

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年10月8日

【計算期間】 第21特定期間 自 2021年1月13日 至 2021年7月12日

【ファンド名】 ステート・ストリートUSボンド・オープン（為替ヘッジあり）

【発行者名】 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 高村 孝

【本店の所在の場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【事務連絡者氏名】 鈴木 愛

【連絡場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【電話番号】 03 - 4530 - 7385

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、米国の投資適格社債を対象とした「米国社債インデックス・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）に投資を行い、また実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行うことにより、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（円ヘッジベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。

委託会社は、受託会社と合意のうえ、5,000億円を限度として信託金を追加できるものとします。

また委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 () 資産複合	インデックス型 特殊型

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

当ファンドが該当する商品分類

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書又は信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 (収益の源泉)	債券	目論見書又は信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書又は信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年 1回 年 2回 年 4回	グローバル 日本 北米	 ファミリー ファンド	 あり	 日経 225
債券					

一般 国債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年 6回 (隔月)	欧州 アジア オセアニア		(フルヘッジ)	TOPIX
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券 (債券))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東)			その他 (ブルームバーグ・ バークレイズ 米国社債(1-10年) インデックス(円ヘ ッジベース))
資産複合 資産配分固定型 資産配分変動型		エマージング			

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書又は信託約款において、株式、債券、不動産投資以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載は、組入資産を表します。
決算頻度	年12回（毎月）	目論見書又は信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書又は信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書又は信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジ	あり (フルヘッジ)	目論見書又は信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
対象 インデックス	その他 (ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ヘッジベース))	「その他」とは日経225またはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

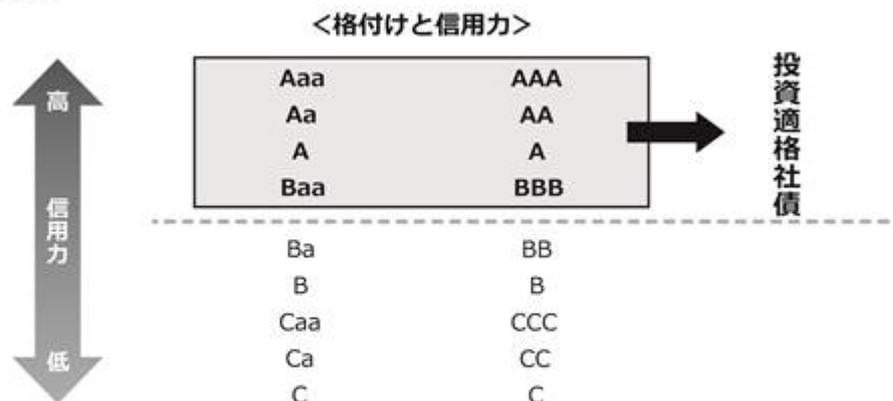
ファンドの特色

1 米国の投資適格社債*1市場の動きに連動した投資成果の獲得を目指すマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

- ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ヘッジベース)*2の動きに連動した投資成果の獲得を目指す「米国社債インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、組入比率は原則として高位を維持します。

*1 投資適格社債とは主要投資格付け機関による格付けがBBB格相当以上であるものを言います。

*2 ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックスは、正式名称を「Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index」といい、米国の残存期間1年以上10年未満の投資適格社債で構成される債券指数であり、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ヘッジベース)を当ファンドのベンチマークとします。投資成果の比較基準となるベンチマークの騰落率は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出します。



- 「米国社債インデックス・マザーファンド」受益証券において、委託会社は運用の指図に関する権限の一部（米国社債等の運用指図）を次の者に委託します。

商号：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー

所在地：アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン市

2 実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクを極力低減します。

- 「米国社債インデックス・マザーファンド」受益証券を通じて実質的に保有する米国社債等の外貨建て資産に対して原則として為替ヘッジ*を行い、そのため為替変動による影響（為替リスク）は低減されますがその影響を完全に排除できるものではありません。

* 為替ヘッジとは

外貨建て資産を組み入れた際に為替変動リスクを低減するため行う手法です。通常は先渡し契約により外貨売り/日本円買いを行います。またヘッジ対象通貨と日本円の短期金利の差により為替ヘッジコストが生じる場合があります。

3 毎月決算を行い、継続的に収益分配を行うことを目指します。

- 分配金額は、毎月10日（休業日の場合は翌営業日）の決算時に、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、分配対象金額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

＜収益分配のイメージ＞



■ 上記はイメージ図であり将来の支払いおよびその金額を保証するものではありません。

■ 分配金額については収益分配方針に基づき委託会社が決定します。また分配金が支払われない場合もあります。

投資対象とするマザーファンドの概要

米国社債インデックス・マザーファンド

運用の基本方針	中長期的な観点から、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	米国社債の投資適格銘柄
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)をベンチマークとします。 ・厳密な層化抽出法に従って米国クレジット債券市場のエクスポージャを幅広く確保しつつ、発行体レベルの保守的なリスク管理により発行体の分散最大化に配慮します。 ・米国社債の投資割合は原則として高位を維持します。 ・外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

※投資成果の比較基準となるベンチマークの騰落率は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出します。

ベンチマーク(オリジナル指数)

ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス

ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。バークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています。ブルームバーグ、ならびに、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよびバークレイズ・キャピタル・インク(Barclays Capital Inc.)ならびに両社の関係会社(以下「バークレイズ」と総称します。)のいずれも、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに関連するいかなるデータおよび情報の適時性、正確性および完全性について保証するものではなく、また、明示黙示を問わず、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスならびにこれに関連するいかなるデータおよび価格、ならびにこれらから得ることのできる結果について保証するものではなく、これらに関する一切の商品性および特定の目的への適合性の保証を明示的に否認します。インデックスに直接投資することはできません。バックテストされたパフォーマンスは、実際のパフォーマンスではありません。過去のパフォーマンスは、将来の結果の見通しではありません。法律上認められる最大限度で、ブルームバーグおよびブルームバーグのライセンサー、ならびにそれらの従業員、業務委託先、代理人、サプライヤーおよびベンダーのそれぞれは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスまたはこれに関連するデータもしくは価格に関して生じる侵害または損害について、直接的、間接的、結果的、付随的、懲罰的またはその他の侵害または損害であるかにかかわらず、また、これらの者の過失またはその他に起因するものであるかを問わず、何らの債務も責任も負いません。本書は、金融商品に関する助言ではなく、事実に関する情報を提供するものです。ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスのいかなる部分も、金融商品の勧誘ではなく、ブルームバーグまたはその関係会社もしくはライセンサーによる投資の助言または投資の推奨(すなわち、特定の権利に関して、「買い」、「売り」、「保持」またはその他の取引を行うか否かについての推奨)あるいは投資その他の戦略についての推奨ではなく、また、そのような勧誘、投資の助言、投資の推奨あるいは投資その他の戦略についての推奨と解釈されてはなりません。ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスから得られるデータおよびその他の情報は、投資判断を基礎付けるのに十分な情報であると考えられるべきではありません。ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスによって提供される全ての情報は一般的なものであり、特定の者、法人または集団のニーズに応じるものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグの関係会社は、証券またはその他の権利の将来の価値または予想される価値について何らの意見も表明するものではなく、また、明示黙示を問わず、いかなる種類の投資戦略の推奨も提案も行うものではありません。さらに、バークレイズは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスの発行者または作者ではなく、また、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスへの投資家に対して何らの責任も義務も負いません。ブルームバーグは、自己のために、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスについてまたはこれに関連してバークレイズと取引を行う場合がありますが、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスへの投資家は、バークレイズとの間にいかなる関係も結ぶものではなく、また、バークレイズはブルームバーグ・バークレイズ・インデックスまたはブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに含まれるいかなるデータについても支持し、保証し、販売しまたは促進するものではなく、バークレイズは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスまたはブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに含まれるデータの適否または利用に関するいかなる表明も行うものではありません。お客様は、金融に関する意思決定を行うに先立ち、独自に助言を受けることを考慮されるべきです。©2016 Bloomberg Finance L.P. All rights reserved.

