

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年9月30日

【発行者名】 マニユライフ・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッド
（Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited）

【代表者の役職氏名】 取締役 マイケル・フロイド・ドマーマス
（Michael Floyd Dommermuth, Director）

【本店の所在の場所】 香港、銅鑼灣、希慎道33號、リー・ガーデン・ワン、16階（16/F,
Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway Bay, Hong Kong）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹 野 康 造
弁護士 廣 本 文 晴

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹 野 康 造
同 廣 本 文 晴
同 中 条 咲耶子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03（6212）8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
マニユライフ・インベストメンツ・トラスト -
US・コア・フィクスト・インカム・ファンド
（Manulife Investments Trust- US Core Fixed Income Fund）

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
クラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券
100億豪ドル（約8,475億円）を上限とします。
（注）豪ドルの円貨換算は、2021年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相
場の仲値（1豪ドル＝84.75）によります。

【縦覧に供する場所】 該当事項ありません。

1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2021年3月26日に提出した有価証券届出書（2021年6月30日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、2021年8月13日付でファンドの設立地における英文目論見書が更新され、主に関係法人およびリスクに対する管理体制に関する事項が修正されましたので、これらに関連する記載およびその他情報の更新・訂正を反映するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いることがあり、原届出書の換算レートとは異なる場合があります。

2【訂正箇所および訂正事項】

(1) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第 1 ファンドの状況 1 ファンドの性格	(3) ファンドの 仕組み 管理会社の 概況 () 資本金の 額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産及び地 域別の投資 状況	更新
	(2) 投資資産 投資有価証 券の主要銘 柄 投資不動産 物件 その他投資 資産の主要 なもの		(1) 投資状況 投資有価証 券の主要銘 柄 投資不動産 物件 その他投資 資産の主要 なもの	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加・ 更新
	(4) 販売及び買 戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績	追加	
第 3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第 1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容 及び営業の 状況	更新
5 その他	(4) 訴訟事件そ の他の重要 事項		(3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

（「5 管理会社の経理の概況」は訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

ＵＳ・コア・フィクスト・インカム・ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるマニユライフ・インベストメンツ・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。ファンドは複数のクラスで構成されます。

ファンドの投資状況およびクラスＡ（豪ドル建てヘッジあり）の運用実績は次のとおりです。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

本表は、ファンドの全クラスの資産を合計して表示したものです。

（2021年7月末日現在）

資産の種類	国名／地域名	時価合計 （米ドル）	投資比率 （％）
変動利付債	アメリカ合衆国	76,588,991	46.53
	カナダ	785,573	0.48
	日本	429,473	0.26
	ケイマン諸島	394,345	0.24
	ペルー	279,953	0.17
	オーストラリア	238,857	0.15
	イギリス	215,011	0.13
	パナマ	209,958	0.13
債券	アメリカ合衆国	43,719,286	26.56
	アイルランド	924,651	0.56
	オランダ	906,024	0.55
	フランス	903,051	0.55
	オーストラリア	893,251	0.54
	ノルウェー	783,356	0.48
	イギリス	729,639	0.44
	スペイン	544,473	0.33
	メキシコ	510,335	0.31
	カタール	488,056	0.30
	バミューダ	438,180	0.27
	カナダ	317,908	0.19
	サウジアラビア	235,107	0.14
	アラブ首長国連邦	208,956	0.13
	チリ	205,743	0.12
	インド	194,157	0.12
国債	アメリカ合衆国	32,360,470	19.66
小 計		163,504,804	99.33
現金その他の資産（負債控除後）		1,108,666	0.67
合計 （純資産総額）		164,613,470 （約18,024百万円）	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。以下同じです。

（注２）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、それぞれ2021年7月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝109.49円、１豪ドル＝80.86円）によります。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、受益証券は、豪ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り豪ドルをもって行います。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応

する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

投資有価証券の主要銘柄

本表は、ファンドの全クラスの投資有価証券のうち、上位30銘柄を表示したものです。

（2021年7月末日現在）

順位	銘柄	発行国 (発行地)	種類	利率 (%)	償還日	数量	(米ドル)				投資 比率 (%)
							取得価格		時価		
							単価	合計	単価	合計	
1	US TREASURY N/B 2.5% 15/02/2045	アメリカ 合衆国	国債	2.500	2045年 2 月15日	6,317,000	1.13	7,156,059	1.12	7,071,578	4.30
2	US TREASURY .75% 31/05/2026	アメリカ 合衆国	国債	0.750	2026年 5 月31日	6,773,000	1.00	6,750,253	1.00	6,797,248	4.13
3	US TREASURY 1.625% 15/05/2031	アメリカ 合衆国	国債	1.625	2031年 5 月15日	5,353,000	1.01	5,388,094	1.04	5,550,560	3.37
4	FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.580	2050年10月 1 日	3,900,000	0.98	3,819,281	0.97	3,776,391	2.29
5	FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.500	2050年12月 1 日	3,100,000	1.01	3,136,556	1.00	3,094,486	1.88
6	FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2051	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.430	2051年 4 月 1 日	2,789,000	1.01	2,803,607	1.03	2,873,447	1.75
7	US TREASURY 1.25% 31/03/2028	アメリカ 合衆国	国債	1.250	2028年 3 月31日	2,753,000	1.00	2,749,101	1.02	2,805,497	1.70
8	FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.540	2050年11月 1 日	2,785,000	0.98	2,726,250	0.99	2,746,353	1.67
9	US TREASURY 1.25% 30/06/2028	アメリカ 合衆国	国債	1.250	2028年 6 月30日	2,528,000	1.00	2,526,449	1.02	2,572,270	1.56
10	US TREASURY 1.875% 15/02/2051	アメリカ 合衆国	国債	1.875	2051年 2 月15日	2,389,200	0.95	2,268,771	0.99	2,372,084	1.44
11	FANNIE MAE OR FREDDIE MAC FRN 13/08/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.400	2050年 8 月13日	2,155,000	1.04	2,236,570	1.04	2,245,072	1.36
12	US TREASURY .875% 30/06/2026	アメリカ 合衆国	国債	0.875	2026年 6 月30日	2,020,000	1.00	2,016,844	1.01	2,038,916	1.24
13	FANNIE MAE POOL FRN 01/03/2051	アメリカ 合衆国	変動利 付債	1.990	2051年 3 月 1 日	1,601,000	0.98	1,574,638	1.01	1,610,465	0.98
14	FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.060	2050年10月 1 日	1,345,000	1.00	1,339,877	0.97	1,305,104	0.79
15	US TREASURY 2.25% 15/05/2041	アメリカ 合衆国	国債	2.250	2041年 5 月15日	1,014,000	1.04	1,057,914	1.07	1,089,784	0.66
16	FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2049	アメリカ 合衆国	変動利 付債	4.070	2049年12月 1 日	1,350,000	0.75	1,008,622	0.74	994,991	0.60
17	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2021-A SER A CL A4 FRN 15/09/2026	アメリカ 合衆国	変動利 付債	0.490	2026年 9 月15日	933,000	1.00	932,952	1.00	933,148	0.57
18	FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.020	2050年12月 1 日	925,000	1.01	933,641	0.99	918,042	0.56
19	BROADCOM INC (REG) 4.75% 15/04/2029	アメリカ 合衆国	債券	4.750	2029年 4 月15日	717,000	1.17	838,812	1.17	841,579	0.51
20	FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	3.490	2050年 4 月 1 日	1,000,000	0.87	867,471	0.86	860,771	0.52
21	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2018- REV1 SER 1 CL A FRN 15/07/2031	アメリカ 合衆国	変動利 付債	2.950	2031年 7 月15日	776,000	1.09	849,347	1.08	837,862	0.51

順位	銘柄	発行国 (発行地)	種類	利率 (%)	償還日	数量	(米ドル)				投資 比率 (%)
							取得価格		時価		
							単価	合計	単価	合計	
22	FREDDIE MAC GOLD POOL FRN 01/04/2045	アメリカ 合衆国	変動利 付債	10.950	2045年 4 月 1 日	2,580,000	0.32	816,033	0.32	824,576	0.50
23	ABBVIE INC (REG) 3.2% 21/11/2029	アメリカ 合衆国	債券	3.200	2029年11月21日	714,000	1.09	780,168	1.10	787,664	0.48
24	AT&T INC 3.1% 01/02/2043	アメリカ 合衆国	債券	3.100	2043年 2 月 1 日	718,000	0.99	708,070	1.00	720,514	0.44
25	FREDDIE MAC POOL FRN 01/02/2050	アメリカ 合衆国	変動利 付債	4.150	2050年 2 月 1 日	1,000,000	0.73	731,509	0.72	722,357	0.44
26	DLLAA 2021-1 LLC SER 1A CL A3 FRN 17/04/2026	アメリカ 合衆国	変動利 付債	0.670	2026年 4 月17日	691,000	1.00	690,900	1.00	691,196	0.42
27	US TREASURY .25% 15/06/2024	アメリカ 合衆国	国債	0.250	2024年 6 月15日	680,000	0.99	675,909	1.00	678,609	0.41
28	NISOURCE INC 1.7% 15/02/2031	アメリカ 合衆国	債券	1.700	2031年 2 月15日	559,000	0.98	549,413	0.96	536,891	0.33
29	MICRON TECHNOLOGY INC (REG) 4.185% 15/02/2027	アメリカ 合衆国	債券	4.185	2027年 2 月15日	461,000	1.11	512,385	1.14	523,811	0.32
30	WELLS FARGO & COMPANY SER U (REG) VAR PERP 29/12/2049	アメリカ 合衆国	変動利 付債	5.180	2049年12月29日	456,000	1.11	504,088	1.13	517,318	0.31

投資不動産物件

該当事項はありません。（2021年7月末日現在）

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。（2021年7月末日現在）

（２）運用実績

クラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券は、2021年4月9日に海外において当初募集が行われ、運用が開始されました。

純資産の推移

2021年4月9日（設定日）から2021年7月末日までの期間における各月末の純資産の推移は次の通りです。

<クラスA（豪ドル建てヘッジあり）>

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	豪ドル	円
2021年4月末日	1,459,172	159,765	100.68	8,141
5月末日	2,533,728	277,418	100.90	8,159
6月末日	2,985,110	326,840	101.60	8,215
7月末日	3,815,649	417,775	102.68	8,303

（参考情報）

純資産総額及び1口当たり純資産価格の推移（2021年7月末日現在）

【クラスA（豪ドル建てヘッジあり）】



分配の推移

<クラスA（豪ドル建てヘッジあり）>

期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2021年4月9日（設定日）～2021年7月末日	0	0

（注）1口当たりの支払分配金は、税引前の数字です。以下同じです。

（参考情報）

	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
設定来累計	0	0

（注）設定来累計とは、運用開始日である2021年4月9日から2021年7月末日までの期間における分配金の累計額です。

収益率の推移

<クラスA（豪ドル建てヘッジあり）>

期間	収益率（注）
2021年4月9日（設定日）～2021年7月末日	2.68%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

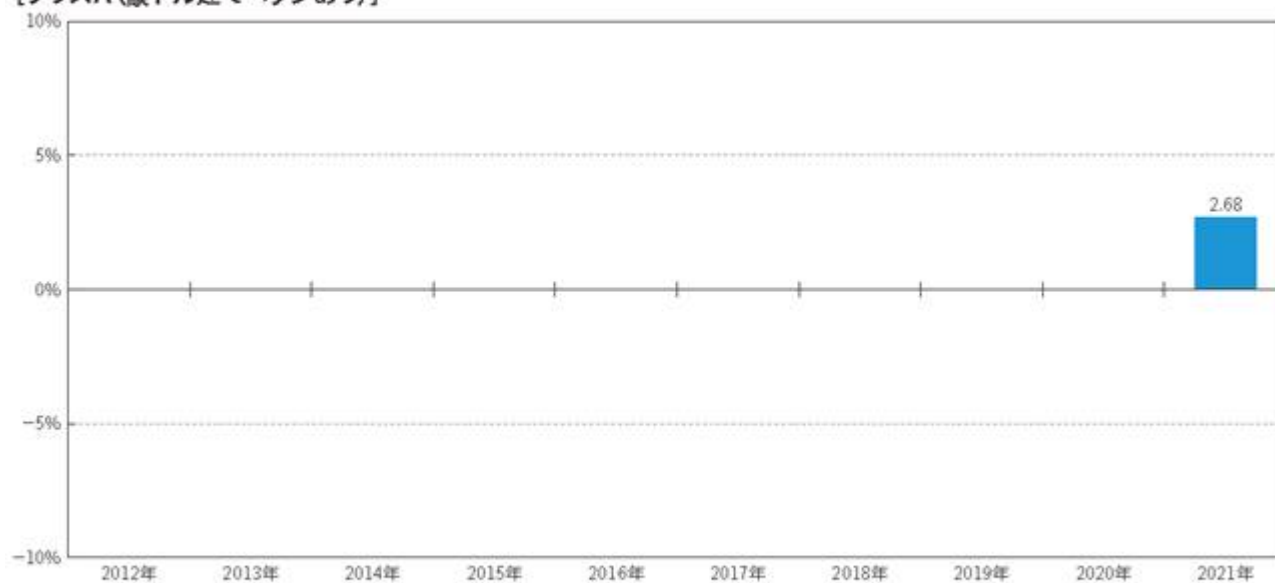
a：2021年7月末日現在の1口当たり純資産価格（上記期間の分配金の合計額を加えた額）

b：当初発行価格（100豪ドル）

（参考情報）

収益率の推移(暦年ベース)

【クラスA(豪ドル建てヘッジあり)】



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a: 暦年末の1口当たり純資産価格(当該暦年の分配金の合計額を加えた額)

*2021年の場合は、7月末の1口当たり純資産価格(7月末までの分配金の合計額を加えた額)

b: 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格(分配前の額)

*2021年の場合は、100豪ドル

なお、ファンドにはベンチマークはありません。

2 販売及び買戻しの実績

下記の期間における販売および買戻しの実績ならびに2021年7月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

<クラスA(豪ドル建てヘッジあり)>

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2021年4月9日（設定日）～ 2021年7月末日	55,031 (55,031)	4,400 (4,400)	50,631 (50,631)

(注1) ()内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

(注2) 販売口数は、当初募集期間に販売された口数を含みます。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、香港財務報告基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです（ただし、円換算部分を除きます。）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの中間財務書類において記載されているクラスA（円ヘッジあり）、クラスA（円ヘッジなし）およびクラスA（米ドル建て）は、本書に基づく開示の対象ではなく、参考情報として記載されています。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、別途記載される場合を除き、米ドル、日本円または豪ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について2021年7月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.49円および1豪ドル＝80.86円）で換算された円換算額が併記されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されているため、円換算額は合計欄の数値が総数と一致しない場合があります。

（１）資産及び負債の状況

マニユライフ・インベストメンツ・トラスト -
U S ・コア・フィクスト・インカム・ファンド
財政状態計算書

2021年6月30日現在（未監査）

	2021年6月30日現在（未監査）	
	米ドル	千円
資産		
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	163,145,506	17,862,801
デリバティブ金融資産	0	0
利付証券に係る未収利息	766,177	83,889
受益証券発行未収金	985,773	107,932
投資対象売却未収金	472,294	51,711
現金および現金同等物	3,618,696	396,211
資産合計	<u>168,988,446</u>	<u>18,502,545</u>
負債		
デリバティブ金融負債	234,693	25,697
受益証券償還未払金	248,689	27,229
投資対象購入未払金	3,731,176	408,526
その他の未払金	<u>151,936</u>	<u>16,635</u>
負債合計（受益者に帰属する純資産を除く）	4,366,494	478,087
受益者に帰属する純資産	<u>164,621,952</u>	<u>18,024,458</u>
発行済受益証券口数		
クラスA（円ヘッジあり）	2,744,425	口
クラスA（円ヘッジなし）	1,861,585	口
クラスA（米ドル建て）	1,246,648	口
クラスA（豪ドル建てヘッジあり）	39,190	口
受益証券1口当たり純資産価格		
クラスA（円ヘッジあり）	931	円
クラスA（円ヘッジなし）	955	円
クラスA（米ドル建て）	98.38	米ドル 10,772 円
クラスA（豪ドル建てヘッジあり）	101.60	豪ドル 8,215 円

マニユライフ・インベストメンツ・トラスト -
 ＵＳ・コア・フィクスト・インカム・ファンド
 包括利益計算書
 2021年１月１日から2021年６月30日までの期間

	2021年１月１日から2021年６月30日 までの期間	
	米ドル	千円
収益		
利付証券利息	439,804	48,154
配当金収入	0	0
銀行利息	49	5
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および デリバティブ金融商品に係る実現純利益	(1,693,510)	(185,422)
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および デリバティブ金融商品に係る未実現利益／損失の純変動	(1,364,324)	(149,380)
為替差益の純額	125,548	13,746
	<u>(2,492,433)</u>	<u>(272,896)</u>
費用		
運用報酬	(185,677)	(20,330)
保管および手続費用	(39,966)	(4,376)
受託会社報酬	(5,952)	(652)
監査報酬	(16,554)	(1,812)
評価費用	(40,400)	(4,423)
取引費用	(10,116)	(1,108)
年次費用	(1,149)	(126)
会計およびその他の専門家報酬	(2,089)	(229)
設立費用	(2,454)	(269)
サービス提供者報酬	(350,445)	(38,370)
その他の運用費用	(9,494)	(1,039)
運用費用合計	<u>(664,296)</u>	<u>(72,734)</u>
運用利益	(3,156,729)	(345,630)
財務費用		
受益者への分配	<u>(1,294,608)</u>	<u>(141,747)</u>
分配後および税引前（損失）／利益	(4,451,337)	(487,377)
税金		
源泉税	<u>(12,124)</u>	<u>(1,327)</u>
当期包括利益合計	<u><u>(4,463,461)</u></u>	<u><u>(488,704)</u></u>

