#### 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	マニュライフ・インベストメント・マネジメント (US) LLC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。 株式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15期(決算日 2021年9月6日) 第16期(決算日 2021年12月6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、「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12月6日に第16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。

## 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。

### 〇最近10期の運用実績

		П														
	fat.		基	準		価			額	投	資	信	託	紬	資	産
決	算	期	(分配落)	税分	込 配	み金	期騰	落	中率	証組	入	比	託券率	純総		産額
			円			円			%				%		Ē	万円
7 非	朝(2019年9月	5目)	9, 908			10			3.0			ç	8.5			986
8	朝(2019年12月	5目)	9, 816			10			△0.8			Ć	98. 2			945
9	朝(2020年3月	5目)	9, 926			10			1.2			Ć	98.3			977
10基	朝(2020年6月	5目)	9, 732			10			△1.9			Ć	7.7			928
11基	朝(2020年9月	7目)	9, 998			10			2.8			Ć	97. 2			911
12基	朝(2020年12月	7日)	10, 180			10			1.9			ç	97.3			880
13基	朝(2021年3月	5目)	10, 127			10			△0.4			ç	97. 3			834
14‡	朝(2021年6月	7日)	10, 198		•	10		•	0.8			Ć	6.7		•	806
15 <b>‡</b>	朝(2021年9月	6日)	10, 190			10			0.0			ç	7.7			779
16基	朝(2021年12月	6目)	9, 953			10			$\triangle 2.2$			Ć	7.4			723

<sup>(</sup>注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

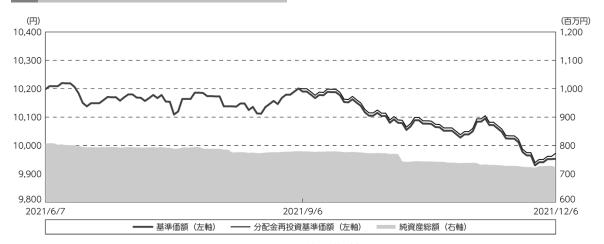
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

>±n	t pho	#0	/T:		П	基	準	佂	Б	額	投紅	資	信	託
決	算	期	年	月	日			騰	落	率	証組	入	比	託券率
				(期 首)			円			%				%
				2021年6月7日			10, 198			_			9	96. 7
				6月末			10, 170			△0.3			9	98.0
	第15期			7月末			10, 186			△0.1			9	97. 6
				8月末			10, 179			$\triangle 0.2$			9	97. 6
				(期 末)										
				2021年9月6日			10, 200			0.0			9	97.7
				(期 首)										
				2021年9月6日			10, 190			_			9	97. 7
				9月末			10, 105			△0.8			(	97. 7
	第16期			10月末			10, 040			$\triangle 1.5$			(	98. 1
				11月末			9, 941			$\triangle 2.4$			(	97.4
				(期 末)	·				·	•				
				2021年12月6日			9, 963			$\triangle 2.2$			9	97.4

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

<sup>(</sup>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。

## 作成期間中の基準価額等の推移



第15期首:10,198円

第16期末: 9,953円 (既払分配金(税込み):20円)

騰 落 率:△ 2.2% (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)分配金再投資基準価額は、作成期首(2021年6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。

#### 〇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) が下落したことから、当ファンドの基準価額 (分配金再投資ベース) も下落しました。

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	97.4%	-1.8%
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(2021年6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

米国国債市場は上昇しました。米国10年国債利回りは、作成期初に1.5%台で始まった後、新型コロナウイルス感染拡大による景気減速懸念や一部経済指標の鈍化などを背景に低下し、2021年8月初旬には1.1%台となりました。9月下旬にかけて米国債利回りは緩やかに上昇した後、FRB(米連邦制度準備理事会)が利上げ開始時期の前倒しとテーパリング(量的金融緩和の縮小)の年内開始を示唆したこと、原油価格の上昇などを受けて、10月下旬には米国債利回りは一時1.7%台まで上昇しました。その後、欧州での新型コロナウイルス感染再拡大や南アフリカで新たな変異株が発見されたことなどを受けて米国債利回りは低下し、1.4%台で作成期末を迎えました。

米投資適格社債及び米ハイ・イールド債券は、安定的な利息収入がプラスに寄与し上昇しました。 欧州国債市場はドイツなどで上昇、英国などで小幅上昇しました。新興国国債市場は下落しました。

外国為替市場では、円安米ドル高となりました。作成期初1米ドル109円台で始まった後、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展によって米国経済活動の再開が一段と進んだことなどを背景に、2021年7月初旬には111円台まで円安米ドル高が進みました。その後、新型コロナウイルス変異株の世界的な感染拡大による景気減速懸念、米国長期金利の低下などを背景に9月下旬には109円台まで円高米ドル安が進みました。9月下旬から11月下旬にかけては米国長期金利の上昇などを背景に115円台まで円安米ドル高が進みましたが、その後、欧州での新型コロナウイルス感染再拡大や南アフリカで新たな変異株が発見されたことなどを受けて円が買い戻され、作成期末には113円台となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

#### 〇当ファンド

「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、バンクローン、新興国債券などの比率を引き上げ、米ハイ・イールド債券、米国以外の先進国債などの比率を引き下げました。通貨構成に関しては、主にユーロ、ノルウェークローネの買建てを売建てに変更したほか、イギリスポンドの売建てを拡大し、カナダドルやメキシコペソ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した。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。

#### 〇分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込み)

_		第15期	第16期
項	目	2021年6月8日~ 2021年9月6日	2021年9月7日~ 2021年12月6日
		2021年3月0日	2021年12月 0 日
当期分配金		10	10
(対基準価額比率)		0.098%	0.100%
当期の収益		10	10
当期の収益以外		_	_
翌期繰越分配対象額	į	1,534	1,606

