp Conv .5% 01/12/2050	270,000	288,369	0.07
Marb Bondco Plc Ser Regs (Reg) 6.875% 19/01/2025	525,000	543,380	0.14
Match Group Inc (Ser 144A) (Reg) 4.125% 01/08/2030	595,000	617,313	0.16
Medco Bell Pte Ltd (Ser 144A) (Reg) 6.375% 30/01/2027	215,000	220,913	0.06
Medco Oak Tree Pte Ltd (Ser 144A) (Reg) 7.375% 14/05/2026	1,135,000	1,220,125	0.31
Mgm Growth/Mgm Finance (Ser 144A) (Reg) 4.625% 15/06/2025	85,000	90,844	0.02
Mgm Resorts Intl (Reg) 4.75% 15/10/2025	85,000	90,950	0.02
Microchip Technology Inc (Ser 144A) (Reg) 4.25% 01/09/2025	545,000	577,032	0.15
Morgan Stanley Capital I Trust Ser Cls Cl C Fm 15/11/2034	610,000	609,668	0.16
Msci Inc (Ser 144A) (Reg) 3.625% 01/09/2030	315,000	330,750	0.09
Msci Inc (Ser 144A) (Reg) 3.875% 15/02/2031	630,000	667,013	0.17
Msci Inc (Ser 144A) (Reg) 4% 15/11/2029	1,250,000	1,337,500	0.34
Msci Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 01/08/2026	240,000	252,000	0.06
Mvw Owner Trust 2018-1 Ser 1A Cl A Fm 21/01/2036	785,000	750,712	0.09
National Bank Of Canada (Ser 144A) (Reg) 2.15% 07/10/2022	685,000	706,162	0.18
Natura Cosmeticos Ser 144A (Reg) 5.375% 01/02/2023	410,000	422,813	0.11
Nbm Us Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 17% 14/05/2026	205,000	223,963	0.06
Netflix Inc (Reg) Ser 144A 4.875% 15/04/2028	530,000	598,900	0.15
Netflix Inc Ser 144A 3.625% 15/06/2025	80,000	85,300	0.02
New Residential Mortgage Loan Trust 2017-5 Ser 5A Cl A1 Fm 25/07/2056	765,000	258,023	0.07
Nissan Motor Co (Ser 144A) (Reg) 3.522% 17/09/2025	465,000	498,646	0.13
Nissan Motor Co (Ser 144A) (Reg) 4.81% 17/09/2030	605,000	681,919	0.18
Nova Chemicals Corp (Ser 144A) (Reg) 5.25% 01/06/2027	80,000	86,200	0.02
Nrg Energy Inc (Reg) 6.625% 15/01/2027	1,205,000	1,281,819	0.33
Nrg Energy Inc (Reg) 7.25% 15/05/2026	220,000	234,300	0.06
Nrg Energy Inc (Ser 144A) (Reg) 5.25% 15/06/2029	810,000	891,000	0.23
Nrg Energy Inc (Ser Wl) (Reg) 5.75% 15/01/2028	5,000	5,463	-
Nrg Energy Inc 2.75% (Reg) Conv 01/06/2048	1,975,000	2,260,546	0.58
Nstar Electric Co 3.95% 01/04/2030	430,000	521,743	0.13
Owens Corning (Reg) 3.95% 15/08/2029	570,000	655,347	0.17
Pertamina Persero (Reg) Ser 144A 4.3% 20/05/2023	525,000	565,031	0.15
Perusahaan Listrik Negar Ser 144A (Reg) 5.45% 21/05/2028	720,000	864,000	0.22
Petrobras Global Finance (Reg) 5.08 3% 15/01/2030	1,879,000	2,113,759	0.54