マニユライフ・インベストメンツ・トラスト
 ＵＳ・コア・フィクスト・インカム・ファンド
 受益者に帰属する純資産変動計算書
 2021年１月１日から2021年６月30日までの期間（未監査）

	2021年１月１日から2021年６月30日 までの期間	
	米ドル	千円
期首における受益者に帰属する純資産	110,366,953	12,084,078
受益証券の発行による受取額	92,515,374	10,129,508
分配金再投資による受取額	718,065	78,621
受益証券の買戻しによる支払額	(34,514,979)	(3,779,045)
	58,718,460	6,429,084
当期包括利益合計	(4,463,461)	(488,704)
期末における受益者に帰属する純資産	164,621,952	18,024,458

（２）投資有価証券明細表等

ファンドの財務書類原文には、投資有価証券明細表の開示が行われていないため、記載することができません。ファンドの組入銘柄の詳細につきましては、次ページ＜参考情報＞をご参照ください。

[次へ](#)

< 参考情報 >

投資サマリー（2021年6月末時点）

投資対象	保有高 （米ドル）	単価 （米ドル）	時価 （米ドル）	国名	純資産 比率 （％）
US TREASURY .75% 31/05/2026	9,208,000	99.43624	9,161,938	アメリカ合衆国	5.57
US TREASURY N/B 2.5% 15/02/2045	6,317,000	108.2227	6,895,758	アメリカ合衆国	4.19
US TREASURY 1.625% 15/05/2031	4,448,000	101.5654	4,526,807	アメリカ合衆国	2.75
FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2050	3,900,000	96.81124	3,783,185	アメリカ合衆国	2.30
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2050	3,100,000	99.89922	3,103,150	アメリカ合衆国	1.89
FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2051	2,789,000	103.6104	2,895,481	アメリカ合衆国	1.76
US TREASURY 1.25% 31/03/2028	2,753,000	100.4225	2,773,280	アメリカ合衆国	1.68
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2050	2,785,000	98.62428	2,752,197	アメリカ合衆国	1.67
US TREASURY .875% 30/06/2026	2,490,000	99.96776	2,489,256	アメリカ合衆国	1.51
US TREASURY 1.25% 30/06/2028	2,475,000	100.173	2,479,365	アメリカ合衆国	1.51
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC FRN 25/08/2049	2,155,000	103.4297	2,228,910	アメリカ合衆国	1.35
FANNIE MAE POOL FRN 01/03/2051	1,601,000	100.356	1,609,367	アメリカ合衆国	0.98
US TREASURY 1.875% 15/02/2051	1,386,200	95.42274	1,332,515	アメリカ合衆国	0.81
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2050	1,345,000	97.85601	1,318,326	アメリカ合衆国	0.80
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2049	1,350,000	75.47498	1,021,318	アメリカ合衆国	0.62
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2021-A SER A CL A4 FRN 15/09/2026	933,000	99.60426	929,511	アメリカ合衆国	0.56
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2050	925,000	98.38433	911,557	アメリカ合衆国	0.55
FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2050	1,000,000	87.49309	877,029	アメリカ合衆国	0.53
FREDDIE MAC GOLD POOL FRN 01/04/2045	2,580,000	33.53619	867,710	アメリカ合衆国	0.53
BROADCOM INC (REG) 4.75% 15/04/2029	717,000	116.3348	841,310	アメリカ合衆国	0.51
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2018-REV1 SER 1 CL A FRN 15/07/2031	776,000	107.9255	838,602	アメリカ合衆国	0.51
ABBVIE INC (REG) 3.2% 21/11/2029	714,000	108.7175	778,781	アメリカ合衆国	0.47
FREDDIE MAC POOL FRN 01/02/2050	1,000,000	74.06334	742,375	アメリカ合衆国	0.45
DLLAA 2021-1 LLC SER 1A CL A3 FRN 17/04/2026	691,000	99.99791	691,166	アメリカ合衆国	0.42
NISOURCE INC 1.7% 15/02/2031	559,000	94.5847	532,318	アメリカ合衆国	0.32
MICRON TECHNOLOGY INC (REG) 4.185% 15/02/2027	461,000	112.75	527,066	アメリカ合衆国	0.32
CARMAX AUTO OWNER TRUST 2020-4 SER 4 CL A3 FRN 15/08/2025	515,000	100.0418	515,330	アメリカ合衆国	0.31
GOLDMAN SACHS GROUP INC VAR 22/04/2 032	489,000	102.6448	504,384	アメリカ合衆国	0.31
COMCAST CORP (REG) 4.15% 15/10/2028	427,000	115.7269	497,895	アメリカ合衆国	0.30
WELLS FARGO & COMPANY SER U (REG) VAR PERP 29/12/2049	438,000	112.8087	495,246	アメリカ合衆国	0.30
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2050	500,000	98.41434	492,880	アメリカ合衆国	0.30
FORD CREDIT FLOORPLAN MASTER OWNER TRUST A SER 2 CL A FRN 15/04/2026	461,000	106.7504	492,746	アメリカ合衆国	0.30
MORGAN STANLEY VAR 28/04/2026	471,000	103.7022	490,241	アメリカ合衆国	0.30
MICROSOFT CORP (REG) 2.525% 01/06/2 050	491,000	98.5113	484,724	アメリカ合衆国	0.29
MICRON TECHNOLOGY INC (REG) 5.327% 06/02/2029	393,000	121.125	484,453	アメリカ合衆国	0.29
GMF FLOORPLAN OWNER REVOLVING TRUST SER 2 CL A FRN 15/04/2026	440,000	106.679	469,955	アメリカ合衆国	0.29
HONDA AUTO RECEIVABLES 2021-1 OWNER TRUST SER 1 CL A4 FRN 21/01/2028	466,000	99.75829	464,928	アメリカ合衆国	0.28
CITIGROUP INC (REG) 4.6% 09/03/2026	393,000	113.7601	452,701	アメリカ合衆国	0.27
PRUDENTIAL FINANCIAL INC (REG) VAR 01/10/2050	427,000	104.7003	451,020	アメリカ合衆国	0.27

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
NBN CO LTD (SER 144A) 1.45% 05/05/2 026	446,000	100.048	447,220	オーストラリア	0.27
GE CAPITAL INTL FUNDING (REG) 4.418% 15/11/2035 W/I	370,000	119.9863	446,038	アイルランド	0.27
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST 20 19-B SER B CL A2A FRN 15/06/2037	475,000	93.65979	445,437	アメリカ合衆国	0.27
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2050	459,000	96.75332	444,831	アメリカ合衆国	0.27
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2020-C SER C CL A4 FRN 15/08/2026	447,000	99.26524	443,817	アメリカ合衆国	0.27
US TREASURY .25% 15/05/2024	445,000	99.48297	442,841	アメリカ合衆国	0.27
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.75% 01/04/2048	342,000	127.4019	440,631	アメリカ合衆国	0.27
NAVIENT PRIVATE EDUCATION REFI LOAN TRUST 2020-H SER HA CL A FRN	585,000	74.68617	437,168	アメリカ合衆国	0.27
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2050	450,000	96.91412	436,836	アメリカ合衆国	0.27
TRICON AMERICAN HOMES 2020-SFR1 SER SFR1 CL A FRN 17/07/2038	435,000	100.0583	435,796	アメリカ合衆国	0.26
ENERGY TRANSFER OPERATNG (REG) 5.25 % 15/04/2029	364,000	118.2631	434,512	アメリカ合衆国	0.26
COLONIAL ENTERPRISES INC (SER 144A) (REG) 3.25% 15/05/2030	395,000	108.3075	429,455	アメリカ合衆国	0.26
CARMAX AUTO OWNER TRUST 2021-2 SER 2 CL A4 FRN 15/12/2026	427,000	100.1428	427,763	アメリカ合衆国	0.26
FREDDIE MAC POOL FRN 01/09/2050	445,000	95.71465	426,786	アメリカ合衆国	0.26
GOLDEN CREDIT CARD TRUST SER 4A CL A FRN 15/08/2025	400,000	106.4264	426,317	カナダ	0.26
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2018-REV2 SER 2 CL A FRN 15/01/2030	400,000	106.2226	425,507	アメリカ合衆国	0.26
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 4.329% 21/09/2028	356,000	116.3168	418,369	アメリカ合衆国	0.25
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 23/07/2029	356,000	114.9297	415,823	アメリカ合衆国	0.25
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2020-REV1 SER 1 CL A FRN 15/08/2031	400,000	103.8445	415,741	アメリカ合衆国	0.25
BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2032	400,000	102.9208	413,743	アメリカ合衆国	0.25
US TREASURY 1.25% 31/05/2028	412,000	100.2666	413,534	アメリカ合衆国	0.25
WELLS FARGO & CO SER MTN (REG) 3.55% 29/09/2025	372,000	109.9846	412,517	アメリカ合衆国	0.25
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 3.6% 2 1/06/2030	376,000	108.713	409,137	アメリカ合衆国	0.25
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST 20 16-A SER A CL A2A FRN 15/05/2031	1,000,000	40.76149	408,091	アメリカ合衆国	0.25
CLI FUNDING VI LLC SER 1A CL A FRN 18/09/2045	442,000	92.20693	407,861	アメリカ合衆国	0.25
WELLS FARGO & COMPANY (SER MTN) VAR 02/06/2028	393,000	103.5772	407,816	アメリカ合衆国	0.25
MMAF EQUIPMENT FINANCE LLC 2021-A SER A CL A3 FRN 13/06/2028	400,000	99.6709	398,796	アメリカ合衆国	0.24
SANTANDER HOLDINGS USA (REG) 3.244% 05/10/2026	369,000	106.8632	397,185	アメリカ合衆国	0.24
WILLIAMS COMPANIES INC (REG) 4.55% 24/06/2024	360,000	110.0556	396,518	アメリカ合衆国	0.24
BANK OF AMERICA CORP (SER DD) (REG) VAR PERP 31/12/2049	335,000	116.389	396,411	アメリカ合衆国	0.24
MVW 2020-1 LLC SER 1A CL A FRN 20/1 0/2037	505,000	78.23454	395,297	アメリカ合衆国	0.24
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 4.862% 21/08/2046	299,000	129.6852	393,008	アメリカ合衆国	0.24
ORACLE CORP (REG) 2.95% 01/04/2030	370,000	105.1921	391,939	アメリカ合衆国	0.24
AKER BP ASA (SER 144A) (REG) 4% 15/01/2031	350,000	109.9167	391,164	ノルウェー	0.24
PORT AUTH OF NEW YORK & NEW JE 1.086% 01/07/2023	381,000	101.547	390,951	アメリカ合衆国	0.24
FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2049	634,923	61.32399	390,420	アメリカ合衆国	0.24
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAP (REG) 6.484% 23/10/2045	274,000	138.618	383,169	アメリカ合衆国	0.23
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.8% 01/03 /2050	329,000	114.7497	382,791	アメリカ合衆国	0.23

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
HOST HOTELS & RESORTS LP (REG) 3.87 5% 01/04/2024	356,000	106.8608	382,187	アメリカ合衆国	0.23
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45% (REG) 08/05/2025	336,000	112.2831	379,472	英国	0.23
CF HIPPOLYTA LLC SER 1 CL A1 FRN 15/07/2060	391,000	96.58137	377,895	アメリカ合衆国	0.23
GXO LOGISTICS INC (SER 144A) (REG) 2.65% 15/07/2031	380,000	99.1444	376,749	アメリカ合衆国	0.23
DOLLAR TREE INC (REG) 4.2% 15/05/2028	320,000	114.1858	367,112	アメリカ合衆国	0.22
US TREASURY 2.25% 15/05/2041	351,000	104.1127	366,444	アメリカ合衆国	0.22
MARVELL TECHNOLOGY INC (SER 144A) 4 .875% 22/06/2028	316,000	115.125	364,180	アメリカ合衆国	0.22
APPLE INC (REG) 2.65% 08/02/2051	365,000	98.357	362,845	アメリカ合衆国	0.22
TOYOTA AUTO LOAN EXTENDED NOTE TRUS T 2019-1 SER 1A CL A FRN 25/11/2031	343,000	105.5028	362,021	アメリカ合衆国	0.22
BA CREDIT CARD TRUST SER A1 CL A FRN 15/09/2026	362,000	99.75781	361,194	アメリカ合衆国	0.22
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST SER SFR2 CL A FRN 19/04/2038	357,000	100.076	357,731	アメリカ合衆国	0.22
PRUDENTIAL FINANCIAL INC (REG) VAR 15/09/2042	330,000	105.7811	354,786	アメリカ合衆国	0.22
BROADCOM INC (REG) 5% 15/04/2030	294,000	118.1586	350,489	アメリカ合衆国	0.21
MVW OWNER TRUST 2018-1 SER 1A CL A FRN 21/01/2036	988,000	35.3349	349,464	アメリカ合衆国	0.21
WORLD OMNI AUTO RECEIVABLES TRUST 2021-B SER B CL A4 FRN 15/06/2027	343,000	99.82458	342,504	アメリカ合衆国	0.21
GM FINANCIAL LEASING TRUST SER 1 CL A4 FRN 20/02/2025	341,000	99.99608	341,021	アメリカ合衆国	0.21
NXP BV/NXP FDG/NXP USA (SER 144A) (REG) 3.875% 18/06/2026	300,000	110.9111	333,153	オランダ	0.20
SABINE PASS LIQUEFACTION (REG) 5.875% 30/06/2026	281,000	118.5	333,031	アメリカ合衆国	0.20
AMERICAN TOWER CORP (REG) 3.55% 15/07/2027	297,000	109.7369	330,780	アメリカ合衆国	0.20
JPMORGAN CHASE & CO (REG) 2.95% 01/10/2026	303,000	107.6439	328,396	アメリカ合衆国	0.20
SANTANDER HOLDINGS USA (REG) 3.45% 02/06/2025	303,000	107.3717	326,178	アメリカ合衆国	0.20
CITIGROUP INC (REG) 3.2% 21/10/2026	299,000	108.4104	326,008	アメリカ合衆国	0.20
WINGSTOP FUNDING LLC FRN 05/12/2050	316,000	102.8753	325,714	アメリカ合衆国	0.20
TIF FUNDING II LLC SER 1A CL A FRN 20/08/2045	344,000	94.44896	325,110	アメリカ合衆国	0.20
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 2.65% 20/11/2040	338,000	95.8732	325,072	アメリカ合衆国	0.20
ENTERPRISE PRODUCTS OPER (SER E) VAR 16/08/2077	304,000	104.45	323,513	アメリカ合衆国	0.20
VERIZON OWNER TRUST 2020-B SER B CL A FRN 20/02/2025	322,000	100.3288	323,105	アメリカ合衆国	0.20
FREDDIE MAC POOL FRN 01/12/2049	580,000	55.5672	323,086	アメリカ合衆国	0.20
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES 1.316% 15/05/2027	320,000	100.667	322,673	アメリカ合衆国	0.20
EQUINIX INC 2.5% 15/05/2031	316,000	101.7032	322,348	アメリカ合衆国	0.20
AKER BP ASA (SER 144A) 2.875% 15/01/2026	300,000	105.1085	319,303	ノルウェー	0.19
MARYLAND HLTH & HGR EDUCTNL 3.197% 01/07/2050	300,000	104.742	319,022	アメリカ合衆国	0.19
AT&T INC 3.1% 01/02/2043	320,000	98.38155	318,954	アメリカ合衆国	0.19
CVS HEALTH CORP (REG) 5.05% 25/03/2048	243,000	129.7892	318,660	アメリカ合衆国	0.19
WELLS FARGO & COMPANY (SER MTN) (RE G) VAR 30/10/2030	299,000	106.075	318,623	アメリカ合衆国	0.19
CSMC 2021-AFC1 TRUST SER AFC1 CL A1 FRN 25/03/2056	333,000	95.45359	318,083	アメリカ合衆国	0.19
EXPEDIA INC SER WI (REG) 3.8% 15/02/2028 W/I	288,000	108.8838	317,720	アメリカ合衆国	0.19
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA (REG) 2.87 5% 14/08/2024	300,000	104.6688	317,289	アイルランド	0.19
DATABANK ISSUER SER 1A CL A2 FRN 27/02/2051	312,000	101.4286	316,564	アメリカ合衆国	0.19
SANTANDER REVOLVING AUTO LOAN TRUST 2019-A SER A CL A FRN 26/01/2032	300,000	105.3455	316,162	アメリカ合衆国	0.19

