

## 運用報告書 (全体版)

### MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

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／海外／債券	
信託期間	2001年12月3日から無期限です。	
運用方針	主として、米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)	LA USインカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券等に直接投資する場合もあります。
	LA USインカムマザーファンド	米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債を主要投資対象とします。
運用方法	米国の債券市場3セクター(高格付け債・株式関連債・ハイイールド債)に分散投資します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 LA USインカムマザーファンドにおける運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。	
組入制限	MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	LA USインカムマザーファンド	外貨建資産への投資には、制限を設けません。株式への投資は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	年12回(原則毎月10日)決算を行い、原則として配当等収益等を中心に分配を行います。ただし、基準価額水準によっては、売買益等が中心となる場合があります。収益分配に充てず信託財産に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。	

第216期	<決算日	2019年12月10日>
第217期	<決算日	2020年1月10日>
第218期	<決算日	2020年2月10日>
第219期	<決算日	2020年3月10日>
第220期	<決算日	2020年4月10日>
第221期	<決算日	2020年5月11日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)」は、2020年5月11日に第221期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

**アセットマネジメントOne株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2  
<http://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

# MHAM USインカムオープン毎月決算コース (為替ヘッジなし)

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株式組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	公社債組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
第33作成期	第192期(2017年12月11日)	円	円	%	187.95	0.25	316.69	0.81	288.97	0.16	%	%	%	百万円
	第193期(2018年1月10日)	9,193	50	△0.5	185.10	△1.52	316.77	0.02	292.15	1.10	4.7	12.4	76.8	4,832
	第194期(2018年2月13日)	8,522	50	△5.7	176.45	△4.67	300.87	△5.02	275.30	△5.77	4.0	13.9	76.4	4,549
	第195期(2018年3月12日)	8,435	50	△0.4	173.09	△1.90	297.33	△1.18	286.74	4.16	6.1	11.8	75.4	4,433
	第196期(2018年4月10日)	8,313	50	△0.9	174.02	0.54	296.66	△0.23	276.21	△3.67	6.0	13.7	75.8	4,352
第34作成期	第197期(2018年5月10日)	8,509	50	3.0	177.21	1.83	306.50	3.32	293.90	6.41	4.4	12.8	76.1	4,455
	第198期(2018年6月11日)	8,422	50	△0.4	177.22	0.01	306.22	△0.09	299.85	2.02	4.7	14.1	76.9	4,370
	第199期(2018年7月10日)	8,479	50	1.3	181.00	2.14	311.16	1.62	306.70	2.28	4.2	13.4	75.3	4,372
	第200期(2018年8月10日)	8,463	50	0.4	180.80	△0.11	314.83	1.18	308.32	0.53	4.2	11.1	75.4	4,358
	第201期(2018年9月10日)	8,486	50	0.9	180.86	0.04	315.34	0.16	309.32	0.32	2.5	14.5	75.2	4,338
第35作成期	第202期(2018年10月10日)	8,535	50	1.2	182.45	0.88	321.32	1.90	308.20	△0.36	3.3	11.7	76.5	4,340
	第203期(2018年11月12日)	8,493	30	△0.1	183.85	0.77	321.73	0.13	305.94	△0.73	6.4	8.7	76.5	4,256
	第204期(2018年12月10日)	8,281	30	△2.1	184.05	0.11	313.68	△2.50	296.00	△3.25	6.3	8.0	76.1	4,101
	第205期(2019年1月10日)	7,996	30	△3.1	178.82	△2.84	304.62	△2.89	285.95	△3.40	3.2	11.7	77.3	3,932
	第206期(2019年2月12日)	8,324	30	4.5	184.86	3.38	316.79	4.00	306.48	7.18	3.0	12.0	77.1	4,037
第36作成期	第207期(2019年3月11日)	8,337	30	0.5	186.29	0.78	320.55	1.19	308.00	0.50	1.2	14.8	75.7	3,595
	第208期(2019年4月10日)	8,512	30	2.5	189.17	1.55	328.09	2.35	317.42	3.06	1.7	15.0	76.5	3,640
	第209期(2019年5月10日)	8,459	30	△0.3	187.94	△0.65	324.93	△0.96	313.76	△1.15	2.3	15.1	77.0	3,580
	第210期(2019年6月10日)	8,492	30	0.7	189.69	0.93	321.65	△1.01	310.97	△0.89	2.8	15.0	75.6	3,549
	第211期(2019年7月10日)	8,693	30	2.7	192.17	1.31	327.93	1.95	323.07	3.89	2.8	15.3	75.0	3,609
第37作成期	第212期(2019年8月13日)	8,425	30	△2.7	190.96	△0.63	316.28	△3.55	308.11	△4.63	2.8	16.3	76.2	3,451
	第213期(2019年9月10日)	8,575	30	2.1	195.22	2.23	327.36	3.50	315.89	2.53	2.4	14.4	78.3	3,489
	第214期(2019年10月10日)	8,503	30	△0.5	195.77	0.29	325.44	△0.59	313.64	△0.71	3.0	8.7	80.2	3,440
	第215期(2019年11月11日)	8,630	30	1.8	195.96	0.10	333.64	2.52	328.15	4.63	3.0	9.6	80.7	3,423
	第216期(2019年12月10日)	8,640	30	0.5	197.17	0.62	334.15	0.15	333.44	1.61	3.1	10.4	80.3	3,397
第37作成期	第217期(2020年1月10日)	8,821	30	2.4	199.21	1.04	343.57	2.82	352.80	5.81	3.2	12.1	79.6	3,496
	第218期(2020年2月10日)	9,017	30	2.6	203.44	2.12	344.71	0.33	362.28	2.69	3.4	13.0	79.0	3,562
	第219期(2020年3月10日)	8,352	30	△7.0	201.46	△0.97	304.72	△11.60	306.92	△15.28	2.9	12.0	76.4	3,307
	第220期(2020年4月10日)	8,429	30	1.3	205.59	2.05	302.96	△0.58	309.64	0.89	1.8	15.3	77.9	3,326
	第221期(2020年5月11日)	8,646	30	2.9	203.71	△0.92	303.52	0.19	333.24	7.62	1.8	15.6	76.5	3,403

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注4) 高格付け債指数、ハイイールド債指数および株式関連債指数の名称は、各々ICE BofAML US Corporate & Government Index、ICE BofAML US Cash Pay High Yield IndexおよびICE BofAML All US Convertibles Indexです(以下同じ)。

(注5) 各指数は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売相場中値)で円換算し、設定日(2001年12月3日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注6) ICE Data Indices, LLC(「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注7) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株式組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	公社債組入比率
		円	騰落率	(円換算ベース)	騰落率	(円換算ベース)	騰落率	(円換算ベース)	騰落率			
第216期	(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%
	2019年11月11日	8,630	-	195.96	-	333.64	-	328.15	-	3.0	9.6	80.7
	11月末	8,750	1.4	199.15	1.63	335.21	0.47	337.55	2.86	3.1	11.2	79.9
第217期	(期末)											
	2019年12月10日	8,670	0.5	197.17	0.62	334.15	0.15	333.44	1.61	3.1	10.4	80.3
	(期首)											
第217期	2019年12月10日	8,640	-	197.17	-	334.15	-	333.44	-	3.1	10.4	80.3
	12月末	8,786	1.7	199.12	0.99	342.11	2.38	345.87	3.73	3.2	11.3	78.9
	(期末)											
第218期	2020年1月10日	8,851	2.4	199.21	1.04	343.57	2.82	352.80	5.81	3.2	12.1	79.6
	(期首)											
	2020年1月10日	8,821	-	199.21	-	343.57	-	352.80	-	3.2	12.1	79.6
第218期	1月末	8,953	1.5	202.25	1.53	340.66	△0.85	356.41	1.02	3.4	12.7	78.9
	(期末)											
	2020年2月10日	9,047	2.6	203.44	2.12	344.71	0.33	362.28	2.69	3.4	13.0	79.0
第219期	(期首)											
	2020年2月10日	9,017	-	203.44	-	344.71	-	362.28	-	3.4	13.0	79.0
	2月末	8,988	△0.3	205.96	1.24	338.84	△1.70	344.97	△4.78	3.0	12.3	77.8
第219期	(期末)											
	2020年3月10日	8,382	△7.0	201.46	△0.97	304.72	△11.60	306.92	△15.28	2.9	12.0	76.4
	(期首)											
第220期	2020年3月10日	8,352	-	201.46	-	304.72	-	306.92	-	2.9	12.0	76.4
	3月末	8,286	△0.8	204.23	1.37	293.62	△3.64	298.31	△2.81	1.8	16.7	75.6
	(期末)											
第221期	2020年4月10日	8,459	1.3	205.59	2.05	302.96	△0.58	309.64	0.89	1.8	15.3	77.9
	(期首)											
	2020年4月10日	8,429	-	205.59	-	302.96	-	309.64	-	1.8	15.3	77.9
第221期	4月末	8,571	1.7	204.73	△0.42	300.24	△0.90	325.95	5.27	1.8	16.5	76.8
	(期末)											
	2020年5月11日	8,676	2.9	203.71	△0.92	303.52	0.19	333.24	7.62	1.8	15.6	76.5

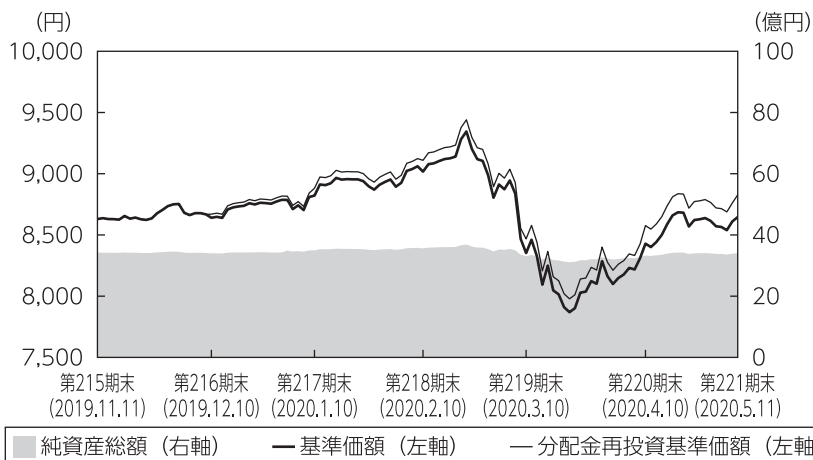
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

## ■第216期～第221期の運用経過（2019年11月12日から2020年5月11日まで）

### 基準価額等の推移



第216期首： 8,630円  
第221期末： 8,646円  
          (既払分配金180円)  
騰落率： 2.3%  
          (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

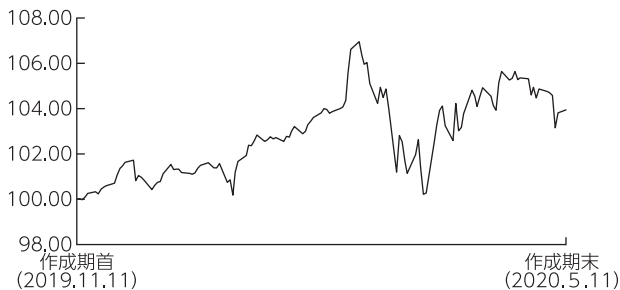
### 基準価額の主な変動要因

「LA USインカムマザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債に投資した結果、高格付け債、株式関連債の市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

### ●海外債券市場と為替市場

#### <高格付け債指数の推移>

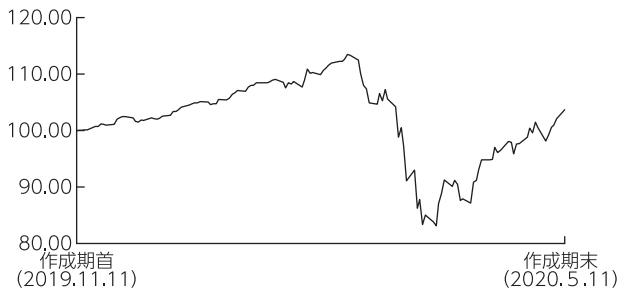


(注) 値は前営業日のものを採用し、作成期首の値を100として指数化しています (以下同じ)。

#### <ハイイールド債指数の推移>



#### <株式関連債指数の推移>



#### <高格付け債>

米国高格付け債市場は、上昇しました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク回避の動きや、米連邦準備制度理事会 (F R B) による緊急利下げなどを背景に、米国国債利回りが低下 (価格は上昇) したほか、F R Bによる社債購入プログラムの開始が好感されたことなどが、上昇要因となりました。

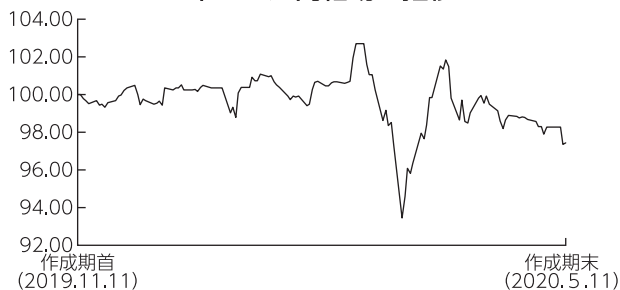
#### <ハイイールド債>

米国ハイイールド債市場は、下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク回避の動きや、石油輸出国機構 (O P E C) 加盟・非加盟国の会合にて追加減産などを巡る協議が決裂し原油価格が大幅に下落したことなどが、下落要因となりました。当作成期末にかけては、F R Bによる社債購入プログラムの開始が好感され上昇に転じたものの、当作成期を通じてみると、下落しました。

#### <株式関連債>

米国株式関連債市場は、上昇しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、2月中旬から3月下旬にかけて大きく下落しましたが、その後は、欧米での新型コロナウイルスの感染拡大にピークアウトの兆しが見られるなか、経済活動の再開期待などからリスク選好の動きが強まり、上昇に転じました。

### <米ドル／円相場の推移>



(注) 作成期首の値を100として指数化しています。

### <為替市場>

米ドルは、対円で下落しました。2月中旬から3月上旬にかけて、F R Bによる緊急利下げや原油価格の大幅下落、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを背景とした、リスク回避の動きなどから、米ドル安円高が進みました。その後上昇に転じる場面もありましたが、作成期末にかけては、F R Bによる新たな資金供給策の発表を受けて、米ドル資金需給の逼迫懸念が後退するとの見方などから、再び下落基調で推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

「L A U S インカムマザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。また、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

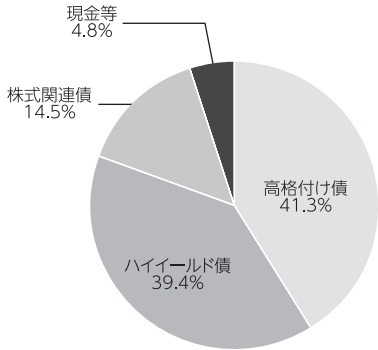
### ●L A U S インカムマザーファンド

資産・債券種類別では、高格付け債およびハイイールド債の比率を高めとするポートフォリオを維持しました。格付け別では、株式関連債等への投資を通じて無格付け（N R）の比率を高めた一方、B B 格およびB 格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