Petrobras Global Finance (Reg) 6.9% 19/03/2049	1,060,000	1,355,158	0.35
Petrobras Global Finance (Reg) Ser Wl 5.989% 27/01/2028	230,000	270,002	0.07
Petrobras Global Finance 5.75% (Reg) 01/02/2029	510,000	596,462	0.15
Portugal (Republic of) Ser 144A (Reg) 5.125% 15/10/2024	745,000	867,080	0.22
Post Holdings Inc (Reg) Ser 144A 5% 15/08/2026	307,000	318,513	0.08
Post Holdings Inc (Reg) Ser 144A 5.625% 15/01/2028	735,000	787,369	0.20
Post Holdings Inc (Reg) Ser 144A 5.75% 01/03/2027	675,000	718,875	0.18
Post Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 4.625% 15/04/2030	840,000	884,864	0.23
Post Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 5.5% 15/12/2029	260,000	285,025	0.07
Prime Secsnc BrwFinanc (Ser 144A) (Reg) 3.375% 31/08/2027	85,000	84,150	0.02
Pt Pertamina (Persero) (Ser 144A) (Reg) 3.85% 30/07/2029	310,000	345,905	0.09
Onb Finance Ltd (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 3.5% 28/03/2024	325,000	348,868	0.09
Rede D'Or Finance Sari (Ser 144A) (Reg) 4.5% 22/01/2030	600,000	628,500	0.16
Republic of Indonesia Ser 144A (Reg) 5.875% 15/01/2024	200,000	230,498	0.06
Reynolds Grp Iss/Reynold (Ser 144A) 4% 15/10/2027	1,035,000	1,062,169	0.27
Royal Bank Of Canada (Ser Mtn) (Reg) 0.5% 26/10/2023	1,000,000	1,006,290	0.26
Sabre Gbl Inc (Reg) Conv 4% 15/04/2025	335,000	598,498	0.15
Saudi Arabian Oil Co (Ser 144A) (ReG) 3.5% 16/04/2029	495,000	550,843	0.14
Saudi Arabian Oil Co (Ser 144A) (ReG) 4.25% 16/04/2039	365,000	429,405	0.11
Saudi Arabian Oil Co (Ser 144A) (ReG) 4.375% 16/04/2049	670,000	817,273	0.21
Saudi Arabian Oil Co (Ser 144A) 2.25% 24/11/2030	325,000	331,906	0.09
Saudi International Bond (Ser 144A) (Reg) 2.9% 22/10/2025	445,000	479,569	0.12
Sba Communications Corp (Reg) 4.875% 01/09/2024	13,000	13,374	-
Sba Communications Corp (Ser 144A) (Reg) 3.875% 15/02/2027	1,960,000	2,067,800	0.53
Servicenow Inc 1.4% 01/09/2030	315,000	307,506	0.08
Sirius Xm Radio Inc (Ser 144A) (Reg) 4.125% 01/07/2030	80,000	85,400	0.02
Sirius Xm Radio Inc Ser 144A 5% 01/08/2027	1,340,000	1,420,400	0.36
Societe Generale (Ser 144A) (Reg) Var Perp 31/12/2049	590,000	696,436	0.18
Southwest Airlines Co (Reg) Conv 1.25% 01/05/2025	70,000	102,119	0.03
Sprint Corp (Reg) 7.125% 15/06/2024	130,000	152,100	0.04
Ss&C Technologies Inc (Ser 144A) (R Eg) 5.5% 30/09/2027	495,000	531,506	0.14

