

運用報告書 (全体版)

第9期<決算日 2022年2月24日>

USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) 為替ヘッジあり

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 | 2013年12月20日から2023年2月23日までです。 |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 円建て外国投資信託である「D I AMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド」円建て毎年分配為替ヘッジありクラス」の投資信託証券を主要投資対象とします。また、証券投資信託であるD I AMマネーマザーファンド受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| 運用方法 | 円建て外国投資信託への投資を通じて、実質的に米ドル建て米国債券に投資します。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。実質組入外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行います。 |
| 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。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年2月23日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、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場合があります。 |

愛称：債券王

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、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり」は、2022年2月24日に第9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。

<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。

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/>

USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり

■最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 投 資 信 託 純 資 産 組 入 証 券 総 額 | 中 率 |
|-----------------|------------|--------|-----------|------------------------------|------------|
| | (分 配 落) | 税 込 分 | み 金 騰 落 | | |
| 5期 (2018年2月23日) | 円 9,997 | 円 0 | % △1.4 | % 97.5 | 百万円 528 |
| 6期 (2019年2月25日) | 9,853 | 0 | △1.4 | 97.4 | 409 |
| 7期 (2020年2月25日) | 10,547 | 0 | 7.0 | 96.9 | 390 |
| 8期 (2021年2月24日) | 10,880 | 0 | 3.2 | 97.1 | 287 |
| 9期 (2022年2月24日) | 10,386 | 0 | △4.5 | 97.9 | 201 |

(注1) 当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。

(注2) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同)。

■当期中の基準価額の推移

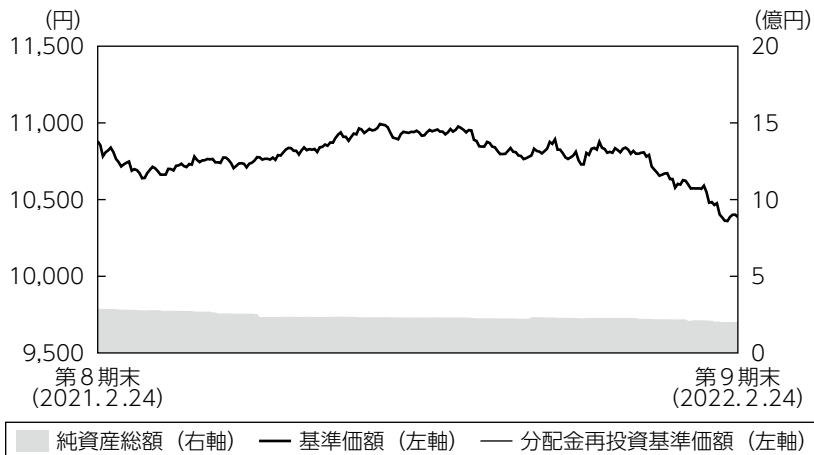
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 |
|--------------------------|-------------|--------|-------------------------|
| | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) 2021 年 2 月 24 日 | 円 10,880 | % - | % 97.1 |
| 2 月 末 | 10,782 | △0.9 | 97.0 |
| 3 月 末 | 10,662 | △2.0 | 96.7 |
| 4 月 末 | 10,743 | △1.3 | 96.7 |
| 5 月 末 | 10,766 | △1.0 | 96.2 |
| 6 月 末 | 10,844 | △0.3 | 96.8 |
| 7 月 末 | 10,954 | 0.7 | 97.3 |
| 8 月 末 | 10,954 | 0.7 | 97.7 |
| 9 月 末 | 10,845 | △0.3 | 97.7 |
| 10 月 末 | 10,817 | △0.6 | 97.1 |
| 11 月 末 | 10,792 | △0.8 | 98.1 |
| 12 月 末 | 10,780 | △0.9 | 96.7 |
| 2022 年 1 月 末 | 10,572 | △2.8 | 96.9 |
| (期 末) 2022 年 2 月 24 日 | 10,386 | △4.5 | 97.9 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■当期の運用経過（2021年2月25日から2022年2月24日まで）

基準価額等の推移



第9期首：10,880円
 第9期末：10,386円
 (既払分配金0円)
 騰落率：△4.5%
 (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はありません。
- (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

基準価額は下落しました。米国債利回りが上昇（価格は下落）し、クレジット・スプレッド（米国債と社債の利回り格差）が拡大した環境下、投資適格社債やハイイールド債を組入れたことがマイナス寄与となりました。為替ヘッジコストもマイナス寄与となりました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

| 組入ファンド | 騰落率 |
|---|-------|
| D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス | △3.9% |
| D I A Mマネーマザーファンド | △0.1% |

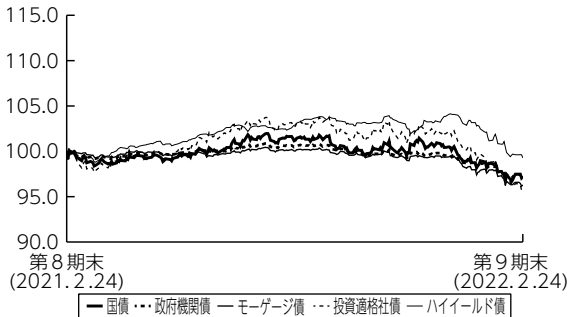
- (注) D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

投資環境

米国債券市場は10年国債利回りが前期末比で上昇しました。期前半は、インフレ懸念の後退や新型コロナウイルスの変異株の感染拡大等により、10年国債利回りは低下（価格は上昇）傾向となりました。しかし、期半ばにF R B（米連邦準備理事会）の金融緩和策の縮小が進むとの見方が強まり、上昇に転じました。その後、F R Bが金融政策の正常化を進め、タカ派姿勢に転じたことなどを受けて更に上昇しました。一方、クレジット・スプレッドは、上記理由に加え、ウクライナ情勢の緊迫化など、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、前期末比で拡大しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることが要因となりました。

<各種債券の推移（参考）>



- ※前期末の値を100として指数化しています。
※上記の各種債券として使用している債券指数は以下の通りです。
国債：ブルームバーグ・米国国債インデックス
政府機関債：ブルームバーグ・米国政府機関債インデックス
モーゲージ債：ブルームバーグ・米国MBSインデックス
投資適格社債：ブルームバーグ・米国社債インデックス
ハイイールド債：ブルームバーグ・米国ハイイールド社債インデックス

※「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国国債インデックス、ブルームバーグ・米国政府機関債インデックス、ブルームバーグ・米国MBSインデックス、ブルームバーグ・米国社債インデックス、ブルームバーグ・米国ハイイールド社債インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラスの組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド

円建て毎年分配為替ヘッジありクラス

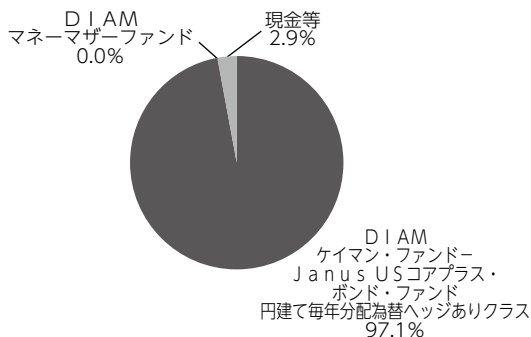
社債のクレジット・スプレッドが歴史的に割高な水準にあることに加え、F R Bの早期利上げへの警戒を背景にボラティリティが上昇したことから、社債比率を引き下げ、国債比率を引き上げました。社債セクターにおいては、相対的に割高感がある投資適格社債を中心に比率を引き下げました。証券化商品セクターでは、相対的に割高感があるモーゲージ債の比率を引き下げた一方、不動産抵当証券担保債券(CMO)と商業不動産担保証券(CMBS)の比率を引き上げました。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。

●D I A Mマネーマザーファンド

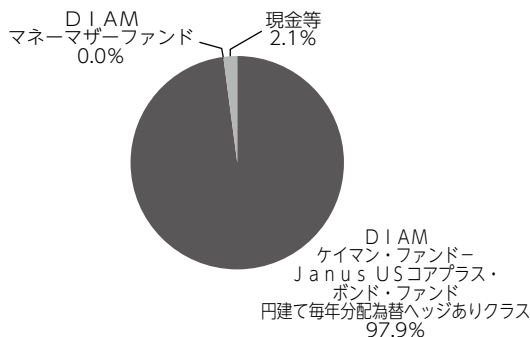
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。

期首 (前期末)



期末



分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2021年2月25日 ～2022年2月24日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －％ |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 693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

引き続き、D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラスを高位に組入れることを基本とした運用を行います。D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行います。

●D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス

F R Bのタカ派姿勢への警戒感が高まっていますが、当局は景気動向に配慮すると見ており、急激な金利上昇が続く可能性は低いと考えます。引き続きファンダメンタルズが堅固な発行体の社債は堅調に推移すると思いますが、地政学リスクの上昇など短期的に社債市場のボラティリティが高まる可能性に留意します。引き続き証券化商品は選別的な投資を実施していきます。今後も元本保全を重視したポートフォリオを維持しつつ、リスク調整後リターンを獲得をめざす方針です。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

●D I A Mマネーマザーファンド

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第9期 | | 項目の概要 |
|---------------------|-----------------------------|------------------|--|
| | (2021年2月25日 ～2022年2月24日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 88円 | 0.814% | (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10,785円です。 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 |
| (投信会社) | (30) | (0.275) | |
| (販売会社) | (53) | (0.495) | |
| (受託会社) | (5) | (0.044) | |
| (b) その他費用 (監査費用) | 0 (0) | 0.003 (0.003) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 |
| 合計 | 88 | 0.817 | |

(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。

(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。

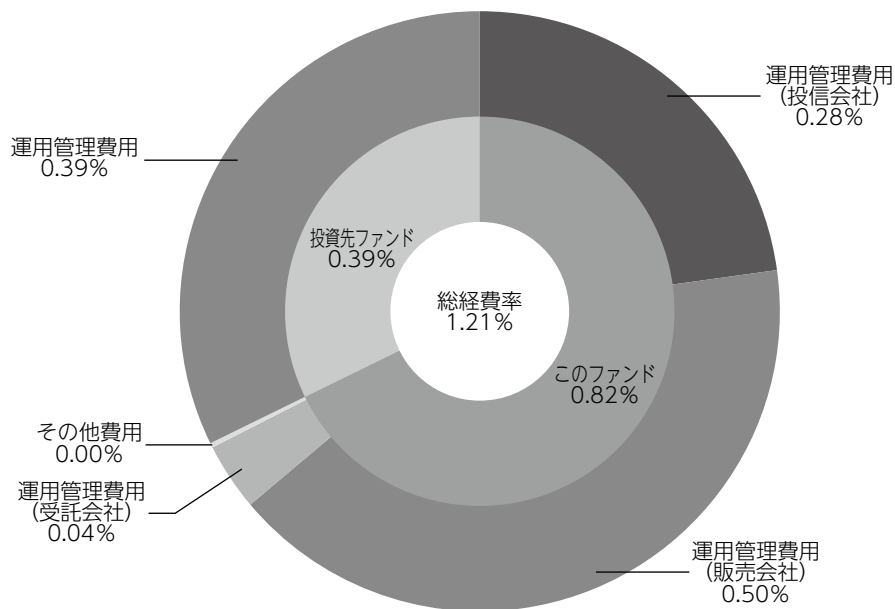
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.21%です。



| | |
|--------------------|-------|
| 総経費率 (①+②) | 1.21% |
| ①このファンドの費用の比率 | 0.82% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.39% |

(注1) ①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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①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6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

■売買及び取引の状況 (2021年2月25日から2022年2月24日まで)

投資信託受益証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------------|--|---------------|--------------|-----------|--------------|
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 邦貨 建 | DIAMケイマン・ファンド-Janus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス | 千口 1.30648 | 千円 15,000 | 千口 7.7 | 千円 88,362 |

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年2月25日から2022年2月24日まで)

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■利害関係人との取引状況等 (2021年2月25日から2022年2月24日まで)

【USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) 為替ヘッジありにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 当 | | | 期 | | |
|-------|--------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 公 社 債 | 百万円 1,112 | 百万円 400 | % 36.0 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 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

| フ ア ン ド 名 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|--|---------|-------------|-----------|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千□ | 千□ | 千円 | % |
| DIAMケイマン・ファンド-Janus USコアプラス・ ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス | 24.1193 | 17.72578 | 197,482 | 97.9 |
| 合 計 | 24.1193 | 17.72578 | 197,482 | 97.9 |

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

| | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|----------------------------|---------|-------------|-----------|--|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | |
| | 千□ | 千□ | 千円 | |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー ファ ン ド | 9 | 9 | 9 | |

■投資信託財産の構成

2022年2月24日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 197,482 | 97.5 |
| D I A M マネーマザーファンド | 9 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,133 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 202,626 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年2月24日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 202,626,134円 |
| コール・ローン等 | 5,133,225 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 197,482,914 |
| D I A M マネーマザーファンド(評価額) | 9,995 |
| (B) 負 債 | 921,687 |
| 未払信託報酬 | 918,460 |
| その他未払費用 | 3,227 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 201,704,447 |
| 元 本 | 194,204,381 |
| 次期繰越損益金 | 7,500,066 |
| (D) 受益権総口数 | 194,204,381口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,386円 |