上記の運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことなどから、基準価額は3.2%上昇しました。

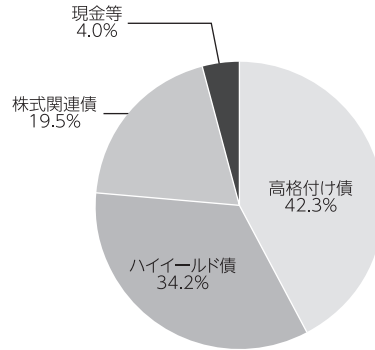
2019年11月11日現在

<資産・債券種類別構成>



2020年5月11日現在

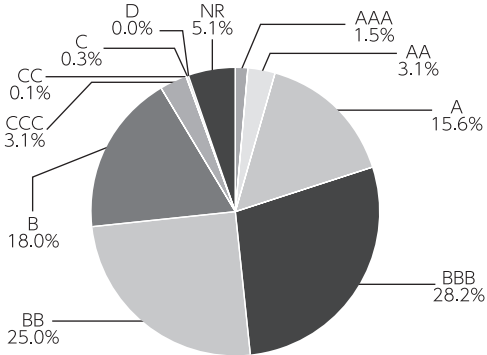
<資産・債券種類別構成>



(注1) 株式関連債には優先株式等を含みます。  
 (注2) 比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

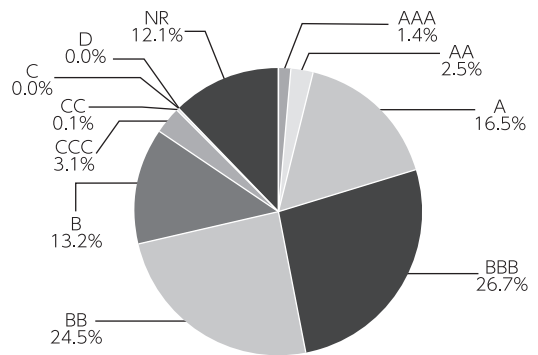
2019年11月11日現在

<格付け別構成>



2020年5月11日現在

<格付け別構成>



(注1) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)  
 (注2) 格付け別構成は、現金部分は含まれておりません。  
 (注3) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。

〔組入上位銘柄〕

高格付け債

(単位：%)

銘柄	クーポン	格付け	種別/業種	組入比率
アマゾン・ドット・コム	5.200	A-	小売	2.97
ザイリンクス	2.950	A-	半導体・半導体製造装置	2.25
HCA	5.500	B B B-	ヘルスケア機器・サービス	1.79
エドワーズライフサイエンス	4.300	B B B	ヘルスケア機器・サービス	1.02
モルガン・スタンレー	3.125	B B B+	各種金融	0.74

ハイイールド債

(単位：%)

銘柄	クーポン	格付け	業種	組入比率
ボシュ・ヘルス・カンパニーズ	8.500	B-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.28
ディッシュ DBS	7.750	B-	メディア・娯楽	1.13
レナー	4.750	B B+	耐久消費財・アパレル	0.83
ネットフリックス	5.500	B B-	メディア・娯楽	0.78
テネット・ヘルスケア	5.125	C C C+	ヘルスケア機器・サービス	0.76

株式関連債

(単位：%)

銘柄	クーポン	業種	組入比率
エバーブリッジ	1.500	ソフトウェア・サービス	3.21
デクスコム	0.750	ヘルスケア機器・サービス	3.18
テラドック・ヘルス	1.375	ヘルスケア機器・サービス	2.29
クラウン・キャッスル・インターナショナル	-	不動産	2.24
ダナハー	-	ヘルスケア機器・サービス	1.84

(注1) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

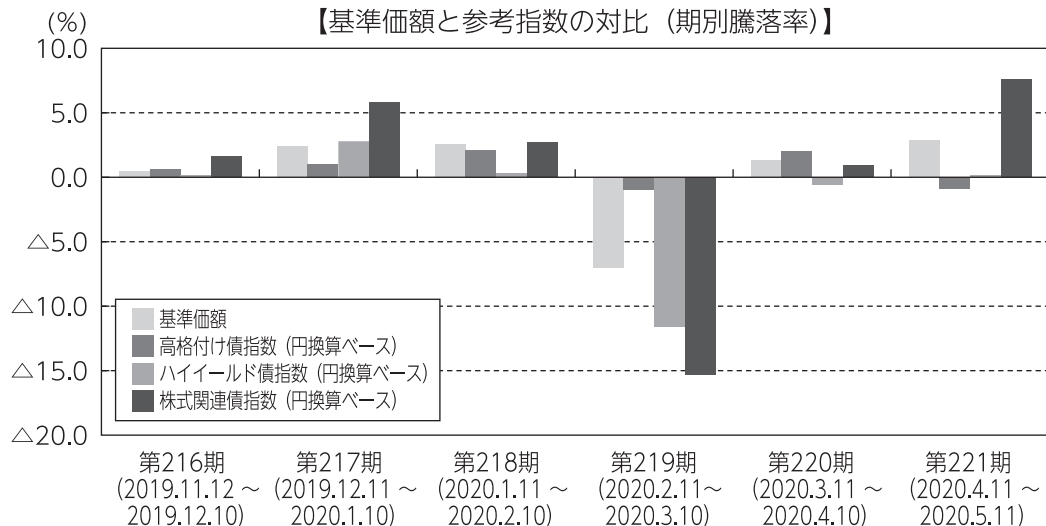
(注2) 株式関連債では転換社債についてのみクーポンを表示しています。

(注3) 格付け別構成は、現金部分は含まれておりません。



## ベンチマークとの差異について

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（分配金再投資ベース）と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、基準価額水準、市場動向および商品性格等を勘案して、下記のとおりいたしました。なお、収益分配に充てず信託財産に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2019年11月12日 ～2019年12月10日	2019年12月11日 ～2020年1月10日	2020年1月11日 ～2020年2月10日	2020年2月11日 ～2020年3月10日	2020年3月11日 ～2020年4月10日	2020年4月11日 ～2020年5月11日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.35%	0.34%	0.33%	0.36%	0.35%	0.35%
当期の収益	19円	27円	30円	12円	28円	27円
当期の収益以外	10円	2円	-円	17円	1円	2円
翌期繰越分配対象額	819円	817円	819円	801円	799円	797円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

「L A USインカムマザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。

### ●L A USインカムマザーファンド

米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。

資産配分については、高格付け債およびハイイールド債の比率を高めとするポートフォリオとし、株式関連債については、今しばらくは株式市場の変動が大きくなる可能性も想定されることから、当面は株価連動性よりも利回りを重視した銘柄選択に注力します。

個別銘柄選択においては、発行会社の有する手元流動性、経営陣の質、実物資産の価値を重視します。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第216期～第221期 (2019年11月12日 ～2020年5月11日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	78円	
(投信会社)	(38)	(0.438)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(36)	(0.410)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 5)	(0.054)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 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 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)	( 0)	(0.000)	
(c) その他費用	3	0.032	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 3)	(0.029)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	81	0.934	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

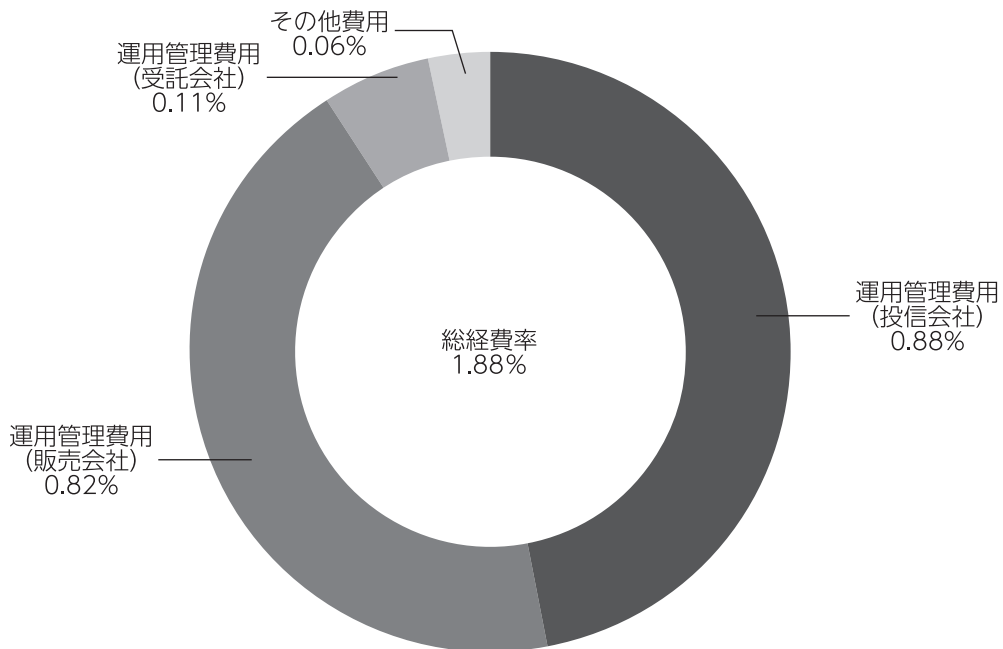
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2019年11月12日から2020年5月11日まで)

	第 216 期 ~ 第 221 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
L A U S インカムマザーファンド	千口 4,037	千円 17,000	千口 39,355	千円 167,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 216 期 ~ 第 221 期
	L A U S インカムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	60,433千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	139,171千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.43

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2019年11月12日から2020年5月11日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

	第36作成期末	第37作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
L A U S インカムマザーファンド	千口 825,058	千口 789,740	千円 3,381,432

<補足情報>

■ L A U S インカムマザーファンドの組入資産の明細

下記は、L A U S インカムマザーファンド (1,169,580,909口) の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2019年11月11日現在		2020年5月11日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) DANAHER CORP PFD 4.75 ESSENTIAL UTILITIES INC PFD 6	百株 7.49 97	百株 7.09 —	千アメリカ・ドル 833 —	千円 89,139 —	ヘルスケア機器・用品 水道
合計	104.49	7.09	833	89,139	
	株数・金額 銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	<1.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月11日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2020年5月11日現在のマザーファンド純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	2019年11月11日現在		2020年5月11日現在		
	証券数	証券数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) REMINGTON OUTDOOR WT	証券 1,036	証券 1,036	千アメリカ・ドル 0.01036	千円 1	
合計	1,036	1,036	0.01036	1	
	証券数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月11日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、2020年5月11日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄		2020年5月11日現在		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
<b>(アメリカ)</b>		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円
TELADOC HEALTH INC 1.375 05/15/2	314	1,036	110,849	
ATLASSIAN INC 0.625 05/01/23	288	633	67,769	
NOVELLUS SYSTEMS INC 2.625 05/15	56	466	49,857	
DEXCOM INC 0.75 05/15/22	351	1,436	153,653	
SCORPIO TANKERS INC 3.0 05/15/22	137	126	13,564	
TESLA INC 2.0 05/15/24	293	791	84,628	
NEVRO CORP 1.75 06/01/21	305	425	45,541	
TWITTER INC 0.25 06/15/24	149	141	15,108	
EVERBRIDGE INC 1.5 11/01/22	318	1,454	155,541	
AEROJET ROCKETDYNE HLDG 2.25 12/	500	831	88,902	
<b>合 計</b>	<b>額 面 ・ 金 額</b>	<b>2,711</b>	<b>7,343</b>	<b>785,415</b>
	<b>銘 柄 数&lt;比率&gt;</b>	<b>10銘柄</b>	<b>-</b>	<b>&lt;15.7%&gt;</b>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月11日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、2020年5月11日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (4) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 外国(外貨建)公社債

区 分	2020年5月11日現在								
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 35,279	千アメリカ・ドル 36,057	千円 3,856,348	% 77.0	% 28.1	% 57.3	% 16.2	% 3.5	
合 計	-	-	千円 3,856,348	77.0	28.1	57.3	16.2	3.5	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月11日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2020年5月11日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債銘柄別

銘 柄	2020年5月11日現在						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
CADILLAC FAIRVIEW PRP TR 3.875 03/20/27	特 殊 債 券	3.8750	200	209	22,418	2027/03/20	
CITGO HOLDING INC 9.25 08/01/24	特 殊 債 券	9.2500	34	31	3,360	2024/08/01	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社 債 券	3.6250	89	95	10,233	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社 債 券	3.9500	85	90	9,729	2028/01/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25	社 債 券	2.9500	155	163	17,500	2025/01/15	
NORTHERN NATURAL GAS CO 4.3 01/15/49	社 債 券	4.3000	84	96	10,348	2049/01/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	180	179	19,244	2028/01/15	
OWENS CORNING 4.4 01/30/48	社 債 券	4.4000	52	49	5,320	2048/01/30	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.5 01/30/26	社 債 券	5.5000	42	38	4,070	2026/01/30	
GENERAL ELECTRIC CO 01/21/21	社 債 券	5.0000	134	103	11,109	2021/01/21	
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5 01/31/27	社 債 券	8.5000	528	577	61,814	2027/01/31	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625 01/30/29	社 債 券	4.6250	44	45	4,875	2029/01/30	
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.25 01/15/30	社 債 券	3.2500	56	51	5,465	2030/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	51	52	5,615	2030/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	32	25	2,746	2028/01/15	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	101	108	11,581	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	54	52	5,592	2030/01/15	
TOLL BROS FINANCE CORP 5.625 01/15/24	社 債 券	5.6250	240	250	26,817	2024/01/15	
APACHE CORP 4.25 01/15/30	社 債 券	4.2500	76	60	6,420	2030/01/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.25 01/30/30	社 債 券	5.2500	29	27	2,977	2030/01/30	
ASSOC BANC-CORP 4.25 01/15/25	社 債 券	4.2500	50	51	5,535	2025/01/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	6.2000	32	27	2,990	2025/01/23	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25	社 債 券	4.0000	95	102	10,950	2025/01/22	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.0 01/30/28	社 債 券	5.0000	24	23	2,464	2028/01/30	
EQUINIX INC 5.875 01/15/26	社 債 券	5.8750	122	127	13,640	2026/01/15	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	76	38	4,114	2028/01/15	
T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/26	社 債 券	6.5000	41	43	4,648	2026/01/15	
DARDEN RESTAURANTS INC 4.55 02/15/48	社 債 券	4.5500	33	29	3,183	2048/02/15	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社 債 券	3.3000	190	214	22,902	2027/02/06	
HESS CORP 5.6 02/15/41	社 債 券	5.6000	125	112	12,002	2041/02/15	
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7.25 02/01/25	社 債 券	7.2500	41	37	3,989	2025/02/01	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327 02/06/29	社 債 券	5.3270	100	112	12,084	2029/02/06	
MATCH GROUP INC 5.625 02/15/29	社 債 券	5.6250	36	38	4,079	2029/02/15	