- (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。

#### 〇今後の運用方針

#### 〇当ファンド

「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 (円建て為替へッジあり)

市場では、新型コロナウイルスの感染状況及びワクチン効果、経済再開の動向のほかインフレ率の上昇や金融緩和政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、インフレ率や金利の上昇リスクに対して慎重な姿勢を維持するとともに、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する方針です。

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))、新興国債券などはリスク分散のために保有します。

投資適格社債やハイ・イールド債券は、経済再開に伴い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、信用スプレッドの縮小余地が小さくなりつつあることから、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。

バンクローンについては、金利上昇リスクにも対応できることから組入比率を徐々に引き上げています。 新興国債券については、ラテンアメリカやアジアの一部地域などに選別的に投資を行う方針です。

通貨に関しては、米国の財政・貿易赤字の拡大や法人税・所得税に対する一部増税の動き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、短期的には各国の金融政策変更時期の不透明感から一定範囲内で推移すると考え、ボラティリティの高まる局面に応じて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。

・FOFs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

(2021年6月8日~2021年12月6日)

	тъ				П		第	515期~	~第16	期	百 口 か 抓 西						
	項				目		金	額	比	率	項 目 の 概 要						
								円		%							
(a)	(a) 信 託 報 酬					40	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) (0.2						(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	0)	H	ł <u>i</u>	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) (0.003)							(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 40 0.403							40	0.	403							
	作后	戊期間	『の平	均基	準価額	額は、	10, 1	03円で	ぎす。								

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

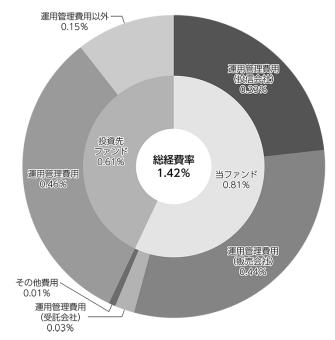
<sup>(</sup>注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

<sup>(</sup>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。

### 〇売買及び取引の状況

(2021年6月8日~2021年12月6日)

#### 投資信託証券

						第15期~	~第16期			
	銘	柄		買	付			売	付	
			П	数	金	額	П	数	金	額
玉						千円				千円
内	ストラテジック・インカム・フ	アンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)		17, 995		15, 576		71,898		62,000

<sup>(</sup>注) 金額は受け渡し代金。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2021年6月8日~2021年12月6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(2021年6月8日~2021年12月6日)

該当事項はございません。

## 〇自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年6月8日~2021年12月6日)

該当事項はございません。

#### ○組入資産の明細

(2021年12月6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

lata.	梅	第14	期末			第16	3期末		
銘	柄	П	数	П	数	評	価 額	比	率
			П		П		千円		%
FOFs用短期金融資産ファ	アンド(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)		886, 857		832, 954		704,679		97.4
合	計		937, 180		883, 277		704, 729		97.4

<sup>(</sup>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12月6日現在)

項	E E			第16	期末	
	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				704, 729		96. 5
コール・ローン等、その他				25, 680		3. 5
投資信託財産総額				730, 409		100.0

<sup>(</sup>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

_			r	
	項	目	第15期末	第16期末
	· ·	П	2021年9月6日現在	2021年12月6日現在
			円	円
(A)	資産		781, 519, 754	730, 409, 145
	コール・ローン等		20, 332, 851	20, 680, 010
	投資信託受益証券(評価額)		761, 186, 903	704, 729, 135
	未収入金		_	5, 000, 000
(B)	負債		2, 355, 059	7, 199, 724
	未払収益分配金		764, 606	726, 655
	未払解約金		_	4, 948, 482
	未払信託報酬		1, 579, 613	1, 503, 475
	未払利息		55	56
	その他未払費用		10, 785	21, 056
(C)	純資産総額(A-B)		779, 164, 695	723, 209, 421
	元本		764, 606, 825	726, 655, 304
	次期繰越損益金		14, 557, 870	△ 3,445,883
(D)	受益権総口数		764, 606, 825□	726, 655, 304□
	1万口当たり基準価額(C/[	)	10, 190円	9, 953円

<sup>(</sup>注) 当ファンドの第15期首元本額は791,248,756円、第15~16期中追加設定元本額は6,570,013円、第15~16期中一部解約元本額は71,163,465円です。

- (注) 1口当たり純資産額は、第15期1.0190円、第16期0.9953円です。
- (注) 2021年12月6日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は3,445,883円です。

## 〇損益の状況

			第15期	第16期
	項	目	2021年6月8日~	2021年9月7日~
			2021年9月6日	2021年12月6日
			円	円
(A)	配当等収益		7, 820, 297	7, 471, 941
	受取配当金		7, 825, 322	7, 476, 420
	支払利息		△ 5,025	△ 4, 479
(B)	有価証券売買損益		△ 6, 050, 572	△22, 369, 601
	売買益		175, 608	732, 449
	売買損		△ 6, 226, 180	△23, 102, 050
(C)	信託報酬等		△ 1,590,398	△ 1, 513, 746
(D)	当期損益金(A+B+C)		179, 327	△16, 411, 406
(E)	前期繰越損益金		24, 108, 619	22, 163, 798
(F)	追加信託差損益金		△ 8, 965, 470	△ 8, 471, 620
	(配当等相当額)		( 24, 795, 676)	( 24, 368, 276)
	(売買損益相当額)		(△33, 761, 146)	$(\triangle 32, 839, 896)$
(G)	計(D+E+F)		15, 322, 476	△ 2,719,228
(H)	収益分配金		△ 764, 606	△ 726, 655
	次期繰越損益金(G+H)		14, 557, 870	△ 3, 445, 883
	追加信託差損益金		△ 8, 965, 470	△ 8, 471, 620
	(配当等相当額)		( 24, 795, 676)	( 24, 368, 276)
	(売買損益相当額)		(△33, 761, 146)	$(\triangle 32, 839, 896)$
	分配準備積立金		92, 521, 051	92, 405, 295
	繰越損益金		△68, 997, 711	$\triangle 87, 379, 558$