(注) 期首における元本額は264,640,978円、当期中における追加設定元本額は17,521,672円、同解約元本額は87,958,269円です。

■損益の状況

当期 自2021年2月25日 至2022年2月24日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △1,327円 |
| 受 取 利 息 | 272 |
| 支 払 利 息 | △1,599 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △7,401,598 |
| 売 買 益 | 930,069 |
| 売 買 損 | △8,331,667 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △1,945,742 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △9,348,667 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 9,229,476 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 7,619,257 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,244,853) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (3,374,404) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 7,500,066 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 7,500,066 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 7,619,257 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,244,853) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (3,374,404) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 9,232,133 |
| 繰 越 損 益 金 | △9,351,324 |

(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) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 4,244,853 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 9,232,133 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 13,476,986 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 693.96 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 0 |

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

- 当ファンドが投資対象とする外国投資信託受益証券「D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス」において、副投資顧問会社の社名が「ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー」から「ジャンナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシー」に変更されたため、約款に所要の変更を行いました。

(2022年1月1日)

DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド

<円建て毎年分配為替ヘッジありクラス>

<円建て毎年分配為替ヘッジなしクラス>

当ファンドは「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）」が投資対象とする外国投資信託です。
当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|----------|--|
| 形 | ケイマン籍円建て外国投資信託 |
| 主要投資対象 | 米ドル建て米国債券 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) 主要投資対象となる米ドル建て米国債券の主な債券種類は、米国の国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債等です。なお、米ドル建て非米国社債等に投資する場合があります。 |
| 投資態度 | ①主として米ドル建て米国債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 ・「ブルームバーグ・米国総合インデックス」 ^(注) をベンチマークとし、ベンチマークを上回る成果をめざします。 ・企業ファンダメンタルズに基づくクレジット・リサーチにより、銘柄選択を行います。 ・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。 ②ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。 ③投資する証券の平均格付 ^(*) は、BBB-格相当以上とします。 (*) 平均格付は時価加重平均で判定します。 ④ハイイールド債券 ^(*) への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。 (*) ハイイールド債券とは、格付会社3社のうち1社以上によって、BB+格相当以下に格付されている債券をさします。 ⑤同一発行体の発行する債券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、米国内債、米国政府機関債、およびモーゲージ債を除きます。なお、同一の政府支援機関が発行または保証等を行う債券（モーゲージ債を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の35%以内とします。 ⑥原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑦組入外貨建資産については、円建て毎年分配為替ヘッジありクラスでは、原則として米ドル売り円買いによる対円での為替ヘッジを行います。円建て毎年分配為替ヘッジなしクラスでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ⑧デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。米国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合等があります。 ⑨ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。 (注) 「Bloomberg [®] 」およびブルームバーグ・米国総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited (以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne株式会社とは提携しておらず、また、DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス、DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジなしクラスを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス、DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジなしクラスに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。 |
| 主な投資制限 | ①原則として、株式への投資は行いません。(ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。) ②転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。 ③有価証券の空売りは行いません。 ④流動性に欠ける資産への投資は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 ⑤信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。 ⑥投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資は行いません。 ⑦金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。 |
| 投資顧問会社 | アセットマネジメントOne株式会社 |
| 副投資顧問会社 | ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシー |
| 受託会社 | ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド |
| 管理事務代行会社 | 米国みずほ銀行 |
| 保管銀行 | 米国みずほ銀行 |

DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2020年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は、2020年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（Janus USコアプラス・ボンド・ファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

運用計算書 2020年12月31日期（2020年12月31日終了）

| | 日本円 |
|--------------------|----------------------|
| 収益の部 | |
| 債券利息 | 3,296,134,203 |
| 収益合計 | 3,296,134,203 |
| 費用の部 | |
| 投資運用報酬 | 321,483,991 |
| 管理事務報酬 | 87,442,236 |
| 保管報酬 | 28,768,488 |
| 受託報酬 | 11,134,581 |
| 監査報酬 | 4,267,438 |
| その他費用 | 376,971 |
| 費用合計 | 453,473,705 |
| 純投資収益 | 2,842,660,498 |
| 投資有価証券売却による実現純利益 | 3,039,057,314 |
| 為替先渡契約による実現純利益 | 1,767,329,432 |
| 外貨取引による実現純利益 | 116,534,585 |
| 期中実現純利益額 | 4,922,921,331 |
| 投資有価証券による未実現損益の純変動 | (677,373,821) |
| 為替先渡契約による未実現損益の変動 | 373,110,836 |
| 外貨取引による未実現純損益の変動 | (2,547,799) |
| 期中未実現純損失 | (306,810,784) |
| 運用による純資産の純増 | 7,458,771,045 |

| | 発行済受益権口数 | 一口当たり純資産価額 (日本円) |
|--------------|--------------|---------------------|
| クラス AUNHDUSD | 31,236.80 | 13,719 |
| クラス MJPHDJPY | 197,151.05 | 8,801 |
| クラス MUNHDJPY | 1,247,798.46 | 7,266 |
| クラス MUNHDUSD | 168,794.73 | 9,199 |
| クラス NJPHDJPY | 100,000.00 | 11,234 |
| クラス NUNHDJPY | 1,017,848.69 | 10,998 |
| クラス SJPHDJPY | 4,986,618.04 | 11,053 |
| クラス SUNHDJPY | 2,583,364.44 | 11,873 |
| クラス YJPHDJPY | 24,893.66 | 11,781 |
| クラス YUNHDJPY | 94,320.30 | 13,204 |

(注) DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドは複数のクラスで構成されています。上記のクラスMJPHDJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンドAコース（為替ヘッジあり）」が投資する日本円建て日本円ヘッジあり・毎月決算クラス、クラスMUNHDJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンドBコース（為替ヘッジなし）」が投資する日本円建て為替ヘッジなし・毎月決算クラス、クラスAUNHDUSDは、「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」が投資する米ドル建て為替ヘッジなし・年1回決算クラス、クラスMUNHDUSDは、「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」が投資する米ドル建て為替ヘッジなし・毎月決算クラス、クラスYJPHDJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり」が投資する日本円建て日本円ヘッジあり・年1回決算クラス、クラスYUNHDJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジなし」が投資する日本円建て為替ヘッジなし・年1回決算クラスです。

投資有価証券明細表 (要約版)
2020年12月31日現在

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|--------------|------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| 政府系発行体 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| FHLMC他 | | | | | | |
| | FHLMC POOL# ZA3583 3.500% 07/01/42 | USD | 446,146 | 48,764,833 | 50,062,364 | 0.04% |
| | FHLMC POOL# ZA3585 3.500% 08/01/42 | USD | 484,836 | 52,993,773 | 54,403,976 | 0.05% |
| | FHLMC POOL# ZM9344 3.000% 06/01/43 | USD | 554,953 | 60,184,118 | 59,341,597 | 0.05% |
| | FHLMC POOL# ZN0443 3.500% 08/01/42 | USD | 579,061 | 63,292,797 | 65,324,541 | 0.06% |
| | FHLMC POOL# ZT1145 4.500% 05/01/44 | USD | 369,896 | 49,144,931 | 42,752,086 | 0.04% |
| FNMA 他 | | | | | | |
| | FNMA POOL# AT2957 3.000% 05/01/43 | USD | 237,317 | 24,511,488 | 26,608,131 | 0.02% |
| | FNMA POOL# BF0167 3.000% 02/01/57 | USD | 7,221,616 | 766,869,562 | 811,062,777 | 0.72% |
| | FNMA POOL# BF0189 3.000% 06/01/57 | USD | 133,220 | 14,523,926 | 14,957,996 | 0.01% |
| | FNMA POOL# BF0217 3.000% 09/01/57 | USD | 24,440 | 2,664,523 | 2,744,136 | 0.00% |
| | FNMA POOL# BF0262 3.000% 05/01/58 | USD | 167,701 | 18,283,177 | 18,829,534 | 0.02% |
| | FNMA POOL# MA1363 3.000% 02/01/43 | USD | 59,305 | 6,125,402 | 6,646,242 | 0.01% |
| FNMA SF 15年物 | | | | | | |
| | FN BO4725 2.500% 11/01/34 | USD | 740,435 | 81,512,148 | 81,567,548 | 0.07% |
| | FR QN0951 2.500% 11/01/34 | USD | 621,620 | 68,432,166 | 68,516,674 | 0.06% |
| | FR SB0040 2.500% 12/01/33 | USD | 724,687 | 78,368,631 | 78,216,073 | 0.07% |
| | FR ZK8962 3.000% 09/01/32 | USD | 781,352 | 86,193,189 | 86,624,867 | 0.08% |
| | FR ZK9009 3.000% 10/01/32 | USD | 1,071,792 | 118,376,548 | 116,247,410 | 0.10% |
| | FR ZK9163 3.000% 01/01/33 | USD | 405,272 | 44,710,157 | 44,928,407 | 0.04% |
| | FR ZS7403 3.000% 05/01/31 | USD | 1,773,323 | 197,734,552 | 194,091,928 | 0.17% |
| FNMA SF 30年物 | | | | | | |
| | FN AB7563 3.000% 01/01/43 | USD | 55,361 | 6,189,801 | 6,095,230 | 0.01% |
| | FN AB8561 3.000% 02/01/43 | USD | 624,429 | 69,803,202 | 68,751,034 | 0.06% |
| | FN AL5310 3.5%04/01/44 | USD | 682,949 | 71,172,100 | 77,898,289 | 0.07% |
| | FN AL5887 4.5% 10/01/44 | USD | 410,464 | 54,975,044 | 48,015,342 | 0.04% |
| | FN AL6542 4.5% 03/01/45 | USD | 626,916 | 83,984,324 | 73,349,776 | 0.07% |
| | FN BJ8459 3.000% 08/01/49 | USD | 523,897 | 57,187,606 | 58,737,088 | 0.05% |
| | FN BM4896 3.000% 02/01/47 | USD | 9,899,309 | 1,111,388,398 | 1,086,981,120 | 0.97% |
| | FN BO4113 3.000% 08/01/49 | USD | 193,928 | 21,165,679 | 21,742,376 | 0.02% |
| | FN FM0029 3.000% 09/01/46 | USD | 589,988 | 65,860,819 | 64,890,002 | 0.06% |
| | FN FM1036 3.000% 05/01/43 | USD | 724,993 | 79,921,064 | 79,286,318 | 0.07% |
| | FN FM1743 3.000% 01/01/47 | USD | 3,815,900 | 425,212,329 | 418,791,265 | 0.37% |
| | FN FM2915 3.000% 11/01/48 | USD | 8,963,485 | 1,036,056,023 | 968,648,145 | 0.86% |
| | FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42 | USD | 1,590,239 | 196,478,869 | 186,003,669 | 0.17% |
| | FNMA POOL# AL7848 3.500% 12/01/45 | USD | 408,445 | 48,770,175 | 46,590,375 | 0.04% |
| | FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46 | USD | 1,283,162 | 144,066,226 | 144,880,033 | 0.13% |
| | FNMA POOL# AY6525 3.500% 03/01/45 | USD | 1,189,367 | 127,405,197 | 130,772,929 | 0.12% |
| | FNMA POOL# AZ2323 4.000% 07/01/45 | USD | 1,238,466 | 143,406,348 | 138,737,830 | 0.12% |
| | FNMA POOL# BD2440 3.500% 01/01/47 | USD | 719,475 | 76,780,622 | 79,080,892 | 0.07% |
| | FNMA POOL# BJ1662 3.500% 12/01/47 | USD | 1,515,556 | 165,430,967 | 165,982,797 | 0.15% |
| | FNMA POOL# BJ4558 3.500% 01/01/48 | USD | 564,083 | 59,920,910 | 62,895,933 | 0.06% |
| | FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48 | USD | 4,269,340 | 497,772,974 | 489,442,159 | 0.44% |
| | FNMA POOL# BK3211 4.500% 03/01/48 | USD | 710,984 | 81,569,313 | 80,099,416 | 0.07% |
| | FNMA POOL# BN0012 4.500% 08/01/48 | USD | 422,987 | 48,529,919 | 47,397,144 | 0.04% |
| | FNMA POOL# BN3940 4.000% 01/01/49 | USD | 2,078,636 | 237,003,817 | 229,311,145 | 0.20% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|---------------|------------------------------------|-----|------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | FNMA POOL# BN4541 4.000% 02/01/49 | USD | 510,416 | 57,738,667 | 56,304,915 | 0.05% |
| | FR QA0743 3.000% 04/01/47 | USD | 1,658,951 | 191,741,205 | 179,301,052 | 0.16% |
| | FR QA1818 3.000% 08/01/49 | USD | 462,922 | 50,235,688 | 51,243,993 | 0.05% |
| | FR QA2159 3.000% 08/01/49 | USD | 146,003 | 15,890,867 | 16,225,004 | 0.01% |
| | FR QA3225 3.000% 10/01/49 | USD | 316,979 | 34,673,385 | 34,379,654 | 0.03% |
| | FR QA4841 3.000% 11/01/49 | USD | 321,708 | 35,492,614 | 34,876,404 | 0.03% |
| | FR QA4865 3.000% 11/01/49 | USD | 1,188,928 | 131,736,349 | 128,965,160 | 0.11% |
| | FR QA4936 3.000% 12/01/49 | USD | 595,455 | 65,978,098 | 64,582,092 | 0.06% |
| | FR SD7525 2.500% 10/01/50 | USD | 15,127,119 | 1,683,606,474 | 1,678,286,219 | 1.49% |
| | FR ZM0029 3.000% 08/01/45 | USD | 582,818 | 65,073,152 | 64,429,373 | 0.06% |
| | FR ZM1474 3.000% 08/01/46 | USD | 1,328,616 | 153,602,157 | 144,452,060 | 0.13% |
| | FR ZM5865 4.500% 03/01/48 | USD | 568,566 | 65,277,349 | 63,696,505 | 0.06% |
| | FR ZM7926 5.000% 09/01/48 | USD | 100,525 | 11,937,237 | 11,492,627 | 0.01% |
| | FR ZS3695 6.000% 04/01/40 | USD | 380,286 | 39,924,649 | 46,568,621 | 0.04% |
| | FR ZS4036 3.500% 04/01/44 | USD | 5,665,274 | 673,235,772 | 646,185,310 | 0.57% |
| | FR ZS9775 3.500% 07/01/46 | USD | 159,308 | 17,912,958 | 18,074,251 | 0.02% |
| | FR ZT0529 3.000% 10/01/46 | USD | 3,840,960 | 429,317,879 | 429,318,109 | 0.38% |
| | FR ZT0531 3.500% 04/01/47 | USD | 4,314,002 | 504,150,595 | 486,796,273 | 0.43% |
| | FR ZT0534 3.500% 12/01/47 | USD | 8,011,401 | 923,626,477 | 904,018,703 | 0.80% |
| GNMA SF 30年物 | | | | | | |
| | GNMA POOL# BD7109 4.000% 11/15/47 | USD | 392,118 | 46,360,191 | 44,076,289 | 0.04% |
| | GNMA POOL# BD7135 4.000% 12/15/47 | USD | 483,204 | 57,130,046 | 53,582,806 | 0.05% |
| GNMA2 SF 30年物 | | | | | | |
| | GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47 | USD | 51,134 | 5,953,395 | 5,848,115 | 0.01% |
| | GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47 | USD | 238,302 | 27,745,026 | 26,676,721 | 0.02% |
| | GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47 | USD | 75,810 | 8,826,342 | 8,533,986 | 0.01% |
| | GNMA2 POOL# BD4045 4.000% 04/20/48 | USD | 1,425,080 | 162,362,259 | 163,327,213 | 0.15% |
| | GNMA2 POOL# BF3082 4.000% 07/20/48 | USD | 3,240,747 | 369,230,141 | 366,707,662 | 0.33% |
| | GNMA2 POOL# BF4922 4.500% 03/20/48 | USD | 2,006,883 | 223,388,375 | 225,145,295 | 0.20% |
| | GNMA2 POOL# BG1732 4.000% 05/20/48 | USD | 212,224 | 24,179,172 | 23,552,043 | 0.02% |
| | GNMA2 POOL# BG3815 4.500% 06/20/48 | USD | 1,871,578 | 215,855,429 | 209,145,986 | 0.19% |
| | GNMA2 POOL# BG5109 4.500% 08/20/48 | USD | 2,648,017 | 306,719,522 | 295,221,225 | 0.26% |
| | GNMA2 POOL# BG5457 4.000% 04/20/48 | USD | 578,835 | 65,947,913 | 65,489,981 | 0.06% |
| | GNMA2 POOL# BG7510 4.000% 04/20/48 | USD | 683,042 | 77,820,347 | 77,276,748 | 0.07% |
| | GNMA2 POOL# BH0883 4.000% 07/20/48 | USD | 528,801 | 60,248,255 | 59,839,370 | 0.05% |
| | GNMA2 POOL# BH7902 4.000% 06/20/48 | USD | 416,274 | 47,427,349 | 47,342,420 | 0.04% |
| | GNMA2 POOL# BH8528 4.000% 07/20/48 | USD | 184,397 | 21,009,000 | 20,510,161 | 0.02% |
| | GNMA2 POOL# BH8972 4.000% 06/20/48 | USD | 507,494 | 57,820,331 | 58,203,400 | 0.05% |
| | GNMA2 POOL# BH9347 4.000% 07/20/48 | USD | 1,644,034 | 187,310,747 | 185,043,054 | 0.16% |
| | GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48 | USD | 3,084,679 | 350,381,006 | 342,679,764 | 0.30% |
| | GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48 | USD | 348,406 | 39,522,145 | 38,658,868 | 0.03% |
| | GNMA2 POOL# MA5400 5.000% 08/20/48 | USD | 1,587,562 | 186,881,926 | 179,330,200 | 0.16% |
| | GNMA2 POOL# MA5876 4.000% 04/20/49 | USD | 4,256,224 | 486,393,843 | 470,131,803 | 0.43% |
| | | | | 14,872,401,979 | 14,622,826,029 | 13.01% |
| | | | | 14,872,401,979 | 14,622,826,029 | 13.01% |