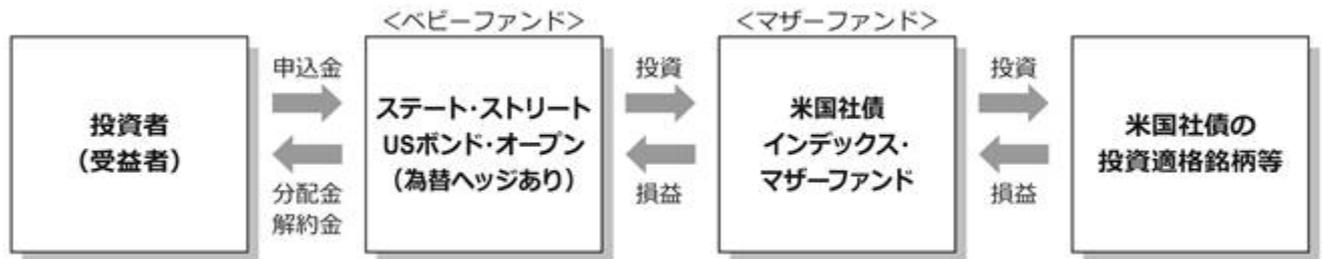
(2) 【ファンドの沿革】

2011年2月10日 投資信託契約締結、設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金をマザー

ファンドの受益証券に投資して、その実質的な運用を行う仕組みです。また、マザーファンドの損益はすべてベビーファンドに還元されます。



マザーファンドには、当ファンド以外にも、当該マザーファンドに投資する他のファンド（ベビーファンド）があります。

ファンドの関係法人

ファンドの関係法人は以下のとおりです。

- 1) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます。）

委託会社は、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

- 2) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー（以下「投資顧問会社」といいます。）

投資顧問会社は、委託会社から運用指図に関する権限の委託を受けて、マザーファンドにおける運用指図等を行います。

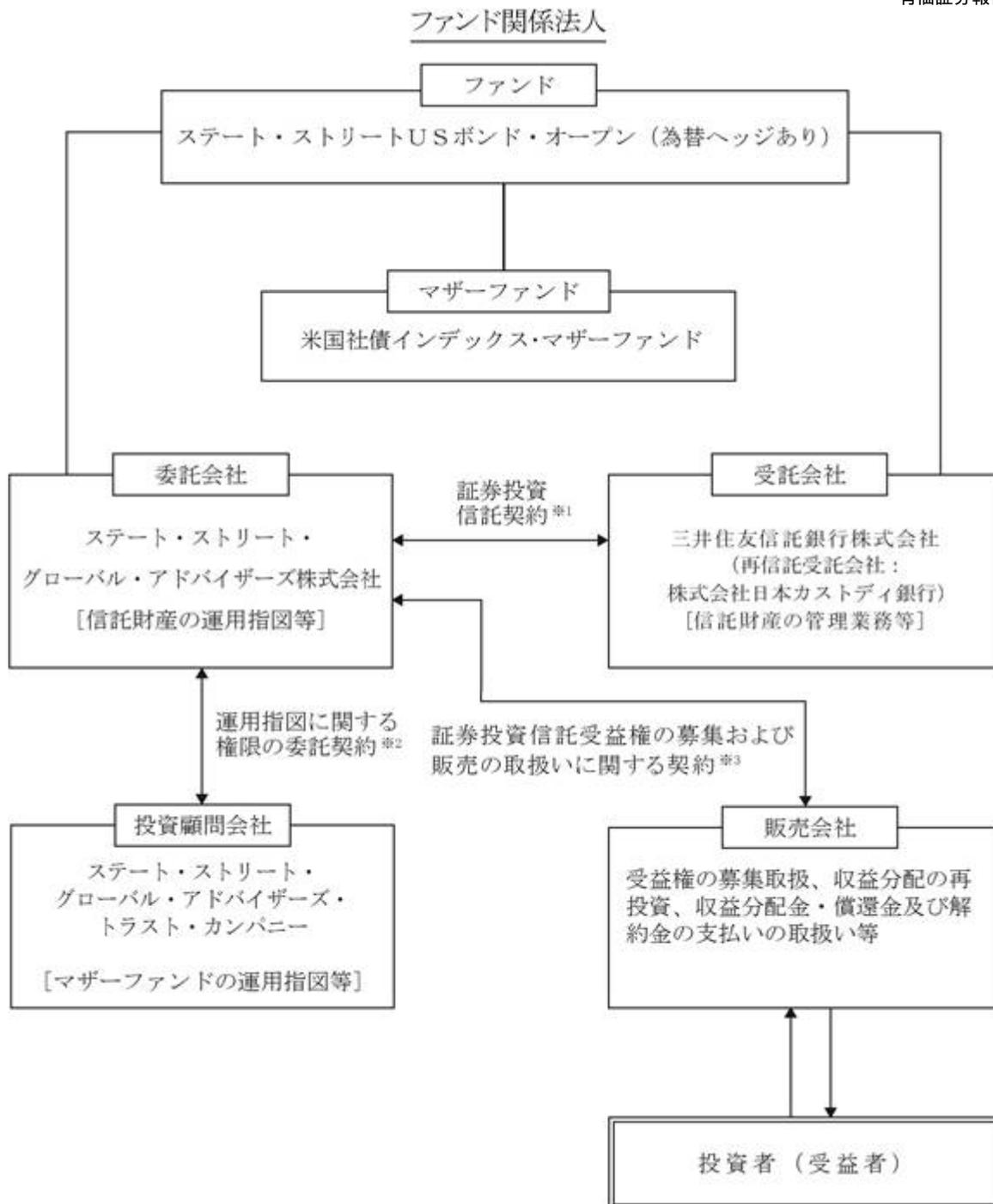
- 3) 三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）

（再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行）

受託会社は、信託財産の管理業務、信託財産の計算等を行います。また、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

- 4) 販売会社

販売会社は、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金、一部解約代金および償還金の支払い等を行います。



1 証券投資信託契約

委託会社、受託会社および受益者に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益権に関する事項、信託の元本、収益の管理および運営に関する事項等が定められます。

なお、ファンドは、委託会社と受託会社とが証券投資信託契約を締結することにより成立します。証券投資信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき、あらかじめ監督官庁に届け出た信託約款の内容に基づいて締結されます。

2 運用指図に関する権限の委託契約

マザーファンドにおける運用指図に関する権限を投資顧問会社に委託する範囲等が定められます。

3 証券投資信託受益権の募集および販売の取扱いに関する契約

販売会社の募集の取扱い、換金の取扱い、償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められます。

委託会社の概況（本書提出日現在）

1) 資本金の額

3億1千万円

2) 沿革

1998年 2 月25日	ステート・ストリート投資顧問株式会社 設立
1998年 3 月31日	投資顧問業の登録
1998年 8 月28日	ステート・ストリート投信投資顧問株式会社に商号変更
1998年 9 月30日	投資一任契約に係る業務の認可
1998年 9 月30日	証券投資信託の委託会社としての認可取得
2007年 9 月30日	金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第345号）
2008年 7 月 1日	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社に 商号変更

3) 大株主の状況

氏名又は名称	住所	所有株式数	所有比率
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都港区虎ノ門一丁目23番1号虎ノ門ヒルズ森タワー	6,200株	100%

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として米国社債の投資適格銘柄に実質的に投資を行い、また実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行うことにより、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index、円ヘッジベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

投資状況に応じ、マザーファンドと同様の運用を直接行うことがあります。

ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index、円ヘッジベース）をベンチマークとします。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

外貨建資産およびマザーファンド受益証券組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行います。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記（5）の2）3）4）に定めるものに限ります。以下同じ。）を行うことができます。

信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券の貸付けを行うことができます。

信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき並びに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

マザーファンドにおいて、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニーに運用の指図に関する権限の一部（米国社債等の運用指図）を委託します。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - (a) 有価証券
 - (b) デリバティブ取引に係る権利
 - (c) 金銭債権
 - (d) 約束手形
- 2) 次に掲げる特定資産以外の資産
 - (a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

委託会社は、信託金を、主としてステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された米国社債インデックス・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券(以下「マザーファンド受益証券」といいます。)および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します(信託約款第15条)。

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9) 特定目的会社に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限り。)
- 17) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 20) 外国の者に対する権利で19) の有価証券の性質を有するもの
- 21) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り。)
- 22) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、1)の証券または証書、12)および17)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券ならびに12)および17)の証券または証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13)の証券および14)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます(信託約款第15条第2項)。

1) 預金

2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます(信託約款第15条第3項)。

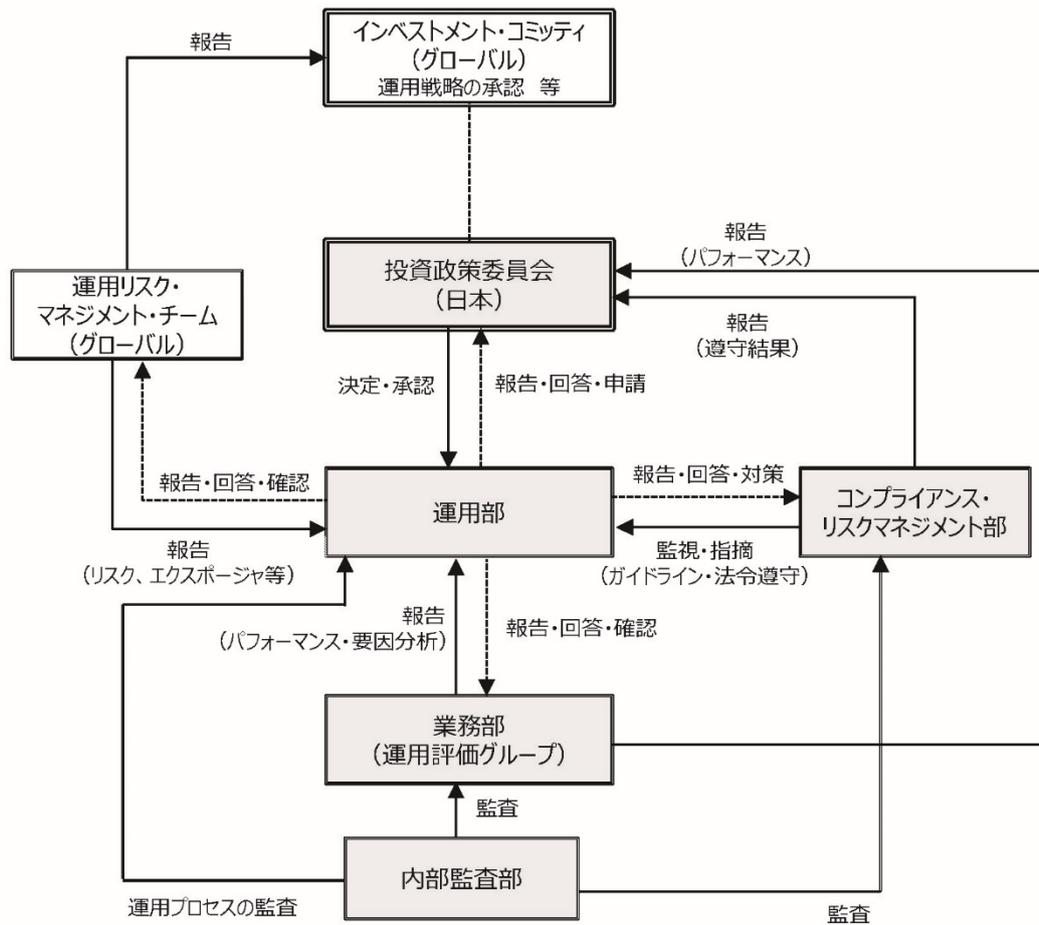
委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券(取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。))な投資信託証券)を除きます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。以下同じ。)の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

上記 において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券、新株引受権証券および新株予約権証券ならびに株式の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3) 【運用体制】



委託会社において、運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理・運用を行っています。運用モデル/プロセスは基本的に、グループ会社、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー（所在地：アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン市）を中心とした各運用戦略グループ全体で共通のものを使用し、またモデルの改善、運用パフォーマンス、市場環境に関する情報などについて海外運用拠点と十分なコミュニケーションをとることによって、質の高い運用サービスの提供を目指しています。

ファンド担当者は、いずれも国内外の有価証券市場に精通した経験豊富な投資運用の専門家であり、資産クラス・運用戦略ごとの運用チームに配置されています。また、チーム・アプローチによって運用を行うため、特定の担当者に依存することない安定した運用体制となっています。

運用の報告は、投資政策委員会に対してなされます。投資政策委員会は、チーフ・インベストメント・オフィサー、各運用戦略責任者、業務部の代表等により構成されています。投資政策委員会においては、各ファンドのパフォーマンス、ガイドラインに対する適合性、同一戦略のファンド間でのパフォーマンスの乖離状況等の報告を受けます。

グローバルには、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ（SSGA）のグローバル組織である運用リスク・マネジメント・チームが、ポートフォリオの運用リスクモニタリングを定期的に行っています。当チームは運用チームとは独立した組織で、SSGAグローバルのチーフ・リスク・オフィサーに直接報告を行っており、ポートフォリオが顧客のガイドラインや運用戦略に即したリスクをとっているか、また目標リターンに見合ったリスクをとっているか、リスクに対する寄与が意図したエクスポージャーによるものか否か等、運用戦略の中身に実質的にフォーカスしたかたちでモニタリングを行い、その結果は継続的に運用担当チームにフィードバックされています。

当チームが行った戦略代表口座の分析結果は、インベストメント・コミッティ（グローバル）およびグローバルの運用戦略責任者によってレビューされています。

なお、当ファンドにおいては、投資対象であるマザーファンドにおける運用指図に関する権限の一部を投資顧問会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニーに委託しています。

上記運用体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎月10日。ただし、該当日が休日の場合は翌営業日）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

分配対象額は経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の範囲内とします。

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象金額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