- (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(0) 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 (2021年6月8日~2021年12月6日) は以下の通りです。

項目	2021年6月8日~ 2021年9月6日	2021年9月7日~ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	6, 229, 899円	5, 958, 195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	24, 795, 676円	24, 368, 276円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	87, 055, 758円	87, 173, 755円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	118, 081, 333円	117, 500, 226円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,544円	1,616円
g. 分配金	764, 606円	726, 655円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円

## 〇分配金のお知らせ

	第15期	第16期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円

## 〇お知らせ

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	
Bank interest  Net realized gains on financial assets at fair value through profit or loss and derivative financial	4,628	111,802
instruments  Net change in unrealized gains on financial assets at fai value through profit or loss and derivative financial	18,726,180	1,091,325
instruments	7,382,373	20,693,668
Sundry income	36,930	37.178
Net exchange (losses)/gains	(435,370)	2,907,644
	34,954,018	42,283,699
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)	
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)
Total operating expenses	(2,168,277)	
Operating profit	32,785,741	39,434,336
Finance cost		
Distribution to unitholders		(7,421,387)
Profit after distribution and before taxation	26,711,721	
Taxation		
Withholding taxes	(313,848)	(578,641)
Total comprehensive income for the year	26,397,873	31,434,308

### 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)

2020 USD	2019 USD
408,925,004	548,814,701
34,494,556	18,491,026
4,911,783	5,425,494
(84,824,013)	(195,240,525)
(45,417,674)	(171,324,005)
26,397,873	31,434,308
389,905,203	408,925,004
	408,925,004 34,494,556 4,911,783 (84,824,013) (45,417,674) 26,397,873

## ●投資明細表(2020年12月31日現在)

#### AS AT 31 DECEMBER 2020

Quantity / Par Value	Market Value USD	% of Net Assets
620,000 1,315,000 260,000 1,747,000 2,700,000 600,000 810,000	504,993 1,015,786 202,217 1,346,498 2,131,577 464,694 645,681 <b>6,311,446</b>	0.13 0.26 0.05 0.34 0.55 0.12 0.17
7,230 4,645,000	1,613,701 994,437 <b>2,608,138</b>	0.41 0.26 <b>0.67</b>
495,000 700,000 465,000 255,000 430,000 715,000 387,000 560,000	799,855 1,001,626 638,935 349,146 588,501 979,956 549,356 785,395 773,260 <b>6,466,030</b>	0.21 0.26 0.16 0.09 0.15 0.25 0.14 0.20 0.20
1,325,000 775,000 2,218,000 2,056,000 1,390,000 1,190,000 1,190,000 1,270,000 1,270,000	1,041,975 668,906 1,819,664 1,715,536 1,163,574 84,611 983,414 562,189 1,132,044 1,492,718 1,107,286	0.27 0.17 0.47 0.44 0.30 0.02 0.25 0.15 0.29 0.38 0.28
2,714,000,000	965,917 <b>965,917</b>	0.25 <b>0.25</b>
200,000 335,000 510,000 340,000 210,000 210,000 470,000 470,000 485,000 845,000 495,000 953,000 300,000 115,000 245,000 430,000 255,000	268, 466 447, 980 626, 278 445, 2940 258, 296 648, 422 600, 913 980, 958 587, 086 581, 980 1, 039, 076 548, 203 363, 981 920, 328 658, 302 1, 320, 409 378, 262 156, 669 308, 613 541, 886 124, 248 269, 255 617, 706 249, 989 751, 326 7705, 793 382, 203, 253 791, 147 269, 164 699, 944 2, 082, 422	0.07 0.11 0.16 0.12 0.07 0.17 0.15 0.28 0.15 0.27 0.14 0.09 0.24 0.17 0.34 0.10 0.04 0.08 0.14 0.03 0.14 0.09 0.14 0.09 0.14 0.09 0.15 0.15 0.15 0.27 0.15 0.15 0.27 0.15 0.27 0.16 0.27 0.17 0.19 0.27 0.19 0.19 0.29 0.19 0.19 0.19 0.19 0.19 0.19 0.19 0.1
	Par Value	Company