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
T-MOBILE USA INC (REG) 3.875% 15/04 /2030	278,000	111.5233	312,309	アメリカ合衆国	0.19
FANNIE MAE POOL FRN 01/06/2050	470,000	65.74811	309,966	アメリカ合衆国	0.19
OAKTREE SPECIALTY LEND (REG) 2.7% 1 5/01/2027	307,000	100.406	309,236	アメリカ合衆国	0.19
BANK OF AMERICA CORP SER L (REG) 3.95% 21/04/2025	279,000	109.8658	308,668	アメリカ合衆国	0.19
AVIS BUDGET RENTAL CAR FUNDING AESOP LLC SER 3A CL A FRN	294,000	104.5641	307,630	アメリカ合衆国	0.19
TELEFONICA EMISIONES SAU (REG) 5.213% 08/03/2047	241,000	125.875	307,302	スペイン	0.19
GOLDMAN SACHS GROUP INC (REG) 3.85% 26/01/2027	274,000	109.9926	305,922	アメリカ合衆国	0.19
SERVICEMASTER FUNDING LLC SER 1 CL A2II FRN 30/01/2051	288,000	105.4289	305,264	アメリカ合衆国	0.19
FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2047	470,000	64.53637	304,027	アメリカ合衆国	0.18
PFS FINANCING CORP SER E CL A FRN 1 5/10/2025	300,000	100.8986	302,829	アメリカ合衆国	0.18
FREDDIE MAC POOL FRN 01/01/2050	388,000	77.64234	301,966	アメリカ合衆国	0.18
TESLA AUTO LEASE TRUST 2020-A SER A CL A3 FRN 20/12/2023	300,000	100.5413	301,686	アメリカ合衆国	0.18
FN BM1277 FRN 01/05/2047	700,000	42.68644	299,714	アメリカ合衆国	0.18
BROADCOM INC (SER 144A) (REG) 3.419 % 15/04/2033	277,000	105.6467	294,641	アメリカ合衆国	0.18
LAM RESEARCH CORP (REG) 4% 15/03/20 29	251,000	116.0682	294,287	アメリカ合衆国	0.18
BANK OF AMERICA CORP (SER MTN) (REG) 3.248% 21/10/2027	267,000	108.1376	290,414	アメリカ合衆国	0.18
SLG OFFICE TRUST 2021-OVA SER OVA CL C FRN 15/07/2041	276,000	104.1285	288,050	アメリカ合衆国	0.17
VMWARE INC (REG) 4.7% 15/05/2030	239,000	118.6859	285,095	アメリカ合衆国	0.17
VISIO 2020-1R TRUST SER 1R CL A1 FRN 25/11/2055	360,000	79.09876	285,081	アメリカ合衆国	0.17
CROWN CASTLE INTL CORP (REG) 3.65% 01/09/2027	255,000	110.4441	284,735	アメリカ合衆国	0.17
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST SER SFR5 CL A FRN 16/07/2026	285,000	99.46403	283,552	アメリカ合衆国	0.17
METLIFE INC (REG) 6.4% 15/12/2036	219,000	128.5575	282,164	アメリカ合衆国	0.17
NEIGHBORLY ISSUER LLC SER 1A CL A2 FRN 30/04/2051	272,000	102.7975	281,261	アメリカ合衆国	0.17
UNIV OF CALIFORNIA CA RGTS MED 3.006% 15/05/2050	270,000	103.11	279,434	アメリカ合衆国	0.17
NAVIENT PRIVATE EDUCATION REFI LOAN TRUST 2021-A SER A CL A FRN	329,000	84.40851	277,808	アメリカ合衆国	0.17
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 4.2% 15/03/2028	242,000	113.4089	277,442	アメリカ合衆国	0.17
PAYPAL HOLDINGS INC (REG) 2.85% 01/ 10/2029	255,000	107.7865	276,672	アメリカ合衆国	0.17
FLORIDA ST BRD OF ADMIN FIN CO 1.705% 01/07/2027	267,000	101.75	273,949	アメリカ合衆国	0.17
FRESENIUS MED CARE III (SER 144A) (REG) 3.75% 15/06/2029	250,000	108.9923	272,897	アメリカ合衆国	0.17
ABENGOA TRANSMISION SUR SER 144A 6.875% 30/04/2043	222,000	121.6166	272,575	ペルー	0.17
CITIZENS FINANCIAL GROUP (REG) 2.85% 27/07/2026	250,000	106.7427	269,905	アメリカ合衆国	0.16
STATE OF QATAR SER REGS (REG) 5.103% 23/04/2048	200,000	132.922	267,772	カタール	0.16
BANK OF AMERICA CORP (SER MTN) (REG) VAR 14/06/2029	264,000	100.9604	266,796	アメリカ合衆国	0.16
N/A SER INV1 CL A1 FRN 25/06/2026	269,000	99.05992	266,737	アメリカ合衆国	0.16
CREDIT AGRICOLE SA (SER 144A) (REG) 3.25% 14/01/2030	250,000	105.093	266,501	フランス	0.16
ZIONS BANCORP NA (REG) 3.25% 29/10/ 2029	250,000	104.7848	263,361	アメリカ合衆国	0.16
CARRIER GLOBAL CORP (REG) 2.242% 15/02/2025	250,000	104.2316	262,696	アメリカ合衆国	0.16
UNITED AIR 2020-1 A PTT (SER 20-1) 5.875% 15/10/2027	245,000	106.0252	262,666	アメリカ合衆国	0.16
MOTOROLA SOLUTIONS INC (REG) 2.75% 24/05/2031	256,000	102.2329	262,440	アメリカ合衆国	0.16

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
DOMINOS PIZZA MASTER ISSUER LL FRN 25/07/2047	250,000	104.2199	262,380	アメリカ合衆国	0.16
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 29/01 /2027	232,000	111.2521	261,984	アメリカ合衆国	0.16
MONROE CAPITAL ABS FUNDING 2021-1 LTD SER 1A CL A2 FRN 22/04/2031	257,000	100.2082	259,766	ケイマン諸島	0.16
EBAY INC (REG) 2.7% 11/03/2030	247,000	104.1124	259,195	アメリカ合衆国	0.16
BOEING CO 5.04% 01/05/2027	223,000	115.381	259,173	アメリカ合衆国	0.16
CVS HEALTH CORP (REG) 4.3% 25/03/2028	222,000	115.1282	258,130	アメリカ合衆国	0.16
HCA INC (REG) 4.125% 15/06/2029	228,000	113	258,058	アメリカ合衆国	0.16
ATHENE HOLDING LTD 3.5% 15/01/2031	238,000	106.6088	257,570	バミューダ	0.16
COSTAR GROUP INC (SER 144A) 2.8% 15 /07/2030	250,000	101.6543	257,363	アメリカ合衆国	0.16
COTTAGE HEALTH SYSTEM (SER 2020) 3. 304% 01/11/2049	233,000	109.4493	256,300	アメリカ合衆国	0.16
HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST SER A CL A4 FRN 17/05/2027	255,000	99.79881	254,557	アメリカ合衆国	0.15
PROGRESS RESIDENTIAL 2020-SFR1 TRUST SER SFR1 CL A FRN 17/04/2037	250,000	101.655	254,498	アメリカ合衆国	0.15
FIRSTKEY HOMES 2020-SFR1 TRUST SER SFR1 CL C FRN 17/08/2028	254,000	99.99522	253,988	アメリカ合衆国	0.15
EXPEDIA INC SER WI (REG) 5% 15/02/2026 W/I	218,000	113.8143	252,233	アメリカ合衆国	0.15
FREDDIE MAC GOLD POOL FRN 01/10 /2046	475,000	52.7719	251,258	アメリカ合衆国	0.15
MARVELL TECHNOLOGY INC (SER 144A) (REG) 2.45% 15/04/2028	244,000	102.1452	250,546	アメリカ合衆国	0.15
FANNIE MAE POOL FRN 01/03/2050	400,000	62.49143	249,973	アメリカ合衆国	0.15
FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2021-2 SER 1 CL A2 FRN 01/02/2051	258,000	96.6469	249,872	アメリカ合衆国	0.15
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 22/04/2031	243,000	102.3286	249,833	アメリカ合衆国	0.15
MERCEDES-BENZ AUTO LEASE TRUST 2021-A SER A CL A4 FRN 15/10/2026	250,000	99.84356	249,644	アメリカ合衆国	0.15
CSMC 2021-RPL2TRUST SER RPL2 CL A1A FRN 25/01/2060	278,000	89.68159	249,554	アメリカ合衆国	0.15
MIDWEST CONNECTOR CAPIT (SER 144A) (REG) 3.9% 01/04/2024	235,000	104.7627	248,484	アメリカ合衆国	0.15
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2045	616,000	40.13512	247,920	アメリカ合衆国	0.15
LAM RESEARCH CORP (REG) 4.875% 15/0 3/2049	180,000	135.1463	245,847	アメリカ合衆国	0.15
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2050	250,000	97.71558	244,693	アメリカ合衆国	0.15
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 4.9% 01/10/2026	210,000	114.7166	243,477	アメリカ合衆国	0.15
BX TRUST SER BIOA CL D FRN 15/03/2037	241,000	100.3135	241,909	アメリカ合衆国	0.15
SHIRE ACQ INV IRELAND DA (REG) 3.2% 23/09/2026	221,000	108.4424	241,583	アメリカ合衆国	0.15
ORBIA ADVANCE CORP SAB (SER 144A) (REG) 5.5% 15/01/2048	200,000	117.6091	240,290	メキシコ	0.15
CREDIT AGRICOLE SA (SER 144A) (REG) 2.811% 11/01/2041	250,000	94.73185	240,148	フランス	0.15
ALASKA AIR 2020-1 CL B (SER 144A) (REG) 8% 15/08/2025	231,000	101.1827	240,044	アメリカ合衆国	0.15
DB MASTER FINANCE LLC FRN 20/05/2049	240,000	99.59121	240,038	アメリカ合衆国	0.15
UNIVERSAL HEALTH SVCS (REG) SER 144A 5% 01/06/2026	230,000	102.752	237,288	アメリカ合衆国	0.14
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD SER 144A (REG) VAR PERP	200,000	118.25	237,100	オーストラリア	0.14
FIRSTKEY HOMES 2020-SFR1 TRUST SER SFR1 CL A FRN 17/08/2028	237,000	99.99941	236,999	アメリカ合衆国	0.14
ING US INC (REG) VAR 15/05/2053	220,000	106.9852	236,956	アメリカ合衆国	0.14
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2020-V KNG SER VKNG CL A FRN 15/10/2037	236,000	100.253	236,707	アメリカ合衆国	0.14

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
MOTOROLA SOLUTIONS INC (REG) 2.3% 1 5/11/2030	239,000	98.6094	236,379	アメリカ合衆国	0.14
SESAC FINANCE LLC SER 1 CL A2 FRN 25/07/2049	221,000	105.9722	236,280	アメリカ合衆国	0.14
US TREASURY 1.25% 30/04/2028	233,000	100.3289	234,257	アメリカ合衆国	0.14
MYRIAD INTL HOLDINGS BV (REG) SER 144A 5.5% 21/07/2025	200,000	114.5	233,889	オランダ	0.14
ENERGY TRANSFER OPERATING 5.5% 01/06/2027	198,000	117.5789	233,714	アメリカ合衆国	0.14
SAUDI INTERNATIONAL BOND (SER REGS) (REG S) (REG) 4.375% 16/04/2029	200,000	115.8916	233,606	サウジアラビア	0.14
OHIO NAT FINANCIAL SRVS (SER 144A) (REG) 5.55% 24/01/2030	200,000	114.2765	233,394	アメリカ合衆国	0.14
ANGLO AMERICAN CAPITAL SER 144A (REG) 4.75% 01/04/2027	200,000	115.1599	232,457	英国	0.14
AMSR 2020-SFR4 TRUST SER SFR4 CL A FRN 17/11/2037	232,000	99.879	231,909	アメリカ合衆国	0.14
AMERICAN HOMES 4 RENT (REG) 4.25% 15/02/2028	202,000	112.5096	230,513	アメリカ合衆国	0.14
BANCO SANTANDER SA (REG) 4.379% 12/04/2028	200,000	114.148	230,218	スペイン	0.14
FREDDIE MAC POOL FRN 01/04/2047	400,000	57.36616	230,028	アメリカ合衆国	0.14
VISTRA CORP (SER 144A) (REG) 4.3% 1 5/07/2029	205,000	108.875	227,258	アメリカ合衆国	0.14
ENERGY TRANSFER PARTNERS (REG) 5.15% 15/03/2045	193,000	115.5351	225,909	アメリカ合衆国	0.14
CLI FUNDING LLC SER 1A CL A FRN 18/02/2046	235,000	95.8924	225,483	アメリカ合衆国	0.14
MACQUARIE BANK LTD (REG) SER 144A 4.875% 10/06/2025	200,000	111.9216	224,412	オーストラリア	0.14
BPCE SA (REG) SER 144A 4.5% 15/03/2025	200,000	110.5196	223,689	フランス	0.14
NIPPON LIFE INSURANCE (REG) SER 144A VAR 16/10/2044	200,000	110.75	223,625	日本	0.14
NVIDIA CORP (REG) 2.85% 01/04/2030	205,000	108.3406	223,559	アメリカ合衆国	0.14
FORD CREDIT FLOORPLAN MASTER OWNER TRUST A SER 2 CL A FRN 15/09/2027	223,000	100.1898	223,528	アメリカ合衆国	0.14
CITRIX SYSTEMS INC 1.25% 01/03/2026	225,000	98.8652	223,486	アメリカ合衆国	0.14
BOEING CO 5.15% 01/05/2030	187,000	118.4323	223,073	アメリカ合衆国	0.14
NEW JERSEY ST TRANSPRTN TRUST 4.081% 15/06/2039	199,000	110.937	221,126	アメリカ合衆国	0.13
CNO FINANCIAL GROUP INC (REG) 5.25% 30/05/2029	184,000	119.375	220,482	アメリカ合衆国	0.13
EQUINIX INC (REG) 3.2% 18/11/2029	204,000	107.5713	220,225	アメリカ合衆国	0.13
WILLIAMS PARTNERS LP (REG) 3.75% 15/06/2027	198,000	110.7638	219,642	アメリカ合衆国	0.13
MARRIOTT INTERNATIONAL (SER AA) (REG) 4.65% 01/12/2028	190,000	114.3502	218,002	アメリカ合衆国	0.13
ARES CAPITAL CORP 2.15% 15/07/2026	217,000	99.3551	217,778	アメリカ合衆国	0.13
UPJOHN INC (SER 144A) (REG) 4% 22/0 6/2050	205,000	105.8209	217,138	アメリカ合衆国	0.13
STATE OF QATAR (SER REGS) (REG S) (REG) 3.375% 14/03/2024	200,000	107.3201	216,646	カタール	0.13
MFRA TRUST SER INV1 CL A1 FRN 25/01/2056	243,000	88.92836	216,260	アメリカ合衆国	0.13
FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST/FORD CREDIT SER 1 CL A FRN 17/10/2033	213,000	100.8198	214,876	アメリカ合衆国	0.13
ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC (REG) VAR 01/11/2029	200,000	106.4427	214,137	英国	0.13
ASHTAD CAPITAL INC (SER 144A) 4.37 5% 15/08/2027	200,000	105.25	213,806	アメリカ合衆国	0.13
SCF EQUIPMENT LEASING 2019-2 LLC SER 2A CL C FRN 21/06/2027	203,000	104.8708	213,081	アメリカ合衆国	0.13
INFRASTRUCTURA ENERGETICA (SER 144A) (REG) 4.75% 15/01/2051	200,000	102.75	213,047	メキシコ	0.13
ASHTAD CAPITAL INC SER 144A 5.25% 01/08/2026	200,000	104.2676	212,910	アメリカ合衆国	0.13
VERUS SECURITIZATION TRUST SER 1 CL A1 FRN 25/01/2066	248,000	85.54696	212,308	アメリカ合衆国	0.13
VISTRA CORP (SER 144A) (REG) 3.7% 3 0/01/2027	195,000	107.125	211,920	アメリカ合衆国	0.13

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
MACQUARIE BANK LTD (SER 144A) (REG) 3.624% 03/06/2030	200,000	105.4824	211,529	オーストラリア	0.13
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 4.35% 17/01/2027	184,000	112.36	210,389	アメリカ合衆国	0.13
DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST 2021-2 SER 2 CL A1 FRN	214,000	98.00494	209,891	アメリカ合衆国	0.13
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER E) 4% 15/06/2025	193,000	108.2648	209,294	アメリカ合衆国	0.13
AES PANAMA GENERATION HL (SER 144A) (REG) 4.375% 31/05/2030	200,000	104.25	209,253	パナマ	0.13
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2018-1 SER 1 CL A1 FRN 25/01/2058	459,000	45.45323	209,169	アメリカ合衆国	0.13
RESORTS WORLD/RWL V CAP (SER 144A) (REG) 4.625% 16/04/2029	200,000	103.5065	208,940	アメリカ合衆国	0.13
ENGIE ENERGIA CHILE SA (SER 144A) (REG) 3.4% 28/01/2030	200,000	103.0226	208,935	チリ	0.13
LUNDIN ENERGY FI (SER 144A) (REG) 2 % 15/07/2026	208,000	100.378	208,879	オランダ	0.13
FREDDIE MAC POOL FRN 01/01/2050	320,000	65.07674	208,742	アメリカ合衆国	0.13
ASHTAD CAPITAL INC (SER 144A) 4.12 5% 15/08/2025	200,000	102.5625	208,242	アメリカ合衆国	0.13
DAE FUNDING LLC (SER 144A) 3.375% 2 0/03/2028	200,000	103.125	208,144	アラブ首長国 連邦	0.13
VERUS SECURITIZATION TRUST SER 3 CL A1 FRN 25/06/2066	207,000	100.2452	207,688	アメリカ合衆国	0.13
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2019-4 SE R 4 CL A1 FRN 25/10/2059	285,000	72.30561	206,562	アメリカ合衆国	0.13
CF HIPPOLYTA LLC SER 1A CL A1 FRN 15/03/2061	204,000	100.8258	205,823	アメリカ合衆国	0.13
NIPPON LIFE INSURANCE (SER 144A) VA R 21/01/2051	207,000	98.13975	205,679	日本	0.12
FREDDIE MAC FRN 01/12/2049	270,000	75.85507	205,290	アメリカ合衆国	0.12
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER H) (R EG) 3.375% 15/12/2029	195,000	105.0217	205,085	アメリカ合衆国	0.12
GENTING NY LLC/GENNY CAP (SER 144A) (REG) 3.3% 15/02/2026	200,000	101.0133	204,612	アメリカ合衆国	0.12
ON SLOW BAY MORTGAGE LOAN TRUST SER NQM2 CL A1 FRN 25/05/2061	202,000	100.2357	202,661	アメリカ合衆国	0.12
JPMORGAN CHASE & CO SER (S) (REG) VAR 29/12/2049	177,000	111.4433	202,233	アメリカ合衆国	0.12
BOEING CO 5.805% 01/05/2050	149,000	134.6761	202,109	アメリカ合衆国	0.12
AT&T INC (REG) 3.5% 01/06/2041	193,000	103.9993	201,281	アメリカ合衆国	0.12
GENERAL ELECTRIC CO (SER MTN) (REG) 5.55% 05/01/2026	166,000	118.5316	201,267	アメリカ合衆国	0.12
JPMORGAN CHASE & CO VAR 13/05/2031	191,000	104.9691	201,244	アメリカ合衆国	0.12
SCF EQUIPMENT LEASING 2020-1 LLC SE R 1A CL A3 FRN 20/10/2027	200,000	100.5685	201,210	アメリカ合衆国	0.12
GMF FLOORPLAN OWNER REVOLVING TRUST SER 1 CL A FRN 15/08/2025	200,000	100.393	200,847	アメリカ合衆国	0.12
JEFFERIES GRP LLC / CAP (REG) 4.15% 23/01/2030	176,000	112.2619	200,787	アメリカ合衆国	0.12
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2047	395,000	50.53104	200,321	アメリカ合衆国	0.12
BANK OF AMERICA CORP VAR 29/04/2031	192,000	103.3351	199,260	アメリカ合衆国	0.12
SIERRA TIMESHARE 2021-1 RECEIVABLES FUNDING LLC SER 1A CL A FRN	232,000	85.79027	199,094	アメリカ合衆国	0.12
ZAXBY'S FUNDING LLC SER 1A CL A2 FRN 30/07/2051	195,000	101.9157	199,068	アメリカ合衆国	0.12
PROLOGIS LP (REG) 2.25% 15/04/2030	194,000	101.4829	197,798	アメリカ合衆国	0.12
FRESENIUS MED CARE III (SER 144A) (REG) 2.375% 16/02/2031	200,000	97.625	197,031	アメリカ合衆国	0.12
FREDDIE MAC FRN 01/12/2046	385,000	50.5914	195,267	アメリカ合衆国	0.12