なお、上記は収益分配方針であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

<収益分配金に関する留意事項>

■分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が
支払われるイメージ

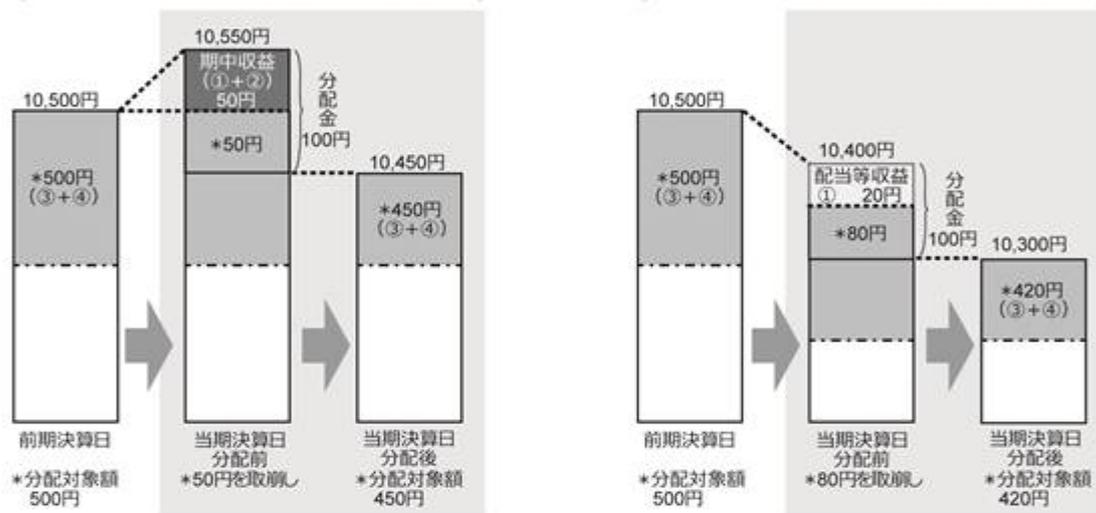


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

（前期決算日から基準価額が上昇した場合）

（前期決算日から基準価額が下落した場合）



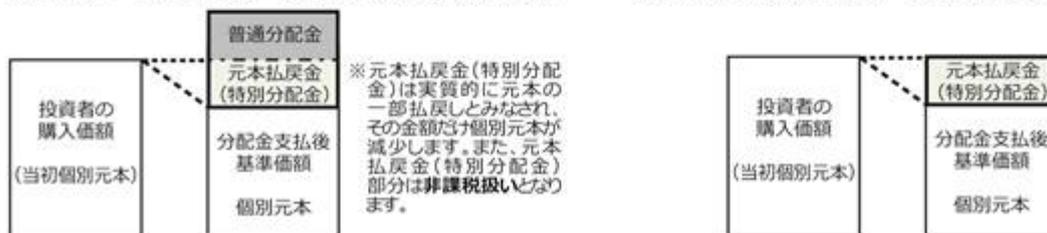
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）

（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金: 個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲「手続・手数料等」の「税金」をご参照ください。

(5) 【投資制限】

信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限

- 1) マザーファンド受益証券の投資割合には制限を設けません。
- 2) 米国社債の実質投資割合には制限を設けません。
- 3) 株式への投資は、転換社債の転換請求および新株予約権（会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得

ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能なもの限り、実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

- 4) 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)の実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 5) 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。
- 6) 新株引受権証券および新株予約権証券の実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 7) デリバティブ取引は、後記の2)3)4)の範囲で行います。
- 8) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

信託約款上のその他の投資制限

1) 投資する株式等の範囲(信託約款第18条)

委託会社が投資することを指図する株式は、転換社債の転換請求および新株予約権(会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能なもの限り、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、または取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するもの(上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものを含みます。)とします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。

2) 先物取引等の運用指図(信託約款第19条)

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
- (b) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- (c) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

3) スワップ取引の運用指図(信託約款第20条)

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

- (b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち当該信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少してスワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部解約を指図するものとし、
- (d) 上記(c)においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとし、
- (f) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとし、
- 4) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(信託約款第21条)
- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (b) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとし、
- (d) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとし、
- 5) 有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款第22条)
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
- (b) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとし、
- 6) 公社債の空売りの指図範囲(信託約款第23条)
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借り入れた公社債を含みます。)の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができるものとし、
- (b) 上記(a)の売り付けの指図にあたっては、当該売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とし、
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとし、
- 7) 公社債の借入れ(信託約款第24条)

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができません。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (b) 上記(a)の指図にあたっては、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (d) 上記(a)の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。
- 8) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(信託約款第25条)
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 9) 外国為替予約取引の指図および範囲(信託約款第26条)
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額についての為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (b) 上記(a)の予約取引の指図は、原則として信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するための当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- (c) 上記(b)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するための当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- (d) 上記(a)から(c)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 10) デリバティブ取引等にかかる投資制限(信託約款第21条の2)
委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
- 法令に基づく投資制限
デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

(参考)「米国社債インデックス・マザーファンド」の概要

当ファンドが主たる投資対象とする「米国社債インデックス・マザーファンド」の概要は、以下の通りです。

(1) 投資方針

この投資信託は、米国社債の投資適格銘柄を主要投資対象とし、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

米国社債の投資適格銘柄を主要投資対象とします。

ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index、円ベース）をベンチマークとします。

厳密な層化抽出法に従って米国クレジット債券市場のエクスポージャーを幅広く確保しつつ、発行体レベルの保守的なリスク管理により発行体の分散最大化に配慮します。

米国社債の投資は原則として高位を維持します。

外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。以下同じ。）を行うことができます。信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券の貸付けを行うことができます。

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったときならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が行われない場合や、当ファンドの投資目的が達成されない場合があります。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニーに運用の指図に関する権限の一部（米国社債等の運用指図）を委託します。

(2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- (a) 有価証券
- (b) デリバティブ取引に係る権利
- (c) 金銭債権
- (d) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

- (a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9) 特定目的会社に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)から11)までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- 17) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 20) 外国の者に対する権利で19)の有価証券の性質を有するもの
- 21) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
- 22) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、1)の証券または証書、12)および17)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券ならびに12)および17)の証券または証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13)の証券および14)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

(3) 主な投資制限

米国社債の投資割合には制限を設けません。

外貨建資産の投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、転換社債の転換請求および新株予約権（会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能なもの（以下）に限り、投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券の投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。投資信託証券の投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

デリバティブ取引は、信託約款第17条、第18条および第19条の範囲で行います。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク特性

当ファンドは、主にマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に米国社債等に投資を行いますが、主として以下に掲げる要因等により基準価額が大きく変動する場合があります。その運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクおよび留意点は以下のとおりですが、当ファンドのリスクおよび留意点を完全に網羅しておりませんのでご注意ください。また、ファンドのリスクは以下に限定されるものではありません。

金利変動リスク

公社債等の価格は、一般に金利が上昇した場合には下落し、金利が下落した場合には上昇します（価格の変動幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。したがって、金利が上昇した場合、当ファンドが実質的に保有する公社債等の価格が下落し、基準価額が下落する要因となります。

信用リスク

公社債等の発行体の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等、信用状況によって公社債等の価格は変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。したがって、このような状態が生じた場合には、当ファンドが実質的に保有する公社債等の価格が下落し、基準価額が下落する要因となります。

また、当ファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金等の短期金融商品で運用する場合（マザーファンドへの投資を通じて実質的に運用する場合を含む）にも、債務不履行などにより損失が発生することがあります。運用資産の規模等によっては、当ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

流動性リスク

投資対象となる有価証券の市場規模や取引量が少ない状況や解約資金を手当てするために実質的に保有する有価証券を大量に売却しなければならない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価

格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

また、解約資金の手当てが間に合わず、売却した有価証券等の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入を行うことによって解約金の支払いに対応する場合があります、その場合の借入金利は当ファンドが負担することになります。

資産担保証券のリスク

MBS、ABS等（資産担保証券）の期限前償還リスクを伴う債券は、資産担保証券の原資産となっている住宅ローンや自動車ローン等は、一般的に金利が低下すると借換えによる返済が増え、逆に金利が上昇すると借換えによる返済が減少する傾向があります（期限前返済は金利変動の他にも様々な要因の影響を受けます。）。一般的に金利が低下した場合、低金利ローンへの借換えが増加することにより資産担保証券の期限前償還が増加し、当初期待した利回りでの再投資ができない可能性、もしくは証券を額面価額より高く購入している場合、償還損を被る可能性等があります。こうした要因により当ファンドの基準価額が下落することがあります。なお、金利変動の価格に影響を与える度合いは、個々の資産担保証券の特性によっても異なります。

MBSは多数の住宅ローンを担保として発行されますので、担保となる住宅ローンの中にはいわゆるサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅融資）と考えられる信用力の低いものも一部含まれています。また、資産担保証券の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、または、できなくなることが予想される場合には、資産担保証券の価格が大きく下落することもあります（債務不履行の場合、予定されていた利息および償還金が支払われないこともあります。）。

資産担保証券を売買しようとする際に、市場の流動性が著しく低下している場合があります。この場合、資産担保証券の価格が大きく変動することがあり、これに伴い当ファンドの基準価額が大きく乱高下することがあります。

投資対象国への投資リスク

当ファンドが実質的に保有する有価証券の発行国（投資対象国）における政治不安や社会不安、あるいは他国との外交関係の悪化などの要因により、投資成果に大きく影響することがあります。また、投資対象国の政府当局による、海外からの投資規制や課徴的な税制、海外からの送付金規制などの様々な規制の導入や政策変更等により、投資対象国の有価証券への投資に悪影響が及ぶ可能性があります。

為替リスク

当ファンドは、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図りますが、為替リスクを完全に排除できるものではありません。また、為替ヘッジを行うにあたり、ヘッジコストがかかります。ヘッジコストとは、為替ヘッジに伴う経費を指し、一般的に日本（円）と投資対象国（ヘッジ対象通貨）の短期金利差に相当します。日本（円）よりも投資対象国（ヘッジ対象通貨）の短期金利が高い場合、この金利差分がヘッジコストとして収益の低下要因となります。

デリバティブ取引のリスク

先物・スワップ取引等のデリバティブ取引を用いた投資手法は運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による当ファンドおよびマザーファンドへの影響を低減するために用いられますが、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、また用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

パッシブ運用のリスク

当ファンドはパッシブ運用を採用しています。パッシブ運用とは、ベンチマーク（参考指数）とするインデックスと連動する投資成果を目指す運用手法であり、ファンド・マネージャーが経済情勢、市場分析等に基づき個別銘柄の売買を行うことによりインデックスを上回る投資成果を目指すアクティブ運用とは異なります。

当ファンドは、投資成果をインデックスにできるだけ連動させるため、原則としてポートフォリオにおける時価構成をインデックスにおける銘柄別時価構成比に近づけるように投資対象銘柄の売買を行います。ただし、インデックス採用銘柄の変更や資本異動等によりポートフォリオの調整が行われる場合等、個別銘柄の売買等にあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があるため、基準価額の変動率がインデックスの変動率に一致せず、ファンドの投資成果がインデックスの投資成果に連動しない場合があります。また、インデックス採用銘柄の売買停止等の理由により当該銘柄に投資できない場合、インデックスの投資成果に連動させるため、インデックス採用銘柄以外の銘柄に投資する場合があります。

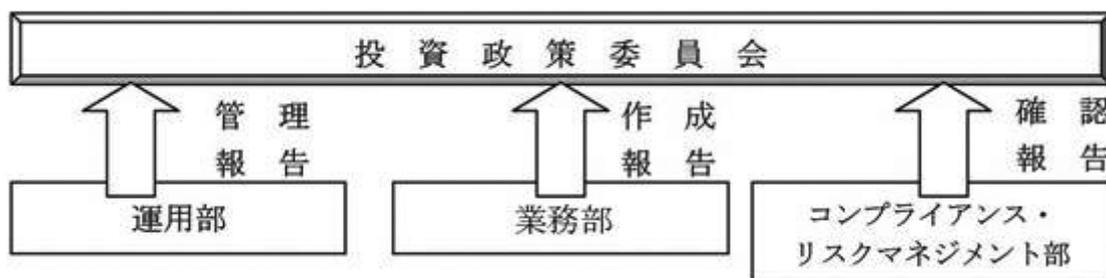
ファミリーファンド方式のリスク

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のファンド（ベビーファンド）に追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて有価証券の売買等が行われた場合等には、その売買による組入る有価証券等の価格の変化や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあり、これにより、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