政府系発行体合計

CMO (不動産抵当証券担保債券) ・ CMBS (商業用不動産担保証券)

米国

CMBS他

| | | | | | |
|-----------------------------------|-----|-----------|-------------|-------------|-------|
| BANK 2018-BN12 A4 FLOAT 05/15/61 | USD | 466,362 | 56,313,681 | 57,467,108 | 0.05% |
| BANK 2019-BN17 A4 3.714% 04/15/52 | USD | 1,025,745 | 119,833,198 | 124,060,649 | 0.11% |
| BANK 2019-BN18 A4 3.584% 05/15/62 | USD | 1,778,802 | 207,358,129 | 213,755,430 | 0.19% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|--------------|------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| | BANK 2019-BN20 A3 3.011% 09/15/62 | USD | 839,363 | 93,054,636 | 97,423,209 | 0.09% |
| | BANK 2019-BN23 A3 2.920% 12/15/52 | USD | 1,509,963 | 167,021,993 | 174,436,857 | 0.16% |
| | BANK 2019-BN24 A3 2.960% 11/15/62 | USD | 425,200 | 47,586,467 | 49,278,769 | 0.04% |
| | BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35 | USD | 2,140,000 | 264,245,569 | 249,366,575 | 0.22% |
| | BBCMS 2017-DELC A FLOAT 08/15/36 | USD | 825,000 | 82,349,313 | 84,416,408 | 0.08% |
| | BMARK 2020-B16 A5 2.732% 12/15/57 | USD | 1,023,000 | 115,263,773 | 116,758,493 | 0.10% |
| | BX 2019-OC11 A 3.202% 12/09/41 | USD | 2,581,000 | 288,565,858 | 293,563,896 | 0.26% |
| | BX 2019-XL A FLOAT 10/15/36 | USD | 2,274,518 | 244,249,068 | 235,799,136 | 0.21% |
| | BX 2020-FOX A 1.15% 11/15/32 | USD | 3,132,000 | 327,904,740 | 324,852,428 | 0.29% |
| | BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39 | USD | 1,041,000 | 117,666,464 | 120,605,091 | 0.11% |
| | CHT 2017-CSMO A FLOAT 11/15/36 | USD | 1,025,877 | 103,276,955 | 104,990,006 | 0.09% |
| | COLD 2020-ICE5 A FLOAT 11/15/23 | USD | 3,015,000 | 315,987,075 | 313,270,287 | 0.28% |
| | CSMC 2019-ICE4 A FLOAT 05/15/36 | USD | 2,752,000 | 288,130,653 | 285,080,372 | 0.25% |
| | CSMC 2020-UNFI 3.8122% 12/15/23 | USD | 768,000 | 79,933,440 | 79,601,558 | 0.07% |
| | GSMS 2018-G510 A5 FLOAT 07/10/51 | USD | 666,231 | 79,658,030 | 81,030,129 | 0.07% |
| | GSMS 2018-GS9 A4 FLOAT 03/10/51 | USD | 1,108,793 | 131,313,729 | 134,646,064 | 0.12% |
| | GSMS 2020-GC45 A5 2.911% 02/13/53 | USD | 1,041,000 | 117,415,573 | 120,323,713 | 0.11% |
| | GSMS 2020-GC47 A5 2.377% 05/12/53 | USD | 1,235,000 | 135,505,392 | 137,544,461 | 0.12% |
| | GWT 2019-WOLF A FLOAT 12/15/29 | USD | 526,000 | 57,046,702 | 53,232,571 | 0.05% |
| | MSC 2015-UBS8 A4 3.809% 12/15/48 | USD | 832,000 | 97,998,210 | 96,361,066 | 0.09% |
| | MSC 2016-UB11 A4 2.782% 08/15/49 | USD | 1,105,000 | 123,142,269 | 123,243,044 | 0.11% |
| | MSC 2018-H3 A5 4.177% 07/15/51 | USD | 1,057,938 | 130,151,306 | 130,867,807 | 0.12% |
| | MSC 2018-H4 A4 4.310% 12/15/51 | USD | 1,583,952 | 197,336,113 | 196,510,674 | 0.17% |
| | MSC 2019-H6 A4 3.417% 06/15/52 | USD | 591,451 | 67,836,936 | 69,451,487 | 0.06% |
| | PRK 2017-280P A FLOAT 09/15/34 | USD | 1,098,726 | 114,780,576 | 113,686,962 | 0.10% |
| | WFRBS 2014-C25 A5 3.631% 11/15/47 | USD | 933,000 | 106,455,935 | 106,504,980 | 0.09% |
| CMBS劣後債 | | | | | | |
| | BBCMS 2018-TALL E FLOAT 03/15/37 | USD | 2,948,000 | 309,614,433 | 290,153,573 | 0.26% |
| | BX 2019-OC11 E 4.075% 12/09/41 | USD | 1,087,000 | 114,542,902 | 114,462,883 | 0.10% |
| | BX 2019-XL B FLOAT 10/15/36 | USD | 373,074 | 40,062,556 | 38,606,582 | 0.03% |
| | BX 2020-FOX B 1.5% 11/15/32 | USD | 545,000 | 57,058,775 | 56,575,076 | 0.05% |
| | BX 2020-FOX C 1.7% 11/15/32 | USD | 545,000 | 57,058,775 | 56,600,340 | 0.05% |
| | COLD 2020-ICE5 B FLOAT 11/15/23 | USD | 1,340,000 | 140,438,700 | 139,119,592 | 0.12% |
| | COLD 2020-ICE5 C FLOAT 11/15/23 | USD | 1,345,000 | 140,962,725 | 139,395,126 | 0.12% |
| | CSMC 2019-ICE4 C FLOAT 05/15/36 | USD | 1,423,000 | 148,816,593 | 147,076,747 | 0.13% |
| | GWT 2019-WOLF B FLOAT 12/15/29 | USD | 589,000 | 63,879,086 | 57,392,554 | 0.05% |
| | GWT 2019-WOLF C FLOAT 12/15/29 | USD | 657,000 | 71,410,642 | 63,458,838 | 0.06% |
| 抵当銀行 | | | | | | |
| | LAKEVIEW 2020 CRT-1 2% 10/07/32 | USD | 920,000 | 95,123,400 | 94,985,400 | 0.08% |
| WL担保付CMOメザニン | | | | | | |
| | CAS 2014-C04 1M2 FLOAT 11/25/24 | USD | 160,645 | 17,895,147 | 17,082,405 | 0.02% |
| | CAS 2015-C03 1M2 FLOAT 07/25/25 | USD | 969,407 | 102,445,721 | 103,302,484 | 0.09% |
| | CAS 2015-C04 1M2 FLOAT 04/25/28 | USD | 568,728 | 60,640,818 | 62,925,390 | 0.06% |
| | CAS 2016-C03 2M2 FLOAT 10/25/28 | USD | 260,184 | 27,838,409 | 28,329,588 | 0.03% |
| | CAS 2016-C04 1M2 FLOAT 01/25/29 | USD | 642,981 | 66,322,364 | 69,364,892 | 0.06% |
| | CAS 2016-C06 1M2 FLOAT 04/25/29 | USD | 691,272 | 75,901,298 | 75,023,211 | 0.07% |
| | CAS 2017-C01 1M2 FLOAT 07/25/29 | USD | 1,115,832 | 117,493,661 | 119,015,959 | 0.11% |
| | CAS 2018-C06 1M2 FLOAT 03/25/31 | USD | 141,247 | 13,416,083 | 14,546,187 | 0.01% |
| | CAS 2019-R02 1M2 FLOAT 08/25/31 | USD | 646,100 | 63,703,798 | 66,882,322 | 0.06% |
| | CAS 2019-R04 2M2 FLOAT 06/25/39 | USD | 1,633,221 | 166,171,406 | 168,853,128 | 0.15% |
| | CAS 2019-R05 1M2 FLOAT 07/25/39 | USD | 1,646,074 | 178,501,755 | 170,390,755 | 0.15% |
| | CAS 2019-R06 2M2 FLOAT 09/25/39 | USD | 1,182,316 | 121,957,887 | 122,337,174 | 0.11% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 | |
|--|-------------------------------------|-----|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | CAS 2019-R07 1M2 FLOAT 10/25/39 | USD | 2,184,345 | 233,791,374 | 225,486,164 | 0.20% | |
| | CAS 2020-R01 1M1 FLOAT 01/25/40 | USD | 257,762 | 26,357,574 | 26,667,230 | 0.02% | |
| | CAS 2020-R01 1M2 FLOAT 01/25/40 | USD | 1,229,197 | 126,504,529 | 126,902,860 | 0.11% | |
| | CAS 2020-R02 2M2 FLOAT 01/25/40 | USD | 2,708,861 | 275,774,748 | 279,219,363 | 0.25% | |
| | STACR 2016-DNA1 M3 FLOAT 07/25/28 | USD | 670,226 | 74,310,507 | 72,501,128 | 0.06% | |
| | STACR 2020-DNA1 M2 FLOAT 01/25/50 | USD | 1,818,000 | 199,816,380 | 187,161,839 | 0.17% | |
| | STACR 2020-DNA3 M2 FLOAT 06/25/50 | USD | 827,286 | 89,086,890 | 86,191,940 | 0.08% | |
| | STACR 2020-DNA6 M2 FLOAT 12/25/50 | USD | 1,541,000 | 160,387,280 | 159,885,070 | 0.14% | |
| | STACR 2020-HQA5 M2 FLOAT 11/25/50 | USD | 2,512,000 | 262,742,640 | 262,563,508 | 0.24% | |
| WL担保付CMOその他 | | | | | | | |
| | AOMT 2019-5 A1 FLOAT 10/25/49 | USD | 836,440 | 90,613,100 | 87,589,421 | 0.08% | |
| | AOMT 2019-6 A1 FLOAT 11/25/59 | USD | 772,004 | 83,710,874 | 80,992,557 | 0.07% | |
| | ARRW 2018-1 A1 FLOAT 04/25/48 | USD | 464,846 | 50,725,290 | 48,792,330 | 0.04% | |
| | CHASE 2019-ATR2 A11 FLOAT 07/25/49 | USD | 205,648 | 22,235,288 | 21,260,159 | 0.02% | |
| | JPMMT 2019-LTV2 A11 FLOAT 12/25/49 | USD | 503,854 | 54,313,753 | 52,092,940 | 0.05% | |
| | NRZT 2018-2A A1 FLOAT 03/25/36 | USD | 639,814 | 71,525,273 | 71,817,178 | 0.06% | |
| | PRPM 2020-5 A1 3.104% 11/25/25 | USD | 673,404 | 70,500,814 | 70,004,218 | 0.06% | |
| | SEMT 2013-5 A1 FLOAT 05/25/43 | USD | 376,959 | 41,556,972 | 40,017,667 | 0.04% | |
| | STACR 2019-DNA4 M2 FLOAT 10/25/49 | USD | 392,387 | 40,583,571 | 40,622,082 | 0.04% | |
| | STACR 2020-HQA4 M2 FLOAT 09/25/50 | USD | 873,000 | 91,285,245 | 91,432,781 | 0.08% | |
| | TPHT 2019-HE1 A1 FLOAT 04/25/48 | USD | 899,349 | 96,704,314 | 92,823,835 | 0.08% | |
| WL CMOシークエンシャル | | | | | | | |
| | AOMT 2018-2 A1 FLOAT 07/27/48 | USD | 202,744 | 22,300,686 | 21,255,120 | 0.02% | |
| | AOMT 2020-2 A1A FLOAT 01/26/65 | USD | 1,295,767 | 139,856,513 | 137,665,125 | 0.13% | |
| | AOMT 2020-3 A2 FLOAT 04/25/65 | USD | 1,215,005 | 130,411,207 | 127,159,739 | 0.11% | |
| | COLT 2020-2 A1 FLOAT 03/25/65 | USD | 690,396 | 75,766,714 | 72,283,109 | 0.06% | |
| | COLT 2020-3 A1 FLOAT 04/27/65 | USD | 699,446 | 75,005,847 | 72,911,589 | 0.06% | |
| | PRPM 2020-2 A1 08/25/25 | USD | 725,889 | 77,596,300 | 75,770,928 | 0.07% | |
| | PRPM 2020-3 A1 09/25/25 | USD | 2,079,146 | 219,408,616 | 216,731,433 | 0.19% | |
| | SHMLT 2020-SH1 A1 FLOAT 01/28/50 | USD | 281,416 | 30,959,664 | 29,470,106 | 0.03% | |
| | SHMLT 2020-SH1 A2 FLOAT 01/28/50 | USD | 557,975 | 61,384,680 | 58,377,849 | 0.05% | |
| | SHMLT 2020-SH2 A1 FLOAT 06/25/55 | USD | 2,056,209 | 220,391,870 | 215,020,415 | 0.19% | |
| | STAR 2020-2 A1 FLOAT 04/25/60 | USD | 627,297 | 67,580,543 | 66,095,708 | 0.06% | |
| WL担保付CMO劣後債 | | | | | | | |
| | CAS 2018-C05 1M2 FLOAT 01/25/31 | USD | 1,125,587 | 106,558,764 | 116,869,116 | 0.10% | |
| | CAS 2018-R07 1M2 FLOAT 04/25/31 | USD | 569,037 | 59,961,198 | 58,937,384 | 0.05% | |
| | CAS 2019-R03 1M2 FLOAT 09/25/31 | USD | 1,405,809 | 150,522,086 | 145,527,055 | 0.14% | |
| WL 担保サポート債 | | | | | | | |
| | JPMMT 2015-4 AM FLOAT 06/25/45 | USD | 751,676 | 81,909,897 | 78,933,246 | 0.07% | |
| | | | | 10,210,779,718 | 10,121,041,628 | 9.00% | |
| CMO (不動産抵当証券担保債券) ・ CMBS (商業用不動産担保証券) | | | | 合計 | 10,210,779,718 | 10,121,041,628 | 9.00% |
| 社債 | | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | | |
| 商業銀行 (米国外) | | | | | | | |
| | WESTPAC BANKING 2.963% 11/16/40 | USD | 722,000 | 76,312,393 | 79,499,023 | 0.07% | |
| | WESTPAC BANKING FXtoVA 11/15/35 | USD | 2,438,000 | 257,688,326 | 259,617,562 | 0.23% | |
| | | | | 334,000,719 | 339,116,585 | 0.30% | |
| バミューダ | | | | | | | |
| 商業サービス - 金融 | | | | | | | |
| | IHS MARKIT LTD 4.000% 03/01/26 144A | USD | 1,557,000 | 172,171,461 | 184,530,166 | 0.16% | |
| | IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A | USD | 1,873,000 | 213,969,096 | 222,162,183 | 0.20% | |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|--------------|---------------------------------------|-----|-----------|----------------------|----------------------|--------------|
| 半導体部品 - 内蔵部品 | IHS MARKIT LTD 5.000% 11/01/22 144A | USD | 1,215,000 | 138,931,920 | 134,324,644 | 0.12% |
| | MARVELL TECHNOLO 4.200% 06/22/23 | USD | 955,000 | 105,027,213 | 106,748,476 | 0.09% |
| | MARVELL TECHNOLO 4.875% 06/22/28 | USD | 3,181,000 | 363,384,734 | 388,421,823 | 0.35% |
| | | | | 993,484,424 | 1,036,187,292 | 0.92% |
| カナダ | | | | | | |
| 農薬 | | | | | | |
| | NUTRIEN LTD 5.000% 04/01/49 | USD | 555,000 | 60,782,206 | 79,380,187 | 0.07% |
| パイプライン | | | | | | |
| | TRANSCANADA PL 4.100% 04/15/30 | USD | 1,464,000 | 157,831,557 | 178,991,728 | 0.16% |
| 小売 - レストラン | | | | | | |
| | 1011778 BC ULC / 4.000% 10/15/30 144A | USD | 4,721,000 | 496,200,705 | 494,574,965 | 0.44% |
| | | | | 714,814,468 | 752,946,880 | 0.67% |