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)

St Marys Cement Inc (Ser 144A) (Reg) 5.75% 28/01/2027	415,000	486,069	0.12
Standard Industries Inc (Ser 144A) (Reg) 3.375% 15/01/2031	200,000	202,335	0.05
Standard Industries Inc Ser (144A) (Reg) 5% 15/02/2027	75,000	78,938	0.02
State Of Israel 2.75% 03/07/2030	550,000	606,674	0.16
State of Qatar (Ser 144A) (Reg) 4% 14/03/2029	595,000	706,150	0.18
State of Qatar (Ser 144A) (Reg) 4.817% 14/03/2049	320,000	437,484	0.11
Store Master Funding I-VII Ser 1A Cl A1 Fm 20/10/2048	885,000	886,400	0.23
Taco Bell Funding Llc Fm 25/05/2046	960,000	990,555	0.25
Targa Resources Partners (Reg) 5.5% 01/03/2030	80,000	87,600	0.02
Tc Pipelines Lp (Reg) 3.9% 25/05/2027	230,000	259,065	0.07
T-Mobile Usa Inc (Reg) 4.5% 01/02/2026	1,220,000	1,248,975	0.32
T-Mobile Usa Inc (Reg) 4.75% 01/02/2028	130,000	139,750	0.04
T-Mobile Usa Inc (Reg) 6.5% 15/01/2026	915,000	949,313	0.24
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) (Reg) 2.05% 15/02/2028	220,000	229,409	0.06
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) (Reg) 2.25% 15/11/2031	2,035,000	2,092,150	0.54
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) (Reg) 2.55% 15/02/2031	640,000	673,031	0.17
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) (Reg) 3.75% 15/04/2027	830,000	945,668	0.24
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) 3.875% 15/04/2030	515,000	597,262	0.15
Townsquare Media Inc (Ser 144A) 6.875% 01/02/2026	320,000	335,200	0.09
Transcanada Pipelines (Reg) 4.1% 15/04/2030	1,275,000	1,496,958	0.38
Transcanada Pipelines (Reg) 4.25% 15/05/2028	305,000	359,111	0.09
Transcont Gas Pipe Line (Reg) 3.25% 15/05/2030	765,000	855,160	0.22
Uber Technologies Inc (Reg) Conv 0% 15/12/2025	820,000	851,070	0.22
Uber Technologies Inc (Ser 144A) (R Eg) 8% 01/11/2026	871,000	950,479	0.24
United Air 2020-1 A Ptt (Ser 20-1) 5.875% 15/10/2027	625,000	676,367	0.17
United Rentals North Am (Reg) 3.875% 15/02/2031	420,000	442,399	0.11
United Rentals North Am (Reg) 4.875% 15/01/2028	830,000	888,100	0.23
United Rentals North Am (Reg) 5.5% 15/05/2027	695,000	745,256	0.19
United Rentals North America Inc (Reg) 4% 15/07/2030	595,000	630,700	0.16
United States Treasury Note 4.375% 15/02/2038	3,025,000	4,493,362	1.15
US Bancorp (Reg) 3.375% 05/02/2024	513,000	557,316	0.14
US Bancorp (Ser Mtn) (Reg) 3.6% 11/ 09/2024	483,000	532,118	0.14
US Bancorp Ser I (Reg) Var Perp	2,425,000	2,432,117	0.62
US Treasury 0.125% 15/01/2030	1,895,000	2,114,061	0.54
US Treasury 0.125% 31/10/2022	2,580,000	2,580,235	0.66
US Treasury 0.25% 31/10/2025	1,000,000	993,294	0.25
US Treasury 0.375% 30/11/2025	2,970,000	2,974,218	0.76
US Treasury 1.125% 28/02/2022	2,040,000	2,064,025	0.53
US Treasury 2% 15/02/2050	1,500,000	1,629,218	0.42
US Treasury 2.375% 15/05/2029	3,565,000	4,027,301	1.03
US Treasury 2.375% 29/02/2024	2,295,000	2,453,874	0.63
US Treasury 2.625% 15/02/2029	1,870,000	2,146,381	0.55
US Treasury 3% 15/02/2049	2,970,000	3,916,423	1.00
US Treasury Bond 2.75% 15/11/2042	960,000	1,188,609	0.30
Us Treasury N/B 2% 15/11/2026	3,045,000	3,313,034	0.85
Valero Energy Corp (Reg) 2.85% 15/04/2025	490,000	521,554	0.13
Valero Energy Corp (Reg) 3.4% 15/09/2026	490,000	536,834	0.14
Verizon Communications (Reg) 1.5% 18/09/2030	445,000	438,977	0.11
Verizon Communications (Reg) 4.329% 21/09/2028	865,000	1,041,126	0.27
Verizon Communications (Ser Wi) (Re G) 4.016% 03/12/2029	1,155,000	1,371,892	0.35
Vici Properties / Note (Ser 144A) (Reg) 4.625% 01/12/2029	365,000	393,288	0.10
Vici Properties / Note (Ser 144A) (Reg) 4.125% 15/08/2030	755,000	798,413	0.20
Virgin Media Secured Fin (Ser 144A) (Reg) 4.5% 15/08/2030	425,000	446,250	0.11
Virgin Media Secured Fin (Ser 144A) (Reg) 5.5% 15/05/2029	200,000	217,000	0.06
Vistra Operations Co Llc (Ser 144A) (Reg) 3.55% 15/07/2024	855,000	925,538	0.24
Vistra Operations Co Llc (Ser 144A) (Reg) 5% 31/07/2027	985,000	1,051,488	0.27
Vistra Operations Co Llc (Ser 144A) (Reg) 5.5% 01/09/2026	550,000	574,750	0.15
Vistra Operations Co Llc (Ser 144A) (Reg) 5.625% 15/02/2027	579,000	619,530	0.16
Vmed O2 Uk Financing I (Ser 144A) 4.25% 31/01/2031	1,875,000	1,921,875	0.49
Vtr Comunicaciones Spa (Ser 144A) (Reg) 5.125% 15/01/2028	255,000	273,488	0.07
Vtr Finance Bv (Ser 144A) (Reg) 6.375% 15/07/2028	255,000	278,906	0.07
Westlake Automobile Receivables Trust 2019-2 Ser 2A Cl C Fm	610,000	624,080	0.16
Williams Companies Inc (Reg) 3.5% 15/11/2030	815,000	922,229	0.24
Williams Partners Lp (Reg) 3.75% 15/06/2027	1,915,000	2,181,865	0.56
Wmg Acquisition Corp Ser (144A) (Reg) 5.5% 15/04/2026	525,000	544,688	0.14
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030	1,375,000	1,514,219	0.39
Yum Brands Inc 3.625% 15/03/2031	1,565,000	1,588,475	0.41
		272,324,722	69.84
Total investments		370,311,984	94.97
Other net assets		19,593,219	5.03
Total net assets		389,905,203	100.00