(2) その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(3) リスク管理体制



運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは信託約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行います。

業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率と対ベンチマーク超過リターンの算出と要因分析を行います。

コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しております。

投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をします。

上記リスクに対する管理体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

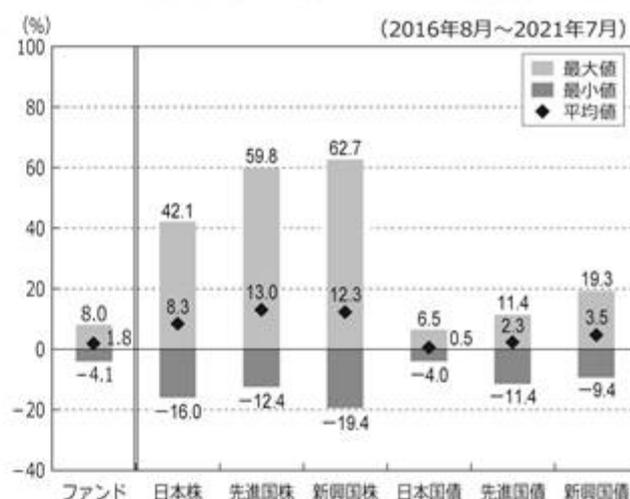
＜参考情報＞代表的な資産クラスと騰落率の比較等

投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

＜ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移＞



＜ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較＞



- ・上記の左グラフは、各月末におけるファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。
 - ・分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
 - ・年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
 - ・ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額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。
 - ・上記の右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスについて、上記記載の5年間の年間騰落率の平均値・最大値・最小値を表示しています。
 - ・代表的な資産クラスの全てが当ファンドの投資対象とは限りません。また、海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しています。
- ※上記のグラフは過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

■「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数

日本株:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数^①で、配当を考慮したものです。なお、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

※2022年4月以降、TOPIXの算出ルールは変更される予定です。

先進国株:MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

新興国株:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

日本国債:NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

先進国債:FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

新興国債:JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P.Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料（購入時手数料）は、取得申込受付日（購入申込受付日）の翌営業日の基準価額に2.2%（税抜2.0%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。

購入時手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の事務等の対価です。

「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合の購入時手数料は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

ただし、換金時に信託財産留保額（換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.30%の率を乗じて得た額）が差し引かれます。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、日々のファンドの純資産総額に年率0.704%（税抜0.64%）の信託報酬率を乗じて得た額とします。

ファンドの信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末（当日が休業日の場合は翌営業日とします。）または信託終了のときに信託財産中から支払います。

< 信託報酬率の配分（税抜） >

支払先	信託報酬率（年率）	役務の内容
委託会社	0.25%	委託した資金の運用の対価
販売会社	0.35%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	0.04%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

消費税等相当額は、消費税および地方消費税に相当する金額です。

(4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期末（ただし、当日が休業日の場合は翌営業日とします。）または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

上記に定める信託事務の処理等に要する諸費用は、マザーファンドに関連して生じた諸費用のうちマザーファンドにおいて負担せずかつ委託会社の合理的判断によりこの信託に関連して生じたと認めるものを含みます。

ファンドの組入れ有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額および先物取引、オプション取引等に要する費用についても信託財産が負担します。

信託財産において資金借入れを行った場合、当該借入金の利息は、信託財産中より支弁します。

上記のほか、信託約款の規定に基づく運用指図等により生じた費用をご負担いただく場合があります。その他の手数料等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。

上記(1)～(4)の当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまがファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われ、日本の居住者（法人を含みます。）である受益者については、以下のような取扱いとなります。なお、税制が改正された場合には、その内容が変更されることがあります。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります。）との損益通算が可能です。また、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

少額投資非課税制度（NISA）、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資者に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%）の税率で源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

< 注1 > 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

< 注2 > 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2021年7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(2021年7月30日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	161,670,349	98.97
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		1,676,014	1.03
純資産総額		163,346,363	100.00

(注)投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券(米国社債インデックス・マザーファンド)

(2021年7月30日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	日本	557,499,262	2.88
	アメリカ	16,042,851,327	82.76
	イギリス	817,066,588	4.22
	カナダ	540,477,774	2.79
	オランダ	270,080,605	1.39
	ケイマン諸島	178,792,422	0.92
	オーストラリア	127,507,809	0.66
	スペイン	111,759,658	0.58
	フランス	95,694,349	0.49
	アイルランド	93,959,052	0.48
	スイス	68,346,589	0.35
	ドイツ	67,485,351	0.35
	バミューダ	59,807,903	0.31
	メキシコ	36,648,547	0.19
	ルクセンブルク	35,380,235	0.18
	シンガポール	26,151,670	0.13
	オーストリア	26,031,466	0.13
	ガーンジー	18,628,858	0.10
チリ	18,467,055	0.10	
	小計	19,192,636,520	99.01
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		191,548,721	0.99
純資産総額		19,384,185,241	100.00

(注)投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2021年7月30日現在)

順位	国/地域名	種類	銘柄名	業種	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	親投資信託受益証券	米国社債インデックス・マザーファンド		77,276,588	2.0972	162,064,461	2.0921	161,670,349	98.97
投資比率:合計										98.97

(注1)投資有価証券は1銘柄です。

(注2)投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
親投資信託受益証券	-	98.97
合計		98.97

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当する事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当する事項はありません。

<参考情報>

親投資信託受益証券（米国社債インデックス・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（2021年7月30日現在）

順位	国/ 地域名	種類	銘柄名	利率 (%)	償還日	数量 (額面)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.419	2027/12/20	783,000	11,994.41	93,916,232	12,025.99	94,163,513	0.49
2	アメリカ	社債券	CVS HEALTH CORP	4.300	2028/03/25	700,000	12,436.96	87,058,783	12,659.78	88,618,518	0.46
3	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	4.203	2028/07/23	700,000	12,527.88	87,695,216	12,602.02	88,214,181	0.46
4	アメリカ	社債券	ORACLE CORP	2.800	2027/04/01	700,000	11,710.54	81,973,830	11,697.53	81,882,777	0.42
5	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	3.750	2027/04/15	650,000	12,026.81	78,174,327	12,213.50	79,387,750	0.41
6	アメリカ	社債券	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.750	2029/01/23	550,000	12,741.35	70,077,432	13,134.99	72,242,468	0.37
7	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	2.005	2025/03/13	600,000	11,301.36	67,808,174	11,335.36	68,012,178	0.35
8	アメリカ	社債券	EXXON MOBIL CORPORATION	1.571	2023/04/15	600,000	11,224.91	67,349,488	11,186.10	67,116,646	0.35
9	アメリカ	社債券	CITIGROUP INC	4.450	2027/09/29	500,000	12,459.51	62,297,572	12,619.95	63,099,755	0.33
10	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223	2028/05/01	500,000	12,417.75	62,088,751	12,571.92	62,859,619	0.32
11	アメリカ	社債券	MORGAN STANLEY	3.875	2026/01/27	500,000	12,230.02	61,150,112	12,262.20	61,311,014	0.32
12	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.559	2026/04/23	500,000	12,054.91	60,274,559	12,045.84	60,229,229	0.31
13	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	2.099	2025/06/04	530,000	11,239.87	59,571,348	11,283.82	59,804,274	0.31
14	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.864	2023/07/23	500,000	11,795.55	58,977,767	11,649.13	58,245,692	0.30
15	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	2023/01/22	500,000	11,593.20	57,966,017	11,474.15	57,370,754	0.30
16	アメリカ	社債券	WELLS FARGO & COMPANY	3.584	2027/05/22	465,000	11,983.65	55,724,004	12,143.20	56,465,917	0.29
17	アメリカ	社債券	BOEING CO	4.875	2025/05/01	445,000	12,218.61	54,372,822	12,266.59	54,586,334	0.28
18	アメリカ	社債券	APPLE INC	2.900	2027/09/12	450,000	11,914.47	53,615,147	11,985.46	53,934,584	0.28
19	アメリカ	社債券	MORGAN STANLEY	3.125	2026/07/27	450,000	11,896.25	53,533,127	11,895.73	53,530,789	0.28
20	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.458	2024/03/15	450,000	11,799.70	53,098,684	11,680.89	52,564,028	0.27
21	アメリカ	社債券	IBM CORP	1.700	2027/05/15	470,000	11,005.89	51,727,695	11,181.99	52,555,375	0.27
22	イギリス	社債券	NATWEST GROUP PLC	4.892	2028/05/18	400,000	12,529.26	50,117,076	12,902.48	51,609,945	0.27

23	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	4.271	2028/07/23	400,000	12,505.41	50,021,645	12,603.31	50,413,253	0.26
24	アメリカ	社債券	CITIGROUP INC	1.678	2023/05/15	450,000	11,207.32	50,432,945	11,170.30	50,266,361	0.26
25	アメリカ	社債券	WALMART INC	3.700	2028/06/26	400,000	12,414.60	49,658,420	12,547.45	50,189,822	0.26
26	アメリカ	社債券	SABINE PASS LIQUEFACTION	4.200	2028/03/15	400,000	12,186.32	48,745,311	12,417.73	49,670,947	0.26
27	アメリカ	社債券	COMCAST CORP	4.150	2028/10/15	390,000	12,624.17	49,234,270	12,717.37	49,597,754	0.26
28	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	4.183	2027/11/25	400,000	12,336.11	49,344,444	12,326.58	49,306,341	0.25
29	アメリカ	社債券	BROADCOM INC	4.110	2028/09/15	369,000	12,078.58	44,569,964	12,335.35	45,517,457	0.23
30	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	2.182	2027/06/01	400,000	11,212.72	44,850,886	11,291.04	45,164,185	0.23
										投資比率：合計	9.45

（注1）評価金額の上位30銘柄について記載しています。

（注2）投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

（注3）2021年7月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
社債券	-	99.01
合計		99.01

（注1）投資比率は、純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

（注2）2021年7月30日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

投資不動産物件

該当する事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当する事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

2021年7月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間・月末	純資産総額（円）		1口当たりの純資産額（円）	
第2特定期間	自2011年 7月12日 至2012年 1月10日	分配付：	19,090,137	分配付：	1.0050
		分配落：	19,023,657	分配落：	1.0015
第3特定期間	自2012年 1月11日 至2012年 7月10日	分配付：	46,117,549	分配付：	1.0244
		分配落：	45,959,988	分配落：	1.0209
第4特定期間	自2012年 7月11日 至2013年 1月10日	分配付：	105,121,010	分配付：	1.0325
		分配落：	104,764,679	分配落：	1.0290
第5特定期間	自2013年 1月11日 至2013年 7月10日	分配付：	152,528,696	分配付：	0.9846
		分配落：	152,141,425	分配落：	0.9821
第6特定期間	自2013年 7月11日 至2014年 1月10日	分配付：	157,140,945	分配付：	0.9873
		分配落：	156,743,048	分配落：	0.9848
第7特定期間	自2014年 1月11日 至2014年 7月10日	分配付：	144,333,400	分配付：	0.9996
		分配落：	143,972,424	分配落：	0.9971
第8特定期間	自2014年 7月11日 至2015年 1月13日	分配付：	176,519,736	分配付：	0.9993
		分配落：	176,078,133	分配落：	0.9968
第9特定期間	自2015年 1月14日 至2015年 7月10日	分配付：	1,746,909,309	分配付：	0.9747
		分配落：	1,742,428,730	分配落：	0.9722