| フランス | | | | | | |
| 総合型銀行 | | | | | | |
| | BNP PARIBAS FXtoFL 01/10/25 144A | USD | 1,499,000 | 173,889,246 | 172,156,352 | 0.15% |
| | BNP PARIBAS FXtoFL 01/13/31 144A | USD | 2,792,000 | 302,415,480 | 314,931,877 | 0.28% |
| | BNP PARIBAS FXtoFL 11/19/25 144A | USD | 1,018,000 | 112,229,210 | 112,073,448 | 0.10% |
| | BNP PARIBAS FXtoVA 08/12/35 144A | USD | 4,143,000 | 437,355,795 | 438,036,412 | 0.40% |
| | CRED AGRICOLE SA 3.250% 01/14/30 144A | USD | 3,002,000 | 324,300,648 | 340,474,136 | 0.30% |
| | CRED AGRICOLE SA 4.375% 03/17/25 144A | USD | 1,004,000 | 116,971,441 | 116,495,710 | 0.10% |
| | CREDIT AGRICOLE FXtoFL 06/16/26 144A | USD | 486,000 | 52,349,490 | 52,099,554 | 0.05% |
| | SOCIETE GENERALE 2.625% 01/22/25 144A | USD | 3,126,000 | 343,696,979 | 342,012,002 | 0.30% |
| | | | | 1,863,208,289 | 1,888,279,491 | 1.68% |
| イギリス | | | | | | |
| 航空宇宙産業・防衛 | | | | | | |
| | BAE SYSTEMS PLC 1.900% 02/15/31 144A | USD | 1,425,000 | 149,841,487 | 149,069,400 | 0.13% |
| | BAE SYSTEMS PLC 3.400% 04/15/30 144A | USD | 908,000 | 98,311,841 | 106,370,265 | 0.09% |
| 商業サービス - 金融 | | | | | | |
| | EXPERIAN FINANCE 2.750% 03/08/30 144A | USD | 5,139,000 | 552,649,392 | 576,994,562 | 0.52% |
| 総合型銀行 | | | | | | |
| | HSBC HOLDINGS FXtoFL 04/18/26 | USD | 1,734,000 | 184,671,904 | 183,215,342 | 0.16% |
| | HSBC HOLDINGS FXtoFL 05/24/27 | USD | 5,936,000 | 618,620,240 | 623,551,252 | 0.56% |
| | HSBC HOLDINGS FXtoFL 08/18/31 | USD | 1,313,000 | 140,055,168 | 140,311,003 | 0.12% |
| | NATWEST GROUP FXtoVA 11/28/35 | USD | 2,523,000 | 268,825,650 | 269,724,009 | 0.24% |
| 電力 - 総合 | | | | | | |
| | PPL WEM HLDG 5.375% 05/01/21 144A | USD | 2,595,000 | 268,567,594 | 268,890,112 | 0.24% |
| 医療 - パイオ・遺伝子 | | | | | | |
| | ROYALTY PHARMA 1.750% 09/02/27 144A | USD | 932,000 | 97,398,898 | 99,133,009 | 0.09% |
| | ROYALTY PHARMA 2.200% 09/02/30 144A | USD | 180,000 | 18,640,369 | 19,116,795 | 0.02% |
| | ROYALTY PHARMA 3.300% 09/02/40 144A | USD | 1,803,000 | 185,252,008 | 196,289,993 | 0.17% |
| | ROYALTY PHARMA 3.550% 09/02/50 144A | USD | 1,799,000 | 182,905,959 | 198,627,027 | 0.18% |
| | | | | 2,765,740,510 | 2,831,292,769 | 2.52% |
| メキシコ | | | | | | |
| 飲料 - ソフトドリンク | | | | | | |
| | COCA-COLA FEMSA 2.750% 01/22/30 | USD | 1,239,000 | 133,327,310 | 137,823,525 | 0.12% |
| | FEMSA 3.500% 01/16/50 | USD | 1,806,000 | 194,693,018 | 207,771,969 | 0.19% |
| | | | | 328,020,328 | 345,595,494 | 0.31% |
| オランダ | | | | | | |
| 金属 - アルミニウム | | | | | | |
| | CONSTELLIUM NV 5.750% 05/15/24 144A | USD | 1,507,000 | 169,589,163 | 159,334,494 | 0.14% |
| | | | | 169,589,163 | 159,334,494 | 0.14% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|------|---------------------------------------|-----|-----------|--------------------|--------------------|--------------|
| スペイン | | | | | | |
| | 総合型銀行 | | | | | |
| | BANCO SANTANDER 2.749% 12/03/30 | USD | 2,400,000 | 251,180,601 | 255,623,057 | 0.23% |
| | | | | 251,180,601 | 255,623,057 | 0.23% |
| スイス | | | | | | |
| | 総合型銀行 | | | | | |
| | UBS GROUP FxtoVA 01/30/27 144A | USD | 3,305,000 | 348,253,073 | 345,298,266 | 0.31% |
| | | | | 348,253,073 | 345,298,266 | 0.31% |
| 米国 | | | | | | |
| | 航空宇宙産業・防衛 | | | | | |
| | BOEING CO 2.250% 06/15/26 | USD | 948,000 | 100,031,292 | 100,250,836 | 0.09% |
| | BOEING CO 2.750% 02/01/26 | USD | 889,000 | 93,001,558 | 96,583,865 | 0.09% |
| | BOEING CO 3.250% 02/01/28 | USD | 948,000 | 99,229,454 | 105,136,917 | 0.09% |
| | BOEING CO 3.600% 05/01/34 | USD | 2,341,000 | 259,987,907 | 255,158,559 | 0.23% |
| | BOEING CO 4.508% 05/01/23 | USD | 2,567,000 | 274,502,145 | 286,576,052 | 0.25% |
| | BOEING CO 4.875% 05/01/25 | USD | 1,928,000 | 206,170,680 | 227,082,102 | 0.20% |
| | BOEING CO 5.705% 05/01/40 | USD | 893,000 | 95,492,955 | 119,871,319 | 0.11% |
| | BOEING CO 5.930% 05/01/60 | USD | 535,000 | 57,210,225 | 78,502,835 | 0.07% |
| | NORTHROP GRUMMAN 4.400% 05/01/30 | USD | 1,134,000 | 125,462,904 | 145,493,114 | 0.13% |
| | 自動車・小型トラック | | | | | |
| | FORD MOTOR CRED 3.375% 11/13/25 | USD | 3,545,000 | 374,207,759 | 376,474,886 | 0.33% |
| | FORD MOTOR CRED 4.000% 11/13/30 | USD | 3,245,000 | 343,731,684 | 352,200,314 | 0.31% |
| | GEN MOTORS FIN 4.300% 07/13/25 | USD | 450,000 | 50,585,055 | 52,118,876 | 0.05% |
| | GEN MOTORS FIN 4.350% 01/17/27 | USD | 1,343,000 | 147,586,568 | 158,050,886 | 0.14% |
| | GEN MOTORS FIN 4.350% 04/09/25 | USD | 1,467,000 | 165,264,806 | 169,280,945 | 0.15% |
| | GENERAL MOTORS C 4.200% 10/01/27 | USD | 783,000 | 86,860,824 | 91,656,773 | 0.08% |
| | GENERAL MOTORS C 5.000% 10/01/28 | USD | 4,296,000 | 480,737,910 | 528,095,311 | 0.47% |
| | GENERAL MOTORS C 5.400% 04/01/48 | USD | 834,000 | 91,462,849 | 108,604,622 | 0.10% |
| | 自動車ローンABS (資産担保証券) 他 | | | | | |
| | CAALT 2018-2A B 3.940% 07/15/27 | USD | 859,000 | 94,748,467 | 90,302,897 | 0.08% |
| | DRIVE 2017-1 E 5.170% 09/16/24 | USD | 3,893,000 | 444,228,546 | 410,797,815 | 0.37% |
| | DRIVE 2017-2 E 5.270% 11/15/24 | USD | 3,200,000 | 365,179,498 | 340,066,894 | 0.30% |
| | DRIVE 2017-3 D 3.530% 12/15/23 | USD | 188,943 | 20,421,932 | 19,803,004 | 0.02% |
| | DRIVE 2017-AA D 4.160% 05/15/24 | USD | 450,986 | 49,740,455 | 47,212,540 | 0.04% |
| | EART 2018-1A C 3.030% 01/17/23 | USD | 336,969 | 36,661,157 | 34,926,237 | 0.03% |
| | EART 2018-2A D 4.040% 03/15/24 | USD | 6,060,000 | 649,253,638 | 645,648,431 | 0.57% |
| | EART 2018-4A D 4.350% 09/16/24 | USD | 3,816,000 | 429,834,073 | 412,213,298 | 0.37% |
| | SDART 2016-3 E 4.290% 02/15/24 | USD | 1,898,000 | 215,639,067 | 196,832,007 | 0.18% |
| | SDART 2017-2 E 4.990% 09/16/24 | USD | 3,660,000 | 401,031,896 | 387,721,522 | 0.34% |
| | SDART 2018-2 E 5.020% 09/15/25 | USD | 7,782,000 | 831,683,672 | 837,191,171 | 0.74% |
| | WLAKE 2018-1A F 5.600% 07/15/24 | USD | 1,186,000 | 134,777,705 | 123,962,034 | 0.11% |
| | WLAKE 2018-2A F 6.040% 01/15/25 | USD | 3,694,000 | 421,201,976 | 391,222,239 | 0.35% |
| | 建築資材 - セメント・骨材 | | | | | |
| | EAGLE MATERIALS 4.500% 08/01/26 | USD | 5,100,000 | 578,981,587 | 547,064,922 | 0.49% |
| | VULCAN MATERIALS 3.500% 06/01/30 | USD | 1,129,000 | 119,994,794 | 133,992,661 | 0.12% |
| | 建築 - 住宅・事業用 | | | | | |
| | MDC HOLDINGS IN 5.50% 01/15/24 | USD | 1,464,000 | 152,034,983 | 166,060,939 | 0.15% |
| | ビール | | | | | |
| | ANHEUSER-BUSCH 4.350% 06/01/40 | USD | 1,325,000 | 141,840,038 | 168,301,569 | 0.15% |
| | ANHEUSER-BUSCH 4.900% 02/01/46 * | USD | 2,146,000 | 282,840,499 | 288,984,961 | 0.26% |
| | CATV・衛星放送 | | | | | |
| | CCO HOLDINGS LLC 4.250% 02/01/31 144A | USD | 2,956,000 | 322,880,923 | 322,011,363 | 0.29% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|-------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| | CCO HOLDINGS LLC 4.500% 05/01/32 144A | USD | 4,472,000 | 491,677,153 | 493,555,892 | 0.44% |
| | CHARTER COMM OPT 3.700% 04/01/51 | USD | 1,054,000 | 112,135,764 | 113,417,014 | 0.10% |
| | CHARTER COMM OPT 4.800% 03/01/50 | USD | 2,458,000 | 271,262,185 | 303,616,081 | 0.27% |
| | CHARTER COMM OPT 5.375% 05/01/47 WI | USD | 416,000 | 46,806,065 | 53,687,615 | 0.05% |
| | CHARTER COMM OPT 5.750% 04/01/48 | USD | 1,810,000 | 213,529,532 | 245,074,252 | 0.22% |
| | CHARTER COMM OPT 6.484% 10/23/45 | USD | 520,000 | 65,570,458 | 76,099,903 | 0.07% |
| | COMCAST CORP 3.750% 04/01/40 | USD | 330,000 | 36,594,858 | 41,273,802 | 0.04% |
| | CSC HOLDINGS LLC 3.375% 02/15/31 144A | USD | 1,874,000 | 198,822,030 | 190,095,210 | 0.17% |
| | CSC HOLDINGS LLC 4.125% 12/01/30 144A | USD | 2,464,000 | 267,961,630 | 266,250,519 | 0.24% |
| | CSC HOLDINGS LLC 4.625% 12/01/30 144a | USD | 2,438,000 | 266,913,662 | 263,072,300 | 0.23% |
| | GCI LLC 4.750% 10/15/28 144A | USD | 4,299,000 | 453,430,877 | 474,220,709 | 0.42% |
| | SIRIUS XM RADIO 4.125% 07/01/30 144A | USD | 3,408,000 | 370,430,541 | 374,949,704 | 0.33% |
| カジノホテル | MGM RESORTS 7.750% 03/15/22 | USD | 424,000 | 46,348,294 | 46,703,392 | 0.04% |
| 携帯電話通信 | T-MOBILE USA INC 1.500% 02/15/26 144A | USD | 524,000 | 55,861,748 | 55,493,194 | 0.05% |
| | T-MOBILE USA INC 2.050% 02/15/28 144A | USD | 1,136,000 | 121,048,545 | 122,143,147 | 0.11% |
| | T-MOBILE USA INC 2.550% 02/15/31 144A | USD | 1,850,000 | 197,132,976 | 200,805,537 | 0.18% |
| | T-MOBILE USA INC 3.000% 02/15/41 144A | USD | 1,357,000 | 141,700,414 | 145,510,758 | 0.13% |
| | T-MOBILE USA INC 3.300% 02/15/51 144A | USD | 1,178,000 | 123,417,488 | 125,357,032 | 0.11% |
| | T-MOBILE USA INC 3.750% 04/15/27 144A | USD | 3,337,000 | 360,171,679 | 392,693,658 | 0.35% |
| | T-MOBILE USA INC 3.875% 04/15/30 144A | USD | 641,000 | 68,741,865 | 76,732,453 | 0.07% |
| 化学 - 総合型 | NUTRITION & BIO 1.832% 10/15/27 144A | USD | 1,834,000 | 195,173,042 | 195,279,163 | 0.17% |
| | NUTRITION & BIO 3.268% 11/15/40 144A | USD | 672,000 | 71,385,679 | 74,664,600 | 0.07% |
| | NUTRITION & BIO 3.468% 12/01/50 144A | USD | 1,006,000 | 106,862,841 | 113,038,403 | 0.10% |
| 化学 - 特殊化学品 | ELEMENT SOLN INC 3.875% 09/01/28 144A | USD | 2,698,000 | 286,516,003 | 287,085,757 | 0.26% |
| コーティング剤・塗料 | AXALTA COATING 3.375% 02/15/29 | USD | 3,399,000 | 357,965,213 | 351,587,748 | 0.31% |
| 商業銀行 - 米国東部 | CITIZENS FIN GRP 2.638% 09/30/32 144A | USD | 1,532,000 | 142,801,891 | 167,054,717 | 0.15% |
| 商業銀行 - 米国西部 | SVB FINANCIAL GR 3.125% 06/05/30 | USD | 5,219,000 | 575,833,819 | 607,918,158 | 0.54% |
| 商業サービス - 金融 | EQUIFAX INC 2.600% 12/01/24 | USD | 3,492,000 | 379,200,889 | 386,573,094 | 0.34% |
| | EQUIFAX INC 2.600% 12/15/25 | USD | 1,898,000 | 205,372,120 | 211,904,783 | 0.19% |
| | EQUIFAX INC 3.100% 05/15/30 | USD | 1,731,000 | 186,671,754 | 199,114,077 | 0.18% |
| | GLOBAL PAY INC 2.900% 05/15/30 | USD | 1,774,000 | 188,461,818 | 199,594,938 | 0.18% |
| | GLOBAL PAY INC 3.200% 08/15/29 | USD | 664,000 | 70,037,537 | 75,942,681 | 0.07% |
| | PAYPAL HOLDING 2.300% 06/01/30 | USD | 1,066,000 | 114,495,060 | 118,049,136 | 0.10% |
| | PAYPAL HOLDING 2.650% 10/01/26 | USD | 3,502,000 | 378,089,839 | 397,638,676 | 0.35% |
| | TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26 | USD | 4,761,000 | 548,440,329 | 583,727,746 | 0.52% |
| 商業サービス | COSTAR GROUP INC 2.800% 07/15/30 144A | USD | 2,727,000 | 294,287,220 | 293,017,737 | 0.26% |
| コンピューターサービス | BOOZ ALLEN & HAM 3.875% 09/01/28 144A | USD | 2,533,000 | 275,261,718 | 269,855,522 | 0.24% |