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／国内／債券	
信 託 期 間	信託期間は2010年6月14日から無期限です。	
運 用 方 針	主として、「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。）を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
主要運用対象	FOFs用 短期金融資産ファンド （適格機関投資家専用）	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	短期金融資産 マザーファンド	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	FOFs用 短期金融資産ファンド （適格機関投資家専用）	外貨建資産への投資は行いません。
	短期金融資産 マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき、分配を行います。 (1) 分配対象額の範囲 経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 (2) 分配対象額についての分配方針 委託者が、基準価額水準、市況動向等を考慮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、分配を行わないことがあります。	

FOFs用短期金融資産ファンド （適格機関投資家専用）

運 用 報 告 書（全 体 版）

第10期（決算日 2020年9月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
■当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・－印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落 率	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
第 6 期 (2016年9月26日)	9,962	0	△0.1	35.9	—	4
第 7 期 (2017年9月25日)	9,941	0	△0.2	3.9	—	6
第 8 期 (2018年9月25日)	9,920	0	△0.2	3.7	—	9
第 9 期 (2019年9月25日)	9,897	0	△0.2	—	—	115
第10期 (2020年9月25日)	9,879	0	△0.2	—	—	15

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2019年 9月25日	円 9,897	% —	% —	% —
9月末	9,895	△0.0	—	—
10月末	9,894	△0.0	—	—
11月末	9,893	△0.0	—	—
12月末	9,893	△0.0	—	—
2020年 1月末	9,891	△0.1	—	—
2月末	9,890	△0.1	—	—
3月末	9,888	△0.1	—	—
4月末	9,887	△0.1	—	—
5月末	9,885	△0.1	—	—
6月末	9,883	△0.1	—	—
7月末	9,882	△0.2	—	—
8月末	9,880	△0.2	—	—
(当 期 末) 2020年 9月25日	9,879	△0.2	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