第10特定期間	自2015年 7月11日 至2016年 1月12日	分配付： 1,774,272,723 分配落： 1,770,579,465	分配付： 0.9608 分配落： 0.9588
第11特定期間	自2016年 1月13日 至2016年 7月11日	分配付： 1,841,789,217 分配落： 1,838,059,813	分配付： 0.9877 分配落： 0.9857
第12特定期間	自2016年 7月12日 至2017年 1月10日	分配付： 1,816,999,127 分配落： 1,813,167,409	分配付： 0.9484 分配落： 0.9464
第13特定期間	自2017年 1月11日 至2017年 7月10日	分配付： 1,015,061,701 分配落： 1,012,916,336	分配付： 0.9463 分配落： 0.9443
第14特定期間	自2017年 7月11日 至2018年 1月10日	分配付： 994,296,334 分配落： 992,696,548	分配付： 0.9323 分配落： 0.9308
第15特定期間	自2018年 1月11日 至2018年 7月10日	分配付： 575,846,177 分配落： 574,885,902	分配付： 0.8995 分配落： 0.8980
第16特定期間	自2018年 7月11日 至2019年 1月10日	分配付： 567,128,533 分配落： 566,168,417	分配付： 0.8860 分配落： 0.8845
第17特定期間	自2019年 1月11日 至2019年 7月10日	分配付： 551,378,844 分配落： 550,479,241	分配付： 0.9194 分配落： 0.9179
第18特定期間	自2019年 7月11日 至2020年 1月10日	分配付： 559,809,218 分配落： 558,901,918	分配付： 0.9255 分配落： 0.9240
第19特定期間	自2020年 1月11日 至2020年 7月10日	分配付： 571,138,826 分配落： 570,237,331	分配付： 0.9503 分配落： 0.9488
第20特定期間	自2020年 7月11日 至2021年 1月12日	分配付： 185,631,240 分配落： 185,339,387	分配付： 0.9541 分配落： 0.9526
第21特定期間	自2021年 1月13日 至2021年 7月12日	分配付： 163,140,897 分配落： 162,881,979	分配付： 0.9451 分配落： 0.9436
	2020年 7月末日	574,205,372	0.9556
	8月末日	569,877,912	0.9525
	9月末日	568,408,900	0.9502
	10月末日	568,557,097	0.9488
	11月末日	568,327,453	0.9562
	12月末日	186,504,679	0.9588
	2021年 1月末日	185,080,146	0.9545
	2月末日	181,825,144	0.9416
	3月末日	168,929,336	0.9320
	4月末日	175,112,325	0.9370
	5月末日	179,761,115	0.9405
	6月末日	162,472,961	0.9419
	7月末日	163,346,363	0.9466

【分配の推移】

特定期間	計算期間	一口当たりの分配金
第2特定期間	自2011年 7月12日 至2012年 1月10日	0.0210円
第3特定期間	自2012年 1月11日 至2012年 7月10日	0.0210円
第4特定期間	自2012年 7月11日 至2013年 1月10日	0.0210円

第5特定期間	自2013年 1月11日 至2013年 7月10日	0.0200円
第6特定期間	自2013年 7月11日 至2014年 1月10日	0.0150円
第7特定期間	自2014年 1月11日 至2014年 7月10日	0.0150円
第8特定期間	自2014年 7月11日 至2015年 1月13日	0.0150円
第9特定期間	自2015年 1月14日 至2015年 7月10日	0.0150円
第10特定期間	自2015年 7月11日 至2016年 1月12日	0.0120円
第11特定期間	自2016年 1月13日 至2016年 7月11日	0.0120円
第12特定期間	自2016年 7月12日 至2017年 1月10日	0.0120円
第13特定期間	自2017年 1月11日 至2017年 7月10日	0.0120円
第14特定期間	自2017年 7月11日 至2018年 1月10日	0.0110円
第15特定期間	自2018年 1月11日 至2018年 7月10日	0.0090円
第16特定期間	自2018年 7月11日 至2019年 1月10日	0.0090円
第17特定期間	自2019年 1月11日 至2019年 7月10日	0.0090円
第18特定期間	自2019年 7月11日 至2020年 1月10日	0.0090円
第19特定期間	自2020年 1月11日 至2020年 7月10日	0.0090円
第20特定期間	自2020年 7月11日 至2021年 1月12日	0.0090円
第21特定期間	自2021年 1月13日 至2021年 7月12日	0.0090円

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率
第2特定期間	自2011年 7月12日 至2012年 1月10日	0.2%
第3特定期間	自2012年 1月11日 至2012年 7月10日	4.1%
第4特定期間	自2012年 7月11日 至2013年 1月10日	2.9%
第5特定期間	自2013年 1月11日 至2013年 7月10日	2.7%
第6特定期間	自2013年 7月11日 至2014年 1月10日	1.8%

第7特定期間	自2014年 1月11日 至2014年 7月10日	2.8%
第8特定期間	自2014年 7月11日 至2015年 1月13日	1.5%
第9特定期間	自2015年 1月14日 至2015年 7月10日	1.0%
第10特定期間	自2015年 7月11日 至2016年 1月12日	0.1%
第11特定期間	自2016年 1月13日 至2016年 7月11日	4.1%
第12特定期間	自2016年 7月12日 至2017年 1月10日	2.8%
第13特定期間	自2017年 1月11日 至2017年 7月10日	1.1%
第14特定期間	自2017年 7月11日 至2018年 1月10日	0.3%
第15特定期間	自2018年 1月11日 至2018年 7月10日	2.6%
第16特定期間	自2018年 7月11日 至2019年 1月10日	0.5%
第17特定期間	自2019年 1月11日 至2019年 7月10日	4.8%
第18特定期間	自2019年 7月11日 至2020年 1月10日	1.6%
第19特定期間	自2020年 1月11日 至2020年 7月10日	3.7%
第20特定期間	自2020年 7月11日 至2021年 1月12日	1.4%
第21特定期間	自2021年 1月13日 至2021年 7月12日	0.0%

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末の分配落基準価額（設定時は当初元本額）を控除した額を、前期末の分配落基準価額（同）で除して得た数に100を乗じて得た数です。

（４）【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第2特定期間	自2011年 7月12日 至2012年 1月10日	8,802,471	1,806,638	18,994,388
第3特定期間	自2012年 1月11日 至2012年 7月10日	35,301,595	9,278,374	45,017,609
第4特定期間	自2012年 7月11日 至2013年 1月10日	140,341,820	83,550,520	101,808,909
第5特定期間	自2013年 1月11日 至2013年 7月10日	125,958,316	72,858,454	154,908,771
第6特定期間	自2013年 7月11日 至2014年 1月10日	58,029,133	53,779,085	159,158,819
第7特定期間	自2014年 1月11日 至2014年 7月10日	32,039,055	46,807,086	144,390,788

第8特定期間	自2014年 7月11日 至2015年 1月13日	58,411,321	26,160,530	176,641,579
第9特定期間	自2015年 1月14日 至2015年 7月10日	1,677,214,943	61,624,789	1,792,231,733
第10特定期間	自2015年 7月11日 至2016年 1月12日	130,226,939	75,829,549	1,846,629,123
第11特定期間	自2016年 1月13日 至2016年 7月11日	53,403,447	35,330,466	1,864,702,104
第12特定期間	自2016年 7月12日 至2017年 1月10日	80,789,727	29,632,521	1,915,859,310
第13特定期間	自2017年 1月11日 至2017年 7月10日	60,312,061	903,488,515	1,072,682,856
第14特定期間	自2017年 7月11日 至2018年 1月10日	46,440,805	52,599,438	1,066,524,223
第15特定期間	自2018年 1月11日 至2018年 7月10日	39,211,070	465,551,437	640,183,856
第16特定期間	自2018年 7月11日 至2019年 1月10日	41,772,875	41,879,063	640,077,668
第17特定期間	自2019年 1月11日 至2019年 7月10日	22,055,607	62,397,885	599,735,390
第18特定期間	自2019年 7月11日 至2020年 1月10日	24,009,119	18,877,482	604,867,027
第19特定期間	自2020年 1月11日 至2020年 7月10日	51,902,134	55,772,307	600,996,854
第20特定期間	自2020年 7月11日 至2021年 1月12日	19,664,816	426,092,706	194,568,964
第21特定期間	自2021年 1月13日 至2021年 7月12日	29,941,627	51,898,031	172,612,560

(注) 日本国外における設定、解約はありません。

(参考情報) 運用実績

(2021年7月30日現在)

基準価額・純資産の推移



※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。分配金再投資基準価額は税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

<基準価額・純資産総額>

基準価額	9,466円
純資産総額	163百万円

分配の推移

決算期	分配金
第119期 (2021年2月10日)	15円
第120期 (2021年3月10日)	15円
第121期 (2021年4月12日)	15円
第122期 (2021年5月10日)	15円
第123期 (2021年6月10日)	15円
第124期 (2021年7月12日)	15円
直近1年間累計	180円
設定来累計	2,790円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

主要な資産の状況

(マザーファンドのデータを表示しています。)

上位10銘柄[※]

銘柄名	利率	償還日	投資比率
BANK OF AMERICA CORP	3.419%	2027/12/20	0.49%
CVS HEALTH CORP	4.300%	2028/03/25	0.46%
JPMORGAN CHASE & CO	4.203%	2028/07/23	0.46%
ORACLE CORP	2.800%	2027/04/01	0.42%
T-MOBILE USA INC	3.750%	2027/04/15	0.41%
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.750%	2029/01/23	0.37%
JPMORGAN CHASE & CO	2.005%	2025/03/13	0.35%
EXXON MOBIL CORPORATION	1.571%	2023/04/15	0.35%
CITIGROUP INC	4.450%	2027/09/29	0.33%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223%	2028/05/01	0.32%

※比率はマザーファンド純資産総額対比です。

セクター別構成比[※]

セクター	ファンド	ベンチマーク	差
公益	5.91%	5.91%	0.00%
金融	39.07%	38.92%	0.15%
産業	54.80%	55.17%	-0.37%
その他	0.00%	0.00%	0.00%

格付別構成比[※]

格付	ファンド	ベンチマーク	差
AAA格	0.80%	0.88%	-0.08%
AA格	6.56%	6.97%	-0.41%
A格	41.18%	41.05%	0.13%
BBB格	51.22%	51.11%	0.11%
BB格以下	0.03%	0.00%	0.03%

残存年数別構成比[※]

残存年数	ファンド	ベンチマーク	差
1年未満	0.00%	0.98%	-0.98%
1～3年	27.22%	25.25%	1.97%
3～7年	47.93%	47.66%	0.27%
7～10年	24.53%	26.11%	-1.57%
10年以上	0.09%	0.00%	0.09%

※ファンドの比率はマザーファンド純資産総額対比です。

年間収益率の推移 (暦年ベース)