| | LEIDOS INC 2.300% 02/15/31 144A | USD | 1,666,000 | 175,171,175 | 175,459,022 | 0.16% |
| | LEIDOS INC 2.950% 05/15/23 144A | USD | 322,000 | 34,204,111 | 35,060,294 | 0.03% |
| | LEIDOS INC 3.625% 05/15/25 144A | USD | 1,248,000 | 135,069,515 | 144,226,690 | 0.13% |
| | LEIDOS INC 4.375% 05/15/30 144A | USD | 1,763,000 | 198,655,461 | 218,264,944 | 0.19% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|---------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| コンサルティングサービス | | | | | | |
| | GARTNER GROUP 3.750% 10/01/30 144A | USD | 470,000 | 49,657,850 | 51,194,519 | 0.05% |
| | VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25 | USD | 546,000 | 61,988,558 | 63,920,457 | 0.06% |
| | VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45 | USD | 1,733,000 | 197,314,302 | 254,302,302 | 0.23% |
| | VERISK ANALYTICS 3.625% 05/15/50 | USD | 196,000 | 20,647,918 | 23,629,257 | 0.02% |
| 容器 - 紙・プラスチック | | | | | | |
| | BEMIS CO INC 2.630% 06/19/30 | USD | 2,966,000 | 319,406,847 | 332,032,673 | 0.30% |
| | GRAPHIC PACKAGE 4.750% 04/15/21 | USD | 2,066,000 | 228,838,165 | 213,565,468 | 0.19% |
| データ処理・管理 | | | | | | |
| | BROADRIDGE FINAN 2.900% 12/01/29 | USD | 2,400,000 | 263,174,956 | 271,840,533 | 0.24% |
| 意思決定支援システム | | | | | | |
| | MSCI INC 3.875% 02/15/31 144A | USD | 3,237,000 | 347,718,540 | 353,838,554 | 0.31% |
| 診断機器 | | | | | | |
| | AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A | USD | 1,804,000 | 194,447,606 | 197,196,401 | 0.18% |
| 透析センター | | | | | | |
| | DAVITA INC 3.750% 02/15/31 144A | USD | 2,587,000 | 273,085,604 | 271,698,194 | 0.24% |
| | DAVITA INC 4.625% 06/01/30 144A | USD | 2,016,000 | 216,911,520 | 221,020,701 | 0.20% |
| 総合型銀行 | | | | | | |
| | BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/23/27 MTN | USD | 4,895,000 | 548,240,000 | 570,912,400 | 0.51% |
| | BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/24/28 | USD | 4,786,000 | 543,295,103 | 562,867,097 | 0.50% |
| | BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/29/31 | USD | 2,654,000 | 287,395,114 | 293,918,945 | 0.26% |
| | CITIGROUP INC 4.450% 09/29/27 | USD | 1,981,000 | 227,487,746 | 241,924,103 | 0.22% |
| | CITIGROUP INC FXtoFL 01/10/28 | USD | 950,000 | 108,292,648 | 112,471,588 | 0.10% |
| | CITIGROUP INC FXtoFL 11/05/30 | USD | 952,000 | 103,777,520 | 108,331,943 | 0.10% |
| | GOLDMAN SACHS G 4.250% 10/21/25 | USD | 1,823,000 | 207,433,322 | 215,988,358 | 0.19% |
| | GOLDMAN SACHS GP 3.500% 04/01/25 | USD | 2,863,000 | 313,329,444 | 328,654,590 | 0.29% |
| | JPMORGAN CHASE FXtoFL 01/29/27 | USD | 4,222,000 | 466,433,899 | 501,237,499 | 0.45% |
| | JPMORGAN CHASE FXtoFL 04/22/26 | USD | 3,042,000 | 326,756,430 | 331,972,725 | 0.30% |
| | JPMORGAN CHASE FXtoFL 05/13/31 | USD | 5,153,000 | 548,364,179 | 584,130,329 | 0.52% |
| | MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27 | USD | 2,488,000 | 274,019,661 | 297,236,359 | 0.26% |
| | MORGAN STANLEY FXtoFL 02/13/32 MTN | USD | 2,456,000 | 259,138,826 | 255,618,056 | 0.23% |
| | MORGAN STANLEY FXtoFL 04/28/26 | USD | 3,026,000 | 325,980,684 | 330,263,202 | 0.29% |
| 総合型金融サービス | | | | | | |
| | GEN ELEC CAP CR 6.75% 03/15/32 | USD | 1,183,000 | 162,695,720 | 171,464,237 | 0.15% |
| | USAA CAP CORP 2.125% 05/01/30 | USD | 150,000 | 16,039,555 | 16,304,373 | 0.01% |
| eコマース・ネットサービス | | | | | | |
| | BOOKING HLDS INC 4.100% 04/13/25 | USD | 4,768,000 | 528,573,089 | 558,825,387 | 0.50% |
| | BOOKING HLDS INC 4.500% 04/13/27 | USD | 1,439,000 | 156,169,588 | 176,942,923 | 0.16% |
| | BOOKING HLDS INC 4.625% 04/13/30 | USD | 1,004,000 | 109,008,905 | 128,950,216 | 0.11% |
| 電力 - 総合 | | | | | | |
| | AMEREN CORP 3.500% 01/15/31 | USD | 3,174,000 | 343,391,188 | 378,721,152 | 0.34% |
| | BLACK HILLS CORP 2.500% 06/15/30 | USD | 4,096,075 | 440,597,812 | 445,073,563 | 0.40% |
| | CMS ENERGY FXtoVA 06/01/50 | USD | 2,328,000 | 251,499,289 | 271,186,056 | 0.24% |
| | DOMINION ENERGY 3.375% 04/01/30 C | USD | 1,614,000 | 172,597,135 | 190,039,491 | 0.17% |
| | IPALCO ENTPRS IN 4.250% 05/01/30 144A | USD | 4,325,000 | 472,725,490 | 517,472,009 | 0.46% |
| | NEXTERA ENERGY 2.750% 05/01/25 | USD | 1,073,000 | 114,793,364 | 119,967,697 | 0.11% |
| 電力 - 送電 | | | | | | |
| | AEP TRANSMISSION 3.650% 04/01/50 M | USD | 674,000 | 73,560,084 | 84,766,031 | 0.08% |
| 電子部品 - 半導体 | | | | | | |
| | BROADCOM INC 3.150% 11/15/25 | USD | 2,599,000 | 276,706,136 | 293,334,679 | 0.26% |
| | BROADCOM INC 4.150% 11/15/30 | USD | 2,142,000 | 228,099,541 | 256,556,810 | 0.23% |
| | BROADCOM INC 4.300% 11/15/32 | USD | 1,714,000 | 182,494,419 | 210,278,553 | 0.19% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|--------------------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| | BROADCOM INC 4.700% 04/15/25 | USD | 1,464,000 | 160,871,704 | 173,280,651 | 0.15% |
| | MICROCHIP TECH 2.670% 09/01/23 144A | USD | 2,664,000 | 287,093,786 | 287,844,434 | 0.26% |
| | MICROCHIP TECH 3.922% 06/01/21 | USD | 3,910,000 | 425,525,624 | 409,461,495 | 0.36% |
| | MICROCHIP TECH 4.250% 09/01/25 144A | USD | 2,087,000 | 224,550,765 | 228,030,688 | 0.20% |
| | QORVO INC 3.375% 04/01/31 144A | USD | 2,650,000 | 279,514,539 | 282,833,225 | 0.25% |
| EDA (電子設計自動化支援) | CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24 | USD | 5,126,000 | 568,790,482 | 595,035,105 | 0.53% |
| 電子測定機器 | KEYSIGHT TECHNOL 3.000% 10/30/29 | USD | 2,461,000 | 263,802,919 | 280,851,867 | 0.25% |
| | TRIMBLE INC 4.900% 06/15/28 | USD | 4,800,000 | 527,774,112 | 593,550,880 | 0.53% |
| | TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24 | USD | 4,725,000 | 545,878,114 | 558,051,741 | 0.50% |
| 金融 - 投資銀行 | RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46 | USD | 2,197,000 | 253,736,206 | 311,865,288 | 0.28% |
| 金融 - 住宅ローン・銀行 | QUICKEN LOANS 3.625% 03/01/29 144A | USD | 1,990,000 | 211,407,650 | 209,951,934 | 0.19% |
| | QUICKEN LOANS 3.875% 03/01/31 144A | USD | 2,909,000 | 308,971,253 | 312,353,293 | 0.28% |
| 金融 - その他サービス | INTERCONTINENT 1.850% 09/15/32 | USD | 1,004,000 | 106,037,239 | 104,570,170 | 0.09% |
| | INTERCONTINENT 2.100% 06/15/30 | USD | 1,883,000 | 206,279,401 | 203,397,925 | 0.18% |
| 食品 - ケータリング | ARAMARK SERV INC 6.375% 05/01/25 144A | USD | 3,528,000 | 381,132,599 | 389,745,745 | 0.35% |
| 食品 - 肉製品 | JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A | USD | 1,491,000 | 175,905,118 | 173,145,176 | 0.15% |
| | JBS USA/FOOD/FIN 5.500% 01/15/30 144A | USD | 2,407,000 | 278,293,982 | 285,851,935 | 0.25% |
| | JBS USA/FOOD/FIN 6.500% 04/15/29 144A | USD | 1,964,000 | 233,093,468 | 236,555,192 | 0.21% |
| 食品 - 卸売り・流通 | SYSCO CORP 5.950% 04/01/30 | USD | 2,030,000 | 227,666,974 | 275,809,407 | 0.25% |
| | SYSCO CORP 6.600% 04/01/40 | USD | 729,000 | 80,189,679 | 110,364,741 | 0.10% |
| | SYSCO CORP 6.600% 04/01/50 | USD | 694,000 | 74,837,603 | 110,530,421 | 0.10% |
| 葬儀サービス・関連事業 | SERVICE CORP 3.375% 08/15/30 | USD | 969,000 | 102,806,055 | 104,254,774 | 0.09% |
| ガス - 販売 | EAST OHIO GAS CO 2.000% 06/15/30 144A | USD | 277,000 | 29,990,434 | 29,703,239 | 0.03% |
| ホテル・モーター | CHOICE HOTELS 3.700% 01/15/31 | USD | 571,000 | 60,960,322 | 65,402,047 | 0.06% |
| | CHOICE HOTELS 3.700% 12/01/29 | USD | 2,110,000 | 228,187,385 | 238,277,726 | 0.21% |
| | MARRIOTT INTL 5.750% 05/01/25 EE | USD | 2,487,000 | 272,694,483 | 300,517,044 | 0.27% |
| 独立系発電事業 | NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29 144A | USD | 2,112,000 | 220,839,811 | 223,651,962 | 0.20% |
| | NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31 144A | USD | 2,384,000 | 248,885,694 | 253,686,304 | 0.23% |
| | NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27 | USD | 3,200,000 | 371,421,711 | 349,381,080 | 0.31% |
| | NRG ENERGY INC 7.250% 05/15/26 | USD | 5,837,000 | 684,272,557 | 636,690,285 | 0.57% |
| 制御機器 | SENSATA TECHNOLO 3.750% 02/15/31 144A | USD | 2,499,000 | 265,240,078 | 267,769,745 | 0.24% |
| 保険会社 | BROWN & BROWN 2.375% 03/15/31 | USD | 249,000 | 26,046,010 | 26,966,026 | 0.02% |
| | BROWN & BROWN 4.500% 03/15/29 | USD | 1,385,000 | 156,703,411 | 169,498,323 | 0.15% |
| インターネットコンテンツ - エンタテインメント | NETFLIX INC 3.625% 06/15/25 144A | USD | 5,039,000 | 543,714,943 | 558,029,622 | 0.50% |
| 投資運用・顧問サービス | RAYMOND JAMES 4.650% 04/01/30 | USD | 331,000 | 36,122,949 | 41,983,047 | 0.04% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|-----------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| 生命保険・健康保険 | PRUDENTIAL FIN FXtoVA 10/01/50 | USD | 3,549,000 | 376,487,862 | 388,046,071 | 0.35% |
| 工作機械・関連製品 | FLOWSERVE CORP 3.50% 09/15/22 | USD | 2,464,000 | 256,608,396 | 264,055,847 | 0.23% |
| 機械 - 一般 | WABTEC 3.450% 11/15/26 | USD | 1,474,000 | 154,999,148 | 167,233,737 | 0.15% |
| | WABTEC 4.150% 03/15/24 | USD | 1,979,000 | 222,049,819 | 223,834,388 | 0.20% |
| | WABTEC 4.700% 09/15/28 | USD | 4,476,000 | 511,887,934 | 548,973,086 | 0.49% |
| | WESTINGHOUSE AIR 3.200% 06/15/25 | USD | 2,193,000 | 236,661,076 | 244,521,210 | 0.22% |
| 医療機器 | BOSTON SCIENTIFC 4.000% 03/01/29 | USD | 1,108,000 | 125,057,292 | 134,909,311 | 0.12% |
| 医療製品 | BAXTER INTL 3.950% 04/01/30 144A | USD | 907,000 | 102,126,825 | 112,043,919 | 0.10% |
| 医療 - 医薬品 | UPJOHN INC 1.650% 06/22/25 144A | USD | 415,000 | 44,418,546 | 44,362,890 | 0.04% |
| 医療 - HMO | CENTENE CORP 3.000% 10/15/30 | USD | 2,997,000 | 315,602,955 | 328,346,620 | 0.29% |
| | CENTENE CORP 3.375% 02/15/30 WI | USD | 1,649,000 | 180,985,995 | 179,385,823 | 0.16% |
| | CENTENE CORP 4.250% 12/15/27 WI | USD | 2,682,000 | 288,716,289 | 294,158,306 | 0.26% |
| | CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 WI | USD | 4,030,000 | 437,991,648 | 462,472,055 | 0.41% |
| | HUMANA INC 3.950% 08/15/49 | USD | 606,000 | 64,136,569 | 76,693,854 | 0.07% |
| | MOLINA HEALTHCAR 4.375% 06/15/28 144A | USD | 5,093,000 | 550,309,575 | 553,958,518 | 0.49% |
| 医療 - 病院 | HCA INC 5.375% 02/01/25 | USD | 1,039,000 | 124,200,215 | 120,789,380 | 0.11% |
| 事務用品・ラベル | AVERY DENNISON 2.650% 04/30/30 | USD | 2,501,000 | 267,500,614 | 277,181,175 | 0.25% |
| 石油 - 探索・生産 | CONTINENTAL RESO 5.750% 01/15/31 144A | USD | 2,437,000 | 258,379,839 | 279,751,685 | 0.25% |
| その他ABS (資産担保証券) | ARBYS 2020-1A A2 3.237% 07/30/50 | USD | 2,694,248 | 288,288,510 | 286,165,457 | 0.25% |