銘柄	2020年5月11日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社債	6.2500	107	107	11,472	2027/02/01	
AMPHENOL CORP 2.8 02/15/30	社債	2.8000	102	103	11,032	2030/02/15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社債	4.6000	59	64	6,945	2028/02/23	
ASSURANT INC 3.7 02/22/30	社債	3.7000	48	45	4,916	2030/02/22	
NETFLIX INC 5.5 02/15/22	社債	5.5000	333	352	37,653	2022/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社債	6.0000	82	46	4,973	2028/02/01	
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社債	4.7500	118	121	12,951	2026/02/15	
PROLOGIS LP 4.375 02/01/29	社債	4.3750	50	57	6,161	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社債	7.1250	59	50	5,373	2027/02/01	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社債	3.8750	99	100	10,746	2027/02/15	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社債	4.0500	53	47	5,101	2030/02/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.125 02/15/22	社債	3.1250	28	25	2,680	2022/02/15	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社債	6.0000	63	46	4,994	2028/02/15	
CHARLES SCHWAB CORP 3.45 02/13/26	社債	3.4500	58	62	6,726	2026/02/13	
NETFLIX INC 5.875 02/15/25	社債	5.8750	257	284	30,377	2025/02/15	
ALTICE FRANCE HOLDING 6.0 02/15/28	社債	6.0000	200	184	19,678	2028/02/15	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	63	63	6,826	2030/02/15	
PTC INC 4.0 02/15/28	社債	4.0000	22	21	2,299	2028/02/15	
SYSCO CORPORATION 2.4 02/15/30	社債	2.4000	50	44	4,811	2030/02/15	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社債	7.2500	53	52	5,659	2028/02/15	
EQT CORP 6.125 02/01/25	社債	6.1250	70	71	7,663	2025/02/01	
PTC INC 3.625 02/15/25	社債	3.6250	22	21	2,308	2025/02/15	
JPMORGAN CHASE & CO 02/01/25	社債	4.6000	56	50	5,403	2025/02/01	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.043 03/01/26	社債	3.0430	111	119	12,786	2026/03/01	
LAM RESEARCH CORP 4.875 03/15/49	社債	4.8750	70	91	9,812	2049/03/15	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125 03/15/26	社債	3.1250	53	58	6,222	2026/03/15	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75 03/15/23	社債	2.7500	178	188	20,110	2023/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 4.45 03/03/26	社債	4.4500	139	153	16,445	2026/03/03	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社債	4.0000	46	54	5,835	2033/03/15	
FIFTH THIRD BANCORP 8.25 03/01/38	社債	8.2500	50	73	7,902	2038/03/01	
BOEING CO 6.875 03/15/39	社債	6.8750	35	38	4,144	2039/03/15	
SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49	社債	5.3750	75	80	8,632	2049/03/01	
IHS MARKIT LTD 4.0 03/01/26	社債	4.0000	84	89	9,545	2026/03/01	
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28	社債	3.2500	66	69	7,460	2028/03/15	
KLA CORP 4.1 03/15/29	社債	4.1000	95	106	11,347	2029/03/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 7.0 03/15/24	社債	7.0000	68	70	7,575	2024/03/15	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社債	4.5000	100	107	11,543	2027/03/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 6.5 03/15/22	社債	6.5000	35	35	3,825	2022/03/15	
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社債	3.7000	38	40	4,356	2028/03/15	
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社債	4.1000	96	102	10,913	2029/03/25	
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社債	4.4000	122	124	13,368	2029/03/15	
TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26	社債	6.2500	134	132	14,156	2026/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社債	6.1250	156	157	16,844	2028/03/09	
CIT GROUP INC 5.25 03/07/25	社債	5.2500	28	27	2,927	2025/03/07	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社債	4.2500	42	39	4,225	2030/03/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 3.875 03/15/23	社債	3.8750	258	259	27,702	2023/03/15	
BBA US HOLDINGS INC 4.0 03/01/28	社債	4.0000	53	44	4,787	2028/03/01	
MEG ENERGY CORP 7.0 03/31/24	社債	7.0000	88	77	8,303	2024/03/31	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社債	4.7500	26	26	2,840	2028/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社債	6.2500	21	18	1,968	2028/03/01	
PEPSICO INC 3.6 03/01/24	社債	3.6000	98	107	11,497	2024/03/01	

銘柄	2020年5月11日現在						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
NAVIENT CORP 5.0 03/15/27	社債	5.0000	48	38	4,126	2027/03/15	
FRONT RANGE BIDCO INC 4.0 03/01/27	社債	4.0000	31	30	3,216	2027/03/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社債	4.1250	53	49	5,317	2028/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125 03/01/28	社債	6.1250	27	25	2,715	2028/03/01	
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社債	2.0500	37	36	3,956	2025/03/01	
NIKE INC 2.4 03/27/25	社債	2.4000	29	30	3,265	2025/03/27	
OHIO POWER CO 4.15 04/01/48	社債	4.1500	66	81	8,724	2048/04/01	
WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27	社債	5.7500	36	31	3,415	2027/04/01	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社債	3.7000	76	86	9,230	2028/04/11	
COSTCO WHOLESALE CORP 1.75 04/20/32	社債	1.7500	67	65	7,019	2032/04/20	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社債	4.7000	188	187	20,031	2026/04/01	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.8 04/15/26	社債	3.8000	22	23	2,517	2026/04/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.5 04/01/26	社債	7.5000	16	14	1,537	2026/04/01	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社債	4.7500	37	26	2,816	2043/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社債	7.5000	47	46	4,996	2025/04/15	
NEWELL BRANDS INC 04/01/36	社債	5.8750	43	44	4,775	2036/04/01	
OKLAHOMA G&E CO 4.15 04/01/47	社債	4.1500	52	60	6,423	2047/04/01	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社債	4.8750	185	198	21,196	2028/04/15	
HESS CORP 5.8 04/01/47	社債	5.8000	83	75	8,070	2047/04/01	
HUNTINGTON BANCSHARES 04/15/23	社債	5.7000	59	51	5,540	2023/04/15	
MIDWEST CONNECTOR CAPIT 4.625 04/01/29	社債	4.6250	112	114	12,277	2029/04/01	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社債	7.2500	99	84	9,039	2025/04/01	
CONTINENTAL RESOURCES 4.5 04/15/23	社債	4.5000	52	45	4,907	2023/04/15	
HUNTINGTON NATIONAL BANK 3.125 04/01/22	社債	3.1250	250	258	27,642	2022/04/01	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.375 04/01/23	社債	6.3750	75	71	7,638	2023/04/01	
SYSCO CORPORATION 6.6 04/01/50	社債	6.6000	30	35	3,816	2050/04/01	
CH ROBINSON WORLDWIDE 4.2 04/15/28	社債	4.2000	79	84	9,004	2028/04/15	
PFIZER INC 2.625 04/01/30	社債	2.6250	40	42	4,556	2030/04/01	
AMC NETWORKS INC 5.0 04/01/24	社債	5.0000	175	168	18,040	2024/04/01	
BROWN-FORMAN CORP 3.5 04/15/25	社債	3.5000	39	42	4,511	2025/04/15	
T-MOBILE USA INC 4.5 04/15/50	社債	4.5000	33	36	3,879	2050/04/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.875 04/01/24	社債	5.8750	66	68	7,315	2024/04/01	
DPL INC 4.35 04/15/29	社債	4.3500	64	64	6,877	2029/04/15	
EXELON CORP 4.05 04/15/30	社債	4.0500	33	37	3,981	2030/04/15	
CAMPBELL SOUP CO 3.125 04/24/50	社債	3.1250	147	139	14,971	2050/04/24	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125 04/01/25	社債	6.1250	103	99	10,628	2025/04/01	
GENERAL MILLS INC 2.875 04/15/30	社債	2.8750	22	23	2,461	2030/04/15	
DOLLAR GENERAL CORP 3.5 04/03/30	社債	3.5000	58	62	6,726	2030/04/03	
GCI LLC 6.875 04/15/25	社債	6.8750	86	89	9,574	2025/04/15	
CARNIVAL CORP 11.5 04/01/23	社債	11.5000	106	108	11,626	2023/04/01	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債	3.8750	47	50	5,364	2030/04/15	
CVS HEALTH CORP 3.625 04/01/27	社債	3.6250	40	43	4,634	2027/04/01	
AIB GROUP PLC 04/10/25	社債	4.2630	200	202	21,666	2025/04/10	
BAT CAPITAL CORP 4.7 04/02/27	社債	4.7000	31	34	3,645	2027/04/02	
BMW US CAPITAL LLC 4.15 04/09/30	社債	4.1500	97	105	11,297	2030/04/09	
MCCORMICK & CO 2.5 04/15/30	社債	2.5000	46	46	5,003	2030/04/15	
JPMORGAN CHASE & CO 04/01/25	社債	4.0000	60	52	5,634	2025/04/01	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.85 04/01/25	社債	2.8500	47	50	5,450	2025/04/01	
FORD MOTOR COMPANY 9.625 04/22/30	社債	9.6250	66	65	7,049	2030/04/22	
SYSCO CORPORATION 5.65 04/01/25	社債	5.6500	10	11	1,202	2025/04/01	
T-MOBILE USA INC 3.5 04/15/25	社債	3.5000	32	33	3,619	2025/04/15	

銘柄	2020年5月11日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	社債	6.0000	35	35	3,799	2025/04/15
FORD MOTOR COMPANY 9.0 04/22/25	社債	9.0000	134	131	14,080	2025/04/22
HASBRO INC 5.1 05/15/44	社債	5.1000	68	60	6,475	2044/05/15
ELI LILLY & CO 2.25 05/15/50	社債	2.2500	213	193	20,742	2050/05/15
SNAP-ON INC 3.1 05/01/50	社債	3.1000	16	15	1,639	2050/05/01
BOEING CO 5.805 05/01/50	社債	5.8050	78	77	8,302	2050/05/01
VERISK ANALYTICS INC 3.625 05/15/50	社債	3.6250	13	12	1,376	2050/05/15
TEACHERS INSUR & ANNUITY 4.27 05/15/47	社債	4.2700	96	107	11,519	2047/05/15
BLACK HILLS CORP 4.35 05/01/33	社債	4.3500	52	55	5,908	2033/05/01
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社債	6.3750	165	177	19,002	2033/05/15
BOEING CO 3.6 05/01/34	社債	3.6000	35	29	3,156	2034/05/01
UNITED AIR 2019-2 AA PTT 2.7 05/01/32	社債	2.7000	58	51	5,470	2032/05/01
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社債	3.5500	48	51	5,551	2027/05/15
BBA US HOLDINGS INC 5.375 05/01/26	社債	5.3750	28	25	2,712	2026/05/01
SABAL TRAIL TRANS 4.246 05/01/28	社債	4.2460	85	90	9,681	2028/05/01
EQUINIX INC 5.375 05/15/27	社債	5.3750	174	187	20,091	2027/05/15
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 05/01/25	社債	5.1250	349	342	36,625	2025/05/01
BAUSCH HEALTH COS INC 7.25 05/30/29	社債	7.2500	18	19	2,047	2029/05/30
JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875 05/01/26	社債	5.8750	51	48	5,214	2026/05/01
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 05/22/20	社債	1.7527	82	81	8,769	2020/05/22
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 05/23/29	社債	4.6000	62	68	7,372	2029/05/23
IHS MARKIT LTD 4.25 05/01/29	社債	4.2500	61	65	6,995	2029/05/01
IDEX CORP 3.0 05/01/30	社債	3.0000	48	48	5,177	2030/05/01
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社債	2.9500	40	34	3,641	2028/05/15
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28	社債	7.0000	15	11	1,206	2028/05/15
ANTHEM INC 2.25 05/15/30	社債	2.2500	80	78	8,442	2030/05/15
CLOROX COMPANY 1.8 05/15/30	社債	1.8000	40	39	4,223	2030/05/15
SIERRA PACIFIC POWER CO 2.6 05/01/26	社債	2.6000	42	44	4,771	2026/05/01
NVR INC 3.0 05/15/30	社債	3.0000	87	87	9,315	2030/05/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.125 05/01/26	社債	5.1250	147	147	15,733	2026/05/01
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5 05/15/30	社債	4.5000	40	40	4,321	2030/05/15
DAVITA INC 5.0 05/01/25	社債	5.0000	49	49	5,337	2025/05/01
LENNAR CORP 4.75 05/30/25	社債	4.7500	360	375	40,146	2025/05/30
ADIANT US LLC 7.0 05/15/26	社債	7.0000	31	30	3,275	2026/05/15
GAP INC/THE 8.875 05/15/27	社債	8.8750	24	25	2,684	2027/05/15
BOEING CO 5.15 05/01/30	社債	5.1500	78	77	8,338	2030/05/01
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.4 05/01/30	社債	3.4000	44	43	4,632	2030/05/01
BOEING CO 4.508 05/01/23	社債	4.5080	117	117	12,533	2023/05/01
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9 05/15/30	社債	2.9000	122	121	12,989	2030/05/15
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社債	5.7500	105	88	9,447	2026/05/15
HUNTINGTON INGALLS INDUS 3.844 05/01/25	社債	3.8440	31	32	3,494	2025/05/01
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75 05/01/25	社債	5.7500	23	24	2,570	2025/05/01
CDW LLC/CDW FINANCE 4.125 05/01/25	社債	4.1250	22	22	2,394	2025/05/01
XPO LOGISTICS INC 6.25 05/01/25	社債	6.2500	80	82	8,812	2025/05/01
GAP INC/THE 8.625 05/15/25	社債	8.6250	53	55	5,934	2025/05/15
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社債	7.0000	95	94	10,127	2025/05/01
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375 06/01/46	社債	4.3750	50	45	4,887	2046/06/01
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社債	5.4000	256	184	19,701	2047/06/15
TRANSDIGM INC 6.375 06/15/26	社債	6.3750	57	49	5,275	2026/06/15
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社債	3.3500	49	35	3,772	2029/06/15
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 06/04/42	社債	5.0000	47	45	4,919	2042/06/04