※2021年のファンドとベンチマークの年間収益率は年初から7月末までで算出しています。

※年間収益率の推移は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

- 上記の運用実績は、過去の実績であり将来の成果を保証するものではありません。
- 上記のベンチマークの情報は参考情報です。
- 最新の運用実績は委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- 1) 当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に所定の方法で取引口座を開設のうえ、当ファンドの取得申込みを行ってください。
- 2) 当ファンドには「分配金再投資コース」と「分配金受取コース」があります。なお、取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。その際、「分配金再投資コース」をお申し込みいただく方は、ご購入に際して、当ファンドに係る「自動けいぞく投資契約」（別の名称で同様の内容を有する契約を含みます。）を販売会社との間で結んでいただきます。ただし、「分配金再投資コース」を申し込まれた場合でも、分配金を定期的に受け取る旨の契約を締結することもできます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 3) 当ファンドの取得申込みの申込受付締切時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、この受付時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます
- 4) 申込単位（購入単位）は、販売会社が定める単位にて受付けます。
- 5) 取得申込価額（購入価額）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。基準価額は、販売会社または委託会社においてご確認いただけます。基準価額の照会方法については、後記「3 資産管理等の概要（1）資産の評価 3）基準価額の公表」をご参照ください。
- 6) 取得申込代金（購入代金）は、購入価額に取得申込の口数を乗じて得た金額に申込手数料（購入時手数料）および当該手数料に係る消費税等相当額を加えた金額です。
- 7) 購入代金は販売会社が定める期日までにお支払いください。
- 8) 購入時手数料は前記「4 手数料及び税金（1）申込手数料」をご参照ください。
- 9) 購入申込不可日は、原則として、米国の取引所または銀行の休業日に該当する日です。
- 10) 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受付けた受益権の取得申込の受け取りを中止することがあります。
- 11) 当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に取得申込と同時にまたはあらかじめ、当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。販売会社は、当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

2【換金（解約）手続等】

- 1) 受益者（当ファンドの受益権を取得した者）は、自己に帰属する受益権につき、取得申込みを行った販売会社を通じ、委託会社に一部解約の実行の請求を行うことにより、当ファンドを換金することができます。
- 2) 当ファンドの換金申込みの申込受付締切時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、この受付時刻を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとさせていただきます。
- 3) 解約単位（換金単位）は、販売会社が定める単位にて受付けます。
- 4) 解約価額（換金価額）は、換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額です。換金価額は、販売会社または委託会社においてご確認いただけます。換金価額の照会方法については、後記「3 資産管理等の概要（1）資産の評価 3）基準価額の公表」をご参照ください。
- 5) 信託財産留保額は、上記4)の基準価額に0.30%の率を乗じて得た額とします。
上記金額は1口当たりの金額です。換金口数に応じてご負担いただきます。
- 6) 換金代金（換金価額に換金する口数を乗じて得た金額）は、原則として換金申込受付日から起算して5営業日目以降にお支払いします。
- 7) 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。

- 8) 換金申込不可日は、原則として、米国の取引所または銀行の休業日に該当する日です。
- 9) 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の換金申込の受付を中止することおよび既に受付けた受益権の換金申込の受け取りを中止することがあります。
- 10) 換金申込みを行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して、当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

1) 基準価額の算出方法

基準価額とは、算出日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入公社債を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法*により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」)を、算出日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

* 一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額算出日の基準価額で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値） 証券会社、銀行等の提示する価額 価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行います。

外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の終値等で評価します。

2) 基準価額の算出頻度

基準価額は原則として委託会社の営業日において日々算出されます。

3) 基準価額の公表

基準価額は、販売会社にてご確認いただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の紙面に、「USボンド」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

< 照会先 >

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

電話番号 03 - 4530 - 7333

(受付時間：原則として委託会社の営業日午前9時～午後5時)

ホームページアドレス：www.ssga.com/jp

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は原則として無期限ですが、後記(5)の1)2)3)5)の理由により信託を終了させる場合があります。

(4) 【計算期間】

- 1) 当ファンドの計算期間は、毎月11日から翌月10日までとすることを原則とします。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上記1)の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のときは、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、後記(5)の1)2)3)5)に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

1) 信託契約の解約

- (a) 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することによりこの信託の受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合または下回ることが明らかとなった場合、もしくはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (b) 委託会社は、上記(a)の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドに係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- (c) 上記(b)の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本(c)において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (d) 上記(b)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行います。
- (e) 上記(b)から上記(d)までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(b)から上記(d)までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

2) 信託契約に関する監督官庁の命令

- (a) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (b) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後記6)の規定にしたがいいます。

3) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

- (a) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。
- (b) 上記(a)の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記6)の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

4) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

- (a) 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- (b) 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
- 5) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
- (a) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記6)の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとしします。
- (b) 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 6) 信託約款の変更等
- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本6)に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- (b) 委託会社は、上記(a)の事項（信託約款の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドに係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- (c) 上記(b)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本(c)において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (d) 上記(b)の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行います。
- (e) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- (f) 上記(b)から上記(e)までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- (g) 上記(a)から上記(f)までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- 7) 反対受益者の受益権買取請求の不適用
- この信託は、受益者が前記「2 換金（解約）手続等」に規定する一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記1)に規定する投資信託の解約または上記6)に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

8) 運用報告書の交付

毎特定期間末（毎年1月10日および7月10日。ただし、該当日が休日の場合は翌営業日。）および償還時に、期中の運用経過等を記載した運用報告書を作成します。

(a) 交付運用報告書は、知っている受益者に対して販売会社を通じて交付されます。

(b) 運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページ（www.ssga.com/jp）に掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、販売会社を通じて交付されます。

9) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

10) 関係法人との契約の更改に関する手続き等

委託会社と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）は、契約期間満了3ヶ月前までに、別段の意思表示のない限り、原則として1年毎に自動的に更新されるものとします。

また、委託会社と投資顧問会社との間で締結する「運用委託契約」（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）は、別段の意思表示のない限り、原則として解約するまで効力を有するものとします。各々の契約書は当事者間の合意により変更することができます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヶ月以内の委託会社の指定する日から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、自動けいぞく投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヶ月以内の委託会社の指定する日から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの信託契約の解約または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを使用することができます。

帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2021年1月13日から2021年7月12日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

ステート・ストリートUSボンド・オープン(為替ヘッジあり)

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 (2021年 1月12日現在)	当期 (2021年 7月12日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	275	186
コール・ローン	220,707	158,045
親投資信託受益証券	186,354,536	162,108,488
派生商品評価勘定	3,651	621,083
未収入金	329,013	399,525
流動資産合計	186,908,182	163,287,327
資産合計		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	923,807	24,266
未払収益分配金	291,853	258,918
未払解約金	195,540	15,893
未払受託者報酬	9,699	6,540
未払委託者報酬	145,478	98,105
その他未払費用	2,418	1,626
流動負債合計	1,568,795	405,348
負債合計		
純資産の部		
元本等		
元本	1 194,568,964	1 172,612,560
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	3 9,229,577	3 9,730,581
(分配準備積立金)	6,211,000	5,367,955
元本等合計	185,339,387	162,881,979
純資産合計		
負債純資産合計	186,908,182	163,287,327

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期	当期
	自 2020年 7月11日 至 2021年 1月12日	自 2021年 1月13日 至 2021年 7月12日
営業収益		
有価証券売買等損益	6,207,985	10,986,657
為替差損益	14,918,365	10,650,220
営業収益合計	8,710,380	336,437
営業費用		
支払利息	197	55
受託者報酬	114,889	38,484
委託者報酬	1 1,723,221	1 577,217
その他費用	34,608	9,555
営業費用合計	1,872,915	625,311
営業利益又は営業損失()	6,837,465	288,874
経常利益又は経常損失()	6,837,465	288,874
当期純利益又は当期純損失()	6,837,465	288,874
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	624,597	274,230
期首剰余金又は期首欠損金()	30,759,523	9,229,577
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,006,888	2,935,502
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,006,888	2,935,502
剰余金減少額又は欠損金増加額	910,723	1,756,918
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	910,723	1,756,918
分配金	2 4,779,087	2 1,664,944
期末剰余金又は期末欠損金()	9,229,577	9,730,581

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として特定期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間 2021年7月10日が休日のため、当特定期間は2021年1月13日から2021年7月12日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前期 (2021年 1月12日現在)	当期 (2021年 7月12日現在)
1 期首元本額	600,996,854円	194,568,964円
期中追加設定元本額	19,664,816円	29,941,627円
期中一部解約元本額	426,092,706円	51,898,031円
2 受益権の総数	194,568,964口	172,612,560口
3 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は9,229,577円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は9,730,581円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前期 自 2020年 7月11日 至 2021年 1月12日	当期 自 2021年 1月13日 至 2021年 7月12日
-----	--------------------------------------	--------------------------------------

<p>1 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁している額</p>	<p>純資産総額に対して年率0.11%の額</p>	<p>同左</p>
<p>2 分配金の計算過程</p>	<p>(2020年7月11日から2020年8月11日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,329,677円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(44,776,071円)及び分配準備積立金(15,284,000円)より分配対象収益は61,389,748円(1万口当たり1,020円)であり、うち902,429円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2020年8月12日から2020年9月10日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,127,146円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(44,724,495円)及び分配準備積立金(15,558,530円)より分配対象収益は61,410,171円(1万口当たり1,024円)であり、うち898,998円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2020年9月11日から2020年10月12日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,034,351円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(44,763,980円)及び分配準備積立金(15,714,062円)より分配対象収益は61,512,393円(1万口当たり1,027円)であり、うち898,292円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>	<p>(2021年1月13日から2021年2月10日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(351,498円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(14,937,097円)及び分配準備積立金(6,085,072円)より分配対象収益は21,373,667円(1万口当たり1,095円)であり、うち292,604円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2021年2月11日から2021年3月10日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(382,529円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(13,918,729円)及び分配準備積立金(5,647,204円)より分配対象収益は19,948,462円(1万口当たり1,104円)であり、うち271,011円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2021年3月11日から2021年4月12日までの計算期間) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(388,071円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(14,149,961円)及び分配準備積立金(5,637,095円)より分配対象収益は20,175,127円(1万口当たり1,111円)であり、うち272,235円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>

<p>(2020年10月13日から2020年11月10日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,071,770円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(44,658,130円)及び分配準備積立金(15,719,567円)より分配対象収益は61,449,467円(1万口当たり1,030円)であり、うち894,551円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2020年11月11日から2020年12月10日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,238,219円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(44,667,554円)及び分配準備積立金(15,795,791円)より分配対象収益は61,701,564円(1万口当たり1,036円)であり、うち892,964円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2020年12月11日から2021年1月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(295,342円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(14,740,105円)及び分配準備積立金(6,207,511円)より分配対象収益は21,242,958円(1万口当たり1,091円)であり、うち291,853円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>	<p>(2021年4月13日から2021年5月10日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(454,401円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(15,131,454円)及び分配準備積立金(5,701,409円)より分配対象収益は21,287,264円(1万口当たり1,121円)であり、うち284,594円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2021年5月11日から2021年6月10日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(415,938円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(15,285,992円)及び分配準備積立金(5,808,189円)より分配対象収益は21,510,119円(1万口当たり1,129円)であり、うち285,582円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(2021年6月11日から2021年7月12日までの計算期間)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(329,594円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(14,011,956円)及び分配準備積立金(5,297,279円)より分配対象収益は19,638,829円(1万口当たり1,137円)であり、うち258,918円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>
--	---