| | BELL 2018-1A A2I 4.318% 11/25/48 | USD | 1,021,160 | 107,128,351 | 107,462,032 | 0.10% |
| | BELL 2018-1A A2II 4.940% 11/25/48 | USD | 884,940 | 101,623,662 | 101,134,718 | 0.09% |
| | DIN 2019-1A A2I 4.194% 06/07/49 | USD | 2,041,883 | 223,681,534 | 209,088,645 | 0.19% |
| | DNKN 2019-1A A23 4.352% 05/20/49 | USD | 746,550 | 83,188,065 | 83,666,067 | 0.07% |
| | DNKN 2019-1A A2I 3.787% 05/20/49 | USD | 934,175 | 104,095,120 | 99,401,874 | 0.09% |
| | DNKN 2019-1A A2II 4.021% 05/20/49 | USD | 377,225 | 42,034,180 | 41,229,528 | 0.04% |
| | DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47 | USD | 647,960 | 73,449,724 | 71,917,299 | 0.06% |
| | DPABS 2017-1A A2II 3.082% 07/25/47 | USD | 391,880 | 42,276,439 | 40,874,402 | 0.04% |
| | DPABS 2018-1A A2I 4.116% 07/25/48 | USD | 1,842,588 | 202,962,793 | 200,550,746 | 0.18% |
| | DPABS 2018-1A A2II 4.328% 07/25/48 | USD | 995,095 | 113,316,576 | 112,050,295 | 0.10% |
| | DPABS 2019-1A A2 3.668% 10/25/49 | USD | 3,560,040 | 388,239,142 | 391,700,370 | 0.35% |
| | JACK 2019-1A A23 4.970% 08/25/49 | USD | 3,979,925 | 428,797,119 | 443,790,218 | 0.39% |
| | JACK 2019-1A A2I 3.982% 08/25/49 | USD | 2,012,790 | 216,857,994 | 214,014,271 | 0.19% |
| | JACK 2019-1A A2II 4.476% 08/25/49 | USD | 4,029,550 | 434,143,717 | 439,531,643 | 0.39% |
| | NZES 2020-PLS1 A 3.844% 12/25/25 | USD | 710,000 | 73,896,616 | 73,303,767 | 0.07% |
| | OAKIG 2020-1A A1 1.850% 10/20/50 | USD | 1,317,083 | 136,055,919 | 137,479,824 | 0.12% |
| | OAKIG 2020-1A A5 3.390% 10/20/50 | USD | 1,844,000 | 190,416,919 | 193,610,024 | 0.17% |
| | PLNT 2018-1A A2I 4.262% 09/05/48 | USD | 995,095 | 105,048,740 | 102,960,910 | 0.09% |
| | PLNT 2019-1A A2 3.858% 12/05/49 | USD | 1,696,860 | 184,429,813 | 165,876,109 | 0.15% |
| | PRPM 2019-3A A1 07/25/24 | USD | 681,568 | 73,395,014 | 70,621,397 | 0.06% |
| | PRPM 2019-4A A1 11/25/24 | USD | 1,130,298 | 121,716,413 | 117,300,873 | 0.10% |
| | PRPM 2020-4 A1 10/25/25 | USD | 1,241,782 | 131,049,267 | 128,889,372 | 0.11% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| | VCAT 2020-NPL1 A1 08/25/50 | USD | 755,574 | 80,048,182 | 79,042,859 | 0.07% |
| | VDC 2020-1A A2 1.645% 09/15/45 | USD | 2,540,000 | 267,660,170 | 264,800,474 | 0.24% |
| | VDC 2020-2A A2 1.992% 09/15/45 | USD | 1,109,000 | 116,761,065 | 115,746,168 | 0.10% |
| | WEN 2018-1A A2I 3.573% 03/15/48 | USD | 633,410 | 69,876,770 | 67,494,986 | 0.06% |
| | WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48 | USD | 178,480 | 19,374,693 | 19,575,917 | 0.02% |
| | WEN 2019-1A A2I 3.783% 06/15/49 | USD | 1,376,090 | 152,681,840 | 151,356,986 | 0.13% |
| | WEN 2019-1A A2II 4.080% 06/15/49 | USD | 841,480 | 94,775,616 | 94,237,915 | 0.08% |
| | WSTOP 2020-1A A2 2.841% 12/05/50 | USD | 1,580,000 | 167,045,918 | 167,509,999 | 0.15% |
| 紙・紙関連製品 | | | | | | |
| | GEORGIA-PACIFIC 3.16% 11/15/21 144A | USD | 1,537,000 | 174,782,502 | 161,700,566 | 0.14% |
| 薬局サービス | | | | | | |
| | CIGNA CORP 2.400% 03/15/30 | USD | 956,000 | 102,409,062 | 105,323,362 | 0.09% |
| | CIGNA CORP 3.200% 03/15/40 | USD | 435,000 | 46,604,483 | 49,388,361 | 0.04% |
| | CIGNA CORP 3.400% 03/15/50 | USD | 656,000 | 70,252,636 | 76,356,140 | 0.07% |
| | CIGNA CORP 3.400% 09/17/21 | USD | 386,000 | 42,805,471 | 40,714,980 | 0.04% |
| | CVS HEALTH CORP 2.700% 08/21/40 | USD | 887,000 | 94,777,272 | 92,922,044 | 0.08% |
| | CVS HEALTH CORP 4.125% 04/01/40 | USD | 613,000 | 66,003,426 | 76,130,624 | 0.07% |
| | CVS HEALTH CORP 4.250% 04/01/50 | USD | 303,000 | 33,165,351 | 39,202,023 | 0.03% |
| | CVS HEALTH CORP 4.300% 03/25/28 | USD | 1,404,000 | 155,796,634 | 172,597,926 | 0.15% |
| パイプライン | | | | | | |
| | CHENIERE CORP CH 3.700% 11/15/29 WI | USD | 2,540,000 | 276,756,119 | 292,475,428 | 0.26% |
| | CHENIERE ENERGY 4.625% 10/15/28 144A | USD | 4,773,000 | 504,956,314 | 518,043,790 | 0.46% |
| | ENERGY TRANSFER 4.950% 06/15/28 10Y | USD | 273,000 | 29,936,572 | 32,507,429 | 0.03% |
| | ENERGY TRANSFER 5.500% 06/01/27 | USD | 147,000 | 16,678,606 | 17,887,099 | 0.02% |
| | ENERGY TRANSFER 5.875% 01/15/24 | USD | 591,000 | 69,780,179 | 68,633,731 | 0.06% |
| | HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A | USD | 3,519,000 | 386,531,833 | 380,122,666 | 0.34% |
| | KINDER MORGAN 4.300% 03/01/28 | USD | 595,000 | 65,692,778 | 72,131,463 | 0.06% |
| | NGPL PIPECO LLC 4.375% 08/15/22 144A | USD | 4,251,000 | 456,141,179 | 457,503,183 | 0.41% |
| | ONEOK INC 5.850% 01/15/26 | USD | 641,000 | 68,503,676 | 79,398,715 | 0.07% |
| | ONEOK INC 6.350% 01/15/31 | USD | 1,371,000 | 146,127,058 | 181,828,898 | 0.16% |
| | ONEOK INC 7.150% 01/15/51 | USD | 358,000 | 38,139,121 | 51,195,295 | 0.05% |
| | TRANSCONT GAS PL 3.250% 05/15/30 | USD | 1,983,000 | 209,873,099 | 229,881,596 | 0.20% |
| | TRANSCONT GAS PL 3.950% 05/15/50 | USD | 1,238,000 | 130,541,961 | 145,220,915 | 0.13% |
| 私募 | | | | | | |
| | REXFORD INDUS RE 2.125% 12/01/30 | USD | 2,380,000 | 248,434,223 | 246,473,538 | 0.22% |
| レース場 | | | | | | |
| | GLP CAP/FIN II 5.375% 04/15/26 | USD | 1,361,000 | 160,086,682 | 161,529,977 | 0.14% |
| 不動産管理・サービス | | | | | | |
| | JONES LANG LASA 4.400% 11/15/22 | USD | 3,263,000 | 333,953,868 | 357,166,761 | 0.31% |
| リート - 総合型 | | | | | | |
| | CROWN CASTLE INT 3.100% 11/15/29 | USD | 2,326,000 | 251,217,771 | 265,131,173 | 0.24% |
| | CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27 | USD | 1,080,000 | 119,379,276 | 126,068,885 | 0.11% |
| | CROWN CASTLE INT 4.000% 11/15/49 | USD | 1,433,000 | 154,510,049 | 175,506,232 | 0.16% |
| | CROWN CASTLE INT 4.300% 02/15/29 | USD | 1,306,000 | 145,436,506 | 160,251,961 | 0.14% |
| | EQUINIX INC 1.800% 07/15/27 | USD | 2,595,000 | 281,025,793 | 276,209,976 | 0.25% |
| | EQUINIX INC 2.900% 11/18/26 | USD | 964,000 | 104,969,669 | 108,994,703 | 0.10% |
| | EQUINIX INC 3.200% 11/18/29 | USD | 2,170,000 | 236,365,885 | 246,412,209 | 0.22% |
| | GLP CAP/FIN II 3.350% 09/01/24 | USD | 391,000 | 41,471,440 | 42,504,102 | 0.04% |
| | GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/30 | USD | 2,634,000 | 279,422,578 | 295,915,408 | 0.25% |
| | GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/31 | USD | 616,000 | 65,318,238 | 69,519,661 | 0.06% |
| | GLP CAP/FIN II 5.250% 06/01/25 | USD | 721,000 | 82,482,961 | 83,936,655 | 0.07% |
| | GLP CAP/FIN II 5.300% 01/15/29 | USD | 162,000 | 19,980,931 | 19,399,375 | 0.02% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|-----------------|---------------------------------------|-----|-----------|---------------|---------------|-------|
| | LEXINGTON REALTY 2.700% 09/15/30 | USD | 4,597,000 | 491,168,682 | 495,097,475 | 0.44% |
| | WP CAREY INC 2.400% 02/01/31 | USD | 1,838,000 | 192,742,619 | 197,510,869 | 0.18% |
| リート - ヘルスケア | | | | | | |
| | MPT OP PTNR/FINL 3.500% 03/15/31 | USD | 6,796,000 | 706,738,950 | 725,772,343 | 0.64% |
| | MPT OP PTNR/FINL 4.625% 08/01/29 | USD | 659,000 | 72,784,827 | 72,833,125 | 0.06% |
| | MPT OP PTNR/FINL 5.000% 10/15/27 | USD | 694,000 | 76,827,974 | 76,347,029 | 0.07% |
| リート - オフィス | | | | | | |
| | ALEXANDRIA REAL 4.900% 12/15/30 | USD | 1,029,000 | 114,644,319 | 135,468,245 | 0.12% |
| リート - 商業施設 | | | | | | |
| | AGREE LP 2.900% 10/01/30 | USD | 3,273,000 | 354,713,942 | 359,717,458 | 0.31% |
| リート - シングルテナント | | | | | | |
| | REALTY INCOME 3.250% 01/15/31 | USD | 2,046,000 | 215,904,412 | 239,872,119 | 0.21% |
| レンタル・車両/建設機器・設備 | | | | | | |
| | UNITED RENTAL NA 3.875% 02/15/31 | USD | 742,000 | 78,451,660 | 80,509,042 | 0.07% |
| 小売 - アパレル・靴 | | | | | | |
| | ROSS STORES INC 1.875% 04/15/31 | USD | 870,000 | 91,426,007 | 90,344,124 | 0.08% |
| 小売 - 自動車部品 | | | | | | |
| | AUTOZONE INC 1.650% 01/15/31 | USD | 1,091,000 | 115,342,406 | 111,925,142 | 0.10% |
| | AUTOZONE INC 3.750% 04/18/29 | USD | 913,000 | 101,624,196 | 108,859,545 | 0.10% |
| | O'REILLY AUTOMOT 3.600% 09/01/27 | USD | 50,000 | 5,475,744 | 5,886,137 | 0.01% |
| | O'REILLY AUTOMOT 3.900% 06/01/29 | USD | 2,265,000 | 248,145,379 | 275,393,598 | 0.23% |
| | O'REILLY AUTOMOT 4.350% 06/01/28 | USD | 385,000 | 43,998,799 | 47,340,770 | 0.04% |
| 小売 - 建築資材 | | | | | | |
| | LOWE'S COS INC 4.500% 04/15/30 | USD | 1,206,000 | 134,456,454 | 155,108,795 | 0.14% |
| | LOWE'S COS INC 5.000% 04/15/40 | USD | 855,000 | 96,420,475 | 119,831,717 | 0.11% |
| 小売 - 家電 | | | | | | |
| | BEST BUY CO INC 1.950% 10/01/30 | USD | 2,936,000 | 309,129,003 | 305,239,814 | 0.26% |
| 小売 - 大手デパート | | | | | | |
| | NORDSTROM INC 4.375% 04/01/30 | USD | 2,524,000 | 275,150,852 | 257,310,068 | 0.23% |
| 造船 | | | | | | |
| | HUNT INGALLS IND 3.844% 05/01/25 144A | USD | 1,033,000 | 113,756,688 | 118,626,448 | 0.11% |
| | HUNT INGALLS IND 4.200% 05/01/30 144A | USD | 2,287,000 | 254,079,872 | 280,210,595 | 0.24% |
| ソフトウェアツール | | | | | | |
| | VMWARE INC 4.500% 05/15/25 | USD | 1,322,000 | 142,679,467 | 156,363,500 | 0.14% |
| | VMWARE INC 4.650% 05/15/27 | USD | 1,484,000 | 160,163,239 | 179,531,735 | 0.16% |
| 鉄鋼 - 生産 | | | | | | |
| | RELIANCE ST & AL 4.50% 04/15/23 | USD | 1,134,000 | 119,240,068 | 126,356,416 | 0.11% |
| 電話 - 総合 | | | | | | |
| | AT&T INC 1.650% 02/01/28 | USD | 1,437,000 | 150,912,798 | 151,571,268 | 0.13% |
| | AT&T INC 3.500% 09/15/53 144A | USD | 741,000 | 61,861,086 | 76,912,314 | 0.07% |
| | AT&T INC 3.550% 09/15/55 144A | USD | 1,063,000 | 107,495,700 | 109,594,140 | 0.10% |
| | CENTURYLINK INC 5.800% 03/15/22 T | USD | 844,000 | 95,024,737 | 91,005,563 | 0.08% |
| | CENTURYLINK INC 6.450% 06/15/21 S | USD | 1,922,000 | 215,203,057 | 202,645,736 | 0.18% |
| | LEVEL 3 FIN INC 3.875% 11/15/29 144A | USD | 3,720,000 | 413,007,510 | 427,408,096 | 0.37% |
| | VERIZON COMM INC 3.000% 03/22/27 | USD | 839,000 | 90,055,506 | 96,236,966 | 0.09% |
| | VERIZON COMM INC 4.862% 08/21/46 | USD | 784,000 | 89,999,641 | 109,568,821 | 0.10% |
| 玩具 | | | | | | |
| | HASBRO INC 3.550% 11/19/26 | USD | 1,593,000 | 172,776,022 | 183,804,294 | 0.16% |
| | HASBRO INC 3.900% 11/19/29 | USD | 4,291,000 | 465,226,049 | 502,661,567 | 0.44% |
| | HASBRO INC 5.100% 05/15/44 | USD | 2,069,000 | 226,136,406 | 245,213,810 | 0.22% |
| 運輸 - トラック | | | | | | |
| | XPO LOGISTICS 6.500% 06/15/22 144A | USD | 2,468,000 | 273,767,650 | 256,114,554 | 0.23% |