銘柄	2020年5月11日現在						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
PUGET SOUND ENERGY INC 4.223 06/15/48	社債	4.2230	56	67	7,185	2048/06/15	
OHIO POWER COMPANY 4.0 06/01/49	社債	4.0000	49	58	6,226	2049/06/01	
XILINX INC 2.95 06/01/24	社債	2.9500	968	1,019	109,077	2024/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社債	6.7500	307	281	30,070	2025/06/25	
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.0 06/01/28	社債	4.0000	68	77	8,334	2028/06/01	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社債	5.7500	82	80	8,601	2028/06/01	
HCA INC 5.5 06/15/47	社債	5.5000	700	809	86,574	2047/06/15	
ROCHESTER GAS & ELECTRIC 3.1 06/01/27	社債	3.1000	33	35	3,774	2027/06/01	
VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47	社債	4.5000	49	52	5,641	2047/06/15	
DAYTON POWER & LIGHT CO/ 3.95 06/15/49	社債	3.9500	38	41	4,411	2049/06/15	
CENTENE CORP 5.375 06/01/26	社債	5.3750	125	132	14,126	2026/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社債	3.0000	84	92	9,863	2027/06/20	
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3 06/15/28	社債	4.3000	404	459	49,189	2028/06/15	
AUTODESK INC 3.5 06/15/27	社債	3.5000	118	130	13,934	2027/06/15	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 4.75 06/01/27	社債	4.7500	38	39	4,213	2027/06/01	
HCA INC 7.69 06/15/25	社債	7.6900	96	109	11,702	2025/06/15	
HOME DEPOT INC 06/05/20	社債	1.4642	7	7	748	2020/06/05	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社債	5.2500	26	28	3,002	2029/06/15	
AT&T 06/30/20	社債	2.3046	11	10	1,170	2020/06/30	
ENTERGY MISSISSIPPI LLC 2.85 06/01/28	社債	2.8500	88	93	10,032	2028/06/01	
AVANGRID INC 3.8 06/01/29	社債	3.8000	20	21	2,329	2029/06/01	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.875 06/01/26	社債	4.8750	62	61	6,618	2026/06/01	
UNDER ARMOUR INC 3.25 06/15/26	社債	3.2500	64	56	6,000	2026/06/15	
NETFLIX INC 3.625 06/15/25	社債	3.6250	20	20	2,175	2025/06/15	
CHARLES SCHWAB CORP 06/01/25	社債	5.3750	71	73	7,897	2025/06/01	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.0 06/01/24	社債	5.0000	265	272	29,126	2024/06/01	
NRG ENERGY INC 3.75 06/15/24	社債	3.7500	39	40	4,305	2024/06/15	
JPMORGAN CHASE & CO 3.9 07/15/25	社債	3.9000	200	220	23,571	2025/07/15	
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社債	3.1250	315	333	35,715	2026/07/27	
WESTPAC BANKING CORP 07/24/34	社債	4.1100	66	69	7,394	2034/07/24	
SEALED AIR CORP 6.875 07/15/33	社債	6.8750	144	165	17,704	2033/07/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 07/15/35	社債	5.0000	35	36	3,938	2035/07/15	
THE MET 3.4 07/01/45	社債	3.4000	100	106	11,403	2045/07/01	
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社債	4.7500	292	309	33,092	2027/07/15	
BROWN-FORMAN CORP 4.5 07/15/45	社債	4.5000	102	117	12,579	2045/07/15	
OWENS CORNING 4.3 07/15/47	社債	4.3000	68	64	6,899	2047/07/15	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社債	4.1500	33	36	3,934	2050/07/01	
BANK OF AMERICA CORP 07/21/21	社債	2.3690	245	245	26,223	2021/07/21	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC 6.0 07/15/25	社債	6.0000	33	33	3,600	2025/07/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 8.5 07/15/25	社債	8.5000	50	38	4,137	2025/07/15	
STARS GRP HLD/STARS GRP 7.0 07/15/26	社債	7.0000	36	37	4,060	2026/07/15	
BAYER US FINANCE II LLC 2.75 07/15/21	社債	2.7500	100	101	10,811	2021/07/15	
SOUTHERN STAR CENT CORP 5.125 07/15/22	社債	5.1250	50	47	5,106	2022/07/15	
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社債	8.7500	46	40	4,303	2026/07/15	
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社債	3.7000	93	98	10,577	2029/07/02	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社債	5.6250	46	45	4,893	2027/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社債	3.0000	44	45	4,919	2029/07/30	
ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 2.125 07/28/21	社債	2.1250	200	202	21,670	2021/07/28	
MCDONALD'S CORP 3.3 07/01/25	社債	3.3000	17	18	1,967	2025/07/01	
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社債	2.7500	100	97	10,439	2026/07/15	
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社債	7.7500	509	510	54,587	2026/07/01	

銘柄		2020年5月11日現在					
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	08/15/23	社債	7.8750	33	29	3,168	2023/08/15
VERIZON COMMUNICATIONS	2.625 08/15/26	社債	2.6250	131	138	14,820	2026/08/15
ZOETIS INC	3.9 08/20/28	社債	3.9000	53	60	6,515	2028/08/20
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7 08/15/22	社債	2.7000	50	43	4,665	2022/08/15
TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125 08/01/25	社債	6.1250	22	19	2,061	2025/08/01
TRIVIUM PACKAGING FIN	08/15/26	社債	5.5000	200	202	21,650	2026/08/15
AUSGRID FINANCE PTY LTD	4.35 08/01/28	社債	4.3500	58	62	6,721	2028/08/01
MCCORMICK & CO	4.2 08/15/47	社債	4.2000	88	96	10,370	2047/08/15
LAS VEGAS SANDS CORP	3.9 08/08/29	社債	3.9000	25	22	2,449	2029/08/08
STARBUCKS CORP	4.45 08/15/49	社債	4.4500	122	141	15,082	2049/08/15
TESLA INC	5.3 08/15/25	社債	5.3000	179	176	18,831	2028/08/15
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	5.25 08/01/26	社債	5.2500	47	49	5,282	2026/08/01
GLOBAL PAYMENTS INC	4.15 08/15/49	社債	4.1500	73	76	8,194	2049/08/15
NGPL PIPECO LLC	4.375 08/15/22	社債	4.3750	125	125	13,430	2022/08/15
SIRIUS XM RADIO INC	5.0 08/01/27	社債	5.0000	143	149	15,972	2027/08/01
OKLAHOMA G&E CO	3.85 08/15/47	社債	3.8500	31	33	3,589	2047/08/15
IHS MARKIT LTD	4.75 08/01/28	社債	4.7500	72	82	8,850	2028/08/01
MURPHY OIL CORP	5.75 08/15/25	社債	5.7500	50	37	4,011	2025/08/15
VERSCEND ESCROW CORP	9.75 08/15/26	社債	9.7500	24	25	2,735	2026/08/15
AMC NETWORKS INC	4.75 08/01/25	社債	4.7500	262	239	25,633	2025/08/01
FIDELITY NATL FINANCIAL	4.5 08/15/28	社債	4.5000	90	98	10,485	2028/08/15
BOYD GAMING CORP	6.0 08/15/26	社債	6.0000	54	48	5,224	2026/08/15
NGPL PIPECO LLC	4.875 08/15/27	社債	4.8750	122	124	13,360	2027/08/15
MURPHY OIL CORP	6.875 08/15/24	社債	6.8750	51	40	4,282	2024/08/15
SPX FLOW INC	5.875 08/15/26	社債	5.8750	42	41	4,490	2026/08/15
SPX FLOW INC	5.625 08/15/24	社債	5.6250	25	25	2,679	2024/08/15
LAS VEGAS SANDS CORP	3.5 08/18/26	社債	3.5000	75	71	7,635	2026/08/18
APACHE CORP	5.1 09/01/40	社債	5.1000	346	251	26,896	2040/09/01
NVIDIA CORP	3.2 09/16/26	社債	3.2000	176	195	20,855	2026/09/16
CITIGROUP INC	4.45 09/29/27	社債	4.4500	94	101	10,863	2027/09/29
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	09/15/24	社債	6.5000	93	55	5,930	2024/09/15
ROPER TECHNOLOGIES INC	4.2 09/15/28	社債	4.2000	75	83	8,972	2028/09/15
BRITISH AIR 18-1 A PTT	4.125 09/20/31	社債	4.1250	35	29	3,117	2031/09/20
BRITISH AIR 18-1 AA PTT	3.8 09/20/31	社債	3.8000	35	31	3,403	2031/09/20
ARIZONA PUBLIC SERVICE	2.95 09/15/27	社債	2.9500	66	70	7,579	2027/09/15
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE	3.85 09/30/47	社債	3.8500	108	116	12,458	2047/09/30
SEVEN & I HOLDINGS	3.35 09/17/21	社債	3.3500	200	203	21,778	2021/09/17
PROLOGIS LP	3.875 09/15/28	社債	3.8750	37	41	4,406	2028/09/15
POPULAR INC	6.125 09/14/23	社債	6.1250	60	58	6,271	2023/09/14
HCA INC	7.58 09/15/25	社債	7.5800	35	39	4,211	2025/09/15
UNITED RENTALS NORTH AM	5.875 09/15/26	社債	5.8750	209	215	23,038	2026/09/15
MURPHY OIL USA INC	4.75 09/15/29	社債	4.7500	49	49	5,343	2029/09/15
SM ENERGY CO	6.75 09/15/26	社債	6.7500	30	8	865	2026/09/15
CIT BANK NA	09/27/25	社債	2.9690	250	225	24,121	2025/09/27
APPLE INC	1.8 09/11/24	社債	1.8000	73	75	8,061	2024/09/11
ENEL FINANCE INTL NV	2.65 09/10/24	社債	2.6500	200	201	21,536	2024/09/10
MIRABELA NICKEL 144-A 1%		社債	0.0000	1	0.00012	0.012	2044/09/10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25 10/21/25	社債	4.2500	120	129	13,801	2025/10/21
BEST BUY CO INC	4.45 10/01/28	社債	4.4500	57	60	6,479	2028/10/01
ATLANTIC CITY ELECTRIC	4.0 10/15/28	社債	4.0000	52	58	6,295	2028/10/15
GOODMAN US FIN FOUR	4.5 10/15/37	社債	4.5000	43	44	4,712	2037/10/15

銘柄	2020年5月11日現在						
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.0 10/15/27	社債	5.0000	53	54	5,802	2027/10/15	
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社債	4.9000	75	92	9,864	2044/10/01	
LOUISVILLE GAS & ELEC 4.375 10/01/45	社債	4.3750	52	62	6,662	2045/10/01	
AIB GROUP PLC 4.75 10/12/23	社債	4.7500	200	206	22,128	2023/10/12	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社債	2.2500	93	91	9,732	2030/10/01	
HIGHPOINT OPERATING CORP 7.0 10/15/22	社債	7.0000	47	13	1,392	2022/10/15	
BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27	社債	4.6250	259	241	25,783	2027/10/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.75 10/01/27	社債	7.7500	48	43	4,601	2027/10/01	
FMC CORP 3.45 10/01/29	社債	3.4500	42	43	4,669	2029/10/01	
ALLEGION PLC 3.5 10/01/29	社債	3.5000	37	36	3,893	2029/10/01	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532 10/01/29	社債	2.5320	47	47	5,131	2029/10/01	
WPX ENERGY INC 5.25 10/15/27	社債	5.2500	43	39	4,206	2027/10/15	
NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26	社債	3.8750	98	96	10,373	2026/10/15	
CONNECT FINCO SARL/CONNIE 6.75 10/01/26	社債	6.7500	91	82	8,857	2026/10/01	
CONSOLIDATED COMMUNICATI 6.5 10/01/22	社債	6.5000	32	29	3,118	2022/10/01	
CSC HOLDINGS LLC 10.875 10/15/25	社債	10.8750	200	217	23,255	2025/10/15	
LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27	社債	6.7500	200	209	22,449	2027/10/15	
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社債	7.8750	55	30	3,278	2024/10/15	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 5.75 10/15/25	社債	5.7500	62	64	6,897	2025/10/15	
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社債	2.2500	200	198	21,245	2024/10/16	
BAXTER INTERNATIONAL INC 3.75 10/01/25	社債	3.7500	41	45	4,878	2025/10/01	
D.R. HORTON INC 2.6 10/15/25	社債	2.6000	18	18	1,927	2025/10/15	
GENERAL MOTORS CO 6.125 10/01/25	社債	6.1250	77	77	8,296	2025/10/01	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社債	4.1250	119	136	14,597	2028/11/16	
ABBVIE INC 4.25 11/21/49	社債	4.2500	42	46	5,005	2049/11/21	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社債	3.5000	258	272	29,141	2026/11/16	
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.95 11/01/27	社債	3.9500	66	65	7,055	2027/11/01	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 11/15/35	社債	7.0000	70	98	10,542	2035/11/15	
MICROSOFT CORP 3.125 11/03/25	社債	3.1250	240	266	28,476	2025/11/03	
PLAINS ALL AMERICAN PIPE 11/15/22	社債	6.1250	82	57	6,154	2022/11/15	
ALLY FINANCIAL INC 8.0 11/01/31	社債	8.0000	135	156	16,778	2031/11/01	
ASCENSION HEALTH 3.945 11/15/46	社債	3.9450	58	67	7,230	2046/11/15	
FARMERS INS EXCH 11/01/57	社債	4.7470	80	81	8,690	2057/11/01	
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社債	5.8750	109	122	13,136	2028/11/15	
ONE GAS INC 4.5 11/01/48	社債	4.5000	51	63	6,754	2048/11/01	
LAMB WESTON HLD 4.625 11/01/24	社債	4.6250	69	69	7,461	2024/11/01	
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社債	3.4500	169	164	17,609	2026/11/15	
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社債	5.3750	91	101	10,847	2029/11/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28	社債	6.2500	50	26	2,835	2028/11/01	
DOVER CORP 2.95 11/04/29	社債	2.9500	51	53	5,709	2029/11/04	
WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24	社債	8.0000	27	25	2,689	2024/11/01	
XYLEM INC 3.25 11/01/26	社債	3.2500	56	60	6,423	2026/11/01	
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社債	4.5000	200	206	22,039	2023/11/25	
TEVA PHARM FIN 3.65 11/10/21	社債	3.6500	5	4	529	2021/11/10	
LENNAR CORP 11/15/22	社債	4.7500	138	140	15,062	2022/11/15	
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社債	6.8750	194	234	25,098	2028/11/15	
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社債	4.6500	41	24	2,647	2024/11/15	
HUNTINGTON INGALLS INDUS 5.0 11/15/25	社債	5.0000	29	29	3,192	2025/11/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社債	7.2500	27	20	2,153	2029/11/15	
ALLY FINANCIAL INC 5.75 11/20/25	社債	5.7500	250	256	27,439	2025/11/20	
ING GROEP NV 11/16/26	社債	5.7500	200	191	20,445	2026/11/16	

銘柄	2020年5月11日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社債	3.2000	80	84	9,016	2029/11/21
BANKUNITED INC 4.875 11/17/25	社債	4.8750	120	128	13,717	2025/11/17
HASBRO INC 3.9 11/19/29	社債	3.9000	133	127	13,637	2029/11/19
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 3.45 11/15/29	社債	3.4500	9	8	951	2029/11/15
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 2.9 11/15/24	社債	2.9000	26	25	2,756	2024/11/15
VISA INC 3.15 12/14/25	社債	3.1500	62	68	7,357	2025/12/14
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社債	3.3000	105	90	9,641	2032/12/15
TRANSOCEAN PROTEUS LTD 6.25 12/01/24	社債	6.2500	58	49	5,343	2024/12/01
MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27	社債	5.0000	25	26	2,819	2027/12/15
EL PASO ELECTRIC CO 5.0 12/01/44	社債	5.0000	114	129	13,865	2044/12/01
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.95 12/15/44	社債	4.9500	233	245	26,213	2044/12/15
WEIGHT WATCHERS INTL INC 8.625 12/01/25	社債	8.6250	106	107	11,504	2025/12/01
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社債	4.0110	84	89	9,532	2026/12/15
AMAZON.COM INC 5.2 12/03/25	社債	5.2000	1,115	1,343	143,719	2025/12/03
ALLSTATE CORP 3.28 12/15/26	社債	3.2800	62	67	7,259	2026/12/15
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社債	4.5000	136	147	15,774	2026/12/01
MATTEL INC 6.75 12/31/25	社債	6.7500	42	42	4,582	2025/12/31
REGIONALCARE/LIFEPOINT 9.75 12/01/26	社債	9.7500	46	49	5,282	2026/12/01
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375 12/15/26	社債	7.3750	80	88	9,429	2026/12/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社債	3.5000	56	49	5,309	2029/12/01
HCA INC 7.05 12/01/27	社債	7.0500	22	24	2,577	2027/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社債	4.6250	47	51	5,468	2029/12/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.0 12/01/24	社債	5.0000	50	28	3,033	2024/12/01
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社債	5.2500	39	40	4,294	2027/12/01
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社債	7.7500	135	137	14,666	2025/12/15
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社債	4.7500	181	188	20,178	2024/12/01
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社債	5.8750	44	33	3,544	2027/12/01
CDW LLC/CDW FINANCE 5.5 12/01/24	社債	5.5000	115	124	13,285	2024/12/01
CENTENE CORP 4.25 12/15/27	社債	4.2500	53	55	5,960	2027/12/15
TEVA PHARM FIN 2.95 12/18/22	社債	2.9500	70	66	7,103	2022/12/18
合計	-	-	35,279	36,057	3,856,348	-