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
FANNIE MAE POOL FRN 01/01/2050	305,000	63.74143	194,974	アメリカ合衆国	0.12
GCAT SER NQM3 CL A1 FRN 25/05/2066	194,000	100.3293	194,815	アメリカ合衆国	0.12
SABINE PASS LIQUEFACTION (REG) 4.2% 15/03/2028	170,000	113.125	194,415	アメリカ合衆国	0.12
ADANI PORTS AND SPECIAL (SER 144A) 3.1% 02/02/2031	200,000	95.4189	193,404	インド	0.12
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR (REG) 4.6% 15/04/2048	156,000	122.1087	192,005	アメリカ合衆国	0.12
KINDER MORGAN ENER PART (REG) 7.75% 15/03/2032	131,000	143.7701	191,328	アメリカ合衆国	0.12
AMERISOURCEBERGEN CORP 3.45% (REG) 15/12/2027	174,000	109.2592	190,378	アメリカ合衆国	0.12
CITIGROUP INC VAR 01/05/2032	186,000	101.8835	190,257	アメリカ合衆国	0.12
CITIZENS FINANCIAL GROUP (REG) 3.25% 30/04/2030	174,000	108.5672	189,865	アメリカ合衆国	0.12
STARVEST EMERGING MARKETS CBO I SER 2 CL A1 FRN 25/05/2065	209,000	90.7339	189,790	アメリカ合衆国	0.12
SANTANDER HOLDINGS USA (SER FXD) (R EG) 3.5% 07/06/2024	177,000	106.9259	189,672	アメリカ合衆国	0.12
SONIC CAPITAL LLC SER 1A CL A2I FRN 20/01/2050	181,000	104.6573	189,640	アメリカ合衆国	0.12
AMAZON.COM INC (REG) 4.05% 22/08/2047	152,000	122.3976	188,250	アメリカ合衆国	0.11
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN (REG) 3.7% 22/06/2027	171,000	109.1753	186,848	アメリカ合衆国	0.11
BOEING CO (REG) 3.2% 01/03/2029	176,000	105.0248	186,721	アメリカ合衆国	0.11
FREDDIE MAC GOLD POOL FRN 01/09 /2047	415,000	44.83672	186,640	アメリカ合衆国	0.11
AMERICAN EXPRESS CREDIT ACCOUNT MASTER TRUST SER 8 CL A FRN	185,000	100.676	186,512	アメリカ合衆国	0.11
MICRON TECHNOLOGY INC (REG) 4.975% 06/02/2026	158,000	115	184,866	アメリカ合衆国	0.11
GENERAL ELECTRIC CO (REG) 4.25% 01/ 05/2040	157,000	116.8648	184,590	アメリカ合衆国	0.11
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 137 CL IO FRN	2,604,000	6.996856	183,865	アメリカ合衆国	0.11
DIAMOND INFRASTRUCTURE FUNDING LLC SER 1A CL A FRN 15/04/2049	183,000	99.75187	182,689	アメリカ合衆国	0.11
JEFFERIES GRP LLC / CAP (REG) 4.85% 15/01/2027	154,000	116.3931	182,689	アメリカ合衆国	0.11
VISTRA OPERATIONS CO LLC (SER 144A) (REG) 3.55% 15/07/2024	170,000	105.75	182,558	アメリカ合衆国	0.11
HCA INC (REG) 5.25% 15/06/2026	157,000	116	182,486	アメリカ合衆国	0.11
VANTAGE DATA CENTERS LLC SER 1A CL A2 FRN 15/09/2045	181,000	100.4236	181,899	アメリカ合衆国	0.11
CSMC 2021-NQM2 SER NQM2 CL A1 FRN 25/02/2066	205,000	88.50432	181,622	アメリカ合衆国	0.11
ARES CAPITAL CORP 3.875% 15/01/2026	166,000	107.1354	180,811	アメリカ合衆国	0.11
GEORGIA-PACIFIC LLC (SER 144A) (REG) 2.3% 30/04/2030	176,000	102.3195	180,768	アメリカ合衆国	0.11
MARRIOTT INTERNATIONAL (SER HH) (RE G) 2.85% 15/04/2031	174,000	101.3446	177,938	アメリカ合衆国	0.11
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 5.3% 01/10/2029	145,000	120.8704	177,183	アメリカ合衆国	0.11
BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	146,000	119.5508	176,007	アメリカ合衆国	0.11
UNITED AIR 2016-1 A PTT SER (A) (REG) FRN 07/01/2030	208,000	82.87574	175,209	アメリカ合衆国	0.11
SBL HOLDINGS INC (SER 144A) 5% 18/02/2031	159,000	107.9575	174,634	アメリカ合衆国	0.11
T-MOBILE USA INC (REG) 2.05% 15/02/ 2028	170,000	101.5654	173,978	アメリカ合衆国	0.11
ECOLAB INC 1.3% 30/01/2031	183,000	94.4672	173,873	アメリカ合衆国	0.11
HUNTINGTON INGALLS INDUS (SER WI) (REG) 4.2% 01/05/2030 (WHEN ISSUED)	150,000	114.7247	173,137	アメリカ合衆国	0.11
MFA 2020-NQM3 TRUST SER NQM3 CL A1 FRN 26/01/2065	250,000	68.9259	172,472	アメリカ合衆国	0.10
TRITON CONTAINER FINANCE VIII LLC SER 1A CL A FRN 20/03/2046	177,000	97.19621	172,137	アメリカ合衆国	0.10

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
ARROYO MORTGAGE TRUST 2021-1R SER 1R CL A1 FRN 25/10/2048	171,000	100.3733	171,806	アメリカ合衆国	0.10
GM FINANCIAL CONSUMER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST SER 2 CL A4 FRN	171,000	100.2818	171,540	アメリカ合衆国	0.10
ENBRIDGE INC (REG) VAR 01/03/2078	153,000	109.875	171,296	カナダ	0.10
ELARA HGV TIMESHARE ISSUER 2019-A L LC SER A CL A FRN 25/01/2034	300,000	57.02884	171,164	アメリカ合衆国	0.10
VERIZON OWNER TRUST 2020-C SER C CL C FRN 21/04/2025	171,000	100.0064	171,051	アメリカ合衆国	0.10
DBJPM 20-C9 MORTGAGE TRUST SER C9 CL A2 FRN 15/09/2053	166,000	102.591	170,564	アメリカ合衆国	0.10
AXA SA 8.6% (REG) 15/12/2030	110,000	152.1472	167,782	フランス	0.10
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 8.35% 15/07/2046	100,000	163.6233	167,474	アメリカ合衆国	0.10
PROVIDENT FUNDING MORTGAGE TRUST 2020-F1 SER F1 CL A2 FRN 25/01/2036	207,000	80.4679	166,855	アメリカ合衆国	0.10
NEW YORK NY .982% 01/08/2025	165,000	100.29	166,266	アメリカ合衆国	0.10
CANTOR FITZGERALD LP (SER 144A) (RE G) 4.875% 01/05/2024	150,000	109.6396	165,678	アメリカ合衆国	0.10
MORGAN STANLEY SER GMTN (REG) 3.875% 27/01/2026	145,000	111.7271	164,408	アメリカ合衆国	0.10
FREDDIE MAC GOLD POOL FRN 01/11/2046	315,000	52.0361	164,362	アメリカ合衆国	0.10
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA (REG) 3.65% 21/07/2027	150,000	107.0017	162,936	オランダ	0.10
UNIVERSAL HEALTH SVCS (SER 144A) (R EG) 2.65% 15/10/2030	160,000	101.125	162,695	アメリカ合衆国	0.10
LIFE 2021-BMR MORTGAGE TRUST SER BMR CL A FRN 15/03/2038	162,000	100.265	162,487	アメリカ合衆国	0.10
BOJANGLES ISSUER LLC SER 1A CL A2 FRN 20/10/2050	150,000	107.1127	161,803	アメリカ合衆国	0.10
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A FRN 16/06/2062	2,131,000	7.487484	161,083	アメリカ合衆国	0.10
CARMAX AUTO OWNER TRUST 2020-3 SER 3 CL A4 FRN 16/03/2026	160,000	100.3224	160,571	アメリカ合衆国	0.10
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 40 CL IO FRN	1,975,000	7.997294	159,331	アメリカ合衆国	0.10
MOTOROLA SOLUTIONS INC (REG) 4.6% 23/02/2028	134,000	116.6155	158,456	アメリカ合衆国	0.10
GCAT 2021-NQM1 TRUST SER NQM1 CL A1 FRN 25/01/2066	178,000	88.55845	157,754	アメリカ合衆国	0.10
PROGRESS RESIDENTIAL 2021-SFR1 SER SFR1 CL A FRN 17/04/2038	160,000	98.3325	157,472	アメリカ合衆国	0.10
AMSR 2019-SFR1 TRUST 2.153% 17/06/2038	156,000	100.7085	157,407	アメリカ合衆国	0.10
MPLX LP (REG) 4% 15/03/2028	139,000	111.5991	156,760	アメリカ合衆国	0.10
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SER GC46 CL A2 FRN 15/01/2053	150,000	104.007	156,349	アメリカ合衆国	0.09
CHOICE HOTELS INTL INC (REG) 3.7% 0 1/12/2029	143,000	108.3014	155,312	アメリカ合衆国	0.09
GLP CAPITAL LP / FIN II (REG) 5.375% 15/04/2026	133,000	115.5944	155,250	アメリカ合衆国	0.09
DOMINO'S PIZZA MASTER ISSUER LLC SER 1A CL A2I FRN 25/04/2051	150,000	102.8865	155,162	アメリカ合衆国	0.09
PROGRESS RESIDENTIAL 2021-SFR4 SER SFR4 CL A FRN 17/05/2038	154,000	100.2369	154,565	アメリカ合衆国	0.09
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER I) (R EG) 3.5% 15/09/2030	145,000	104.9291	153,642	アメリカ合衆国	0.09
MFA 2021-NQM1 TRUST SER NQM1 CL A1 FRN 25/04/2065	179,000	85.1923	152,649	アメリカ合衆国	0.09
SERVPRO MASTER ISSUER LLC SER 1A CL A2 FRN 25/04/2051	150,000	100.893	152,447	アメリカ合衆国	0.09
7-ELEVEN INC (SER 144A) 2.8% 10/02/ 2051	161,000	93.507	152,312	アメリカ合衆国	0.09
HP ENTERPRISE CO (REG) 4.9% 15/10/2025	132,000	113.8803	151,687	アメリカ合衆国	0.09

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
T-MOBILE USA INC (REG) 3.3% 15/02/2 051	150,000	99.5278	151,162	アメリカ合衆国	0.09
FOOTHILL ESTRN TRANSPRTN CORRI 4.094% 15/01/2049	139,000	106.819	151,102	アメリカ合衆国	0.09
SUNOCO LOGISTICS PARTNER (REG) 5.4% 01/10/2047	125,000	119.1978	150,685	アメリカ合衆国	0.09
EXPEDIA GROUP INC (REG) 4.625% 01/0 8/2027	131,000	112.9076	150,433	アメリカ合衆国	0.09
ELLINGTON FINANCIAL MORTGAGE TRUST 2017-1 SER 2 CL A1 FRN 25/06/2066	153,000	98.21805	150,392	アメリカ合衆国	0.09
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 1.75% 30/0 1/2026	150,000	98.9321	149,623	アイルランド	0.09
JABIL INC (REG) 1.7% 15/04/2026	148,000	100.5857	149,405	アメリカ合衆国	0.09
MASCO CORP (REG) 2% 01/10/2030	152,000	97.6085	149,125	アメリカ合衆国	0.09
AMERISOURCEBERGEN CORP 2.8% 15/05/2 030	142,000	104.2669	148,567	アメリカ合衆国	0.09
ECOLAB INC (REG) 4.8% 24/03/2030	120,000	122.4446	148,486	アメリカ合衆国	0.09
AMER AIRLINE 17-1 AA PTT SER (AA) (REG) FRN 15/08/2030	175,000	83.26473	147,713	アメリカ合衆国	0.09
COREVEST AMERICAN FINANCE 2021-1 TRUST SER 1 CL A FRN 15/04/2053	159,000	91.64957	145,913	アメリカ合衆国	0.09
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 3 CL IO FRN	1,880,000	7.662607	145,419	アメリカ合衆国	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	121,000	119.0514	144,940	アメリカ合衆国	0.09
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC SER 2A CL A2 FRN 20/01/2051	140,000	102.7952	144,807	アメリカ合衆国	0.09
VERUS SECURITIZATION TRUST SER R2 CL A1 FRN 25/02/2064	172,000	83.98399	144,568	アメリカ合衆国	0.09
CVS HEALTH CORP 2.7% 21/08/2040	148,000	96.6333	144,460	アメリカ合衆国	0.09
BENCHMARK 2018-B1 MORTGAGE TRUST SER B1 CL A2 FRN 15/01/2051	139,000	103.5765	144,385	アメリカ合衆国	0.09
EQUINIX INC (REG) 1.55% 15/03/2028	146,000	98.28245	144,159	アメリカ合衆国	0.09
CSMC 2021-NQM3 SER NQM3 CL A1 FRN 25/04/2066	147,000	97.01723	142,740	アメリカ合衆国	0.09
ARES CAPITAL CORP (REG) 2.875% 15/0 6/2028	140,000	101.3937	142,186	アメリカ合衆国	0.09
AT&T INC (SER *) 2.3% 01/06/2027	137,000	103.4211	141,949	アメリカ合衆国	0.09
US TREASURY 1.625% 30/09/2026	135,000	103.6094	140,424	アメリカ合衆国	0.09
OXFORD FINANCE FUNDING 2019-1 LLC SER 1A CL A2 FRN 15/02/2027	150,000	93.1794	140,038	アメリカ合衆国	0.09
WENDY'S FUNDING LLC SER 1A CL A2I FRN 15/06/2051	139,000	100.5405	139,834	アメリカ合衆国	0.08
CANADIAN IMPERIAL BANK (REG) 3.1% 02/04/2024	130,000	106.3069	139,195	カナダ	0.08
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN (REG) 3.45 % 15/11/2029	130,000	106.4229	138,923	アメリカ合衆国	0.08
KLA-TENCOR CORP (REG) 4.1% 15/03/20 29	118,000	115.4145	137,614	アメリカ合衆国	0.08
HYATT HOTELS CORP (REG) 5.75% 23/04 /2030	111,000	121.5478	136,124	アメリカ合衆国	0.08
CVS HEALTH CORP 3.75% 01/04/2030	120,000	112.0642	135,602	アメリカ合衆国	0.08
CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXECUTION TRUST SER A5 CL A5 FRN 17/06/2024	135,000	100.246	135,432	アメリカ合衆国	0.08
HUNTINGTON INGALLS INDUS (SER WI) (REG) 3.844% 01/05/2025	123,000	109.1732	135,071	アメリカ合衆国	0.08
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019-SMRT SER SMRT CL A FRN	123,000	108.2415	133,562	アメリカ合衆国	0.08
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7% 15/01/2 031	121,000	108.1796	132,962	アメリカ合衆国	0.08
UNITED AIR 2014-2 A PTT SER A 03/09/2026	180,000	72.92888	132,800	アメリカ合衆国	0.08
DOMINION ENERGY INC (SER C) 3.375% 01/04/2030	121,000	108.876	132,761	アメリカ合衆国	0.08
SABINE PASS LIQUEFACTION (REG) 5% 15/03/2027	113,000	115.75	132,461	アメリカ合衆国	0.08
GOLUB CAPITAL PARTNERS ABS FUNDING 2019-1 LTD SER 1A CL A2 FRN	130,000	101.0583	132,227	ケイマン諸島	0.08