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
----------------	---

2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4) 附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。</p> <p>デリバティブ取引には、外貨建資産の為替変動リスクを回避するために利用している為替予約取引があり、為替変動リスク等の市場リスク及びカウンターパーティーリスク等の信用リスクに晒されております。</p>
3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 (2021年 1月12日現在)	当期 (2021年 7月12日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)デリバティブ取引 「注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p>

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	同左
---------------------------	--	----

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	前 期 (2021年 1月12日現在)	当 期 (2021年 7月12日現在)
	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額	最終計算期間の損益に 含まれた評価差額
親投資信託受益証券	179,459	1,375,895
合 計	179,459	1,375,895

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(単位：円)

区 分	種 類	前 期 (2021年 1月12日現在)			
		契 約 額 等		時 価	
		うち1年超			
市場取引以 外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	308,949		312,600	3,651
	売建 アメリカ・ドル	186,339,518		187,263,325	923,807
	合 計	186,648,467		187,575,925	920,156

(単位：円)

区 分	種 類	当 期 (2021年 7月12日現在)			
		契 約 額 等		時 価	
		うち1年超			
市場取引以 外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	3,768,163		3,744,768	23,395
	売建 アメリカ・ドル	165,847,494		165,227,282	620,212
	合 計	169,615,657		168,972,050	596,817

(注) 1 . 時価の算定方法

- (1) 特定期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・特定期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・特定期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

- (2) 特定期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
4. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 (2021年 1月12日現在)	当期 (2021年 7月12日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9526円 (9,526円)	0.9436円 (9,436円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当する事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額 (口)	評価額 (円)	備考
親投資信託 受益証券	米国社債インデックス・マザーファンド	77,297,582	162,108,488	
合計		77,297,582	162,108,488	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額は、証券数です。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。

< 参考 >

当ファンドは「米国社債インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

「米国社債インデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2021年 1月12日現在)	(2021年 7月12日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		622,208,728	72,445,290
金銭信託		27,640	64,126
コール・ローン		22,169,587	54,367,496
社債券		28,346,063,258	20,156,205,286
派生商品評価勘定			320
未収利息		215,863,036	165,927,178
前払費用		13,762,656	1,146,870
流動資産合計		29,220,094,905	20,450,156,566
資産合計		29,220,094,905	20,450,156,566
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		129,789	16,311
未払金		560,366,683	44,574,666
未払解約金		14,247,013	9,817,525
未払利息		60	145
その他未払費用			2
流動負債合計		574,743,545	54,408,649
負債合計		574,743,545	54,408,649
純資産の部			
元本等			
元本	1	14,525,295,874	9,725,238,475
剰余金			
剰余金又は欠損金()		14,120,055,486	10,670,509,442
元本等合計		28,645,351,360	20,395,747,917
純資産合計		28,645,351,360	20,395,747,917
負債純資産合計		29,220,094,905	20,450,156,566

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月6日から、翌年3月5日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
-------------------	--

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2021年 1月12日現在）	（2021年 7月12日現在）
1 期首元本額	12,666,470,993円	14,525,295,874円
期中追加設定元本額	3,740,827,995円	868,533,969円
期中一部解約元本額	1,882,003,114円	5,668,591,368円
元本の内訳		
ファンド名		
米国社債インデックス・ファンド（年金）＜適格機関投資家限定＞	9,086,114,151円	5,584,790,178円
ステート・ストリートUSボンド・オープン（為替ヘッジあり）	94,495,480円	77,297,582円
米国社債インデックス・ファンド／為替ヘッジ付き＜適格機関投資家転売制限付少数人数私募投信＞	209,221,861円	288,706,443円
ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	2,799,258,183円	1,427,099,224円
ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2	290,994,084円	197,291,892円
米国社債インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）＜適格機関投資家限定＞	2,045,212,115円	2,150,053,156円
計	14,525,295,874円	9,725,238,475円
2 受益権の総数	14,525,295,874口	9,725,238,475口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。</p>
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。</p> <p>デリバティブ取引には、外貨建資産の為替変動リスクを回避するために利用している為替予約取引があり、為替変動リスク等の市場リスク及びカウンターパーティーリスク等の信用リスクに晒されております。</p>
3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2021年 1月12日現在）	（2021年 7月12日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	<p>貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ</p> <p>ん。</p>	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>同左</p>

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	<p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p> <p>同左</p>
---------------------------	---	---

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	(2021年 1月12日現在)	(2021年 7月12日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額	当期間の損益に含まれた評価差額
社債券	364,956,755	94,877,771
合計	364,956,755	94,877,771

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までを指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2021年 1月12日現在)		
		契 約 額 等	時 価	評 価 損 益
うち1年超				
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建			
	アメリカ・ドル	2,900,000	2,899,957	43
	売建			
	アメリカ・ドル	11,000,000	11,129,746	129,746
	合 計	13,900,000	14,029,703	129,789

（単位：円）

区 分	種 類	（2021年 7月12日現在）			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	1,900,000		1,900,320	320
	売建 アメリカ・ドル	6,000,000		6,016,311	16,311
合 計		7,900,000		7,916,631	15,991

(注) 1 . 時価の算定方法

(1) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2 . 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3 . 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

4 . ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	（2021年 1月12日現在）	（2021年 7月12日現在）
1口当たり純資産額	1.9721円	2.0972円
（1万口当たり純資産額）	（19,721円）	（20,972円）

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当する事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
-----	-----	-----	------	-----	----

社債券	アメリカ・ドル	3M CO 3% 25/08/07	150,000	162,917.95	
		3M COMPANY 2% 25/02/14	100,000	104,450.61	
		3M COMPANY 3.05% 30/04/15	100,000	110,359.56	
		ABBOTT LABORATORIES 3.75% 26/11/30	100,000	113,043.08	
		ABBVIE 3.2% 26/05/14	200,000	217,112.06	
		ABBVIE INC 2.3% 22/11/21	395,000	405,179.15	
		ABBVIE INC 2.95% 26/11/21	145,000	156,097.15	
		ABBVIE INC 3.25% 22/10/01	250,000	256,846.71	
		ABBVIE INC 3.6% 25/05/14	100,000	109,097.91	
		ABBVIE INC 3.8% 25/03/15	300,000	328,159.17	
		ABBVIE INC 4.25% 28/11/14	200,000	232,082.08	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 2.875% 24/08/14	150,000	157,022.89	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.15% 24/02/15	150,000	157,591.82	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.65% 27/07/21	150,000	160,354.15	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.875% 24/01/16	150,000	163,394.89	
		AFFILIATED MANAGERS GROU 3.3% 30/06/15	70,000	75,946.31	
		AFLAC INC 1.125% 26/03/15	40,000	40,059.19	
		AFLAC INC 2.875% 26/10/15	50,000	53,890.12	
		AFLAC INC 3.6% 30/04/01	65,000	73,522.51	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.1% 30/06/04	60,000	59,671.67	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.3% 31/03/12	100,000	100,481.35	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.05% 26/09/22	65,000	70,337.23	
		AGREE LP 2% 28/06/15	65,000	64,866.34	
		AIR LEASE CORP 2.3% 25/02/01	150,000	155,188.87	
		AIR LEASE CORP 2.75% 23/01/15	250,000	257,768.89	
		AIR LEASE CORP 3.125% 30/12/01	100,000	102,221.84	
		AIR LEASE CORP 3.625% 27/12/01	150,000	161,639.68	
		AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05% 30/05/15	35,000	35,810.63	
		AIRCASTLE LTD 4.125% 24/05/01	50,000	53,459.76	
		AIRCASTLE LTD 4.25% 26/06/15	65,000	70,866.54	
		AIRCASTLE LTD 5% 23/04/01	50,000	53,465.25	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E 3.95% 28/01/15	100,000	113,780.70	
		ALIBABA GROUP HOLDING 3.4% 27/12/06	200,000	219,102.81	
		ALIBABA GROUP HOLDING 3.6% 24/11/28	100,000	108,477.37	
		ALLEGION US HOLDING CO 3.2% 24/10/01	50,000	53,219.66	
		ALLEGION US HOLDING CO 3.55% 27/10/01	50,000	54,610.61	
		ALLIED WORLD ASSURANCE 4.35% 25/10/29	50,000	54,955.17	
		ALLSTATE CORP 3.15% 23/06/15	100,000	105,174.92	
		ALLSTATE CORP 5.75% 53/08/15	100,000	108,980.00	
		ALLY FINANCIAL INC 3.875% 24/05/21	250,000	269,890.80	
		ALPHABET INC 0.8% 27/08/15	150,000	146,538.92	
ALPHABET INC 1.1% 30/08/15	130,000	124,073.77			
ALTRIA GROUP INC 3.4% 30/05/06	25,000	26,589.45			
ALTRIA GROUP INC 4.4% 26/02/14	156,000	177,123.73			
ALTRIA GROUP INC 4.8% 29/02/14	150,000	174,489.67			
AMAZON COM INC 5.2% 25/12/03	50,000	58,693.75			
AMAZON.COM INC 0.25% 23/05/12	40,000	39,972.86			
AMAZON.COM INC 0.45% 24/05/12	45,000	44,891.93			

AMAZON.COM INC 1% 26/05/12	100,000	100,297.04	
AMAZON.COM INC 1.2% 27/06/03	200,000	200,013.64	
AMAZON.COM INC 1.65% 28/05/12	300,000	303,745.83	
AMAZON.COM INC 2.1% 31/05/12	100,000	102,501.92	
AMAZON.COM INC 2.4% 23/02/22	250,000	258,044.04	
AMAZON.COM INC 3.15% 27/08/22	100,000	110,577.36	
AMCOR FLEXIBLES NORTH AM 2.69% 31/05/25	65,000	66,722.42	
AMEREN CORP 3.65% 26/02/15	100,000	109,636.36	
AMEREN ILLINOIS CO 2.7% 22/09/01	100,000	102,120.51	
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.875% 30/05/07	200,000	210,682.73	
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 2.85% 30/02/01	100,000	103,522.39	
AMERICAN ELECTRIC POWER 0.75% 23/11/01	20,000	20,011.27	
AMERICAN EXPRESS CO 3% 24/10/30	100,000	107,365.28	
AMERICAN EXPRESS CO 3.625% 24/12/05	350,000	383,274.06	
AMERICAN FINANCIAL GROUP 3.5% 26/08/15	50,000	54,512.92	
AMERICAN HONDA FINANCE 0.65% 23/09/08	100,000	100,436.14	
AMERICAN HONDA FINANCE 0.875% 23/07/07	65,000	65,543.55	
AMERICAN HONDA FINANCE 1.95% 23/05/10	100,000	102,874.31	
AMERICAN HONDA FINANCE 2.9% 24/02/16	200,000	211,532.29	
AMERICAN HONDA FINANCE 3.5% 28/02/15	100,000	112,571.30	
AMERICAN HONDA FINANCE 3.625% 23/10/10	75,000	80,309.17	
AMERICAN INTL GROUP 2.5% 25/06/30	100,000	105,615.89	
AMERICAN INTL GROUP 3.4% 30/06/30	200,000	220,267.83	
AMERICAN INTL GROUP 4.2% 28/04/01	75,000	86,299.19	
AMERICAN INTL GROUP 5.75% 48/04/01	100,000	112,929.19	
AMERICAN TOWER CORP 1.5% 28/01/31	100,000	97,961.75	
AMERICAN TOWER CORP 2.7% 31/04/15	100,000	103,600.54	
AMERICAN TOWER CORP 2.9% 30/01/15	50,000	52,625.58	
AMERICAN TOWER CORP 3% 23/06/15	150,000	157,013.45	
AMERICAN TOWER CORP 3.95% 29/03/15	300,000	339,033.47	
AMERICAN TOWER CORP 5% 24/02/15	100,000	110,937.27	
AMERICAN WATER CAPITAL 3.4% 25/03/01	100,000	108,888.57	
AMERICAN WATER CAPITAL 3.75% 28/09/01	100,000	113,627.07	
AMERICAN WATER CAPITAL C 2.3% 31/06/01	50,000	51,189.75	
AMERIPRISE FINANCIAL INC 4% 23/10/15	150,000	162,126.90	
AMERISOURCEBERGEN CORP 0.737% 23/03/15	100,000	100,179.32	
AMERISOURCEBERGEN CORP 2.8% 30/05/15	100,000	104,670.94	
AMERISOURCEBERGEN CORP 3.45% 27/12/15	100,000	109,512.91	
AMGEN INC 1.9% 25/02/21	65,000	67,394.64	
AMGEN INC 2.2% 27/02/21	170,000	176,945.71	
AMGEN INC 2.25% 23/08/19	100,000	103,492.97	
AMPHENOL CORP 2.05% 25/03/01	100,000	103,972.53	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75% 29/01/23	750,000	895,485.40	
ANTHEM INC 0.45% 23/03/15	200,000	200,117.81	
ANTHEM INC 2.25% 30/05/15	135,000	137,128.24	
ANTHEM INC 2.95% 22/12/01	100,000	103,313.07	
ANTHEM INC 3.65% 27/12/01	100,000	112,184.00	
AON CORP 2.8% 30/05/15	200,000	211,563.33	