(5) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2019年11月11日現在		2020年5月11日現在		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.73	0.73	1,012	108,329	2.2	
合計	□数・金額	0.73	0.73	1,012	108,329	-
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄 < 1.9% >	1銘柄 < 2.2% >	-	-	2.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月11日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、2020年5月11日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2020年5月11日現在

項 目	第37作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
L A U S インカム マザー ファンド	3,381,432	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,970	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,429,403	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のL A U S インカムマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4,997,516千円、98.7％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.95円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月10日)、 (2020年1月10日)、 (2020年2月10日)、 (2020年3月10日)、 (2020年4月10日)、 (2020年5月11日)現在

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
<b>(A)資 産</b>	<b>3,419,119,598円</b>	<b>3,519,505,801円</b>	<b>3,581,790,555円</b>	<b>3,325,027,802円</b>	<b>3,343,771,412円</b>	<b>3,429,403,094円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,119,989	55,941,468	23,217,745	46,851,133	18,593,211	17,970,254
L A U S インカム マザーファンド(評価額)	3,384,999,609	3,463,564,333	3,558,572,810	3,278,176,669	3,325,178,201	3,381,432,840
未 収 入 金	17,000,000	-	-	-	-	30,000,000
<b>(B)負 債</b>	<b>21,295,100</b>	<b>23,257,956</b>	<b>19,567,711</b>	<b>17,644,495</b>	<b>16,805,943</b>	<b>25,869,692</b>
未 払 収 益 分 配 金	11,798,650	11,890,340	11,851,077	11,879,664	11,840,601	11,810,287
未 払 解 約 金	4,561,493	6,061,693	2,269,369	616,213	10,861	8,835,800
未 払 信 託 報 酬	4,924,470	5,294,718	5,436,279	5,138,229	4,944,488	5,213,068
そ の 他 未 払 費 用	10,487	11,205	10,986	10,389	9,993	10,537
<b>(C)純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>3,397,824,498</b>	<b>3,496,247,845</b>	<b>3,562,222,844</b>	<b>3,307,383,307</b>	<b>3,326,965,469</b>	<b>3,403,533,402</b>
元 本	3,932,883,458	3,963,446,741	3,950,359,005	3,959,888,116	3,946,867,243	3,936,762,597
次 期 繰 越 損 益 金	△535,058,960	△467,198,896	△388,136,161	△652,504,809	△619,901,774	△533,229,195
<b>(D)受 益 権 総 口 数</b>	<b>3,932,883,458口</b>	<b>3,963,446,741口</b>	<b>3,950,359,005口</b>	<b>3,959,888,116口</b>	<b>3,946,867,243口</b>	<b>3,936,762,597口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,640円	8,821円	9,017円	8,352円	8,429円	8,646円

(注) 第215期末における元本額は3,967,087,719円、当作成期間(第216期～第221期)中における追加設定元本額は131,707,949円、同解約元本額は162,033,071円です。



## ■損益の状況

[自 2019年11月12日] [自 2019年12月11日] [自 2020年1月11日] [自 2020年2月11日] [自 2020年3月11日] [自 2020年4月11日]  
 [至 2019年12月10日] [至 2020年1月10日] [至 2020年2月10日] [至 2020年3月10日] [至 2020年4月10日] [至 2020年5月11日]

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(A)配 当 等 収 益	△466円	△2,166円	△981円	△785円	△1,147円	△660円
受 取 利 息	1	4	3	-	2	1
支 払 利 息	△467	△2,170	△984	△785	△1,149	△661
(B)有価証券売買損益	20,417,190	88,206,227	94,760,475	△245,724,430	47,328,688	102,047,029
売 買 益	20,585,657	88,564,668	95,008,476	463,015	47,321,646	102,308,754
売 買 損	△168,467	△358,441	△248,001	△246,187,445	7,042	△261,725
(C)信 託 報 酬 等	△4,934,957	△5,305,923	△5,447,265	△5,148,618	△4,954,481	△5,223,605
(D)当期損益金(A+B+C)	15,481,767	82,898,138	89,312,229	△250,873,833	42,373,060	96,822,764
(E)前期繰越損益金	△43,796,903	△39,714,076	31,138,928	107,701,393	△154,329,619	△123,313,529
(F)追加信託差損益金	△494,945,174	△498,492,618	△496,736,241	△497,452,705	△496,104,614	△494,928,143
(配当等相当額)	(118,501,326)	(123,042,100)	(123,090,122)	(125,541,335)	(125,434,208)	(125,378,513)
(売買損益相当額)	(△613,446,500)	(△621,534,718)	(△619,826,363)	(△622,994,040)	(△621,538,822)	(△620,306,656)
(G)合 計(D+E+F)	△523,260,310	△455,308,556	△376,285,084	△640,625,145	△608,061,173	△521,418,908
(H)収 益 分 配 金	△11,798,650	△11,890,340	△11,851,077	△11,879,664	△11,840,601	△11,810,287
次期繰越損益金(G+H)	△535,058,960	△467,198,896	△388,136,161	△652,504,809	△619,901,774	△533,229,195
追加信託差損益金	△494,945,174	△498,492,618	△496,736,241	△497,452,705	△496,104,614	△494,928,143
(配当等相当額)	(118,504,543)	(123,166,513)	(123,102,428)	(125,584,243)	(125,443,666)	(125,385,565)
(売買損益相当額)	(△613,449,717)	(△621,659,131)	(△619,838,669)	(△623,036,948)	(△621,548,280)	(△620,313,708)
分配準備積立金	203,932,773	200,905,188	200,430,818	191,731,902	190,158,425	188,577,445
繰 越 損 益 金	△244,046,559	△169,611,466	△91,830,738	△346,784,006	△313,955,585	△226,878,497

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第216期から第221期まではL A U S インカムマザーファンド 6,388,878円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(a)経費控除後の配当等収益	7,786,931円	10,894,830円	12,370,448円	4,839,353円	11,160,525円	10,972,190円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収 益 調 整 金	118,504,543	123,166,513	123,102,428	125,584,243	125,443,666	125,385,565
(d)分 配 準 備 積 立 金	207,944,492	201,900,698	199,911,447	198,772,213	190,838,501	189,415,542
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	334,235,966	335,962,041	335,384,323	329,195,809	327,442,692	325,773,297
(f)1万円当たり当期分配対象額	849.85	847.65	849.00	831.33	829.63	827.52
(g)分 配 金	11,798,650	11,890,340	11,851,077	11,879,664	11,840,601	11,810,287
(h)1万円当たり分配金	30	30	30	30	30	30

## ■分配金のお知らせ

決算期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# LA USインカムマザーファンド

## 運用報告書

第45期（決算日 2020年1月30日）

（計算期間 2019年7月31日～2020年1月30日）

LA USインカムマザーファンドの第45期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1997年1月31日から無期限です。
運用方針	主として米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債、転換社債等の株式関連債およびハイイールド債に投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 当マザーファンドにおける運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシーに委託します。
主要投資対象	米国の国債、アセットバック証券等の高格付け債や転換社債等の株式関連債およびハイイールド債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 株式への投資は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株式組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	公社債組入比率	純資産総額
	円	%	(円換算ベース)	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率				
41期(2018年1月30日)	37,126	1.1	260.76	△1.4	376.92	0.9	435.58	5.7	4.8	13.7	76.9	百万円 6,321
42期(2018年7月30日)	37,345	0.6	263.61	1.1	384.82	2.1	459.56	5.5	3.7	12.4	76.6	5,920
43期(2019年1月30日)	37,281	△0.2	265.23	0.6	380.96	△1.0	442.27	△3.8	3.0	10.8	79.2	5,467
44期(2019年7月30日)	41,221	10.6	280.77	5.9	404.04	6.1	490.53	10.9	2.9	16.0	77.8	5,241
45期(2020年1月30日)	43,426	5.3	294.47	4.9	418.85	3.7	534.17	8.9	3.4	12.6	79.6	5,155

(注1) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

(注2) 高格付け債指数、ハイイールド債指数および株式関連債指数の名称は、各々ICE BofAML US Corporate & Government Index、ICE BofAML US Cash Pay High Yield IndexおよびICE BofAML All US Convertibles Indexです（以下同じ）。

(注3) 各参考指数は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で円換算し、設定日の前営業日（1997年1月30日）を100として指数化しています（以下同じ）。

(注4) ICE Data Indices, LLC（「ICE Data」）、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

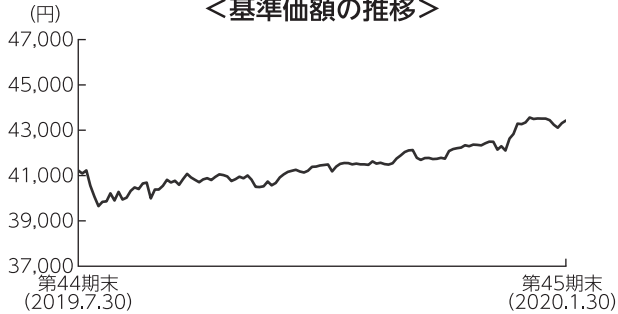
年 月 日	基 準 価 額		高格付け債指数		ハイイールド債指数		株式関連債指数		株 式 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債) 組入比率	公 社 債 組入比率
	円	騰落率	(円換算 ベース)	騰落率	(円換算 ベース)	騰落率	(円換算 ベース)	騰落率			
(期 首) 2019年7月30日	41,221	-	280.77	-	404.04	-	490.53	-	2.9	16.0	77.8
7 月 末	41,091	△0.3	279.99	△0.3	402.68	△0.3	490.13	△0.1	2.9	15.0	77.6
8 月 末	40,815	△1.0	283.79	1.1	396.41	△1.9	472.35	△3.7	2.3	15.8	76.9
9 月 末	40,881	△0.8	285.60	1.7	403.39	△0.2	474.54	△3.3	3.0	7.9	80.7
10月 末	41,491	0.7	287.11	2.3	408.62	1.1	489.84	△0.1	3.0	10.5	81.2
11月 末	42,108	2.2	290.54	3.5	411.46	1.8	508.20	3.6	3.1	11.3	80.0
12月 末	42,492	3.1	290.49	3.5	419.93	3.9	520.73	6.2	3.2	11.6	80.6
(期 末) 2020年1月30日	43,426	5.3	294.47	4.9	418.85	3.7	534.17	8.9	3.4	12.6	79.6

(注1) 騰落率は期首比です。

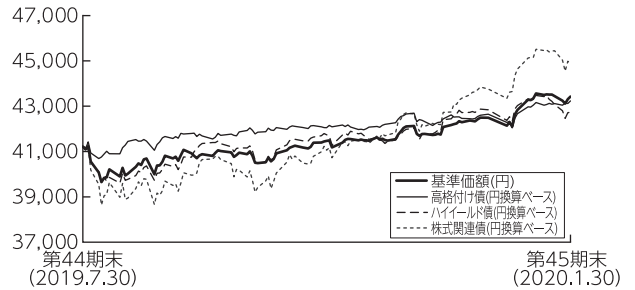
(注2) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

## ■当期の運用経過 (2019年7月31日から2020年1月30日まで)

＜基準価額の推移＞



＜基準価額と参考指数の推移＞



(注) 各参考指数は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で5.3%上昇しました。

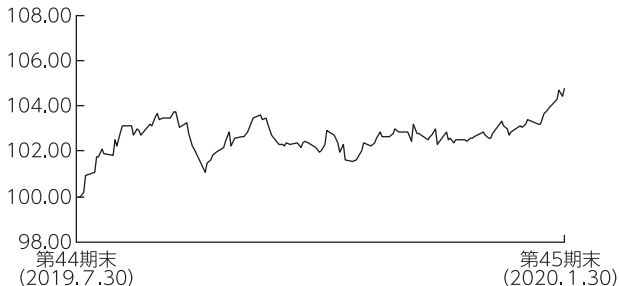
## 基準価額の主な変動要因

主に米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債に投資した結果、高格付け債、ハイイールド債、株式関連債の市場がそれぞれ上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

### ● 海外債券市況と為替市場

＜高格付け債指数 (米ドルベース) の推移＞

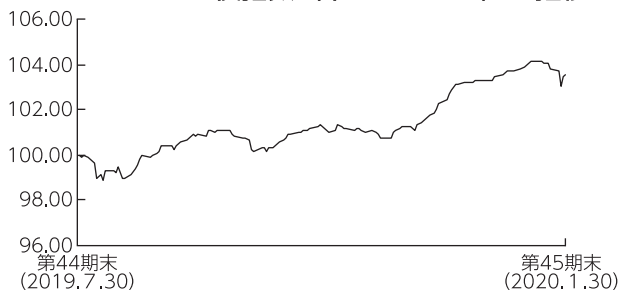


＜高格付け債＞

米国高格付け債市場は、米連邦準備制度理事会 (F R B) による政策金利の引き下げや、米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりなどから米国国債利回りが低下 (価格は上昇) し、上昇しました。

(注) 期首を100として指数化しています (以下同じ)。

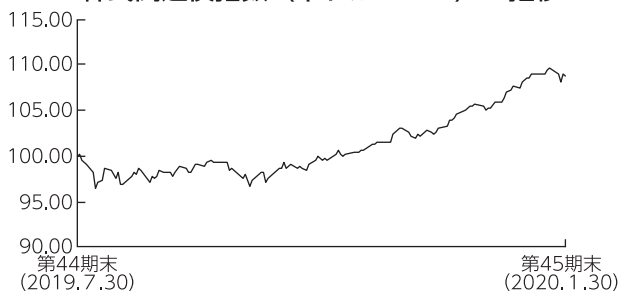
### <ハイイールド債指数（米ドルベース）の推移>



### <ハイイールド債>

米国ハイイールド債市場は、相対的に高く安定したクーポン収入に加え、2019年12月から2020年1月上旬にかけては、米中通商協議の進展期待や原油価格の上昇などから、上昇しました。