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
TRANSCANADA PIPELINES (REG) 4.25% 1 5/05/2028	114,000	114.8588	131,558	カナダ	0.08
ABPCI DIRECT LENDING FUND ABS I LTD SER 1A CL A FRN 20/12/2030	130,000	100.3501	131,275	アメリカ合衆国	0.08
BERRY GLOBAL INC (SER 144A) 1.57% 15/01/2026	130,000	99.7773	130,782	アメリカ合衆国	0.08
CROWN CASTLE INTL CORP 2.25% 15/01/2031	130,000	98.86015	129,867	アメリカ合衆国	0.08
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 4.5% 1 0/08/2033	105,000	119.4745	127,299	アメリカ合衆国	0.08
EXPEDIA GROUP INC (SER WI) (REG) 3.25% 15/02/2030	120,000	104.6095	127,005	アメリカ合衆国	0.08
LIFE 2021-BMR MORTGAGE TRUST SER BMR CL D FRN 15/03/2038	126,000	100.5565	126,785	アメリカ合衆国	0.08
CARVANA AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-P1 SER P1 CL A4 FRN 08/10/2026	127,000	99.62737	126,576	アメリカ合衆国	0.08
JEFFERIES FIN GROUP INC (REG) 5.5% 18/10/2023	116,000	107.4634	125,951	アメリカ合衆国	0.08
DIAMONDBACK ENERGY INC (REG) 3.125% 24/03/2031	120,000	103.6928	125,442	アメリカ合衆国	0.08
FIRSTKEY HOMES 2020-SFR1 TRUST SER SFR1 CL A FRN 17/09/2025	125,000	99.68854	124,750	アメリカ合衆国	0.08
CITIGROUP INC (REG) 5.5% 13/09/2025	105,000	116.5162	124,074	アメリカ合衆国	0.08
VULCAN MATERIALS CO (REG) 3.5% 01/0 6/2030	112,000	110.2642	123,823	アメリカ合衆国	0.08
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP SER R VAR PERP	117,000	105.3155	123,692	アメリカ合衆国	0.08
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019-PRM SER PRM CL A FRN	116,000	106.294	123,301	アメリカ合衆国	0.07
MILL CITY MORTGAGE LOAN TRUST SER 3 CL A1 VAR 25/05/2058	214,000	57.3681	123,123	アメリカ合衆国	0.07
VISA INC 2.7% 15/04/2040	118,000	103.7427	123,089	アメリカ合衆国	0.07
MARRIOTT INTERNATIONAL (SER FF) (RE G) 4.625% 15/06/2030	106,000	115.3708	122,511	アメリカ合衆国	0.07
AMERICAN TOWER CORP 3.8% 15/08/2029	107,000	111.5112	120,853	アメリカ合衆国	0.07
SCF EQUIPMENT LEASING 2021-1 LLC SER 1A CL B FRN 20/08/2029	122,000	98.84673	120,602	アメリカ合衆国	0.07
PNC FINANCIAL SERVICES (REG) VAR PERP	116,000	101.0332	120,461	アメリカ合衆国	0.07
EMERA US FINANCE LP (REG) SER WI 3.55% W/I 15/06/2026	110,000	109.2878	120,390	アメリカ合衆国	0.07
TEACHERS INSUR & ANNUITY (REG) SER 144A 4.27% 15/05/2047	100,000	119.8411	120,387	アメリカ合衆国	0.07
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST SER A CL APT2 FRN 15/01/2053	131,000	91.7137	120,203	アメリカ合衆国	0.07
TIF FUNDING II LLC SER 1A CL A FRN 20/02/2046	126,000	95.27051	120,103	アメリカ合衆国	0.07
NAVIENT PRIVATE EDUCATION REFI LOAN TRUST 2020-G SER GA CL A FRN	200,000	59.90743	119,877	アメリカ合衆国	0.07
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2019-1 SER 1 CL A1 FRN 25/03/2058	183,000	65.2464	119,761	アメリカ合衆国	0.07
T-MOBILE USA INC (REG) 4.5% 15/04/2 050	100,000	118.753	119,703	アメリカ合衆国	0.07
CARS-DB4 LP SER 1A CL A1 FRN 15/02/2050	125,000	95.20659	119,158	アメリカ合衆国	0.07
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2018-6 SER 6 CL A1A FRN 25/03/2058	233,000	50.91725	119,009	アメリカ合衆国	0.07
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2049	175,000	67.65789	118,690	アメリカ合衆国	0.07
CIMAREX ENERGY CO (REG) 4.375% 01/06/2024	108,000	108.8881	117,993	アメリカ合衆国	0.07
VERISIGN INC (REG) 2.7% 15/06/2031	115,000	101.5	116,923	アメリカ合衆国	0.07
HCA INC (REG) 5.25% 15/04/2025	100,000	114.75	115,858	アメリカ合衆国	0.07
DISCOVER FINANCIAL SVS (REG) 4.1% 09/02/2027	102,000	111.8864	115,774	アメリカ合衆国	0.07
GCAT 2021-NQM2 TRUST SER NQM2 CL A1 FRN 25/05/2066	116,000	98.81653	114,727	アメリカ合衆国	0.07

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
ANGEL OAK MORTGAGE TRUST 2021-2 SER 2 CL A1 FRN 25/04/2066	124,000	92.19385	114,420	アメリカ合衆国	0.07
BARCLAYS PLC SER (REG) 4.375% 12/01/2026	100,000	111.9426	113,996	英国	0.07
EVERSOURCE ENERGY (SER R) 1.65% 15/ 08/2030	118,000	95.38875	113,294	アメリカ合衆国	0.07
IHS MARKIT LTD (SER 144A) (REG) 4% 01/03/2026	100,000	111.625	112,958	バミューダ	0.07
IMPERIAL FUND MORTGAGE TRUST SER NQM1 CL A1 FRN 25/06/2056	115,000	97.85517	112,636	アメリカ合衆国	0.07
ANGEL OAK MORTGAGE TRUST 2020-R1 SER R1 CL A1 FRN 25/04/2053	160,000	70.33311	112,627	アメリカ合衆国	0.07
BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE S SER SRCH CL D VAR 10/08/2035	100,000	112.1325	112,477	アメリカ合衆国	0.07
NXP BV/NXP FUNDING LLC (SER 144A) (REG) 4.875% 01/03/2024	100,000	110.2579	111,883	オランダ	0.07
HONDA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST SER 2 CL A4 FRN 16/08/2027	112,000	99.81459	111,820	アメリカ合衆国	0.07
JOHN DEERE OWNER TRUST 2020-B SER B CL A4 FRN 15/06/2027	111,000	100.5689	111,667	アメリカ合衆国	0.07
JPMORGAN CHASE & CO (SER HH) (REG) VAR PERP 31/12/2049	105,000	104.4104	111,643	アメリカ合衆国	0.07
VERUS SECURITIZATION TRUST 2021-R1 SER R1 CL A1 FRN 25/10/2063	142,000	78.4126	111,426	アメリカ合衆国	0.07
T-MOBILE USA INC (REG) 3.75% 15/04/ 2027	100,000	110.607	111,399	アメリカ合衆国	0.07
BRAVO RESIDENTIAL FUNDING TRUST 2021-NQM1 SER NQM1 CL A1 FRN	117,000	94.82247	111,034	アメリカ合衆国	0.07
APPLEBEE'S FUNDING LLC / IHOP FUNDI NG LLC SER 1A CL A2I FRN 07/06/2049	105,000	104.6017	110,148	アメリカ合衆国	0.07
JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2019- COR5 SER COR5	105,000	104.574	110,078	アメリカ合衆国	0.07
TRITON CONTAINER FINANCE VIII LLC SER 1A CL A FRN 20/09/2045	115,000	94.38808	108,617	アメリカ合衆国	0.07
LEVEL 3 FINANCING INC (SER 144A) (R EG) 3.4% 01/03/2027	100,000	106.75	107,883	アメリカ合衆国	0.07
EXPEDIA GROUP INC (REG) 2.95% 15/03 /2031	105,000	101.7498	107,853	アメリカ合衆国	0.07
NEWMONT GOLDCORP CORP (REG) 2.8% 01 /10/2029	102,000	105.0304	107,845	アメリカ合衆国	0.07
CSMC 2020-AFC1 TRUST SER AFC1 CL A1 FRN 25/02/2050	176,000	60.84571	107,295	アメリカ合衆国	0.07
ENBRIDGE INC (SER 20-A) (REG) VAR 15/07/2079	92,000	112.125	105,594	カナダ	0.06
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2049	143,000	73.32301	105,107	アメリカ合衆国	0.06
EQUINIX INC (REG) 1.8% 15/07/2027	103,000	101.1505	105,040	アメリカ合衆国	0.06
GREATAMERICA LEASING RECEIVABLES FUNDING LLC SERIES 2019-1 SER 1 CL	100,000	103.1768	103,319	アメリカ合衆国	0.06
OXFORD FINANCE FUNDING 2020-1 LLC SER 1A CL A2 FRN 15/02/2028	100,000	103.0248	103,163	アメリカ合衆国	0.06
STANFORD HEALTH CARE (SER 2020) 3.3 1% 15/08/2030	92,000	110.5879	102,891	アメリカ合衆国	0.06
VIATRIS INC (SER 144A) (REG) 2.3% 2 2/06/2027	100,000	102.1381	102,196	アメリカ合衆国	0.06
CARGILL INC (SER 144A) (REG) 2.125% 23/04/2030	100,000	101.5535	101,955	アメリカ合衆国	0.06
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2047	165,000	61.65334	101,937	アメリカ合衆国	0.06
EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2020-1 SER 1A CL C FRN 15/01/2025	100,000	101.8062	101,917	アメリカ合衆国	0.06
ONE MARKET PLAZA TRUST SER 1MKT CLS D FRN 10/02/2032	100,000	101.4595	101,805	アメリカ合衆国	0.06
VANTAGE DATA CENTERS LLC FRN 15/07/ 2044	100,000	101.6248	101,764	アメリカ合衆国	0.06

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
HYUNDAI CAPITAL AMERICA (SER 144A) (REG) 1.8% 15/10/2025	100,000	101.3789	101,759	アメリカ合衆国	0.06
TOYOTA AUTO LOAN EXTENDED NOTE TRUST 2020-1 SER 1A CL A FRN	100,000	101.5436	101,566	アメリカ合衆国	0.06
NRG ENERGY INC (SER 144A) (REG) 2.4 5% 02/12/2027	100,000	100.5821	100,779	アメリカ合衆国	0.06
GOLUB CAPITAL PARTNERS ABS FUNDING 2020-1 LTD SER 1A CL A2 FRN	100,000	100.0677	100,700	アメリカ合衆国	0.06
KNDL 2019-KNSQ MORTGAGE TRUST SER K NSQ CL C FRN 15/05/2036	100,000	100.159	100,210	アメリカ合衆国	0.06
COMM 2020-CX MORTGAGE TRUST SER CX CL D FRN 10/11/2046	100,000	99.8945	100,126	アメリカ合衆国	0.06
TRICON AMERICAN HOMES 2020-SFR2 TRUST SER SFR2 CL A FRN 17/11/2039	100,000	98.66553	98,789	アメリカ合衆国	0.06
VR FUNDING LLC FRN 15/11/2050	110,000	89.39907	98,709	アメリカ合衆国	0.06
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER F) (REG) 4.5% 01/02/2026	87,000	109.8867	97,233	アメリカ合衆国	0.06
JACK IN THE BOX FUNDING LLC SER 1A CL A2I FRN 25/08/2049	95,000	101.4492	96,752	アメリカ合衆国	0.06
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 11 CL IO FRN	1,123,000	8.483016	96,215	アメリカ合衆国	0.06
WELLS FARGO & COMPANY VAR 30/04/2041	93,000	102.7919	96,080	アメリカ合衆国	0.06
NISOURCE INC (REG) 3.6% 01/05/2030	86,000	110.9144	95,902	アメリカ合衆国	0.06
CLOROX COMPANY 1.8% 15/05/2030	95,000	98.3323	93,634	アメリカ合衆国	0.06
NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 2020-2 SER 2A CL A1A FRN 26/08/2069	100,000	93.19704	93,218	アメリカ合衆国	0.06
KINDER MORGAN INC (REG) 4.3% 01/03/ 2028	80,000	114.1158	92,439	アメリカ合衆国	0.06
METLIFE INC (REG) 9.25% 08/04/2038	60,000	151.8086	92,365	アメリカ合衆国	0.06
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 35 CL IO VAR 01/12/2062	1,090,000	8.328382	91,663	アメリカ合衆国	0.06
GS MORTGAGE-BACKED SECURITIES TRUST SER NQM1 CL A1 FRN 25/07/2061	100,000	91.29508	91,372	アメリカ合衆国	0.06
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2049	195,000	46.67348	91,243	アメリカ合衆国	0.06
BRE GRAND ISLANDER TIMESHARE ISSUER 2019-A LLC SER A CL A FRN 26/09/20	149,000	61.13995	91,180	アメリカ合衆国	0.06
VIATRIS INC (SER 144A) (REG) 2.7% 2 2/06/2030	90,000	101.0936	91,045	アメリカ合衆国	0.06
MARRIOTT INTERNATIONAL (SER GG) (RE G) 3.5% 15/10/2032	85,000	106.2903	90,975	アメリカ合衆国	0.06
NRG ENERGY INC (SER 144A) (REG) 4.4 5% 15/06/2029	82,000	110.625	90,875	アメリカ合衆国	0.06
FANNIE MAE POOL FRN 01/04/2048	175,000	51.07152	89,652	アメリカ合衆国	0.05
OWENS CORNING (REG) 3.95% 15/08/202 9	78,000	112.7614	89,118	アメリカ合衆国	0.05
STARWOOD MORTGAGE RESIDENTIAL TRUST 2020-3 SER 3 CL A1 FRN 25/04/2065	141,000	62.53213	88,281	アメリカ合衆国	0.05
DELTA AIR LINES/SKYMILES (SER 144A) (REG) 4.75% 20/10/2028	78,000	111.5014	87,702	アメリカ合衆国	0.05
SCE RECOVERY FUNDING LLC (REG) (SER A-1) 0.861% 15/11/2031	90,000	96.7263	87,327	アメリカ合衆国	0.05
AT&T INC 3.65% 01/06/2051	83,000	104.3793	86,887	アメリカ合衆国	0.05
AMER AIRLINE 16-1 AA PTT SER (AA) (REG) FRN 15/01/2028	105,000	81.01893	86,430	アメリカ合衆国	0.05
WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES FRN 15/03/2024	100,000	85.69412	85,847	アメリカ合衆国	0.05
TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2020-4 SER 4 CL A1 FRN 25/10/2060	100,000	84.47966	84,605	アメリカ合衆国	0.05

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC SER 1A CL A2 FRN 20/04/2048	81,000	103.2615	84,399	アメリカ合衆国	0.05
VENTAS REALTY LP (REG) 3.5% 01/02/2025	77,000	107.786	84,118	アメリカ合衆国	0.05
NXP BV/NXP FDG/NXP USA (SER 144A) (REG) 3.25% 11/05/2041	81,000	103.2791	84,022	オランダ	0.05
COREVEST AMERICAN FINANCE 2019-3 TRUST SER 3 CL A FRN 15/10/2052	100,000	82.25048	82,428	アメリカ合衆国	0.05
ENBRIDGE INC (REG) VAR 15/07/2077	75,000	106.5	81,777	カナダ	0.05
CROWN CASTLE INTL CORP 3.3% 01/07/2030	75,000	106.9825	81,474	アメリカ合衆国	0.05
DB MASTER FINANCE LLC SER A1 CL A2II FRN 20/11/2047	78,000	103.2575	80,888	アメリカ合衆国	0.05
SVB FINANCIAL GROUP 3.125% 05/06/20 30	75,000	106.5588	80,088	アメリカ合衆国	0.05
MOTOROLA SOLUTIONS INC (REG) 4.6% 23/05/2029	68,000	116.2985	79,413	アメリカ合衆国	0.05
AUTODESK INC (REG) 2.85% 15/01/2030	74,000	105.5883	79,108	アメリカ合衆国	0.05
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019-C51 SER C51 CL A2 FRN	75,000	104.926	78,884	アメリカ合衆国	0.05
CROWN CASTLE INTL CORP (REG) 3.8% 1 5/02/2028	70,000	111.1263	78,793	アメリカ合衆国	0.05
NAVIENT PRIVATE EDUCATION REFI LOAN TRUST 2019-F SER FA CL A2 FRN 15/0	100,000	78.18203	78,274	アメリカ合衆国	0.05
UNITED AIR 2020-1 B PTT 4.875% 15/0 1/2026	74,000	104.7063	78,222	アメリカ合衆国	0.05
UNUM GROUP (REG) 4.125% 15/06/2051	77,000	101.3266	78,171	アメリカ合衆国	0.05
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 3% 22/ 03/2027	72,000	107.6272	78,086	アメリカ合衆国	0.05
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 170 CL IO FRN	940,000	8.172604	77,512	アメリカ合衆国	0.05
DELTA AIR LINES INC (REG) 2.9% 28/1 0/2024	74,000	101.9073	75,787	アメリカ合衆国	0.05
AKER BP ASA (SER 144A) (REG) 3% 15/01/2025	70,000	105.125	74,556	ノルウェー	0.05
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE (SER 144A) (REG) 3.45% 15/03/2023	70,000	104.261	73,694	アメリカ合衆国	0.04
VERUS SECURITIZATION TRUST 2020-5 SER 5 CL A1 FRN (STP) 25/05/2065	100,000	73.16635	73,245	アメリカ合衆国	0.04
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 118 CL IO FRN	1,140,000	6.291476	72,473	アメリカ合衆国	0.04
ARES CAPITAL CORP (REG) 4.2% 10/06/2024	66,000	107.5205	71,125	アメリカ合衆国	0.04
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2049	155,000	44.7268	69,518	アメリカ合衆国	0.04
VERIZON COMMUNICATIONS 3.4% 22/03/2 041	65,000	105.7173	69,324	アメリカ合衆国	0.04
TOYOTA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST FRN 15/10/2024	69,000	100.3032	69,223	アメリカ合衆国	0.04
ELLINGTON FINANCIAL MORTGAGE TRUST 2020-2 SER 2 CL A1 FRN 25/10/2065	100,000	68.70093	68,799	アメリカ合衆国	0.04
EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2021-1 SER 1A CL C FRN 15/01/2026	68,000	99.98736	68,014	アメリカ合衆国	0.04
M&T BANK CORPORATION SER F (REG) VAR PERP	60,000	111.4943	67,409	アメリカ合衆国	0.04
TRACTOR SUPPLY CO (REG) 1.75% 01/11 /2030	70,000	95.4863	67,045	アメリカ合衆国	0.04
FREDDIE MAC POOL FRN 01/12/2049	94,000	70.99187	66,889	アメリカ合衆国	0.04
DAIMLER FINANCE NA LLC (SER 144A) 3.5% 03/08/2025	60,000	108.9721	66,247	アメリカ合衆国	0.04
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2049	82,000	80.49784	66,164	アメリカ合衆国	0.04
AMER AIRLINE 17-2 A PTT SER (A) (REG) FRN 15/04/2031	79,000	82.22011	65,473	アメリカ合衆国	0.04
TESLA AUTO LEASE TRUST 2020-A SER A CL A4 FRN 20/12/2023	65,000	100.6872	65,462	アメリカ合衆国	0.04
MFA 2020-NQM1 TRUST SER NQM1 CL A1 FRN 25/03/2065	100,000	65.09149	65,174	アメリカ合衆国	0.04
DISCOVER CARD EXECUTION NOTE TRUST SER A5 CL A5 FRN 15/03/2024	64,000	100.7044	64,545	アメリカ合衆国	0.04