Jp Morgan Chase & Co Emtn 2.75% 24/08/2022 Kfw (Br) 0% 15/09/2023 Kfw (Reg) 2.125% 15/08/2023 Kfw (Reg) 2.125% 15/08/2023 Kfw (Reg) 2.125% 15/08/2023 Kingdom Of Sweden Ser (144A) 0.125% 24/04/2023 Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024 Obrigacoes Do Tesouro (Reg S) 0.7% 15/07/2027 Philippines (Rep of) (Ser Emtn) 0.875% 17/05/2027 Portugal (Rep of) 3.85% 15/04/2021 Province of Quebec (Reg S) (Br) 0.25% 07/04/2025 Republic of Indonesia (Reg) Ser 144A 2.15% 18/07/2024 Spain (Govt of) (Ser Syr) (Reg S) 0.25% 30/07/2024 Spain (Govt of) (Ser Kegs) (Reg S) 0.8% 30/07/2027 Thermo Fisher Scientific (Reg) 0.75% 12/09/2024 Thermo Fisher Scientific (Reg) 0.75% 12/09/2028 Thermo Fisher Scientific (Reg) Ser 1.4% 2.30/12/026 Thermo Fisher Scientific (Reg) Ser 1.4% 2.30/12/026 US Bancorp Ser Emtn 0.85% 07/08/2024 Vmed O2 Uk Financing I (Ser 144A) 3.25% 31/01/2031	540,000 410,000 630,000 1,225,000 290,000 335,000 1,145,000 675,000 680,000 675,000 279,000 425,000 310,000 2,125,000 590,000	692.879 510,032 826,536 1,522,643 364,573 436,932 1,427,533 836,013 851,835 935,431 854,336 885,269 351,157 567,881 609,552 389,697 2,688,616 743,188	0.18 0.13 0.21 0.39 0.09 0.11 0.37 0.21 0.22 0.24 0.22 0.23 0.09 0.14 0.16
Denominated in Indonesian Rupiah	<del>-</del>	55,5 : 1,55	
Indonesia (Rep of) (Ser Fr77) 8.125% 15/05/2024 Indonesia (Rep of) (Ser Fr80) 7.5% 15/06/2035 Indonesia (Rep of) (Ser Fr81) 6.5% 15/06/2035 Indonesia (Rep of) (Ser Fr81) 6.5% 15/06/2025 Indonesia (Rep of) Ser Fr64 8.125% 15/05/2028 Indonesia (Rep of) Ser Fr73 8.75% 15/05/2031 Indonesia (Republic of) Ser Fr76 6.825% 15/05/2031 Indonesia (Republic of) Ser Fr76 6.825% 15/05/2033 Indonesia (Republic of) Ser Fr70 (Reg) 8.375% 15/03/2024 Indonesia (Republic of) Ser Fr71 (Reg) 9% 15/03/2029 Indonesia Government (Ser Fr78) 7% 15/05/2029 Indonesia Government (Ser Fr78) 7% 15/05/2030 Indonesia Government Ser Fr68 7.7% 15/05/2036 Indonesia Government Ser Fr76 7.5% 15/05/2038 Indonesia Government Ser Fr76 7.5% 15/05/2038 Intl Bk Recon & Develop Ser Emtn (Reg) 7.45% 20/08/2021	11,001,000,000 5,491,000,000 32,775,000,000 2,902,000,000 7,193,000,000 5,718,000,000 4,545,000,000 5,615,000,000 18,310,000,000 1,863,000,000 1,863,000,000 1,863,000,000 1,863,000,000	862,267 431,854 2,458,125 209,089 608,613 464,938 450,359 384,012 458,772 1,404,722 717,960 144,160 406,969 291,052 9,293,892	0.22 0.11 0.63 0.05 0.16 0.12 0.12 0.10 0.12 0.36 0.18 0.04 0.10
Denominated in Japanese Yen			
Japan (Govt Of) (Ser 138) 0.1% 20/12/2023 Sony Corporation Ser 6 (Reg S) Conv 0% 30/09/2022	351,850,000 24,000,000	3,431,453 480,574 <b>3,912,027</b>	0.88 0.12 1.00
Denominated in Malaysian Ringgit			
Malaysia (Govt Of) Ser 0111 4.16% 15/07/2021 Malaysia Government (Ser 419) 3.828% 05/07/2034 Malaysia Government Ser 0118 3.882% 4/40/3/2025 Malaysia Government Ser 0217 4.059% 30/09/2024 Malaysia Government Ser 0413 3.844% 15/04/2033 Malaysia Government Ser 0417 3.894% 16/11/2027 Malaysia Government Ser 0417 3.899% 16/11/2027 Malaysia Government Ser 0513 3.733% 15/06/2028	2,810,000 1,905,000 1,615,000 2,830,000 3,301,000 1,744,000 2,440,000	707,474 505,300 429,927 754,025 871,316 473,861 660,050 4,401,953	0.18 0.13 0.11 0.19 0.23 0.12 0.17
Denominated in Mexican Peso			
Banco Actinver Sa (Ser 144A) (Reg) 9.5% 18/12/2032 Mex Bonos Desarr Fix Rt Ser M 7.75% 29/05/2031	10,900,000 17,830,000	415,856 1,053,922 <b>1,469,778</b>	0.11 0.27 <b>0.38</b>
Denominated in New Zealand Dollar			
International Bank For Reconstructi Ser Mtn (Reg S) (Reg) 4.625% Intl Bk Recon & Develop (Ser Mtn) (Reg) 2.5% 24/01/2024 New Zealand (Govt of) Ser 521 6% 15/05/2021	1,570,000 795,000 1,361,000	1,164,834 605,378 998,274 <b>2,768,486</b>	0.30 0.15 0.26 <b>0.71</b>
Denominated in Norwegian Krone			
European Investment Bank (Ser Emth) (Reg S) (Br) 1.5% 12/05/2022 Kfw (Ser Emth) (Br) 1% 12/10/2021 Nordea Elendomskreditt (Reg) Frn 21/06/2023 Nordea Elendomskreditt (Reg) Frn 21/06/2024 Norway (Govt of) (Ser 482) (Reg S) 1.375% 19/08/2030 Norwegian (Govt of) Ser 475 2% 24/05/2023 Norwegian Govt Ser 474 3.75% 25/05/2021	6,760,000 5,530,000 5,000,000 11,000,000 7,005,000 10,555,000 16,800,000	799,888 648,183 585,548 1,290,129 849,998 1,280,164 1,986,545 7,440,455	0.20 0.17 0.15 0.33 0.22 0.33 0.51
Denominated in Philippine Peso			
Philippines (Rep of) (Ser R512) 6.25% 12/03/2024 Philippines (Republic of) (Reg) 4.95% 15/01/2021	42,805,000 90,000 	1,008,567 1,867 <b>1,010,434</b>	0.26 - <b>0.26</b>
Denominated in Singapore Dollar			
Singapore (Govt of) 3.375% 01/09/2033 Singapore Government 2.375% 01/06/2025	775,000 3,980,000	748,096 3,274,405 <b>4,022,501</b>	0.19 0.84 1.03