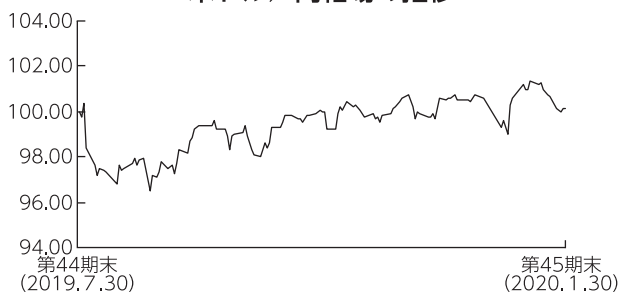
### <株式関連債指数（米ドルベース）の推移>



### <株式関連債>

米国株式関連債市場は、良好な決算発表などがサポート材料となり、上昇しました。

### <米ドル／円相場の推移>



### <為替市場>

米ドルは、期を通じて見ると対円で小幅に上昇しました。

2019年8月には、米中貿易摩擦の激化懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まったことから、円高米ドル安が進行しました。その後は、英国の合意なき離脱の懸念が後退したことや米中貿易摩擦の緩和観測などから反発しましたが、2020年1月半ば以降、新型肺炎の感染拡大による世界景気への下押し圧力などが警戒されるなか、再び下落し当期末を迎えました。

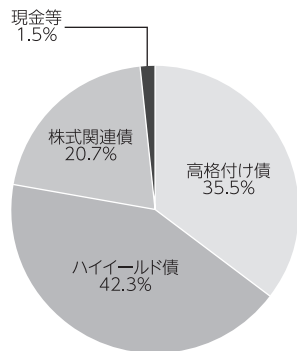
## ポートフォリオについて

当期首では、ハイイールド債を中心にポートフォリオを構成しました。その後各セクターの相対的な価値判断に基づき、高格付け債の比率を高めた一方、ハイイールド債および株式関連債等の比率を引き下げました。格付け別では、B B B 格およびA 格以上の比率を高めた一方、B B 格およびB 格の比率を引き下げました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。

上記の運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことなどから、基準価額は5.3%上昇しました。

期首

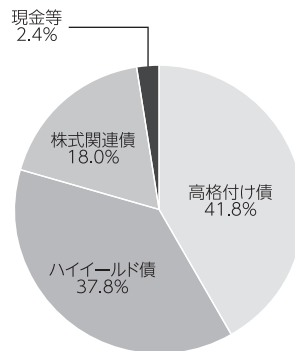
<資産・債券種別構成>



(注) 株式関連債には優先株式等を含みます。

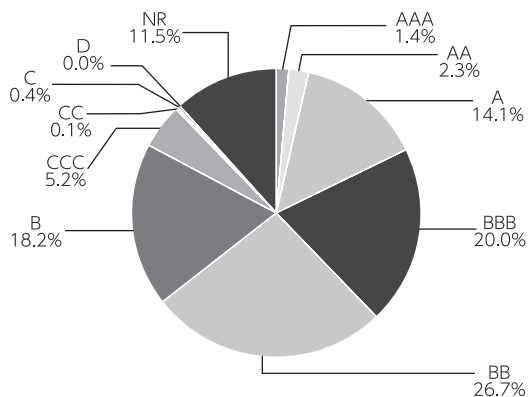
期末

<資産・債券種別構成>



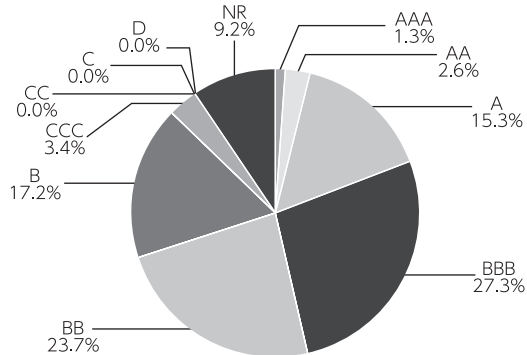
期首

<公社債の格付け別構成>



期末

<公社債の格付け別構成>



(注1) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注2) 格付け別構成は、現金部分は含まれておりません。

(注3) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。



## 〔組入上位銘柄〕

### 高格付け債

(単位：%)

銘柄	クーポン	格付け	種別/業種	組入比率
アマゾン・ドット・コム	5.200	A-	小売	2.8
ザイリンクス	2.950	A-	半導体・半導体製造装置	2.2
HCA	5.500	B B B-	ヘルスケア機器・サービス	1.8
ダイムラー・ファイナンス・ノース・アメリカ	2.250	A-	自動車・自動車部品	1.1
エドワーズライフサイエンス	4.300	B B B	ヘルスケア機器・サービス	1.0

### ハイイールド債

(単位：%)

銘柄	クーポン	格付け	業種	組入比率
ボシュ・ヘルス・カンパニーズ	8.500	B-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.3
ディッシュ DBS	7.750	B-	メディア・娯楽	1.2
テネット・ヘルスケア	5.125	B-	ヘルスケア機器・サービス	1.0
レナー	4.750	B B +	耐久消費財・アパレル	0.9
ナビエント	6.750	B +	各種金融	0.8

### 株式関連債

(単位：%)

銘柄	クーポン	業種	組入比率
テラドック・ヘルス	1.375	ヘルスケア機器・サービス	2.8
エアロジェット・ロケットダイナミクス・ホールディングス	2.250	資本財	2.2
クラウン・キャッスル・インターナショナル	-	不動産	2.1
ダナハー	-	ヘルスケア機器・サービス	2.0
エバーブリッジ	1.500	ソフトウェア・サービス	1.9

(注1) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記方法はS & Pに準拠)

(注2) 株式関連債では転換社債についてのみクーポンを表示しています。

## 今後の運用方針

米国の高格付け債やハイイールド債、転換社債等の株式関連債を主要投資対象とし、信託財産の中・長期的な成長を目指します。

資産配分については、高格付け債およびハイイールド債を中心としたポートフォリオとし、株式関連債については利回りを確保しつつ、株式市場の上昇に連動した価格上昇が期待できる銘柄に着目して運用します。

個別銘柄選択においては、発行会社の有する手元流動性、経営陣の質、実物資産の価値を重視します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	0円 ( 0 )	0.000% (0.000)	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(b) 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 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) (その他)	12 (12) ( 0 )	0.029 (0.029) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	12	0.029	
期中の平均基準価額は41,463円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年7月31日から2020年1月30日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 125 (61.08)	千アメリカ・ドル 874 (595)	百株 143.47	千アメリカ・ドル 1,250

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 新株予約権付社債 (転換社債)

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 3,498	千アメリカ・ドル 5,924	千アメリカ・ドル 3,923 (300)	千アメリカ・ドル 7,027 (300)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( ) 内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3) 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 179	千アメリカ・ドル － (200)
		特殊債券	－	－ (124)
		社債	5,869	4,835 (1,783)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	230,130千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	150,667千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.52