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
COCA-COLA FEMSA SAB CV (REG) 2.75% 22/01/2030	60,000	104.6975	63,547	メキシコ	0.04
ASCOT GROUP LTD (SER 144A) (REG) 4.25% 15/12/2030	60,000	105.5	63,413	バミューダ	0.04
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 10 CL IO FRN	735,000	8.49776	63,068	アメリカ合衆国	0.04
CANTOR COMMERCIAL REAL ESTATE LENDING 2019-CF1 SER CF1 CL A2 FRN	60,000	104.666	62,981	アメリカ合衆国	0.04
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2049	78,000	80.17932	62,690	アメリカ合衆国	0.04
NEW YORK LIFE INSURANCE (SER 144A) (REG) 3.75% 15/05/2050	55,000	113.0549	62,444	アメリカ合衆国	0.04
DELTA AIR LINES INC (REG) 4.375% 19/04/2028	59,000	104.9589	62,442	アメリカ合衆国	0.04
ENERGY TRANSFER LP (REG) 4.2% 15/04/2027	55,000	110.8181	61,438	アメリカ合衆国	0.04
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 110 CL IO FRN	712,000	8.411445	60,418	アメリカ合衆国	0.04
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2049	85,000	70.50464	60,074	アメリカ合衆国	0.04
NISSAN AUTO RECEIVABLES 2018-A OWNER TRUST SER A CL A4 FRN	70,000	85.4179	59,882	アメリカ合衆国	0.04
AMER AIRLINE 16-1 A PTT SER (A) (REG) FRN 15/07/2029	75,000	77.78723	59,454	アメリカ合衆国	0.04
SKYWORKS SOLUTIONS INC (REG) 3% 01/ 06/2031	57,000	102.1324	58,382	アメリカ合衆国	0.04
MPLX LP (SER WI) (REG) 4.25% 01/12/ 2027	51,000	113.5	58,066	アメリカ合衆国	0.04
BENCHMARK 2018-B1 MORTGAGE TRUST SER B12 CL A2 FRN 15/08/2052	55,000	104.892	57,828	アメリカ合衆国	0.04
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2045	115,000	49.98104	57,622	アメリカ合衆国	0.04
GM FINANCIAL LEASING TRUST SER 2 CL A4 FRN 20/05/2025	57,000	99.8013	56,894	アメリカ合衆国	0.03
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST SER GC12 CL A3 FRN 10/06/2046	55,000	102.7465	56,642	アメリカ合衆国	0.03
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 5.85% 15/07/2025	45,000	117.743	54,198	アメリカ合衆国	0.03
UNITED AIR 2016-1 B PTT (REG) 07/01/2026	72,000	73.63614	53,962	アメリカ合衆国	0.03
GSMS 2019-GC40 A2 SER GC40 CL A2 FRN 10/07/2052	50,000	104.824	52,536	アメリカ合衆国	0.03
HILTON GRAND VACATIONS TRUST 2018-A SER AA CL A FRN 25/02/2032	100,000	51.56929	51,600	アメリカ合衆国	0.03
HYUNDAI CAPITAL AMERICA (SER 144A) (REG) 2.375% 15/10/2027	50,000	102.4413	51,471	アメリカ合衆国	0.03
MERCEDES-BENZ AUTO RECEIVABLES TRUST SER 1 CL A4 FRN 15/10/2024	50,000	102.3373	51,239	アメリカ合衆国	0.03
CONSTELLATION BRANDS INC (REG) 3.15% 01/08/2029	47,000	107.4179	51,103	アメリカ合衆国	0.03
COLORADO INT GAS CO/ISS (REG) SER 144A 4.15% 15/08/2026	45,000	111.8602	51,043	アメリカ合衆国	0.03
T-MOBILE USA INC (REG) 2.55% 15/02/ 2031	50,000	101.0988	51,031	アメリカ合衆国	0.03
MPLX LP (REG) 4.125% 01/03/2027	45,000	111.8166	50,936	アメリカ合衆国	0.03
CARMAX AUTO OWNER TRUST 2020-3 SER 3 CL A3 FRN 17/03/2025	50,000	100.4458	50,237	アメリカ合衆国	0.03
AIR LEASE CORP (SER MTN) (REG) 2.87 5% 15/01/2026	47,000	105.1984	50,066	アメリカ合衆国	0.03
FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2049	75,000	66.58838	50,063	アメリカ合衆国	0.03
ROYALTY PHARMA PLC (SER 144A) (REG) 1.75% 02/09/2027	50,000	98.44355	49,511	アメリカ合衆国	0.03
COX COMMUNICATIONS INC (SER 144A) (REG) 1.8% 01/10/2030	50,000	95.4735	47,962	アメリカ合衆国	0.03
COX COMMUNICATIONS INC (SER 144A) (REG) 2.95% 01/10/2050	50,000	95.0006	47,869	アメリカ合衆国	0.03

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
NAVIENT PRIVATE EDUCATION LOAN TRUS T 2016-A SER AA CL A2A FRN 15/12/20	100,000	46.51868	46,596	アメリカ合衆国	0.03
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15% 01/07/2050	40,000	113.9803	46,422	アメリカ合衆国	0.03
HUSKY ENERGY INC (REG) 3.95% 15/04/2022	44,000	101.7906	45,155	カナダ	0.03
DELTA AIR LINES INC (REG) 3.8% 19/0 4/2023	43,000	103.7114	44,923	アメリカ合衆国	0.03
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2049	91,000	47.76142	43,572	アメリカ合衆国	0.03
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2048	90,970	47.71579	43,514	アメリカ合衆国	0.03
AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVA FRN 20/10/2025	42,000	102.0774	42,897	アメリカ合衆国	0.03
PREMIER HEALTH PARTNERS (SER G) (RE G) 2.911% 15/11/2026	38,000	104.8039	39,967	アメリカ合衆国	0.02
HYATT HOTELS CORP (REG) 4.375% 15/0 9/2028	35,000	110.4871	39,121	アメリカ合衆国	0.02
LAZARD GROUP LLC (REG) 4.375% 11/03 /2029	34,000	113.4378	39,023	アメリカ合衆国	0.02
BRITISH AIR 20-1 A PPT (SER 144A) (REG) 4.25% 15/11/2032	60,000	64.04552	38,753	アメリカ合衆国	0.02
MISSISSIPPI ST HOSP EQUIPMENT 3.72% 01/09/2026	36,000	104.792	38,172	アメリカ合衆国	0.02
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05% 05/0 3/2030	37,000	99.35935	37,007	カナダ	0.02
UNITED AIR 2019-1 A PTT SER A (REG) 4.55% 25/08/2031	40,000	90.28795	36,652	アメリカ合衆国	0.02
OHIO ST TURNPIKE COMMISSION 3.216% 15/02/2048	35,000	102.773	36,396	アメリカ合衆国	0.02
AMER AIRLINE 19-1AA PTT (SER AA) (R EG) 3.15% 15/08/2033	37,000	97.14766	36,378	アメリカ合衆国	0.02
JETBLUE 2019-1 CLASS AA (SER AA) (REG) 2.75% 15/05/2032	38,000	95.27517	36,333	アメリカ合衆国	0.02
IHS MARKIT LTD (REG) 4.75% 01/08/2028	30,000	118.375	36,106	アメリカ合衆国	0.02
BX 2021-MFM1 SER MFM1 CL D FRN 15/01/2034	30,000	100.125	30,059	アメリカ合衆国	0.02
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2048	70,000	42.71364	29,996	アメリカ合衆国	0.02
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2048	53,000	51.93714	27,594	アメリカ合衆国	0.02
AUTONATION INC 4.75% 01/06/2030	23,000	118.3676	27,316	アメリカ合衆国	0.02
KROGER CO (REG) 2.2% 01/05/2030	26,000	100.4874	26,222	アメリカ合衆国	0.02
AIR LEASE CORP 3.625% 01/12/2027	24,000	107.4079	25,850	アメリカ合衆国	0.02
SANTANDER HOLDINGS USA (REG) 4.4% 13/07/2027	22,000	112.2929	25,156	アメリカ合衆国	0.02
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SE 20 CL IO VAR	860,000	2.863833	24,958	アメリカ合衆国	0.02
BBCMS TRUST SER C6 CL A2 FRN 15/02/2053	23,000	105.436	24,302	アメリカ合衆国	0.01
AMER AIRLINE 19-1A PTT (SER A) (REG) 3.5% 15/08/2033	25,000	91.7484	23,263	アメリカ合衆国	0.01
JOHN DEERE OWNER TRUST 2020-B SER B CL A3 FRN 15/11/2024	23,000	100.2401	23,060	アメリカ合衆国	0.01
CONTL AIRLINES 2007-1 SER (071A) FRN 19/10/2023	60,000	36.61456	22,341	アメリカ合衆国	0.01
PNC FINANCIAL SERVICES (REG) 3.15% 19/05/2027	20,000	109.4028	21,954	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 9 CL IO FRN 16/01/2060	630,000	3.291766	20,955	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 43 CL IO FRN 16/05/2060	670,000	2.893643	19,586	アメリカ合衆国	0.01
CNA FINANCIAL CORP (REG) 2.05% 15/0 8/2030	19,000	98.08225	18,783	アメリカ合衆国	0.01
TOYOTA AUTO RECEIVABLES OWNER TRUST FRN 15/10/2025	18,000	99.91934	17,990	アメリカ合衆国	0.01
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 2.15% 01/1 1/2030	18,000	95.5857	17,270	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCI ATION SER 99 CL IO FRN 16/06/2060	755,000	2.160327	16,436	アメリカ合衆国	0.01

投資対象	保有高 (米ドル)	単価 (米ドル)	時価 (米ドル)	国名	純資産 比率 (%)
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 158 CL IO VAR	409,000	3.980723	16,435	アメリカ合衆国	0.01
ANTHEM INC 2.25% 15/05/2030	16,000	100.9715	16,201	アメリカ合衆国	0.01
COMM MORTGAGE TRUST SER COR3 CL XA FRN 10/05/2051	579,000	2.717153	15,944	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 69 CL IO FRN 16/04/2060	565,000	2.780301	15,858	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 41 CL IO VAR	505,000	3.056032	15,629	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A FRN 16/02/2062	185,000	7.895364	14,756	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 35 CL IO FRN 16/03/2060	435,000	3.265751	14,352	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE A SER 114 CL IO VAR 16/04/2060	520,000	2.640163	13,869	アメリカ合衆国	0.01
UNITED AIR 2018-1 B PTT SER B (REG) 4.6% 01/03/2026	17,000	79.98849	13,813	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SE 169 CL IO FRN	500,000	2.719662	13,743	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 131 CL IO FRN	241,000	5.483584	13,352	アメリカ合衆国	0.01
INTL FLAVOR & FRAGRANCES (SER 144A) (REG) 2.3% 01/11/2030	13,000	99.5911	13,035	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 119 CL IO FRN	175,000	7.180478	12,678	アメリカ合衆国	0.01
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION SER 100 CL IO FRN	166,967	7.124589	12,006	アメリカ合衆国	0.01
NEW JERSEY ST TRANSPRTN TRUST 4.131% 15/06/2042	10,000	114.979	11,516	アメリカ合衆国	0.01
FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES SER K022	820,000	0.763618	6,988	アメリカ合衆国	0.00
WORLD OMNI AUTO RECEIVABLES TRUST 2017-B SE B CL A3 FRN 15/02/2023	36,000	12.56468	4,528	アメリカ合衆国	0.00

国別比率（2021年6月末時点）

国名	時価 （米ドル）	対純資産総額比率 （％）
アメリカ合衆国	152,921,092	92.89
カナダ	1,137,899	0.69
オランダ	1,134,762	0.69
オーストラリア	1,120,261	0.68
英国	940,062	0.57
アイルランド	912,950	0.55
フランス	898,120	0.55
ノルウェー	785,023	0.48
スペイン	537,520	0.33
メキシコ	516,884	0.31
カタール	484,418	0.29
バミューダ	433,941	0.26
日本	429,304	0.26
ケイマン諸島	391,993	0.24
ペルー	272,575	0.17
サウジアラビア	233,606	0.14
パナマ	209,253	0.13
チリ	208,935	0.13
アラブ首長国連邦	208,144	0.13
インド	193,404	0.12
純資産総額	164,621,952	

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2021年7月末日現在、管理会社の未監査発行済株式資本の額は2,744百万香港ドル（約38,663百万円）で、全額払込済です。管理会社の授權株式総数は、普通株式2,389,570,936株および優先株式301,000,000株です。

最近5年間で、資本金は1,222百万香港ドル（約17,218百万円）増加しました。

（注）香港ドルの円貨換算は、2021年7月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝14.09円）によります。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業の目的は、各シリーズ・トラストの資産を投資ならびに再投資することおよび基本信託証書に規定される他の一定の機能を果たすことです。

2021年7月末日現在、管理会社は、下記のユニット・トラストの管理および運用を行っています。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産総額の合計 （百万米ドル）
ケイマン諸島	ユニット・トラスト （マニユライフ・イン ベストメント・トラスト）	6	約847
香港	ユニット・トラスト （マニユライフ・香 港・シリーズ）	3	約79
合計		9	約926

（３）その他

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えることが予想される事実は生じていません。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

（注）下線の部分は訂正部分を示します（図表に変更がある場合には、当該図表の右側に線で示します。）。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(2) ファンドの沿革

< 訂正前 >

1994年6月21日	管理会社の設立
2012年11月5日	基本信託証書締結
2013年6月14日	<u>変更・更改</u> 信託証書締結
2017年11月21日	ファンドにかかる補足信託証書締結
2020年9月25日	クラスA（米ドル建て）の運用開始（設定日）
2020年9月28日	日本におけるクラスA（米ドル建て）受益証券の販売開始
2021年4月9日	クラスA（豪ドル建てヘッジあり）の運用開始（設定日）
2021年4月12日	日本におけるクラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券の販売開始

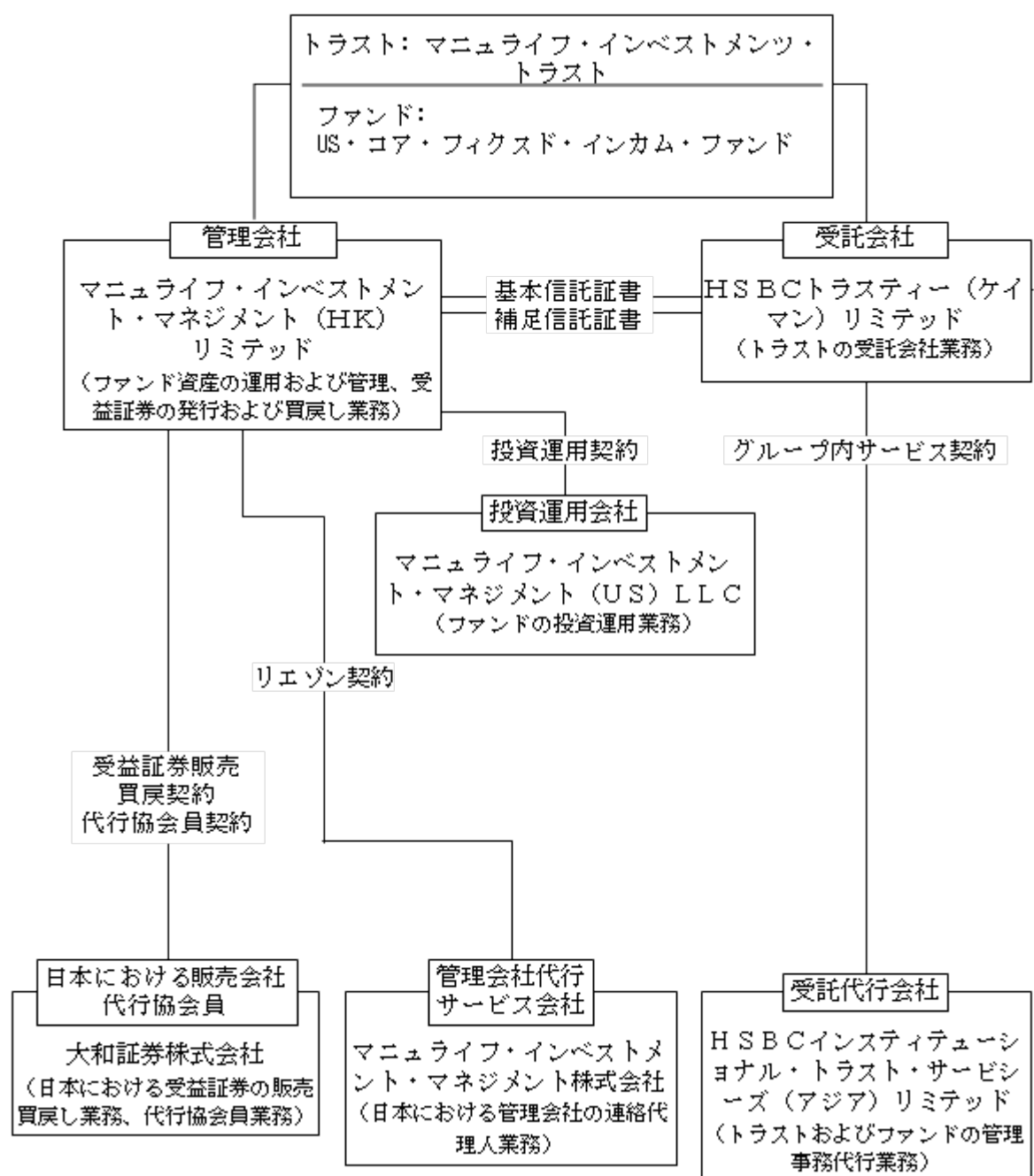
< 訂正後 >

1994年6月21日	管理会社の設立
2012年11月5日	基本信託証書締結
2013年6月14日	<u>修正・改訂</u> 信託証書締結
2017年11月21日	ファンドにかかる補足信託証書締結
<u>2020年9月4日</u>	<u>ファンドにかかる修正・改訂補足</u> 信託証書締結
2020年9月25日	クラスA（米ドル建て）の運用開始（設定日）
2020年9月28日	日本におけるクラスA（米ドル建て）受益証券の販売開始
2021年4月9日	クラスA（豪ドル建てヘッジあり）の運用開始（設定日）
2021年4月12日	日本におけるクラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券の販売開始