#### Denominated in United States Dollar

Denominated in Critica States Donar			
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
Altice Financing Sa (Reg) Ser 144A 7.5% 15/05/2026	1,105,000	1,165,775	0.30
Altice Financing Sa (Ser 144A) (Reg ) 5% 15/01/2028	1,485,000	1,522,125	0.39
Altice 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 Frn 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/Hldgs 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	621.635	0.16
Arroyo Mortgage Trust 2019-3 Ser 3 Cl A1 Frn 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
Bamll 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 / Caymn Fi (Reg.) 3.875% 15/01/2027	325,000	365,559	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 CI A Frn 15/10/2036	1,165,000	1,108,144	0.28
Bx Commercial Mortgage Trust 2020-Bxlp Ser Bxlp Cl A Frn	590,000	590,197	0.15
Bx Trust Ser Bioa Cl D Frn 15/03/2037	435,000	435,072	0.11
Bxp 2017-Gm A Cl A Frn 13/06/2039	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 Hidgs Lic/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 / Cco 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% 15/06/2047	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		1,219,969	0.31
	1,155,000		
Centene Corp (Reg) 4.625% 15/12/2029	80,000	89,200	0.02
Centene Corp 3% 15/10/2030	80,000 1,065,000	89,200 1,131,562	0.29
Centene Corp 3% 15/10/2030 Century Plaza Towers 2019-Cpt Ser Cpt Cl A Frn 13/11/2039	80,000 1,065,000 1,000,000	89,200 1,131,562 1,088,440	0.29 0.28
Centene Corp 3% 15/10/2030 Century Plaza Towers 2019-Cpt Ser Cpt Cl A Fm 13/11/2039 Charter Comm Opt Llc/Cap (Reg) 2.8% 01/04/2031	80,000 1,065,000 1,000,000 530,000	89,200 1,131,562 1,088,440 560,381	0.29 0.28 0.14
Centene Corp 3% 15/10/2030 Century Plaza Towers 2019-Cpt Ser Cpt Cl A Fm 13/11/2039 Charter Comm Opt LIc/Cap (Reg) 2.8% 01/04/2031 Charter Comm Opt LIc/Cap (Reg) 5.125% 01/07/2049	80,000 1,065,000 1,000,000 530,000 2,130,000	89,200 1,131,562 1,088,440 560,381 2,597,227	0.29 0.28 0.14 0.67
Centene Corp 3% 15/10/2030 Century Plaza Towers 2019-Cpt Ser Cpt Cl A Fm 13/11/2039 Charter Comm Opt Llc/Cap (Reg) 2.8% 01/04/2031	80,000 1,065,000 1,000,000 530,000	89,200 1,131,562 1,088,440 560,381	0.29 0.28 0.14