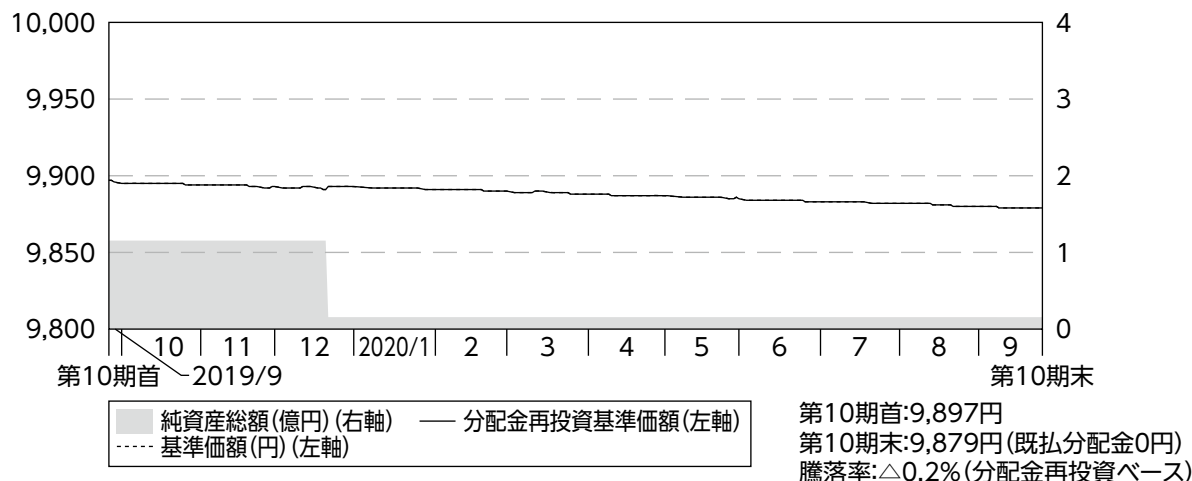
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

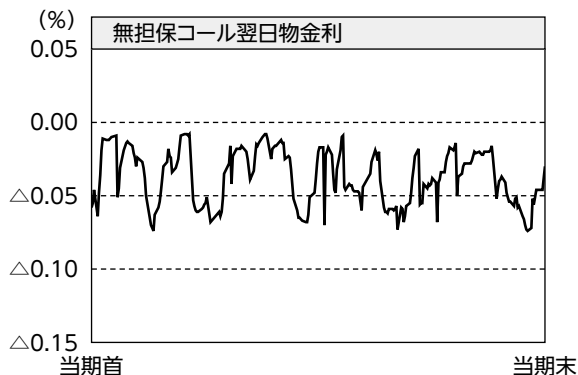


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2019年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りはマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～△0.01%近辺で推移しました。このような中、コールローン等の比率を高めた運用を行いましたが、マイナス利回りや信託報酬などの要因により、基準価額(分配金再投資ベース)は小幅に下落しました。

投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～△0.01%近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、これを維持しました。

【「短期金融資産 マザーファンド」の運用経過】

日銀の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、市場運用ができない資金は受託銀行の金銭信託へ預け入れました。

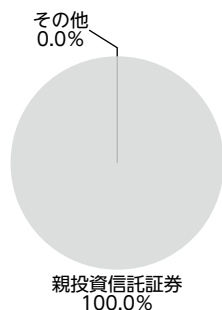
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

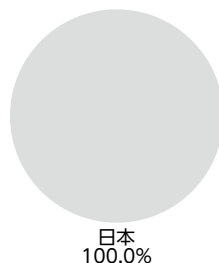
	当期末
	2020年9月25日
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

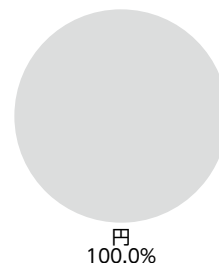
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目		第10期
		2019年9月26日～2020年9月25日
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	483

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、短期金融資産 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年9月26日～2020年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.143%	(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9,888円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(11)	(0.110)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	1	0.005	(d) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	15	0.148	

- (注1) 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、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 各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。

売買および取引の状況

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 9	千円 9	千口 98,554	千円 99,805

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004352	百万円 0.004352	% 100.0	百万円 0.004352	百万円 0.004352	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	9	1	11.1	9	1	11.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<短期金融資産 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,374,378	666,575	15.2	4,373,871	668,664	15.3

<平均保有割合 0.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

< 親投資信託残高 >

	当 期 首(前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短 期 金 融 資 産 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 113,922	千口 15,377	千円 15,568