（３）ファンドの仕組み

<訂正前>

ファンドの仕組み



管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

名称	ファンド運営上の 役割	契約等の概要
(中略)		
ＨＳＢＣトラスティー（ケイマン）リミテッド (HSBC Trustee (Cayman) Limited)	受託会社	基本信託証書、変更・更改信託証書および2017年11月21日付補足信託証書（随時変更されます。）を管理会社と締結。同信託証書は、 <u>上記に加え、</u> ファンドの資産の保管について規定しています。
ＨＳＢＣインスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッド (HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited)	受託代行会社	2008年 8 月 1 日付で受託会社との間でグループ内サービス契約（注1）を締結。同契約は、トラストおよび各ファンドに対する一定の <u>管理事務</u> 代行業務について規定しています。
マニユライフ・インベストメント・マネジメント（ＵＳ）ＬＬＣ (Manulife Investment Management (US) LLC)	投資運用会社	2012年11月30日付で管理会社との間で投資運用契約（注2）を締結し、両当事者はその後投資運用会社に運用されるシリーズ・トラストにファンドを加えるために2017年11月27日付で変更契約を締結。当該契約はファンドの資産の投資および運用に関する業務について規定しています。
マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社	管理会社代行サービス会社	2021年 3 月23日付で管理会社との間で各リエゾン契約に対し、当該リエゾン契約の対象に受益証券を含めるための変更契約（注3）を締結。リエゾン契約は、それぞれ受益証券販売・買戻契約ならびに代行協会員契約（両者とも随時変更されます。）上の日本における義務の履行およびそれらに付随的に発生する業務について管理会社の補助を行う連絡係の役割を規定しています。
大和証券株式会社	代行協会員 日本における販売会社	2021年 3 月23日付で管理会社との間で、代行協会員契約の対象に受益証券を含めるため代行協会員契約変更契約書（以下「代行協会員変更契約」といいます。）（注4）を締結。当該契約は代行協会員業務について規定しています。 2021年 3 月23日付で管理会社との間で、受益証券販売・買戻契約の対象に受益証券を含めるため受益証券販売・買戻契約変更契約書（以下「受益証券販売・買戻変更契約」といいます。）（注5）を締結。日本における受益証券の販売・買戻しの取扱業務について規定しています。

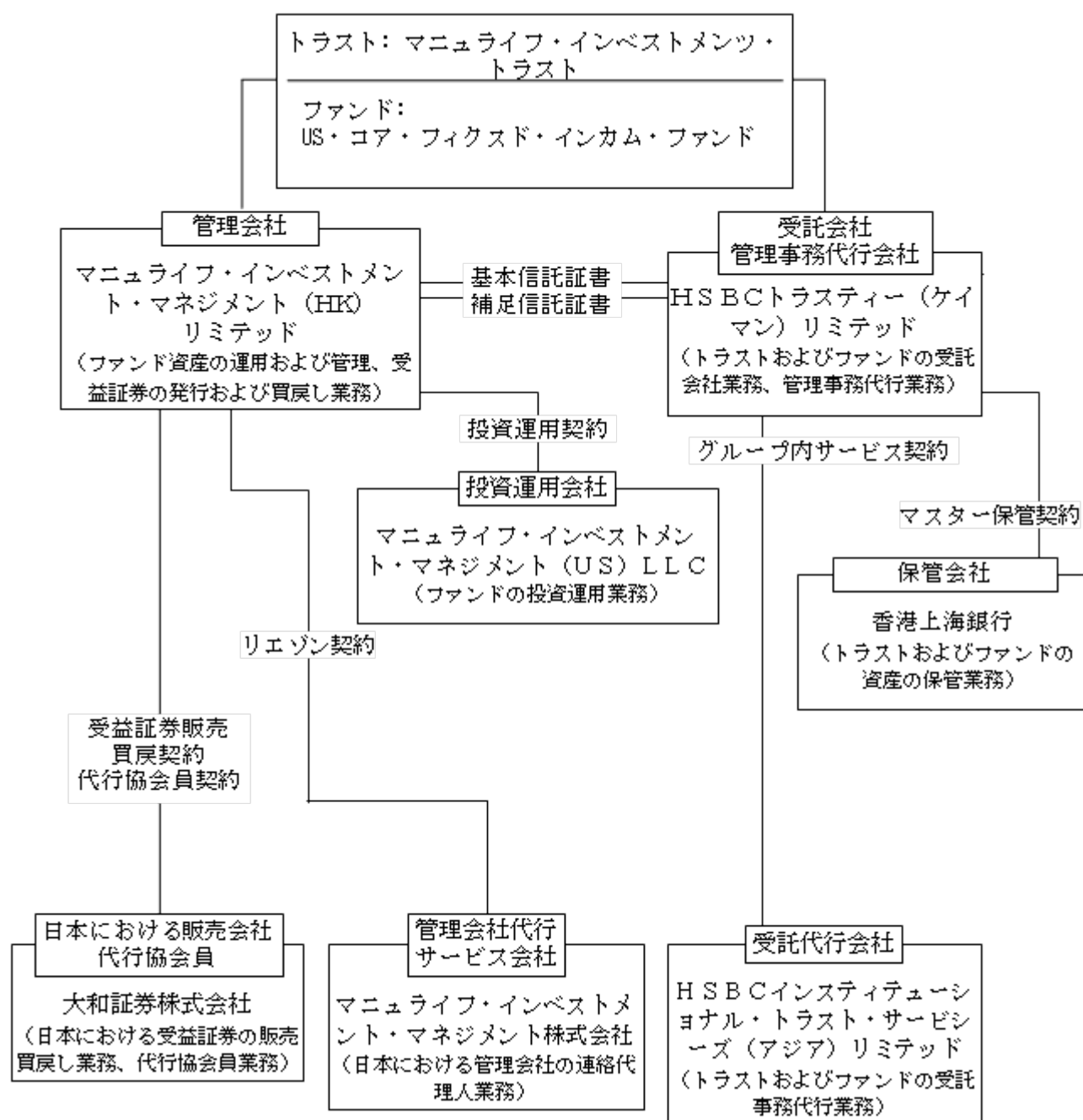
（注1）グループ内サービス契約とは、ＨＳＢＣインスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッドを受託会社のサービス・プロバイダーとして選任する契約です。

- （注 2）投資運用契約とは、管理会社によって任命された投資運用会社が、ファンド資産の投資および運用に関する業務を提供することを約する契約です。
- （注 3）リエゾン契約とは、管理会社によって任命された管理事務代行サービス会社が、それぞれ受益証券販売・買戻契約ならびに代行協会員契約（両者とも随時変更されます。）上の義務の履行およびそれらに付随的に発生する業務について管理会社の補助を行うことを約する契約です。
- （注 4）代行協会員契約変更契約書とは、代行協会員契約の対象に受益証券を含めるための契約で、管理会社によって任命された代行協会員が、ファンドに対し、受益証券 1 口当たり純資産価格の公表および受益証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類の販売会社に対する送付等代行協会員業務を提供することを約する契約です。
- （注 5）受益証券販売・買戻契約変更契約書とは、受益証券販売・買戻契約の対象に受益証券を含めるための契約で、管理会社によって任命された日本における販売会社が、受益証券の日本における募集の目的で受益証券を日本の法令・規則および投資信託説明書（目論見書）に準拠して販売することを約する契約です。

（後略）

<訂正後>

ファンドの仕組み



管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

名称	ファンド運営上の 役割	契約等の概要
（中略）		
H S B C トラスティー（ケイマン）リ ミテッド （HSBC Trustee (Cayman) Limited）	受託会社 <u>管理事務代行会社</u>	基本信託証書、変更・更改信託証書および 2017年11月21日付補足信託証書（随時変更さ れます。）を管理会社と締結。同信託証書 は、ファンドの資産の保管ならびにトラスト および各ファンドに対する管理事務代行業務 について規定しています。受託会社兼管理事 務代行会社は、その業務の一部を保管会社お よび受託代行会社にそれぞれ委託していま す。
H S B C インスティテューショナル・ トラスト・サービシーズ（アジア）リ ミテッド （HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited）	受託代行会社	2008年8月1日付で受託会社との間でグルー プ内サービス契約（注1）を締結し、委任を受け ました。同契約は、トラストおよび各ファン ドに対する（ファンドの管理事務サービス、 <u>新規事業サービス、報告、データ保護等の</u> ） 一定の受託事務代行業務について規定してい ます。
<u>香港上海銀行</u> （The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited）	保管会社	2020年10月6日付で、受託会社との間で、ト ラストおよび各ファンドに対する保管業務を 遂行するためのマスター保管契約（注2）を締 結。
マニユライフ・インベストメント・マ ネジメント（U S ）L L C （Manulife Investment Management (US) LLC）	投資運用会社	2012年11月30日付で管理会社との間で投資運 用契約（注3）を締結し、両当事者はその後投資 運用会社に運用されるシリーズ・トラストに ファンドを加えるために2017年11月27日付で 変更契約を締結。当該契約はファンドの資産 の投資および運用に関する業務について規定 しています。
マニユライフ・インベストメント・マ ネジメント株式会社	管理会社代行サービ ス会社	2021年3月23日付で管理会社との間で各リエ ザン契約に対し、当該リエゾン契約の対象に 受益証券を含めるための変更契約（注4）を締 結。リエゾン契約は、それぞれ受益証券販 売・買戻契約ならびに代行協会員契約（両者 とも随時変更されます。）上の日本における 義務の履行およびそれらに付随的に発生する 業務について管理会社の補助を行う連絡係の 役割を規定しています。

大和証券株式会社	代行協会員 日本における販売会 社	2021年３月23日付で管理会社との間で、代行協会員契約の対象に受益証券を含めるため代行協会員契約変更契約書（以下「代行協会員変更契約」といいます。）<u>（注5）</u>を締結。当該契約は代行協会員業務について規定しています。 2021年３月23日付で管理会社との間で、受益証券販売・買戻契約の対象に受益証券を含めるため受益証券販売・買戻契約変更契約書（以下「受益証券販売・買戻変更契約」といいます。）<u>（注6）</u>を締結。日本における受益証券の販売・買戻しの取扱業務について規定しています。
----------	-------------------------	---

（注１）グループ内サービス契約とは、ＨＳＢＣインスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッドを受託会社のサービス・プロバイダーとして選任する契約です。

（注２）受託会社と保管会社との間で締結されたマスター保管契約によって、保管会社は任命されています。

（注３）投資運用契約とは、管理会社によって任命された投資運用会社が、ファンド資産の投資および運用に関する業務を提供することを約する契約です。

（注４）リエゾン契約とは、管理会社によって任命された管理事務代行サービス会社が、それぞれ受益証券販売・買戻契約ならびに代行協会員契約（両者とも随時変更されます。）上の義務の履行およびそれらに付随的に発生する業務について管理会社の補助を行うことを約する契約です。

（注５）代行協会員契約変更契約書とは、代行協会員契約の対象に受益証券を含めるための契約で、管理会社によって任命された代行協会員が、ファンドに対し、受益証券１口当たり純資産価格の公表および受益証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類の販売会社に対する送付等代行協会員業務を提供することを約する契約です。

（注６）受益証券販売・買戻契約変更契約書とは、受益証券販売・買戻契約の対象に受益証券を含めるための契約で、管理会社によって任命された日本における販売会社が、受益証券の日本における募集の目的で受益証券を日本の法令・規則および投資信託説明書（目論見書）に準拠して販売することを約する契約です。

（後略）

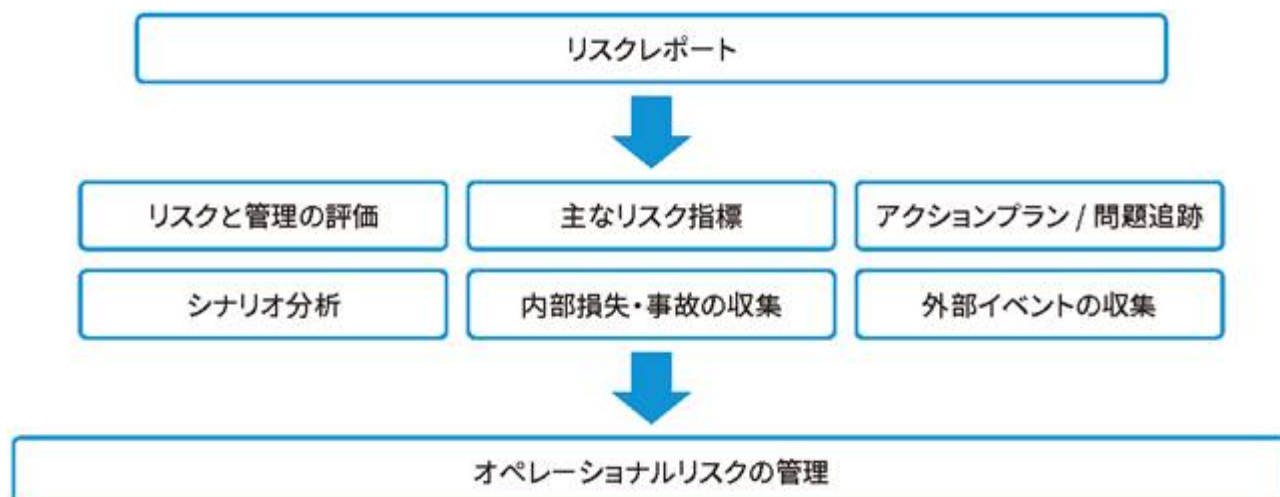
3 投資リスク

<訂正前>

（前略）

リスクに対する管理体制

（中略）

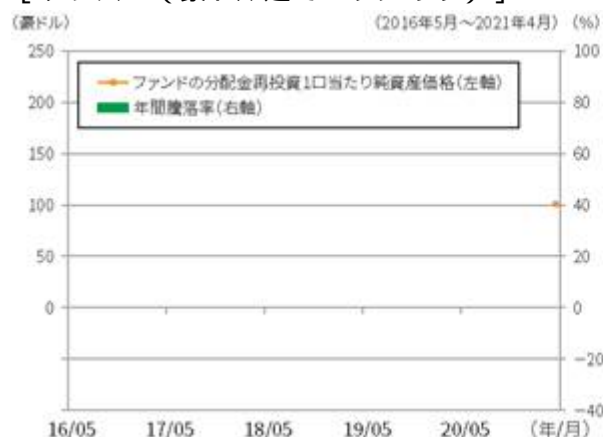
オペレーショナルリスクについての枠組み

リスクに関する参考情報

ファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格・
年間騰落率の推移

2016年5月～2021年4月の5年間に於けるファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格（毎月末時点）と、年間騰落率（毎月末時点）の推移を示したものです。クラス A（豪ドル建てヘッジあり）は、2021年4月9日に運用を開始したため、2021年4月8日以前の分配金再投資 1 口当たり純資産価格および2022年3月以前の年間騰落率の推移は算出されません。

[クラス A（豪ドル建てヘッジあり）]

ファンドと他の代表的な資産クラスとの
年間騰落率の比較

左のグラフと同じ期間における年間騰落率（毎月末時点）の平均と振れ幅を、ファンドと他の代表的な資産クラスとの間で比較したものです。クラス A（豪ドル建てヘッジあり）については2021年4月9日に運用を開始したため、年間騰落率は算出されません。



出所：管理会社、Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

分配金再投資 1 口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

ファンドの年間騰落率（各月末時点）は、各月末とその 1 年前における分配金再投資 1 口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。

代表的な資産クラスの年間騰落率（各月末時点）は、各月末とその 1 年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。

ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の 5 年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。

ファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格および年間騰落率は、実際の 1 口当たり純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドは代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