| 業種 | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 償却原価 (日本円) | 公正価値 (日本円) | 対純資産 |
|----------------|----------------------------------|-----|------------|------------------------|------------------------|---------------|
| 動物用医療製品 | ELANCO ANIMAL 4.272% 08/28/23 WI | USD | 1,907,000 | 213,827,995 | 215,469,540 | 0.19% |
| | | | | 59,038,450,967 | 61,048,759,389 | 54.29% |
| 社債合計 | | | | 66,806,742,542 | 69,002,433,717 | 61.37% |
| ソブリン債 | | | | | | |
| 米国 | ソブリン債 | | | | | |
| | TSY INFL IX N/B 0.125% 10/15/25 | USD | 30,053,417 | 3,364,443,909 | 3,375,219,013 | 3.00% |
| | US TREASURY N/B 0.375% 11/30/25 | USD | 20,453,000 | 2,133,784,235 | 2,114,803,703 | 1.88% |
| | US TREASURY N/B 0.875% 11/15/30 | USD | 12,492,000 | 1,298,909,320 | 1,285,605,514 | 1.14% |
| | US TREASURY N/B 1.125% 02/28/22 | USD | 22,759,600 | 2,383,518,234 | 2,377,718,954 | 2.11% |
| | US TREASURY N/B 1.125% 05/15/40 | USD | 4,653,000 | 482,167,265 | 456,304,094 | 0.41% |
| | US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50 | USD | 33,424,300 | 3,359,020,762 | 3,131,415,188 | 2.79% |
| | US TREASURY N/B 1.375% 08/15/50 | USD | 21,090,600 | 2,051,362,614 | 2,039,874,528 | 1.81% |
| | US TREASURY N/B 1.375% 11/15/40 | USD | 3,283,000 | 337,069,897 | 335,246,202 | 0.30% |
| | US TREASURY N/B 2.75% 08/15/42 | USD | 16,818,300 | 2,007,098,802 | 2,153,278,115 | 1.92% |
| | | | | 17,417,375,038 | 17,269,465,311 | 15.36% |
| ソブリン債合計 | | | | 17,417,375,038 | 17,269,465,311 | 15.36% |
| 投資金額合計 | | | | 109,307,299,277 | 111,015,766,685 | 98.74% |