OH Inc. (De-) 4.4059/ 05/07/0000	200 000	007.400	0.40
Citigroup Inc (Reg) 4.125% 25/07/2028 Citigroup Inc (Reg) Var 15/05/2024	600,000 805,000	697,400 830,180	0.18 0.21
			0.21
Colombia (Republic of) (Reg) 4% 26/02/2024 Costar Group Inc (Ser 144A) 2.8% 15/07/2030	1,055,000 435,000	1,142,284 452,027	0.29
Credit Agricole Sa (Ser 144A) (Reg) Var Perp 31/12/2049	950,000	1,081,732	0.12
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 Corposition 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% 28/01/2028	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 Frn 20/05/2049	1,155,000	1,183,863	0.31
Db Master Finance Llc Ser A1 Cl A2li Frn 20/11/2047	645,000 675,000	665,475 675,105	0.17 0.17
Dbcg Mortgage Trust Ser 2017-Bbg Cl A Frn 15/06/2034	130,000	153,874	0.17
Dell Int Lic / Emc Corp (Ser 144A) (Reg) 4.9% 01/10/2026 Dell Int Lic / Emc Corp Ser 144A (Reg) 8.35% 15/07/2046	793,000	1.203.597	0.04
Delta Air Lines 2020-A (Ser A) 2.5% 10/06/2028	465,000	413,998	0.11
Delta Air Lines 2020-A (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 Pero 31/12/2049	1,600,000	1,616,163	0.41
Discover Financial Sys (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
DIST NEIWORK CORP CONV (Ser 144A) 3.375% 15/08/2026	425,000	410,314	0.11
Dominos Pizza Master Issuer Llc Ser 1A Cl A2li Frn 25/07/2047	888,000	863,869	0.22
Dominos Pizza Master Issuer Llc Ser 2015-1A Cl A2li Frn 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
Eqt Corp (Reg) 3.9% 01/10/2027	130,000	129,350	0.03
Equinix Inc (Reg) 1% 15/09/2025	495,000	495,060 610.321	0.13 0.16
Equinix Inc (Reg) 2.15% 15/07/2030 Expedia Group Inc (Ser 144A) 6.25% 01/05/2025	600,000 1,945,000	2,258,273	0.18
Expedia Inc Ser Wi (Reg) 5% 15/02/2026 W/I	300,000	2,258,273 334,448	0.09
Fannie Mae Pool Frn 01/11/2049	1,425,000	1,300,432	0.09
First Horizon Bank (Ser Bknt) (Reg) 5.75% 01/05/2030	865.000	1.004.352	0.33
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 Frn 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
Freeport-Mcmoran 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 Gartner Inc (Ser 144A) 4.5% 01/07/2028	20,000 1,160,000	21,175 1,232,500	0.01 0.32
GCI LIC (Ser 144A) 4.75% 15/10/2028	1,120,000	1,198,400	0.32
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
Hc2 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 Frn 17/07/2037	545,000	263,088	0.07
Hungary (Rep of) (Reg) 6.375% 29/03/2021	394,000	399,491	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) (Req) 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% 21/06/2023	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 Frn	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 Kinder Morgan Inc (Reg) 4.3% 01/06/2025	745,000	874,509	0.22 0.14
Kraft Heinz Foods Co (Reg) 3% 01/06/2026	465,000 595,000	530,165 621,452	0.14
Kraft Heinz Foods Co (Reg) 3.95% 15/07/2025	786,000	863,279	0.16
Kraft Heinz Foods Co (Ser 144A) (Re G) 3.75% 01/04/2030	1,055,000	1,126,549	0.22
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 Eq) 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% 15/10/2028	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 Frn 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 Frn 21/01/2036	785,000	350,712	0.09
National Bank Of Canada (Ser 144A) (Reg) 2.15% 07/10/2022 Natura Cosmeticos Ser 144A (Reg) 5.375% 01/02/2023	685,000 410,000	706,162 422,813	0.18 0.11
			0.11
Nbm Us Holdings Inc (Ser 144A) (Reg.) 7% 14/05/2026	205,000	223,963	
Netflix Inc (Reg) Ser 144A 4.875% 15/04/2028 Netflix Inc Ser 144A 3.625% 15/06/2025	530,000 80,000	598,900 85,300	0.15 0.02
New Residential Mortgage Loan Trust 2017-5 Ser 5A Cl A1 Fm 25/07/2056	765.000	258.023	0.02
Nissan Motor Co (Ser 144A) (Reg) 3.522% 17/09/2025	465.000	498.646	0.07
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 Wi) (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) 5.09 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 Wi 5.999% 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 Post Holdings Inc (Reg) Ser 144A 5.75% 01/03/2027	735,000 675,000	787,369 718,875	0.20 0.18
Post Holdings Inc (Reg) Ser 144A 5.75% 01/03/2027 Post Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 4.625% 15/04/2030	840,000	718,875 884,864	0.18
Post Holdings Inc (Ser 144A) (Reg) 4.025% 15/12/2029	260,000	285,025	0.23
Prime Secsrvc Brw/Financ (Ser 144A) (Reg) 3.375% 31/08/2027	85,000	84,150	0.02
Pt Pertamina (Persero) (Ser 144A) ( Reg) 3.65% 30/07/2029	310,000	345,905	0.02
Qnb Finance Ltd (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 3.5% 28/03/2024	325.000	348.868	0.09
Rede D'Or Finance Sarl (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 Glbl 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 0.18
Societe Generale (Ser 144A) (Reg) Var Perp 31/12/2049	590,000 70.000	696,436 102.119	0.18 0.03
Southwest Airlines Co (Reg) Conv 1.25% 01/05/2025 Sprint Corp (Reg) 7.125% 15/06/2024	130.000	152,100	0.03
Sprint Corp (Reg) 7.125% 15/06/2024 Ss&C Technologies Inc (Ser 144A) (R Eg) 5.5% 30/09/2027	495,000	531,506	0.04
5545 . 5555gics iiio (Oci 1777) (it Eg) 5.576 50/05/2021	-33,000	001,000	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) (Req) 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 Frn 20/10/2048	885,000	886,400	0.23
Taco Bell Funding Llc Frn 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
		2,092,150	0.54
T-Mobile Usa Inc (Ser 144A) (Reg) 2.25% 15/11/2031	2,035,000		
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
	765,000		0.22
Transcont Gas Pipe Line (Reg) 3.25% 15/05/2030		855,160	
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
	425,000	446,250	
Virgin Media Secured Fin (Ser 144A) (Reg) 4.5% 15/08/2030			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 CI C Frn	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		544,688	0.14
	525,000		
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030	1,375,000	1,514,219	0.39
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030	1,375,000	1,514,219	0.39 0.41
		1,514,219 1,588,475	0.41
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030 Yum Brands Inc 3.625% 15/03/2031	1,375,000	1,514,219 1,588,475 <b>272,324,722</b>	0.41 <b>69.84</b>
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030 Yum Brands Inc 3.625% 15/03/2031  Total investments	1,375,000	1,514,219 1,588,475 272,324,722 370,311,984	0.41 69.84 94.97
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030 Yum Brands Inc 3.625% 15/03/2031	1,375,000	1,514,219 1,588,475 <b>272,324,722</b>	0.41 <b>69.84</b>
Yum Brands Inc (Ser 144A) (Reg) 4.75% 15/01/2030 Yum Brands Inc 3.625% 15/03/2031  Total investments	1,375,000	1,514,219 1,588,475 272,324,722 370,311,984	0.41 69.84 94.97

**-** 20 **-**

#### 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。		

# F0Fs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11期 (決算日 2021年9月27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。
- ・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

	基	準 価	額	· 债 券	債券先物	純	資 産
决 算 期	(分配落)	税 込分配金	期中騰落率	債 券 組入比率	性 率	総総	資 産 額
	円	円	%	%	%		百万円
第 7期(2017年9月25日)	9, 941	0	$\triangle 0.2$	3. 9	_		6
第 8期(2018年9月25日)	9, 920	0	$\triangle 0.2$	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
第11期(2021年9月27日)	9,860	0	△0.2	_	_		13

<sup>(</sup>注1)基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基準	価   額     騰   落     率	债 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(当期首)	円	%	%	%
2020年 9月25日	9, 879	_	_	_
9月末	9, 879	0.0	_	_
10月末	9, 877	△0.0	_	_
11月末	9, 875	△0.0	_	_
12月末	9, 874	△0.1	_	_
2021年 1月末	9, 873	△0.1	_	_
2月末	9,872	△0. 1	_	_
3月末	9, 869	△0.1	_	_
4月末	9, 868	△0.1	_	_
5月末	9, 867	△0.1	_	_
6月末	9, 865	△0.1	_	_
7月末	9, 864	△0. 2	_	
8月末	9, 861	△0. 2	_	_
(当 期 末) 2021年 9月27日	9, 860	△0. 2	_	_

<sup>(</sup>注1)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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。