< 各資産クラスの指数 >

- 日本株・・・TOPIX（配当込み）
- 先進国株・・・FTSE 先進国株価指数（除く日本、円ベース）
- 新興国株・・・S & P 新興国総合指数
- 日本国債・・・BBG バークレイズ E 1 年超日本国債指数

先進国債・・・FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）

新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数（円ベース）

（注1）S & P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

（注2）2021年8月24日付で、BBGバークレイズE1年超日本国債指数は、ブルームバーグE1年超日本国債指数に名称を変更します。

TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）、FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）およびFTSE新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

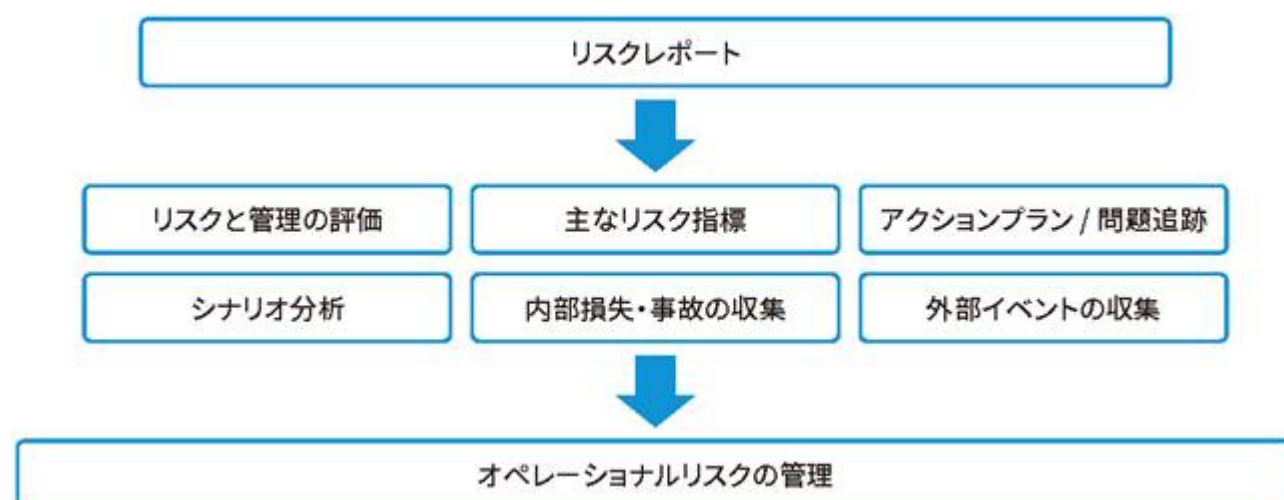
<訂正後>

（前略）

リスクに対する管理体制

（中略）

オペレーショナルリスクについての枠組み



管理会社の流動性リスク管理

管理会社は、ファンドおよび運用ポートフォリオの流動性リスクを特定、評価、モニターおよび管理するための流動性リスク管理方針（以下「流動性リスク管理方針」といいます。）を実施しています。当該方針は、利用可能な流動性管理ツールと相まって、投資家に対する公正な取扱いを達成し、投資家の利益を他の投資家の解約行動から保護し、システムック・リスクを軽減しようとするものです。

流動性リスクは、資産の売却（ファンドによる投資先の資産売却を含みます）が困難な場合、または、市場の厚み不足、価格のボラティリティの増大、市場の混乱、業界および政府の規制または制限、あるいは資産または資金の全体的なポジションの規模および複雑性などの要因のために、特定の投資対象を容易に解消することができない場合に発生します。投資対象の売却ができない場合には、投資対象の価値が毀損する可能性があります。また、ファンドの資産を売却できないことは、当該ファンドの価値、当該ファンドの投資目的を果たす能力、投資家が適時に解約する能力および関連ファンドに投資し続ける投資家にマイナスの影響を与える可能性があります。

流動性リスク管理方針および枠組み

流動性リスク管理方針に基づき、流動性リスク管理の方針および手続の実施状況をモニタリングするため、日々のポートフォリオ投資機能から独立した、統括的な流動性リスク管理の枠組みが構築されています。管理会社の関連部署には流動性リスク管理に関する日常的なモニタリングの提供が求められており、それに対して、適用される流動性リスク管理方針および手続に従った独立したリスク管理チームによる検証が行われます。流動性リスク事象または流動性問題（大口の解約や構造的にストレスが高まった市場環境を含みます）が特定された場合には、それらは管理会社のリスク管理委員会に更に上程され、上記の流動性リスク管理ツールの採用を含め、必要な評価、見直しおよび対応がなされます。

管理会社は、流動性リスク管理方針に従い、各ファンドについて、継続的な流動性リスクのモニタリングおよびストレステストを実施し、関連するポートフォリオ、資産および負債の流動性の特性ならびに利用可能な流動性リスク管理ツールの適切性を評価します。ファンドの投資対象は、個々の証券の流動性特性と一般的な資産クラスの市場規模の制約の両方を考慮して、異なる流動性バケットの下で分類されます。各ファンドについて、管理会社は、様々な市況下で取引を行うための投資の流動性、市場流動性および費用、ならびに償還を履行し、突発的なフローに対応する能力を検討します。

流動性リスク管理ツール

流動性リスク管理方針に基づき、ファンドの流動性リスクを管理するために利用可能なツールには以下のものがあります。

- ・後記「第2 管理及び運営、2 買戻し手続等」の規定に従った買戻し通知の延期。
- ・後記「第2 管理及び運営、3 資産管理等の概要」の規定に従った純資産価格の計算および買戻しの停止。
- ・各ファンドに適用される借入制限に従った一時的な借入れ。

さらに、管理会社は、ファンドに適用される特定の要件を満たすために、様々な個別の流動性リスク管理ツールを採用することができます。このようなツールは流動性リスクの影響を軽減することを意図したものです。投資家は、流動性リスクを完全に排除することはできない可能性があることに留意する必要があります。

リスクに関する参考情報

ファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格・
年間騰落率の推移

2016年 8 月～2021年 7 月の 5 年間ににおけるファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格（毎月末時点）と、年間騰落率（毎月末時点）の推移を示したものです。クラス A（豪ドル建てヘッジあり）は、2021年 4 月 9 日に運用を開始したため、2021年 4 月 8 日以前の分配金再投資 1 口当たり純資産価格および2022年 3 月以前の年間騰落率の推移は算出されません。

[クラス A（豪ドル建てヘッジあり）]

ファンドと他の代表的な資産クラスとの
年間騰落率の比較

左のグラフと同じ期間における年間騰落率（毎月末時点）の平均と振れ幅を、ファンドと他の代表的な資産クラスとの間で比較したものです。クラス A（豪ドル建てヘッジあり）については2021年 4 月 9 日に運用を開始したため、年間騰落率は算出されません。



出所：管理会社、Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

分配金再投資 1 口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

ファンドの年間騰落率（各月末時点）は、各月末とその 1 年前における分配金再投資 1 口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。

代表的な資産クラスの年間騰落率（各月末時点）は、各月末とその 1 年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。

ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の 5 年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。

ファンドの分配金再投資 1 口当たり純資産価格および年間騰落率は、実際の 1 口当たり純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドは代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

< 各資産クラスの指数 >

- 日本株・・・T O P I X（配当込み）
- 先進国株・・・F T S E 先進国株価指数（除く日本、円ベース）
- 新興国株・・・S & P 新興国総合指数
- 日本国債・・・ブルームバーグ E 1 年超日本国債指数

先進国債・・・FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）

新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数（円ベース）

（注1）S & P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

（注2）2021年8月24日付で、BBGバークレイズE1年超日本国債指数は、ブルームバークE1年超日本国債指数に名称を変更しました。

TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、（株東京証券取引所）が有しています。なお、ファンドは、（株東京証券取引所）により提供、保証または販売されるものではなく、（株東京証券取引所）は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）、FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）およびFTSE新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

4 手数料等及び税金

（3）管理報酬等

<訂正前>

（前略）

（b）受託会社および受託代行会社報酬

受託会社および受託代行会社は、受益証券に帰属するファンドの資産から、日毎に発生し、月毎に後払いされる純資産総額の年率0.1%を上限とする報酬に立替費用（副保管手数料を含みます。）および取引費用を加算した報酬を受け取る権利を有します。

当該報酬には、受託会社に支払われる受託報酬（年間12,000米ドル）、受託代行会社に支払われる管理事務代行報酬（純資産総額の0.05%を上限とします。ただし、最低金額が設定されています。）、保管報酬、純資産価格算出費用等が含まれますが、運用状況等により変動するため、事前に料率を示すことができません。

受託会社および受託代行会社報酬は、ファンドの購入・買戻し等の受付、信託財産の評価、純資産総額の計算、会計書類作成およびこれらに付随する業務の対価として支払われます。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（b）受託会社、管理事務代行会社、保管会社および受託代行会社報酬

受託会社、保管会社および受託代行会社は、受益証券に帰属するファンドの資産から、日毎に発生し、月毎に後払いされる純資産総額の年率0.1%を上限とする報酬に立替費用（副保管手数料を含みます。）および取引費用を加算した報酬を受け取る権利を有します。

当該報酬には、受託会社に支払われる受託報酬（年間12,000米ドル）、ならびに受託事務代行報酬（純資産総額の0.05%を上限とします。ただし、最低金額が設定されています。）、保管報酬、純資産価格算出費用等からなる保管会社および受託代行会社に支払われる報酬が含まれますが、運用状況等により変動するため、事前に料率を示すことができません。

受託会社、保管会社および受託代行会社報酬は、ファンドの購入・買戻し等の受付、信託財産の評価、純資産総額の計算、会計書類作成およびこれらに付随する業務の対価として支払われます。

（後略）

（４）その他の手数料等

<訂正前>

（前略）

報酬および費用の概要

受益証券に関するファンドの純資産総額に対して年率0.85～1.13%、および受託会社報酬（受託代行会社報酬を含みます。）、その他の費用が受益証券に関するファンドの資産より控除されます。

（後略）

<訂正後>

（前略）

報酬および費用の概要

受益証券に関するファンドの純資産総額に対して年率0.85～1.13%、および受託会社報酬（管理事務代行会社報酬、保管会社報酬および受託代行会社報酬を含みます。）、その他の費用が受益証券に関するファンドの資産より控除されます。

（後略）

５ 運用状況

（３）運用実績

<訂正前>

（前略）

純資産の推移

（中略）

（注）クラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券は、ファンドの第4会計年度中に発行されたクラスのため、当該情報は第4会計年度からとなります。

（後略）

<訂正前>

（前略）

純資産の推移

（中略）

（注）クラスA（豪ドル建てヘッジあり）受益証券は、ファンドの第4会計年度中に設定されたクラスのため、当該情報は第4会計年度からとなります。

（後略）

第２ 管理及び運営

３ 資産管理等の概要

（１）資産の評価

<訂正前>

純資産総額の計算

各ファンドの純資産総額は、関連する補足信託証書に別途定める場合または別途管理会社によって決定され、英文目論見書に開示される場合を除き、受託会社または受託代行会社により、当該ファンドの各評価日の評価時点において、基本信託証書に定められる原則に従って当該ファンドの表示通貨で算定されます。

（後略）

<訂正後>

受託会社は、規制されたミューチュアル・ファンドの資産価値計算に関するCIMAの規則（以下「当規則」といいます。）に基づくファンドのオペレーターであり、ファンドの純資産価格を計算するファンドの管理事務代行会社の役割も果たします。受託会社は、ファンドの純資産価格の計算にオペレーターが関与することにより、ファンドのオペレーターが最終的な責任を有する、ファンドの当規則の遵守を確実にすることができると考えています。

純資産総額の計算

各ファンドの純資産総額は、関連する補足信託証書に別途定める場合または別途管理会社によって決定され、英文目論見書に開示される場合を除き、受託会社または受託代行会社により、当該ファンドの各評価日の評価時点において、基本信託証書に定められる原則に従って当該ファンドの表示通貨で算定されます。

（後略）

（５）その他

<訂正前>

（前略）

関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、各当事者が他方当事者に対し、少なくとも30日前に書面による通知をすることにより終了できます。

同契約は、香港法に準拠し、同法により解釈されるものとし、同法に基づき変更することができます。

（後略）

<訂正後>

（前略）

関係法人との契約の更改等に関する手続

マスター保管契約

保管会社の任命は、30日以上前に書面による通知をすることにより終了することができます。

同契約は、香港法に準拠し、同法により解釈されるものとします。

リエゾン契約

2本のリエゾン契約は、各当事者が他方当事者に対し、3か月前に通知することにより終了できます。

同契約は、香港法に準拠し、同法により解釈されるものとします。

投資運用契約

投資運用契約は、各当事者が他方当事者に対し、少なくとも30日前に書面による通知をすることにより終了できます。

同契約は、香港法に準拠し、同法により解釈されるものとし、同法に基づき変更することができます。

（後略）

第３ ファンドの経理状況

１ 財務諸表

<訂正前>

（前略）

c. 本書に開示されるクラスA（豪ドルヘッジあり）受益証券は、2021年4月9日に海外において当初募集が行われ、運用が開始されたため、ファンドの経理状況において該当する記載はありません。ファンドの経理状況において記載されているクラスA（円ヘッジあり）、クラスA（円ヘッジなし）およびクラスA（米ドル建て）は、本書に基づく開示の対象ではなく、参考情報として記載されています。

（後略）

<訂正後>

（前略）

c. 本書に開示されるクラスA（豪ドルヘッジあり）受益証券は、2021年4月9日に海外において当初募集が行われ、運用が開始されたため、ファンドの経理状況の2020年12月31日終了年度の財務書類において該当する記載はありません。ファンドの経理状況において記載されているクラスA（円ヘッジあり）、クラスA（円ヘッジなし）およびクラスA（米ドル建て）は、本書に基づく開示の対象ではなく、参考情報として記載されています。

（後略）

第三部 特別情報

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

（1）HSBCトラスティー（ケイマン）リミテッド（「受託会社」）

資本金の額

2021年4月末日現在、資本金の額は、1.3百万米ドル（約142百万円）です。

事業の内容

受託会社は、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（改正済）に基づき信託会社の免許を保有しています。また、ミューチュアル・ファンド法に基づくミューチュアル・ファンド管理者としての免許も受けています。

（2）HSBCインスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッド（「受託代行会社」）

（中略）

（3）マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC（「投資運用会社」）

（中略）

（4）マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社（「管理会社代行サービス会社」）

（中略）

（5）大和証券株式会社（「代行協会員」および「日本における販売会社」）

（後略）

<訂正後>

（1）HSBCトラスティー（ケイマン）リミテッド（「受託会社」および「管理事務代行会社」）

資本金の額

2021年4月末日現在、資本金の額は、1.3百万米ドル（約142百万円）です。

事業の内容

H S B C トラスティー（ケイマン）リミテッドは、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（改正済）に基づき信託会社の免許を保有しています。また、ミューチュアル・ファンド法に基づくミューチュアル・ファンド管理者としての免許も受けています。

（2）H S B C インスティテューショナル・トラスト・サービーズ（アジア）リミテッド（「**受託代行会社**」）
（中略）

（3）香港上海銀行（「**保管会社**」）

資本金の額

2021年6月末日現在、資本金の額は、595,374百万香港ドル（約8,388,820百万円）です。

事業の内容

保管会社は、香港の法律に基づき設立された銀行であり、銀行業条例（香港法第155章）に基づき有効な銀行ライセンスを有する「認可機関」です。香港の認可機関の規制当局である香港金融管理局（以下「HKMA」といいます。）によって銀行として規制されています。保管会社は、香港の香港先物条例（SF0）に基づき規制された活動を行うため、証券先物委員会（以下「SFC」といいます。）の「登録機関」でもあります。HKMAとSFCの両方の規制を受けていますが、保管会社の香港における主要な規制当局はHKMAです。

（4）マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC（「**投資運用会社**」）
（中略）

（5）マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社（「**管理会社代行サービス会社**」）
（中略）

（6）大和証券株式会社（「**代行協会員**」および「**日本における販売会社**」）
（後略）

2 関係業務の概要

<訂正前>

（1）H S B C トラスティー（ケイマン）リミテッド（「**受託会社**」）
受託会社は、基本信託証書に基づき、各ファンドの受託業務を行います。

（2）H S B C インスティテューショナル・トラスト・サービーズ（アジア）リミテッド（「**受託代行会社**」）
受託代行会社は、トラストおよび各ファンドに対し一定の**管理**事務代行業務を提供しますが、主たる受益者名簿は、ケイマン諸島において受託会社により維持されます。

（3）マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC（「**投資運用会社**」）
（中略）

（4）マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社（「**管理会社代行サービス会社**」）
（中略）

（5）大和証券株式会社（「**代行協会員**」および「**日本における販売会社**」）
（後略）

<訂正後>

（1）H S B C トラスティー（ケイマン）リミテッド（「**受託会社**」および「**管理事務代行会社**」）

受託会社は、トラストおよび各ファンドに対して管理事務代行業務ならびに基本信託証書に基づく各ファン
ドの受託業務を行います。

（ 2 ） H S B C インスティテューショナル・トラスト・サービシーズ（アジア）リミテッド（「**受託代行会社**」）

受託代行会社は、トラストおよび各ファンドに対し一定の受託事務代行業務を提供しますが、主たる受益者名簿は、ケイマン諸島において受託会社により維持されます。

（ 3 ） 香港上海銀行（「**保管会社**」）

保管会社は、トラストおよび各ファンドに対して保管業務を行います。

（ 4 ） マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC（「**投資運用会社**」）

（ 中略 ）

（ 5 ） マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社（「**管理会社代行サービス会社**」）

（ 中略 ）

（ 6 ） 大和証券株式会社（「**代行協会員**」および「**日本における販売会社**」）

（ 後略 ）