D I A M マネーマザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2021年4月5日）

（計算期間 2020年4月7日～2021年4月5日）

D I A M マネーマザーファンドの第12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 | 2009年10月29日から無期限です。 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざします。 |
| 主要投資対象 | 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 新株予約権付社債(転換社債) | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|------|--------|----------------|--------|--------------|
| | 期騰 | 落中率 | | | | |
| 8期(2017年4月5日) | 円 | % | % | % | % | 百万円 1,045 |
| 9期(2018年4月5日) | 10,104 | 0.1 | 71.2 | — | — | 1,030 |
| 10期(2019年4月5日) | 10,099 | △0.0 | 71.1 | — | — | 16,167 |
| 11期(2020年4月6日) | 10,098 | △0.0 | 79.4 | — | — | 1,139 |
| 12期(2021年4月5日) | 10,089 | △0.1 | 69.3 | — | — | 1,064 |
| | 10,080 | △0.1 | 62.4 | — | — | 1,064 |

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプト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標を定めておりません。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

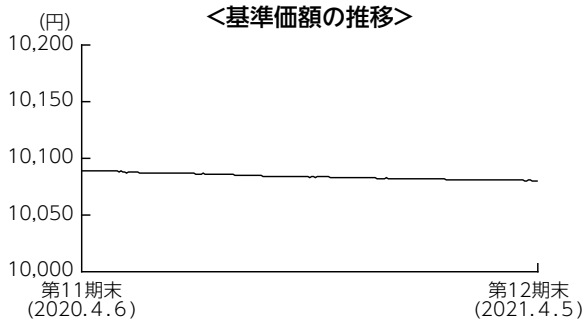
■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------------|---------|--------|-----------|---|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2020年 4 月 6 日 | 10,089 | % - | % 69.3 | % - | % - |
| 4 月 末 | 10,089 | 0.0 | 71.1 | - | - |
| 5 月 末 | 10,087 | △0.0 | 89.9 | - | - |
| 6 月 末 | 10,087 | △0.0 | 62.3 | - | - |
| 7 月 末 | 10,086 | △0.0 | 77.8 | - | - |
| 8 月 末 | 10,084 | △0.0 | 74.4 | - | - |
| 9 月 末 | 10,084 | △0.0 | 63.2 | - | - |
| 10 月 末 | 10,083 | △0.1 | 63.2 | - | - |
| 11 月 末 | 10,082 | △0.1 | 64.0 | - | - |
| 12 月 末 | 10,082 | △0.1 | 64.0 | - | - |
| 2021年 1 月 末 | 10,081 | △0.1 | 63.9 | - | - |
| 2 月 末 | 10,081 | △0.1 | 63.9 | - | - |
| 3 月 末 | 10,080 | △0.1 | 62.4 | - | - |
| (期 末) 2021年 4 月 5 日 | 10,080 | △0.1 | 62.4 | - | - |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年4月7日から2021年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,080円となり、前期末比で0.09%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

投資環境

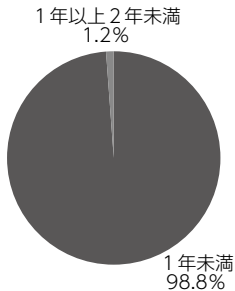
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。新型コロナウイルスへの影響に対する経済の下支えもあり、日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることなどが要因となりました。

ポートフォリオについて

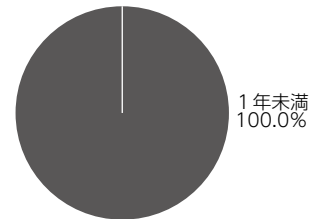
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比 期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保をめざします。市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------|---------|-----------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 内 | | |
| | 国債証券 | 400,802 | (700,000) |
| | 地方債証券 | — | (43,470) |
| | 特殊債証券 | 460,461 | (236,000) |

(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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

| 決算期 | 当 | | | 期 | | |
|-----|------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 公社債 | 百万円 861 | 百万円 359 | % 41.7 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 当 期 | | | | 末 | | |
|---------|---------|---------|---------|--------------------|-------------------|---------|---------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 400,000 | 400,342 | 37.6 | — | — | — | 37.6 |
| 特 殊 債 券 | 263,000 | 264,140 | 24.8 | — | — | — | 24.8 |
| 合 計 | 663,000 | 664,482 | 62.4 | — | — | — | 62.4 |

(注) 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。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 当 期 | | 末 | |
|---------------------------|--------|---------|---------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| (国債証券) | % | 千円 | 千円 | |
| 4 0 2 回 利付国庫債券（2年） | 0.1000 | 200,000 | 200,088 | 2021/07/01 |
| 4 0 7 回 利付国庫債券（2年） | 0.1000 | 200,000 | 200,254 | 2021/12/01 |
| 小 計 | — | 400,000 | 400,342 | — |
| (特殊債券) | % | 千円 | 千円 | |
| 1 3 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.3000 | 5,000 | 5,004 | 2021/04/30 |
| 1 3 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.2000 | 4,000 | 4,011 | 2021/06/30 |
| 2 7 回 政保地方公共団体金融機構債券 | 1.0000 | 154,000 | 154,552 | 2021/08/13 |
| 1 4 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.0000 | 100,000 | 100,572 | 2021/10/29 |
| 小 計 | — | 263,000 | 264,140 | — |
| 合 計 | — | 663,000 | 664,482 | — |

■投資信託財産の構成

2021年4月5日現在

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|-------------------------|-------|-----|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 | | |
| 公 社 債 | 千円 | % | 664,482 | 62.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | | | 400,021 | 37.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | | | 1,064,503 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月5日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,064,503,858円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 399,647,437 |
| 公 社 債(評価額) | 664,482,620 |
| 未 収 利 息 | 319,007 |
| 前 払 費 用 | 54,794 |
| (B) 負 債 | - |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,064,503,858 |
| 元 本 | 1,056,034,563 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 8,469,295 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,056,034,563口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,080円 |

(注1) 期首元本額 1,129,674,818円
追加設定元本額 713,862円
一部解約元本額 74,354,117円

(注2) 期末における元本の内訳

| | |
|---|----------------|
| クルーズコントロール | 990,000,991円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース> | 870,000円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース> | 530,000円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> | 70,000円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> | 10,530,000円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース> | 149,716円 |
| ネット証券専用ファンドシリーズ 新興市場日本株 レアル型 | 103,986円 |
| DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 資産通貨バスケットコース | 4,486,988円 |
| DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド ブラジルレアルコース | 4,586,699円 |
| DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 円コース | 997,109円 |
| DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース> | 5,972円 |
| USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり) | 993,740円 |
| USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし) | 1,987,479円 |
| DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金> | 9,935円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 円コース | 9,925円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 米ドルコース | 9,925円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 豪ドルコース | 9,925円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) メキシコペソコース | 9,925円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) トルコリラコース | 9,925円 |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルレアルコース | 9,925円 |
| USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジあり | 9,924円 |
| USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジなし | 9,924円 |
| マシユーズ・アジア株式ファンド | 29,641,137円 |
| One世界分散セレクト (Aコース) | 99,040円 |
| One世界分散セレクト (Bコース) | 99,040円 |
| One世界分散セレクト (Cコース) | 99,040円 |
| 世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型) | 99,109円 |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) | 188,380円 |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし) | 109,063円 |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり) | 297,442円 |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし) | 118,977円 |
| リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定) | 9,881,322円 |
| 期末元本合計 | 1,056,034,563円 |

■損益の状況

当期 自2020年4月7日 至2021年4月5日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 5,639,477円 |
| 受 取 利 息 | 5,777,516 |
| 支 払 利 息 | △138,039 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △6,625,182 |
| 売 買 益 | 5,382 |
| 売 買 損 | △6,630,564 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △985,705 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 10,094,745 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △645,883 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 6,138 |
| (G) 合 計(C+D+E+F) | 8,469,295 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 8,469,295 |

(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) (E)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) (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。