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,234,430千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短 期 金 融 資 産 マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 15,568	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	15,589	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年9月25日現在
(A) 資 産	15,589,372円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,821
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	15,568,469
未 収 入 金	82
(B) 負 債	13,176
未 払 信 託 報 酬	11,101
そ の 他 未 払 費 用	2,075
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	15,576,196
元 本	15,767,297
次 期 繰 越 損 益 金	△191,101
(D) 受 益 権 総 口 数	15,767,297口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,879円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年9月26日 至 2020年9月25日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,549円
売 買 益	19,700
売 買 損	9,849
(B) 信 託 報 酬 等	△57,669
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△28,120
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△28,372
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△134,609
(配 当 等 相 当 額)	(748,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△883,508)
(F) 計 (C+D+E)	△191,101
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△191,101
追 加 信 託 差 損 益 金	△134,609
(配 当 等 相 当 額)	(748,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△883,508)
分 配 準 備 積 立 金	12,737
繰 越 損 益 金	△69,229

- (注1) (A) 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) (B) 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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は116,655,179円、期中追加設定元本額は10,111円、期中一部解約元本額は100,897,993円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	748,899円
(D) 分配準備積立金額	12,737円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	761,636円
(F) 期末残存口数	15,767,297口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	483円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2020年3月14日)

短期金融資産 マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2020年9月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2007年9月26日から無期限です。
運用方針	わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。）を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記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。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 先 物 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率		
第 9 期 (2016年9月26日)	円 10,153	% 0.0	10,116	% 0.0	% 36.0	百万円 7,659
第10期 (2017年9月25日)	10,146	△0.1	10,111	△0.0	3.9	7,717
第11期 (2018年9月25日)	10,138	△0.1	10,106	△0.1	3.7	8,170
第12期 (2019年9月25日)	10,129	△0.1	10,100	△0.1	—	8,839
第13期 (2020年9月25日)	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	9,348

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 先 物 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率		
(当 期 首) 2019年 9月25日	円 10,129	% —	10,100	% —	% —	百万円 —
9月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
10月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
11月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
12月末	10,127	△0.0	10,099	△0.0	—	—
2020年 1月末	10,127	△0.0	10,098	△0.0	—	—
2月末	10,127	△0.0	10,098	△0.0	—	—
3月末	10,126	△0.0	10,098	△0.0	—	—
4月末	10,126	△0.0	10,097	△0.0	—	—
5月末	10,126	△0.0	10,097	△0.0	—	—
6月末	10,125	△0.0	10,097	△0.0	—	—
7月末	10,125	△0.0	10,096	△0.0	—	—
8月末	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—
(当 期 末) 2020年 9月25日	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—

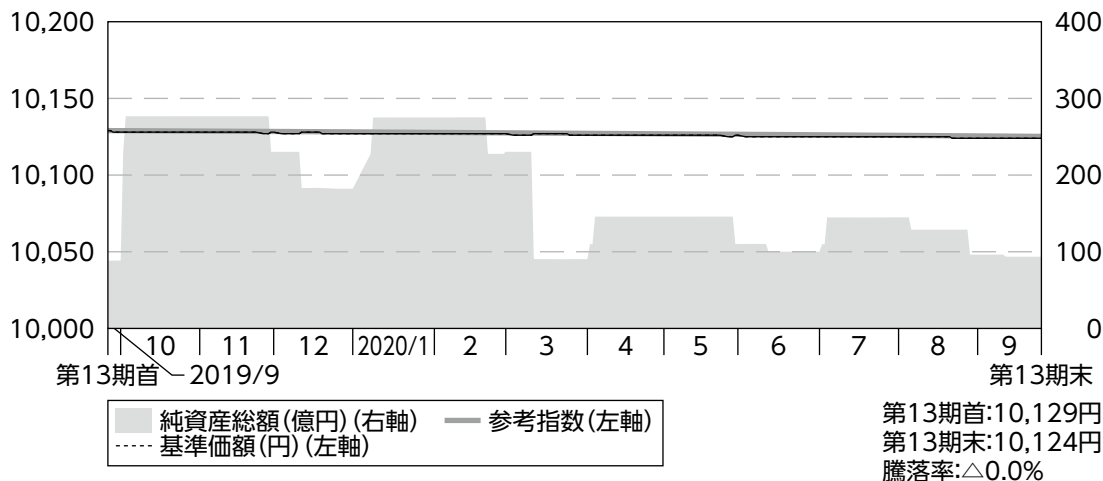
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、無担保コール翌日物金利の累積投資収益率で、設定日を10,000として指数化しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