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

### ■利害関係人との取引状況等(2019年7月31日から2020年1月30日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
EURONET WORLDWIDE INC	14.12	—	—	—	情報技術サービス	
REMINGTON OUTDOOR CO INC	10.27	—	—	—	航空宇宙・防衛	
STANLEY BLACK & DECKER INC PFD 5.375	30	—	—	—	機械	
DANAHER CORP PFD 4.75	7.49	7.49	933	101,755	ヘルスケア機器・用品	
AQUA AMERICA INC PFD 6	—	97	661	72,072	水道	
合 計	株 数・金 額	61.88	104.49	1,594	173,827	
	銘柄 数<比率>	4銘柄	2銘柄	—	<3.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証 券	証 券	千アメリカ・ドル	千円
REMINGTON OUTDOOR WT		1,036	1,036	0.01036	1
合 計	証 券 数・金 額	1,036	1,036	0.01036	1
	銘柄 数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円
TELADOC HEALTH INC 1.375 05/15/25	623	1,280	139,620
NOVELLUS SYSTEMS INC 2.625 05/15/41	56	521	56,823
TESLA INC 2.0 05/15/24	200	400	43,625
REPLIGEN CORP 0.375 07/15/24	500	560	61,083
TWITTER INC 1.0 09/15/21	574	562	61,305
INSULET CORPORATION 1.375 11/15/24	350	751	81,927
EVERBRIDGE INC 1.5 11/01/22	318	865	94,354
AEROJET ROCKETDYNE HLDG 2.25 12/15/23	500	1,034	112,734
合 計	額 面 金 額 銘 柄 数 < 比率 >	3,121 8銘柄	5,976 - <12.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (4) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 34,917	千アメリカ・ドル 37,637	千円 4,102,891	% 79.6	% 31.5	% 61.8	% 14.8	% 2.9
合 計	-	-	千円 4,102,891	79.6	31.5	61.8	14.8	2.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						
	種 類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
GOVT OF BERMUDA 4.75 02/15/29	国 債 証 券	4.7500	200	227	24,837	2029/02/15	
TURKEY 5.75 05/11/47	国 債 証 券	5.7500	200	192	20,979	2047/05/11	
CADILLAC FAIRVIEW PRP TR 3.875 03/20/27	特 殊 債 券	3.8750	200	218	23,784	2027/03/20	
CITGO HOLDING INC 9.25 08/01/24	特 殊 債 券	9.2500	34	36	3,984	2024/08/01	
MORGAN STANLEY 3.625 01/20/27	社 債 券	3.6250	89	96	10,502	2027/01/20	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.95 01/15/28	社 債 券	3.9500	85	93	10,203	2028/01/15	
NOBLE ENERGY INC 3.85 01/15/28	社 債 券	3.8500	78	82	9,025	2028/01/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.95 01/15/25	社 債 券	2.9500	155	160	17,542	2025/01/15	
NORTHERN NATURAL GAS CO 4.3 01/15/49	社 債 券	4.3000	84	100	10,936	2049/01/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	61	64	6,994	2028/01/15	
MEG ENERGY CORP 6.5 01/15/25	社 債 券	6.5000	47	49	5,357	2025/01/15	
OWENS CORNING 4.4 01/30/48	社 債 券	4.4000	52	54	5,897	2048/01/30	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
CENTENNIAL RESOURCE PROD 5.375 01/15/26	社 債 券	5.3750	46	43	4,778	2026/01/15	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.5 01/30/26	社 債 券	5.5000	42	43	4,703	2026/01/30	
SPIRIT REALTY LP 3.4 01/15/30	社 債 券	3.4000	102	105	11,538	2030/01/15	
GENERAL ELECTRIC CO 01/21/21	社 債 券	5.0000	134	135	14,727	2021/01/21	
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5 01/31/27	社 債 券	8.5000	528	599	65,362	2027/01/31	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	60	56	6,114	2027/01/15	
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.25 01/15/30	社 債 券	3.2500	112	114	12,495	2030/01/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75 01/15/24	社 債 券	5.7500	90	92	10,047	2024/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	51	53	5,847	2030/01/15	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	101	109	11,911	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	43	45	4,991	2030/01/15	
TOLL BROS FINANCE CORP 5.625 01/15/24	社 債 券	5.6250	240	264	28,854	2024/01/15	
APACHE CORP 4.25 01/15/30	社 債 券	4.2500	90	95	10,367	2030/01/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.25 01/30/30	社 債 券	5.2500	29	29	3,220	2030/01/30	
ASSOC BANC-CORP 4.25 01/15/25	社 債 券	4.2500	50	53	5,855	2025/01/15	
GENERAL ELECTRIC CO 3.1 01/09/23	社 債 券	3.1000	98	101	11,028	2023/01/09	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	6.2000	24	20	2,228	2025/01/23	
BANK OF AMERICA CORP 4.0 01/22/25	社 債 券	4.0000	95	102	11,198	2025/01/22	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.0 01/30/28	社 債 券	5.0000	24	24	2,655	2028/01/30	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.5 01/15/28	社 債 券	7.5000	19	18	2,068	2028/01/15	
EQUINIX INC 5.875 01/15/26	社 債 券	5.8750	122	129	14,151	2026/01/15	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	71	65	7,101	2028/01/15	
T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/26	社 債 券	6.5000	41	43	4,776	2026/01/15	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.25 01/15/26	社 債 券	7.2500	19	19	2,097	2026/01/15	
DARDEN RESTAURANTS INC 4.55 02/15/48	社 債 券	4.5500	50	54	5,895	2048/02/15	
LIBERTY PROPERTY LP 4.375 02/01/29	社 債 券	4.3750	50	58	6,363	2029/02/01	
MICROSOFT CORP 3.3 02/06/27	社 債 券	3.3000	190	207	22,638	2027/02/06	
HESS CORP 5.6 02/15/41	社 債 券	5.6000	117	136	14,927	2041/02/15	
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7.25 02/01/25	社 債 券	7.2500	41	43	4,728	2025/02/01	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327 02/06/29	社 債 券	5.3270	100	116	12,705	2029/02/06	
MATCH GROUP INC 5.625 02/15/29	社 債 券	5.6250	36	39	4,259	2029/02/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社 債 券	6.2500	107	113	12,320	2027/02/01	
AMPHENOL CORP 2.8 02/15/30	社 債 券	2.8000	102	103	11,293	2030/02/15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 02/23/28	社 債 券	4.6000	59	65	7,116	2028/02/23	
ASSURANT INC 3.7 02/22/30	社 債 券	3.7000	48	50	5,485	2030/02/22	
NETFLIX INC 5.5 02/15/22	社 債 券	5.5000	333	353	38,558	2022/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	82	79	8,663	2028/02/01	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 9.25 02/15/24	社 債 券	9.2500	36	39	4,295	2024/02/15	
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社 債 券	4.7500	118	125	13,723	2026/02/15	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社 債 券	7.1250	59	59	6,442	2027/02/01	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社 債 券	3.8750	99	100	10,970	2027/02/15	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	63	64	7,038	2028/02/15	
CHARLES SCHWAB CORP 3.45 02/13/26	社 債 券	3.4500	58	62	6,834	2026/02/13	
NETFLIX INC 5.875 02/15/25	社 債 券	5.8750	257	289	31,575	2025/02/15	
YPSO FINANCE BIS 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	200	199	21,738	2028/02/15	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.043 03/01/26	社 債 券	3.0430	111	117	12,834	2026/03/01	
LAM RESEARCH CORP 4.875 03/15/49	社 債 券	4.8750	70	92	10,032	2049/03/15	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125 03/15/26	社 債 券	3.1250	53	56	6,175	2026/03/15	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75 03/15/23	社 債 券	2.7500	178	183	20,029	2023/03/15	
BANK OF AMERICA CORP 4.45 03/03/26	社 債 券	4.4500	139	154	16,880	2026/03/03	
ENTERGY LOUISIANA LLC 4.0 03/15/33	社 債 券	4.0000	46	53	5,844	2033/03/15	
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社 債 券	5.1500	20	23	2,516	2034/03/15	
FIFTH THIRD BANCORP 8.25 03/01/38	社 債 券	8.2500	50	81	8,840	2038/03/01	
SELECTIVE INSURANCE GROU 5.375 03/01/49	社 債 券	5.3750	75	93	10,226	2049/03/01	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	社 債 券	6.8000	60	39	4,333	2038/03/15	
IHS MARKIT LTD 4.0 03/01/26	社 債 券	4.0000	84	90	9,866	2026/03/01	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.875 03/31/25	社 債 券	5.8750	68	76	8,389	2025/03/31	
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO 3.25 03/15/28	社 債 券	3.2500	66	69	7,597	2028/03/15	
KLA CORP 4.1 03/15/29	社 債 券	4.1000	95	106	11,606	2029/03/15	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
BAUSCH HEALTH COS INC 7.0 03/15/24	社 債 券	7.0000	68	70	7,728	2024/03/15	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN 4.5 03/15/27	社 債 券	4.5000	100	109	11,922	2027/03/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 6.5 03/15/22	社 債 券	6.5000	35	35	3,901	2022/03/15	
GOODMAN US FIN THREE 3.7 03/15/28	社 債 券	3.7000	38	39	4,347	2028/03/15	
WEBSTER FINANCIAL CORP 4.1 03/25/29	社 債 券	4.1000	96	104	11,396	2029/03/25	
LEGGETT & PLATT INC 4.4 03/15/29	社 債 券	4.4000	122	135	14,823	2029/03/15	
DAIMLER FINANCE NA LLC 2.25 03/02/20	社 債 券	2.2500	500	500	54,525	2020/03/02	
TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26	社 債 券	6.2500	134	144	15,789	2026/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社 債 券	6.1250	123	146	16,018	2028/03/09	
CIT GROUP INC 5.25 03/07/25	社 債 券	5.2500	28	30	3,375	2025/03/07	
FREEMPORT-MCMORAN INC 3.875 03/15/23	社 債 券	3.8750	258	264	28,816	2023/03/15	
BBA US HOLDINGS INC 4.0 03/01/28	社 債 券	4.0000	53	51	5,655	2028/03/01	
MEG ENERGY CORP 7.0 03/31/24	社 債 券	7.0000	150	152	16,584	2024/03/31	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社 債 券	4.7500	26	26	2,904	2028/03/15	
GRIFFON CORPORATION 5.25 03/01/22	社 債 券	5.2500	44	44	4,832	2022/03/01	
OASIS PETROLEUM INC 6.875 03/15/22	社 債 券	6.8750	50	48	5,304	2022/03/15	
PEPSICO INC 3.6 03/01/24	社 債 券	3.6000	98	105	11,463	2024/03/01	
NAVIENT CORP 5.0 03/15/27	社 債 券	5.0000	77	77	8,425	2027/03/15	
OHIO POWER CO 4.15 04/01/48	社 債 券	4.1500	66	79	8,661	2048/04/01	
WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27	社 債 券	5.7500	36	39	4,308	2027/04/01	
SALESFORCE.COM INC 3.7 04/11/28	社 債 券	3.7000	76	84	9,261	2028/04/11	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	4.2000	188	196	21,414	2026/04/01	
ALEXANDRIA REAL ESTATE 3.8 04/15/26	社 債 券	3.8000	22	23	2,611	2026/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社 債 券	7.5000	67	68	7,432	2025/04/15	
OKLAHOMA G&E CO 4.15 04/01/47	社 債 券	4.1500	52	59	6,531	2047/04/01	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社 債 券	4.8750	185	198	21,642	2028/04/15	
HESS CORP 5.8 04/01/47	社 債 券	5.8000	81	97	10,681	2047/04/01	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES 4.65 04/01/29	社 債 券	4.6500	27	30	3,329	2029/04/01	
HUNTINGTON BANCSHARES 04/15/23	社 債 券	5.7000	59	61	6,724	2023/04/15	
MIDWEST CONNECTOR CAPIT 4.625 04/01/29	社 債 券	4.6250	112	122	13,403	2029/04/01	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	99	98	10,710	2025/04/01	
TARGA RESOURCES PARTNERS 5.875 04/15/26	社 債 券	5.8750	22	23	2,537	2026/04/15	
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	64	63	6,911	2029/04/15	
HUNTINGTON NATIONAL BANK 3.125 04/01/22	社 債 券	3.1250	250	256	27,969	2022/04/01	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.375 04/01/23	社 債 券	6.3750	75	76	8,322	2023/04/01	
CH ROBINSON WORLDWIDE 4.2 04/15/28	社 債 券	4.2000	79	88	9,637	2028/04/15	
AMC NETWORKS INC 5.0 04/01/24	社 債 券	5.0000	175	179	19,572	2024/04/01	
BROWN-FORMAN CORP 3.5 04/15/25	社 債 券	3.5000	39	42	4,595	2025/04/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.875 04/01/24	社 債 券	5.8750	66	68	7,470	2024/04/01	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125 04/01/25	社 債 券	6.1250	107	110	12,097	2025/04/01	
GCI LLC 6.875 04/15/25	社 債 券	6.8750	86	89	9,800	2025/04/15	
AIB GROUP PLC 04/10/25	社 債 券	4.2630	200	213	23,320	2025/04/10	
HASBRO INC 5.1 05/15/44	社 債 券	5.1000	68	71	7,821	2044/05/15	
BRIXMOR OPERATING PART 4.125 05/15/29	社 債 券	4.1250	86	94	10,319	2029/05/15	
TEACHERS INSUR & ANNUITY 4.27 05/15/47	社 債 券	4.2700	96	114	12,504	2047/05/15	
BLACK HILLS CORP 4.35 05/01/33	社 債 券	4.3500	52	60	6,545	2033/05/01	
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社 債 券	6.3750	165	197	21,551	2033/05/15	
UNITED AIR 2019-2 AA PTT 2.7 05/01/32	社 債 券	2.7000	58	59	6,512	2032/05/01	
MONONGAHELA POWER CO 3.55 05/15/27	社 債 券	3.5500	48	51	5,573	2027/05/15	
BBA US HOLDINGS INC 5.375 05/01/26	社 債 券	5.3750	28	29	3,173	2026/05/01	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.0 05/01/26	社 債 券	7.0000	44	45	4,964	2026/05/01	
SABAL TRAIL TRANS 4.246 05/01/28	社 債 券	4.2460	85	93	10,170	2028/05/01	
EQUINIX INC 5.375 05/15/27	社 債 券	5.3750	174	189	20,643	2027/05/15	
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 05/01/25	社 債 券	5.1250	440	448	48,878	2025/05/01	
BAUSCH HEALTH COS INC 7.25 05/30/29	社 債 券	7.2500	18	20	2,220	2029/05/30	
JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875 05/01/26	社 債 券	5.8750	51	52	5,683	2026/05/01	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6 05/23/29	社 債 券	4.6000	62	69	7,563	2029/05/23	
IHS MARKIT LTD 4.25 05/01/29	社 債 券	4.2500	61	67	7,353	2029/05/01	
ALTICE LUXEMBOURG SA 10.5 05/15/27	社 債 券	10.5000	200	233	25,412	2027/05/15	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
WEWORK COS INC 7.875 05/01/25	社 債 券	7.8750	48	37	4,120	2025/05/01	
JETBLUE 2019-1 CLASS A 2.95 05/15/28	社 債 券	2.9500	40	40	4,438	2028/05/15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28	社 債 券	7.0000	15	15	1,729	2028/05/15	
SIERRA PACIFIC POWER CO 2.6 05/01/26	社 債 券	2.6000	42	43	4,719	2026/05/01	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.125 05/01/26	社 債 券	5.1250	96	100	11,005	2026/05/01	
DAVITA INC 5.0 05/01/25	社 債 券	5.0000	49	50	5,483	2025/05/01	
LENNAR CORP 4.75 05/30/25	社 債 券	4.7500	360	394	42,962	2025/05/30	
ADIANT US LLC 7.0 05/15/26	社 債 券	7.0000	31	33	3,672	2026/05/15	
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社 債 券	5.4000	110	126	13,825	2047/06/15	
DTE ENERGY COMPANY 2.6 06/15/22	社 債 券	2.6000	37	37	4,084	2022/06/15	
TRANSDIGM INC 6.375 06/15/26	社 債 券	6.3750	120	127	13,869	2026/06/15	
BRITISH AIR 19-1 A PTT 3.35 06/15/29	社 債 券	3.3500	49	50	5,499	2029/06/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.9 06/01/44	社 債 券	4.9000	92	95	10,386	2044/06/01	
PUGET SOUND ENERGY INC 4.223 06/15/48	社 債 券	4.2230	56	68	7,476	2048/06/15	
DAYTON POWER & LIGHT CO/ 3.95 06/15/49	社 債 券	3.9500	38	41	4,531	2049/06/15	
OHIO POWER COMPANY 4.0 06/01/49	社 債 券	4.0000	49	57	6,263	2049/06/01	
XILINX INC 2.95 06/01/24	社 債 券	2.9500	968	1,006	109,678	2024/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	339	371	40,465	2025/06/25	
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.0 06/01/28	社 債 券	4.0000	68	75	8,243	2028/06/01	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75 06/01/28	社 債 券	5.7500	82	95	10,453	2028/06/01	
HCA INC 5.5 06/15/47	社 債 券	5.5000	700	835	91,055	2047/06/15	
WPX ENERGY INC 5.75 06/01/26	社 債 券	5.7500	21	22	2,420	2026/06/01	
ROCHESTER GAS & ELECTRIC 3.1 06/01/27	社 債 券	3.1000	33	34	3,781	2027/06/01	
VULCAN MATERIALS CO 4.5 06/15/47	社 債 券	4.5000	49	56	6,141	2047/06/15	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 7.0 06/30/24	社 債 券	7.0000	100	116	12,646	2024/06/30	
CENTENE CORP 5.375 06/01/26	社 債 券	5.3750	125	133	14,520	2026/06/01	
APPLE INC 3.0 06/20/27	社 債 券	3.0000	84	89	9,755	2027/06/20	
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3 06/15/28	社 債 券	4.3000	404	456	49,796	2028/06/15	
AUTODESK INC 3.5 06/15/27	社 債 券	3.5000	118	126	13,768	2027/06/15	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 4.75 06/01/27	社 債 券	4.7500	38	40	4,381	2027/06/01	
HCA INC 7.69 06/15/25	社 債 券	7.6900	96	115	12,640	2025/06/15	
AIRCATTLE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	52	56	6,105	2026/06/15	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.125 06/30/27	社 債 券	5.1250	92	102	11,202	2027/06/30	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	26	28	3,073	2029/06/15	
ENTERGY MISSISSIPPI LLC 2.85 06/01/28	社 債 券	2.8500	88	92	10,071	2028/06/01	
AVANGRID INC 3.8 06/01/29	社 債 券	3.8000	20	21	2,366	2029/06/01	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.875 06/01/26	社 債 券	4.8750	69	77	8,478	2026/06/01	
UNDER ARMOUR INC 3.25 06/15/26	社 債 券	3.2500	64	63	6,874	2026/06/15	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.0 06/01/24	社 債 券	5.0000	265	273	29,808	2024/06/01	
NRG ENERGY INC 3.75 06/15/24	社 債 券	3.7500	39	40	4,443	2024/06/15	
JPMORGAN CHASE & CO 3.9 07/15/25	社 債 券	3.9000	200	218	23,857	2025/07/15	
MORGAN STANLEY 3.125 07/27/26	社 債 券	3.1250	315	331	36,137	2026/07/27	
WESTPAC BANKING CORP 07/24/34	社 債 券	4.1100	66	70	7,731	2034/07/24	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.65 07/21/27	社 債 券	3.6500	150	157	17,151	2027/07/21	
SEALED AIR CORP 6.875 07/15/33	社 債 券	6.8750	144	171	18,646	2033/07/15	
THE MET 3.4 07/01/45	社 債 券	3.4000	100	109	11,923	2045/07/01	
VERISIGN INC 4.75 07/15/27	社 債 券	4.7500	292	308	33,640	2027/07/15	
BROWN-FORMAN CORP 4.5 07/15/45	社 債 券	4.5000	102	131	14,296	2045/07/15	
OWENS CORNING 4.3 07/15/47	社 債 券	4.3000	68	70	7,687	2047/07/15	
BANK OF AMERICA CORP 07/21/21	社 債 券	2.3690	245	245	26,775	2021/07/21	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC 6.0 07/15/25	社 債 券	6.0000	33	34	3,803	2025/07/15	
AHP HEALTH PARTNERS 9.75 07/15/26	社 債 券	9.7500	37	40	4,407	2026/07/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 8.5 07/15/25	社 債 券	8.5000	80	81	8,851	2025/07/15	
STARS GRP HLDS/STARS GRP 7.0 07/15/26	社 債 券	7.0000	36	39	4,284	2026/07/15	
BAYER US FINANCE II LLC 2.75 07/15/21	社 債 券	2.7500	100	101	11,011	2021/07/15	
SPIRIT REALTY LP 4.0 07/15/29	社 債 券	4.0000	51	55	6,017	2029/07/15	
ENERGIZER HOLDINGS INC 6.375 07/15/26	社 債 券	6.3750	32	34	3,739	2026/07/15	
SOUTHERN STAR CENT CORP 5.125 07/15/22	社 債 券	5.1250	50	50	5,520	2022/07/15	
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社 債 券	8.7500	46	47	5,180	2026/07/15	



銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)							
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7 07/02/29	社 債 券	3.7000	93	101	11,098	2029/07/02	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社 債 券	5.6250	46	48	5,288	2027/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	44	46	5,018	2029/07/30	
ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 2.125 07/28/21	社 債 券	2.1250	200	201	21,915	2021/07/28	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.3 07/15/29	社 債 券	4.3000	47	48	5,291	2029/07/15	
BACARDI LTD 2.75 07/15/26	社 債 券	2.7500	100	100	10,954	2026/07/15	
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社 債 券	7.7500	509	537	58,640	2026/07/01	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 08/15/23	社 債 券	7.8750	89	97	10,655	2023/08/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.625 08/15/26	社 債 券	2.6250	261	270	29,468	2026/08/15	
ZOETIS INC 3.9 08/20/28	社 債 券	3.9000	53	59	6,437	2028/08/20	
EPR PROPERTIES 3.75 08/15/29	社 債 券	3.7500	73	75	8,260	2029/08/15	
TRANSOCEAN PONTIUS LTD 6.125 08/01/25	社 債 券	6.1250	24	24	2,698	2025/08/01	
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/26	社 債 券	5.5000	200	211	23,069	2026/08/15	
AUSGRID FINANCE PTY LTD 4.35 08/01/28	社 債 券	4.3500	58	64	7,039	2028/08/01	
MCCORMICK & CO 4.2 08/15/47	社 債 券	4.2000	88	102	11,181	2047/08/15	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 6.75 08/01/25	社 債 券	6.7500	54	55	6,036	2025/08/01	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.9 08/08/29	社 債 券	3.9000	25	26	2,866	2029/08/08	
STARBUCKS CORP 4.45 08/15/49	社 債 券	4.4500	122	145	15,826	2049/08/15	
TESLA INC 5.3 08/15/25	社 債 券	5.3000	234	234	25,603	2025/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社 債 券	5.2500	47	51	5,586	2026/08/01	
GLOBAL PAYMENTS INC 4.15 08/15/49	社 債 券	4.1500	73	82	8,987	2049/08/15	
NGPL PIPECO LLC 4.375 08/15/22	社 債 券	4.3750	125	130	14,193	2022/08/15	
ASSTEAD CAPITAL INC 4.375 08/15/27	社 債 券	4.3750	200	207	22,611	2027/08/15	
SIRIUS XM RADIO INC 5.0 08/01/27	社 債 券	5.0000	143	151	16,490	2027/08/01	
OKLAHOMA G&E CO 3.85 08/15/47	社 債 券	3.8500	31	34	3,721	2047/08/15	
IHS MARKIT LTD 4.75 08/01/28	社 債 券	4.7500	72	82	8,963	2028/08/01	
MURPHY OIL CORP 5.75 08/15/25	社 債 券	5.7500	50	51	5,639	2025/08/15	
VERSCEND ESCROW CORP 9.75 08/15/26	社 債 券	9.7500	54	58	6,401	2026/08/15	
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社 債 券	4.7500	262	264	28,834	2025/08/01	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	90	100	10,954	2028/08/15	
BOYD GAMING CORP 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	54	57	6,264	2026/08/15	
INTELSAT JACKSON HLDG 5.5 08/01/23	社 債 券	5.5000	53	43	4,760	2023/08/01	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON 5.375 08/15/26	社 債 券	5.3750	75	75	8,206	2026/08/15	
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社 債 券	4.8750	122	132	14,427	2027/08/15	
MURPHY OIL CORP 6.875 08/15/24	社 債 券	6.8750	51	53	5,807	2024/08/15	
SPX FLOW INC 5.875 08/15/26	社 債 券	5.8750	42	44	4,867	2026/08/15	
MGIC INVESTMENT CORP 5.75 08/15/23	社 債 券	5.7500	68	75	8,212	2023/08/15	
SPX FLOW INC 5.625 08/15/24	社 債 券	5.6250	25	26	2,835	2024/08/15	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON 6.625 08/15/27	社 債 券	6.6250	54	51	5,603	2027/08/15	
NVIDIA CORP 3.2 09/16/26	社 債 券	3.2000	176	188	20,551	2026/09/16	
CITIGROUP INC 4.45 09/29/27	社 債 券	4.4500	94	105	11,509	2027/09/29	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	93	96	10,568	2024/09/15	
ROPER TECHNOLOGIES INC 4.2 09/15/28	社 債 券	4.2000	75	84	9,177	2028/09/15	
BRITISH AIR 18-1 A PTT 4.125 09/20/31	社 債 券	4.1250	36	39	4,313	2031/09/20	
BRITISH AIR 18-1 AA PTT 3.8 09/20/31	社 債 券	3.8000	36	39	4,315	2031/09/20	
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2.95 09/15/27	社 債 券	2.9500	66	69	7,592	2027/09/15	
NORTHWESTERN MUTUAL LIFE 3.85 09/30/47	社 債 券	3.8500	108	120	13,182	2047/09/30	
SEVEN & I HOLDINGS 3.35 09/17/21	社 債 券	3.3500	200	205	22,354	2021/09/17	
PROLOGIS LP 3.875 09/15/28	社 債 券	3.8750	37	41	4,528	2028/09/15	
POPULAR INC 6.125 09/14/23	社 債 券	6.1250	60	64	7,042	2023/09/14	
HCA INC 7.58 09/15/25	社 債 券	7.5800	35	41	4,540	2025/09/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	209	223	24,320	2026/09/15	
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社 債 券	4.7500	49	51	5,605	2029/09/15	
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社 債 券	6.7500	56	52	5,679	2026/09/15	
NOVELIS CORP 5.875 09/30/26	社 債 券	5.8750	56	59	6,492	2026/09/30	
APPLE INC 1.8 09/11/24	社 債 券	1.8000	73	73	7,982	2024/09/11	
ENEL FINANCE INTL NV 2.65 09/10/24	社 債 券	2.6500	200	203	22,166	2024/09/10	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	1	0.00012	0.013	2044/09/10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.25 10/21/25	社 債 券	4.2500	120	132	14,425	2025/10/21	

銘柄	当 期 末							
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)								
NATIONAL RETAIL PROP INC 4.3 10/15/28	社	債	券	4.3000	78	87	9,590	2028/10/15
BEST BUY CO INC 4.45 10/01/28	社	債	券	4.4500	73	81	8,909	2028/10/01
GENERAL ELECTRIC CO 2.7 10/09/22	社	債	券	2.7000	154	156	17,107	2022/10/09
ATLANTIC CITY ELECTRIC 4.0 10/15/28	社	債	券	4.0000	52	59	6,463	2028/10/15
GOODMAN US FIN FOUR 4.5 10/15/37	社	債	券	4.5000	43	48	5,317	2037/10/15
MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.0 10/15/27	社	債	券	5.0000	53	55	6,102	2027/10/15
TIFFANY & CO 4.9 10/01/44	社	債	券	4.9000	75	98	10,755	2044/10/01
LOUISVILLE GAS & ELEC 4.375 10/01/45	社	債	券	4.3750	52	62	6,802	2045/10/01
CALLON PETROLEUM CO 6.125 10/01/24	社	債	券	6.1250	50	48	5,300	2024/10/01
AIB GROUP PLC 4.75 10/12/23	社	債	券	4.7500	200	216	23,611	2023/10/12
STATION CASINOS LLC 5.0 10/01/25	社	債	券	5.0000	55	56	6,145	2025/10/01
HIGHPOINT OPERATING CORP 7.0 10/15/22	社	債	券	7.0000	51	48	5,283	2022/10/15
BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27	社	債	券	4.6250	259	265	28,944	2027/10/15
KIMCO REALTY CORP 3.7 10/01/49	社	債	券	3.7000	50	51	5,632	2049/10/01
CHENIERE ENERGY PARTNERS 4.5 10/01/29	社	債	券	4.5000	100	102	11,166	2029/10/01
CHENIERE ENERGY PARTNERS 5.625 10/01/26	社	債	券	5.6250	70	73	8,045	2026/10/01
FMC CORP 3.45 10/01/29	社	債	券	3.4500	42	44	4,851	2029/10/01
ALLEGION PLC 3.5 10/01/29	社	債	券	3.5000	37	38	4,238	2029/10/01
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532 10/01/29	社	債	券	2.5320	47	47	5,188	2029/10/01
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.5 10/15/27	社	債	券	7.5000	75	97	10,640	2027/10/15
WPX ENERGY INC 5.25 10/15/27	社	債	券	5.2500	43	45	4,919	2027/10/15
DELTA AIR LINES INC 3.75 10/28/29	社	債	券	3.7500	82	83	9,049	2029/10/28
NEXTERA ENERGY OPERATING 3.875 10/15/26	社	債	券	3.8750	98	98	10,783	2026/10/15
PERFORMANCE FOOD GROUP I 5.5 10/15/27	社	債	券	5.5000	27	28	3,119	2027/10/15
CONNECT FINCO SARL/CONNIE 6.75 10/01/26	社	債	券	6.7500	91	96	10,515	2026/10/01
CSC HOLDINGS LLC 10.875 10/15/25	社	債	券	10.8750	200	221	24,159	2025/10/15
LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27	社	債	券	6.7500	200	211	23,095	2027/10/15
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社	債	券	7.8750	55	55	6,087	2024/10/15
WYNDHAM DESTINATIONS INC 10/01/25	社	債	券	6.3500	49	54	5,984	2025/10/01
CLEARWAY ENERGY OP LLC 5.75 10/15/25	社	債	券	5.7500	62	65	7,135	2025/10/15
SUNTORY HOLDINGS LTD 2.25 10/16/24	社	債	券	2.2500	200	201	21,929	2024/10/16
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.125 11/16/28	社	債	券	4.1250	119	136	14,921	2028/11/16
ABBVIE INC 4.25 11/21/49	社	債	券	4.2500	42	46	5,042	2049/11/21
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社	債	券	3.5000	258	275	29,987	2026/11/16
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.95 11/01/27	社	債	券	3.9500	66	70	7,708	2027/11/01
BOSTON SCIENTIFIC CORP 11/15/35	社	債	券	7.0000	70	100	10,959	2035/11/15
MICROSOFT CORP 3.125 11/03/25	社	債	券	3.1250	240	257	28,019	2025/11/03
ALLY FINANCIAL INC 8.0 11/01/31	社	債	券	8.0000	135	190	20,725	2031/11/01
ASCENSION HEALTH 3.945 11/15/46	社	債	券	3.9450	58	70	7,643	2046/11/15
FARMERS INS EXCH 11/01/57	社	債	券	4.7470	80	84	9,229	2057/11/01
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社	債	券	5.8750	109	123	13,478	2028/11/15
ONE GAS INC 4.5 11/01/48	社	債	券	4.5000	51	64	7,004	2048/11/01
LAMB WESTON HLD 4.625 11/01/24	社	債	券	4.6250	69	72	7,926	2024/11/01
WABTEC CORP 3.45 11/15/26	社	債	券	3.4500	169	174	18,970	2026/11/15
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社	債	券	5.3750	91	99	10,886	2029/11/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28	社	債	券	6.2500	50	45	4,907	2028/11/01
DOVER CORP 2.95 11/04/29	社	債	券	2.9500	51	52	5,772	2029/11/04
WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24	社	債	券	8.0000	27	27	3,044	2024/11/01
XYLEM INC 3.25 11/01/26	社	債	券	3.2500	56	59	6,446	2026/11/01
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社	債	券	4.5000	200	215	23,450	2023/11/25
LENNAR CORP 11/15/22	社	債	券	4.7500	138	145	15,882	2022/11/15
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社	債	券	6.8750	240	245	26,768	2028/11/15
SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.375 11/15/29	社	債	券	5.3750	69	71	7,846	2029/11/15
TARGA RESOURCES PARTNERS 4.25 11/15/23	社	債	券	4.2500	34	34	3,741	2023/11/15
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社	債	券	4.6500	41	39	4,338	2024/11/15
HUNTINGTON INGALLS INDUS 5.0 11/15/25	社	債	券	5.0000	29	30	3,314	2025/11/15
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7 11/15/29	社	債	券	3.7000	33	34	3,720	2029/11/15
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社	債	券	7.2500	27	29	3,184	2029/11/15
ALLY FINANCIAL INC 5.75 11/20/25	社	債	券	5.7500	250	283	30,932	2025/11/20

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償還日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
ABBVIE INC 3.2 11/21/29	社 債 券	3.2000	80	83	9,114	2029/11/21	
BANKUNITED INC 4.875 11/17/25	社 債 券	4.8750	120	133	14,564	2025/11/17	
HASBRO INC 3.9 11/19/29	社 債 券	3.9000	133	137	14,977	2029/11/19	
VISA INC 3.15 12/14/25	社 債 券	3.1500	62	66	7,248	2025/12/14	
BRITISH AIR 19-1 AA PTT 3.3 12/15/32	社 債 券	3.3000	105	112	12,241	2032/12/15	
TRANSCOCEAN PROTEUS LTD 6.25 12/01/24	社 債 券	6.2500	58	60	6,557	2024/12/01	
MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27	社 債 券	5.0000	25	26	2,865	2027/12/15	
EL PASO ELECTRIC CO 5.0 12/01/44	社 債 券	5.0000	114	134	14,710	2044/12/01	
ENTERGY ARKANSAS LLC 4.95 12/15/44	社 債 券	4.9500	233	251	27,467	2044/12/15	
WEIGHT WATCHERS INTL INC 8.625 12/01/25	社 債 券	8.6250	106	111	12,137	2025/12/01	
ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011 12/15/26	社 債 券	4.0110	84	94	10,283	2026/12/15	
AMAZON.COM INC 5.2 12/03/25	社 債 券	5.2000	1,115	1,312	143,082	2025/12/03	
ALLSTATE CORP 3.28 12/15/26	社 債 券	3.2800	62	66	7,278	2026/12/15	
CF INDUSTRIES INC 4.5 12/01/26	社 債 券	4.5000	136	149	16,341	2026/12/01	
MATTEL INC 6.75 12/31/25	社 債 券	6.7500	42	45	4,929	2025/12/31	
REGIONALCARE/LIFEPOINT 9.75 12/01/26	社 債 券	9.7500	46	51	5,603	2026/12/01	
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375 12/15/26	社 債 券	7.3750	80	95	10,402	2026/12/15	
HCA INC 7.05 12/01/27	社 債 券	7.0500	22	25	2,796	2027/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	47	50	5,504	2029/12/15	
SRC ENERGY INC 6.25 12/01/25	社 債 券	6.2500	78	78	8,608	2025/12/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.0 12/01/24	社 債 券	5.0000	50	45	5,012	2024/12/01	
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社 債 券	5.2500	39	41	4,471	2027/12/01	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 6.0 12/15/24	社 債 券	6.0000	52	53	5,857	2024/12/15	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	135	151	16,504	2025/12/15	
TRIMBLE INC 4.75 12/01/24	社 債 券	4.7500	181	198	21,628	2024/12/01	
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	44	45	4,946	2027/12/01	
CDW LLC/CDW FINANCE 5.5 12/01/24	社 債 券	5.5000	115	128	14,019	2024/12/01	
CENTENE CORP 4.25 12/15/27	社 債 券	4.2500	53	55	6,055	2027/12/15	
PHILLIPS 66 PARTNERS LP 2.45 12/15/24	社 債 券	2.4500	58	58	6,394	2024/12/15	
合 計	—	—	34,917	37,637	4,102,891	—	

#### (5) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.73	0.73	965	105,212	2.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	0.73	965	105,212	—
銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄<1.8%>	1銘柄<2.0%>	—	—	2.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、E Y新日本有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2019年7月31日～2020年1月30日）に該当した取引は、外国株式取引が1件あり、当該取引については当該監査法人から合意された手続実施結果報告書を受領しました。

なお、外国株式取引については、取引日（約定日）、取引の相手方の名称、銘柄名、取引の種別、数量、取引価格その他当該有価証券取引の内容に関すること等について調査を委託しました。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ■投資信託財産の構成

2020年1月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	173,827	3.3
新 株 予 約 権 証 券	1	0.0
新 株 予 約 権 付 社 債(転 換 社 債)	651,473	12.5
公 社 債	4,102,891	79.0
投 資 証 券	105,212	2.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	161,375	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,194,780	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,130,842千円、98.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年1月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.01円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年1月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,194,780,592円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	112,396,466
株 式(評価額)	173,827,427
新株予約権証券(評価額)	1,129
公 社 債(評価額)	4,754,364,669
投 資 証 券(評価額)	105,212,331
未 収 入 金	988,645
未 収 配 当 金	1,944,704
未 収 利 息	45,273,528
前 払 費 用	771,693
(B) 負 債	39,025,580
未 払 金	39,025,580
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	5,155,755,012
元 本	1,187,242,816
次 期 繰 越 損 益 金	3,968,512,196
(D) 受 益 権 総 口 数	1,187,242,816口
1万口当たり基準価額(C / D)	43,426円

## ■損益の状況

当期 自2019年7月31日 至2020年1月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	106,712,427円
受 取 配 当 金	6,358,979
受 取 利 息	98,585,225
そ の 他 収 益 金	1,773,391
支 払 利 息	△5,168
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	159,543,836
売 買 益	288,753,790
売 買 損	△129,209,954
(C) そ の 他 費 用	△1,490,027
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	264,766,236
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,969,850,309
(F) 解 約 差 損 益 金	△298,377,822
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	32,273,473
(H) 合 計(D + E + F + G)	3,968,512,196
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,968,512,196

- (注1) 期首元本額 1,271,548,467円  
 追加設定元本額 10,496,527円  
 一部解約元本額 94,802,178円
- (注2) 期末における元本の内訳  
 MHAM USインカムオープンAコース(為替ヘッジあり) 185,180,591円  
 MHAM USインカムオープンBコース(為替ヘッジなし) 193,479,446円  
 MHAM USインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし) 808,582,779円  
 期末元本合計 1,187,242,816円

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注2) (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3) (G)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。