<sup>(</sup>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。

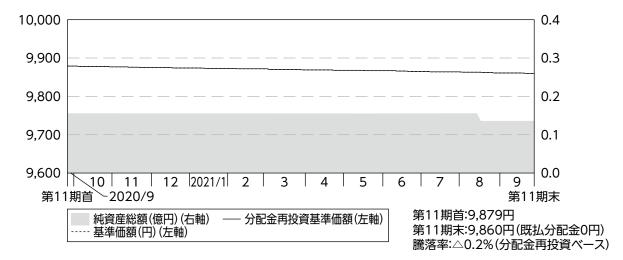
<sup>(</sup>注3)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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

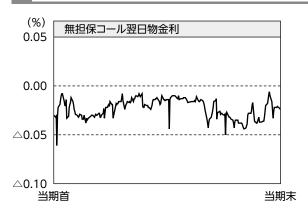


- (注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3)分配金再投資基準価額は、2020年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 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△0.06~0.00%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△0.06~0.00%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。

#### ○組入ファンド

	当期末		
	2021年9月27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。



(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。 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 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した。 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)

	石口	第11期	
	項目	2020年9月26日~2021年9月27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)		_
35	期繰越分配対象額	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

	当	期	
項目	(2020年9月26日~	~2021年9月27日)	項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.144%	(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9,870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。
(投信会社)	(11)	(0.111)	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
(販売会社)	(1)	(0.011)	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)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	_	_	(ト) 吉岡秀武子教料 [期中の売買委託手数料] 10,000
(株式)	(-)	(-)	(b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料] [期中の平均受益権口数]×10,000
(新株予約権証券)	(-)	(-)	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
(オプション証券等)	(-)	(-)	う手数料
(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= [期中の有価証券取引税] [期中の平均受益権口数]×10,000
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	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
(オプション証券等)	(-)	(-)	る税金
(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= <u>[期中のその他費用]</u> ×10,000
(保管費用)	(-)	(-)	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)	(1)	(0.005)	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)	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	15	0.149	

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

<sup>(</sup>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
	П	数	金	額	П	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
短期金融資産 マザーファンド		39		39		1, 988		2,012

## 利害関係人\*との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

	31: 31:1			1, 1,, 0					
			当			期			
×	-		分	買付額等A	FA うち利害関係人 <u>B</u> との取引状況B A		売付額等 C うち利害関係人 との取引状況 D		D/C
金	銭	信	託	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100. 0	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100. 0
コー	- ル	• 口	ーン	3	0. 023493	0.8	3	0. 023493	0.8

<sup>(</sup>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>

			当		期			
区	分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 <b>D</b>	D/C	
金 銭	信 託	百万円 0.790290	百万円 0.790290	% 100. 0	百万円 0.790290	百万円 0.790290	% 100. 0	
コール	・ローン	3, 302, 445	22, 548	0.7	3, 301, 709	22, 548	0.7	

<sup>〈</sup>平均保有割合 0.1%〉

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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。

<sup>※</sup> 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
	千口	千口	千円
短期金融資産 マザーファンド	15, 377	13, 428	13, 589

<sup>(</sup>注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,965,821千口です。

# 投資信託財産の構成

項	目		当	期		末
4	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
短期金融資産マザー	ファンド		]	13, 589		99. 9
コール・ローン等	、その他			19		0. 1
投 資 信 託 財 産	総 額		]	13, 608		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 2021年9月27日現在
(A) 資	産	13, 608, 104円
コール・ローン	等	18, 240
短期金融資産 マザーファンド(評	価額)	13, 589, 758
未 収 入	金	106
(B) 負	債	11, 718
未 払 信 託 報	酬	10, 936
その他未払費	用	782
(C)純 資 産 総 額(A	-B)	13, 596, 386
元	本	13, 789, 186
次期繰越損益	金	△192, 800
(D)受 益 権 総 口	数	13, 789, 186□
1万口当たり基準価額(0	/D)	9,860円

### ■損益の状況

項	目	当 期 自 2020年9月26日 至 2021年9月27日
(A)有 価 証 券	売 買 損 益	△2,946円
売	買 益	197
売	買 損	△3, 143
(B)信 託 報	等 酬	△22, 679
(C) 当 期 損	益 金(A+B)	△25, 625
(D)前 期 繰 越	損 益 金	△49, 277
(E)追 加 信 託	差損益金	△117, 898
(配 当 等	相 当 額)	(654, 973)
(売 買 損 酒	益相 当額)	(△772, 871)
(F) 計	(C+D+E)	△192, 800
(G)収 益 分	配 金	0
次期繰越掛	員 益 金(F+G)	△192, 800
追加信託	差損益金	△117, 898
(配 当 等	相 当 額)	(654, 973)
(売 買 損 酒	益相 当額)	$(\triangle 772, 871)$
分配準化	蒲 積 立 金	11, 111
繰 越 拮	員 益 金	△86, 013

- (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15,767,297円、期中追加設定元本額は40,550円、期中一部解約元本額は2,018,661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)			一円
(B) 有価証券売買等損益額(費用	控除後・繰越欠損金補填後)		一円
(C) 収益調整金額			654, 973円
(D) 分配準備積立金額			11, 111円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)			666, 084円
(F) 期末残存口数			13, 789, 186 □
(G) 収益分配対象額(1万口当たり	0) (E/F×10,000)		483円
(H) 分配金額(1万口当たり)			一円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,00	0)		一円

# お知らせ

該当事項はありません。

# 短期金融資産 マザーファンド

# 運用報告書

#### 第14期(決算日 2021年9月27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

#### 【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 期 中 騰 落 率	参考	指数	情 券 組入比率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
	円	%		%	%	%	百万円
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
第14期(2021年9月27日)	10, 120	△0.0	10, 093	△0.0	_	_	10, 085