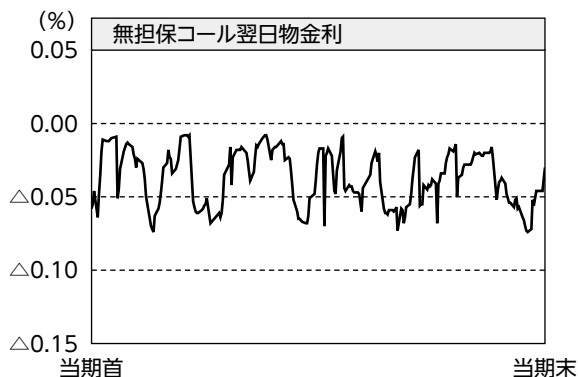


(注)参考指数は、2019年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りはマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～△0.01%近辺で推移しました。このような中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、基準価額は横ばい推移となりました。

投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～△0.01%近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

日銀の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、市場運用ができない資金は受託銀行の金銭信託へ預け入れました。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



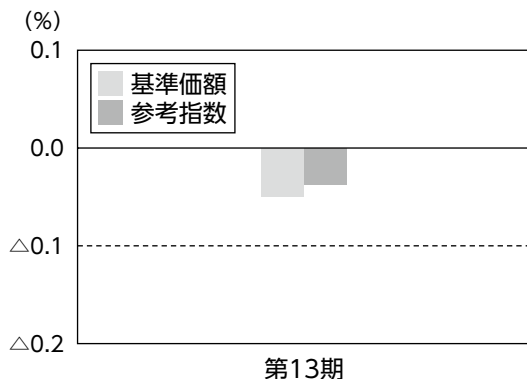
円
100.0%

(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利の累積投資収益率を上回る運用成果をめざします。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2019年9月26日~2020年9月25日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.000	

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各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(10,126円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,374,378	666,575	15.2	4,373,871	668,664	15.3

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 9,350,286	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,350,286	100.0

※ 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。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年9月25日現在
(A)資 産	9,350,286,816円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,350,286,816
(B)負 債	1,441,891
未 払 解 約 金	1,430,082
未 払 利 息	11,809
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	9,348,844,925
元 本	9,234,430,779
次 期 繰 越 損 益 金	114,414,146
(D)受 益 権 総 口 数	9,234,430,779口
1万口当たり基準価額 (C/D)	10,124円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年9月26日 至 2020年9月25日
(A)配 当 等 収 益	△8,256,605円
受 取 利 息	62,186
支 払 利 息	△8,318,791
(B)そ の 他 費 用	△20,510
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△8,277,115
(D)前 期 繰 越 損 益 金	112,176,004
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	487,039,330
(F)解 約 差 損 益 金	△476,524,073
(G)計 (C+D+E+F)	114,414,146
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	114,414,146

(注1) (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2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は8,727,644,976円、期中追加設定元本額は38,322,395,751円、期中一部解約元本額は37,815,609,948円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

バランスG(25)VA(適格機関投資家専用)	6,760,615,573円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	2,321,282,475円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	83,124,453円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	40,627,081円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	15,377,785円
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)	9,880,568円
ブラジル国債ファンド(毎月分配型)	2,120,953円
米国成長株式ファンド	493,486円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	352,611円
アメリカ高配当株オープン(毎月決算型)	296,510円
ブラジル国債ファンド(年2回決算型)	140,627円
アメリカ高配当株オープン(年2回決算型)	98,901円
日本株配当戦略投信2020-09(適格機関投資家専用)	9,878円
北米株配当戦略投信2018-08(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	9,878円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2020年3月14日)