<sup>(</sup>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	価額騰落率	参考	指数騰落率	债 券 組入比率	債券先物比 率
(当期首)	円	%		%	%	%
2020年 9月25日	10, 124	_	10, 096	_	_	_
9月末	10, 124	0.0	10, 096	△0.0	_	_
10月末	10, 124	0.0	10, 096	△0.0	_	_
11月末	10, 123	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
12月末	10, 123	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
2021年 1月末	10, 123	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
2月末	10, 123	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
3月末	10, 122	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
4月末	10, 122	△0.0	10, 095	△0.0	_	_
5月末	10, 122	△0.0	10, 094	△0.0	_	_
6月末	10, 121	△0.0	10, 094	△0.0	_	_
7月末	10, 121	△0.0	10, 094	△0.0	_	_
8月末	10, 120	△0.0	10, 094	△0.0	_	_
(当 期 末) 2021年 9月27日	10, 120	△0.0	10, 093	△0.0	_	_

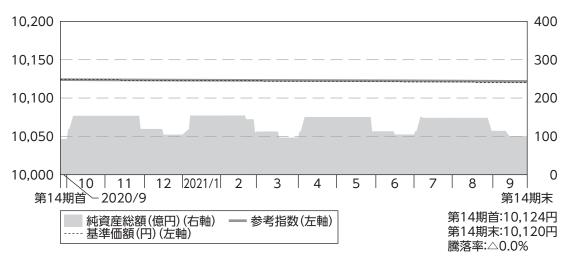
<sup>(</sup>注1)騰落率は期首比です。

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。

<sup>(</sup>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。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

#### 基準価額等の推移

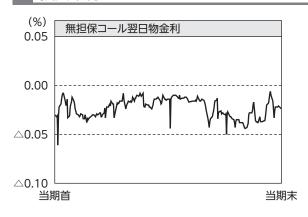


(注)参考指数は、2020年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

#### 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二0.1%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二0.06~0.00%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△0.06~0.00%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。

## 短期金融資産 マザーファンド - 第14期-

## 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。

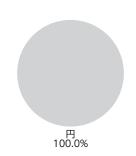
○資産別配分

○国別配分

○通貨別配分



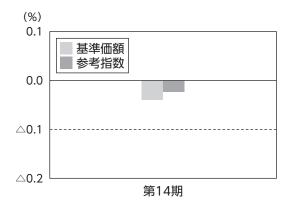




(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■ 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

	当	 期	
項目	(2020年9月26日~		」 項目の概要
	金額	比率	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
(a) 売買委託手数料	一円	-%	(。) 吉岡秀武 チャッ [期中の売買委託手数料] 10,000
(株式)	(-)	(-)	(a)売買委託手数料= [期中の売買委託手数料] (期中の平均受益権口数] ×10,000
(新株予約権証券)	(-)	(-)	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
(オプション証券等)	(-)	(-)	一う手数料
(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)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	_	_	(b)有価証券取引税=[期中の有価証券取引税] (b)有価証券取引税=[期中の平均受益権口数]×10,000
(株式)	(-)	(-)	(日) 有
(新株予約権証券)	(-)	(-)	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
(オプション証券等)	(-)	(-)	る税金
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.000	(c)その他費用= <u>[期中のその他費用]</u> ×10,000 [期中の平均受益権口数]
(保管費用)	(-)	(-)	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)	(-)	(-)	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)	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.000	

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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(10,122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

			当		期			
区	分							
	•	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
金 鈞	信 託	0.790290	0. 790290	100.0	0. 790290	0. 790290	100.0	
コール	・ローン	3, 302, 445	22, 548	0. 7	3, 301, 709	22, 548	0.7	

<sup>(</sup>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				H			当	期		末
	块				目		評	価	額	比	率
									千円		%
コ	ール	• 🛭 —	ン等		その	他		10, 08	35, 508		100.0
投	資	信 託	財	産	総	額		10, 08	35, 508		100.0

<sup>※</sup> 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 2021年9月27日現在
(A) 資		産	10, 085, 508, 259円
] = -	ル・ローン	等	10, 085, 508, 259
(B) 負		債	12, 402
未非	4 解約	金	106
未	払 利	息	12, 296
(C)純 資	産 総 額(A	–B)	10, 085, 495, 857
元		本	9, 965, 821, 749
次期	繰越損益	金	119, 674, 108
(D) 受 益	権総口	数	9, 965, 821, 749 🗆
1万口当#	こり基準価額(C	10, 120円	

#### ■損益の状況

<b>—</b> 17-ш	024/(	00			
項			目		当 期 自 2020年9月26日 至 2021年9月27日
(A)配	当	等	収	益	△4, 960, 031円
受		取	利	息	66, 389
支		払	利	息	△5, 026, 420
(B) そ	の	他	費	用	Δ2
(C)当	期	損 益	金(	(A+B)	△4, 960, 033
(D) 前	期繰	越	損 益	金	114, 414, 146
(E)追 t	加 信	託 差	損益	金盆	263, 706, 182
(F)解	約	差損	益	金	△253, 486, 187
(G)	計		(C+D+	E+F)	119, 674, 108
次:	朝 繰	越損	益金	全(G)	119, 674, 108

- (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9,234,430,779円、期中追加設定元本額は21,516,767,055円、期中一部解約元本額は20,785,376,085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)
DCターゲット・イヤー ファンド2025
DCターゲット・イヤー ファンド2035
DCターゲット・イヤー ファンド2045
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)
DCターゲット・イヤー ファンド2055
米国成長株式ファンド
アメリカ高配当株オープン(毎月決算型)
アメリカ高配当株オープン(年月決算型)
アメリカ高配当株オープン(年2回決算型)
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)

3, 021, 200, 271円 105, 165, 876円 53, 015, 983円 13, 428, 615円 9, 880, 568円 1, 616, 084円 493, 486円 296, 510円 98, 901円 9, 882円

6,760,615,573円

# お知らせ

該当事項はありません。