APPALACHIAN POWER CO 3.3% 27/06/01	100,000	109,040.36	
APPLE INC 1.65% 31/02/08	200,000	197,657.97	
APPLE INC 1.7% 22/09/11	60,000	61,023.48	
APPLE INC 1.8% 24/09/11	100,000	103,725.20	
APPLE INC 2.1% 22/09/12	150,000	153,111.58	
APPLE INC 2.4% 23/01/13	100,000	103,058.56	
APPLE INC 2.4% 23/05/03	100,000	103,689.34	
APPLE INC 2.5% 25/02/09	100,000	106,113.00	
APPLE INC 2.9% 27/09/12	450,000	492,613.49	
APPLE INC 3% 24/02/09	150,000	159,328.94	
APPLE INC 3% 27/11/13	200,000	219,846.00	
APPLE INC 3.2% 27/05/11	212,000	234,136.22	
APPLE INC 3.35% 27/02/09	350,000	389,247.00	
APPLE INC 3.45% 24/05/06	100,000	108,192.69	
APPLIED MATERIALS INC 1.75% 30/06/01	130,000	128,917.85	
ARES CAPITAL CORP 2.875% 28/06/15	200,000	204,010.00	
ARES CAPITAL CORP 3.875% 26/01/15	100,000	107,610.80	
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2.95% 27/09/15	100,000	108,724.78	
ASSURANT INC 2.65% 32/01/15	100,000	100,303.48	
ASTRAZENECA PLC 1.375% 30/08/06	200,000	190,469.38	
ASTRAZENECA PLC 3.375% 25/11/16	150,000	164,772.67	
AT&T INC 0.9% 24/03/25	100,000	100,212.72	
AT&T INC 1.7% 26/03/25	200,000	202,496.24	
AT&T INC 2.625% 22/12/01	100,000	102,531.27	
AT&T INC 4.1% 28/02/15	200,000	229,002.72	
AT&T INC 4.25% 27/03/01	100,000	113,774.03	
AT&T INC 4.35% 29/03/01	320,000	371,400.12	
AT&T INC 4.45% 24/04/01	200,000	218,334.48	
ATHENE HOLDING LTD 4.125% 28/01/12	150,000	167,144.39	
ATMOS ENERGY CORP 3% 27/06/15	65,000	70,592.57	
AUTODESK INC 4.375% 25/06/15	100,000	112,021.98	
AUTOMATIC DATA PROCESSNG 1.7% 28/05/15	160,000	161,886.86	
AUTONATION INC 3.5% 24/11/15	100,000	107,319.57	
AUTONATION INC 4.5% 25/10/01	20,000	22,218.45	
AUTOZONE INC 3.25% 25/04/15	110,000	118,494.23	
AUTOZONE INC 4% 30/04/15	200,000	228,453.09	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3% 29/06/01	65,000	71,373.32	
AVALONBAY COMMUNITIES IN 2.9% 26/10/15	50,000	53,836.11	
AVANGRID INC 3.8% 29/06/01	75,000	85,138.43	
AVERY DENNISON CORP 4.875% 28/12/06	100,000	120,021.87	
AVNET INC 3% 31/05/15	100,000	100,113.95	
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 3.9% 23/04/20	65,000	68,687.40	
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 4.35% 28/04/20	100,000	115,003.25	
AXIS SPECIALTY FINAN PLC 4% 27/12/06	100,000	111,261.54	
BAIDU INC 3.625% 27/07/06	200,000	221,334.40	
BAIDU INC 3.875% 23/09/29	200,000	212,710.16	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.337% 27/12/15	150,000	164,637.76	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 2.25% 31/06/15	200,000	203,902.75	

BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1.125% 25/09/18	100,000	99,698.33	
BANCO SANTANDER 0.701% 24/06/30	200,000	200,528.15	
BANCO SANTANDER SA 2.746% 25/05/28	200,000	211,100.25	
BANCO SANTANDER SA 3.125% 23/02/23	200,000	208,203.33	
BANCO SANTANDER SA 3.8% 28/02/23	100,000	111,314.14	
BANK OF AMERICA CORP 0.523% 24/06/14	200,000	199,908.80	
BANK OF AMERICA CORP 0.976% 25/04/22	150,000	150,642.32	
BANK OF AMERICA CORP 1.658% 27/03/11	100,000	101,057.75	
BANK OF AMERICA CORP 1.734% 27/07/22	150,000	151,591.93	
BANK OF AMERICA CORP 1.898% 31/07/23	200,000	195,169.07	
BANK OF AMERICA CORP 2.087% 29/06/14	200,000	202,322.00	
BANK OF AMERICA CORP 2.496% 31/02/13	150,000	153,809.90	
BANK OF AMERICA CORP 2.592% 31/04/29	95,000	98,301.82	
BANK OF AMERICA CORP 2.651% 32/03/11	100,000	103,035.13	
BANK OF AMERICA CORP 2.687% 32/04/22	150,000	154,964.98	
BANK OF AMERICA CORP 2.816% 23/07/21	100,000	102,453.12	
BANK OF AMERICA CORP 3.004% 23/12/20	227,000	235,174.45	
BANK OF AMERICA CORP 3.194% 30/07/23	150,000	161,921.21	
BANK OF AMERICA CORP 3.419% 28/12/20	783,000	857,658.94	
BANK OF AMERICA CORP 3.458% 25/03/15	450,000	480,774.84	
BANK OF AMERICA CORP 3.559% 27/04/23	500,000	547,319.20	
BANK OF AMERICA CORP 3.593% 28/07/21	150,000	165,647.60	
BANK OF AMERICA CORP 3.864% 24/07/23	500,000	532,311.33	
BANK OF AMERICA CORP 3.974% 30/02/07	250,000	283,595.13	
BANK OF AMERICA CORP 4% 25/01/22	100,000	109,961.72	
BANK OF AMERICA CORP 4.183% 27/11/25	400,000	449,029.31	
BANK OF AMERICA CORP 4.271% 29/07/23	400,000	459,441.26	
BANK OF MONTREAL 0.625% 24/07/09	70,000	69,834.68	
BANK OF MONTREAL 1.85% 25/05/01	200,000	207,242.00	
BANK OF MONTREAL 2.35% 22/09/11	100,000	102,482.80	
BANK OF MONTREAL 3.3% 24/02/05	150,000	160,458.61	
BANK OF NEW YORK MELLON 2.2% 23/08/16	300,000	310,656.84	
BANK OF NEW YORK MELLON 3.25% 24/09/11	100,000	108,098.90	
BANK OF NOVA SCO 1.35% 26/06/24	200,000	200,621.37	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.55% 23/09/15	100,000	100,191.76	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7% 24/04/15	250,000	250,497.30	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2% 25/02/03	100,000	104,615.78	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.375% 23/01/18	50,000	51,593.80	
BANK OF NY MELLON CORP 0.5% 24/04/26	150,000	150,104.42	
BANK OF NY MELLON CORP 1.65% 28/07/14	100,000	100,872.28	
BANK OF NY MELLON CORP 2.8% 26/05/04	100,000	108,092.19	
BANK OF NY MELLON CORP 3.4% 28/01/29	100,000	111,886.33	
BANK OF NY MELLON CORP 3.442% 28/02/07	100,000	110,470.75	
BANKUINTEED INC 5.125% 30/06/11	100,000	117,745.05	
BARCLAYS PLC 1.007% 24/12/10	200,000	200,798.52	
BARCLAYS PLC 3.684% 23/01/10	250,000	254,024.40	
BARCLAYS PLC 4.972% 29/05/16	200,000	234,865.03	
BARCLAYS PLC 5.088% 30/06/20	300,000	351,113.88	

BARCLAYS PLC 5.2% 26/05/12	200,000	230,152.00	
BAT CAPITAL CORP 2.259% 28/03/25	150,000	149,895.00	
BAT CAPITAL CORP 2.789% 24/09/06	70,000	73,559.26	
BAT CAPITAL CORP 3.215% 26/09/06	100,000	106,539.61	
BAT CAPITAL CORP 3.557% 27/08/15	100,000	107,461.46	
BAT CAPITAL CORP 4.906% 30/04/02	100,000	114,972.05	
BAXALTA INC 4% 25/06/23	30,000	33,193.71	
BAXTER INTERNATIONAL INC 3.95% 30/04/01	100,000	115,357.12	
BECTON DICKINSON AND CO 1.957% 31/02/11	65,000	63,724.23	
BECTON DICKINSON AND CO 3.363% 24/06/06	200,000	214,318.26	
BEMIS COMPANY INC 2.63% 30/06/19	100,000	103,227.86	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 2.8% 23/01/15	165,000	170,626.33	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.25% 28/04/15	100,000	110,256.90	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.75% 23/11/15	100,000	106,719.31	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 1.45% 30/10/15	80,000	78,853.62	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125% 26/03/15	200,000	218,847.83	
BERRY GLOBAL INC 1.57% 26/01/15	100,000	100,487.00	
BEST BUY CO INC 4.45% 28/10/01	100,000	116,412.62	
BIOGEN INC 2.25% 30/05/01	35,000	35,021.50	
BIOGEN INC 3.625% 22/09/15	55,000	57,067.46	
BIOGEN INC 4.05% 25/09/15	100,000	111,374.18	
BLACK HILLS CORP 3.05% 29/10/15	50,000	53,758.06	
BLACK HILLS CORP 3.95% 26/01/15	50,000	55,213.35	
BLACKROCK INC 3.2% 27/03/15	100,000	110,942.80	
BLACKROCK INC 3.25% 29/04/30	60,000	67,366.18	
BLACKROCK INC 3.5% 24/03/18	100,000	108,165.32	
BLOCK FINANCIAL 2.5% 28/07/15	45,000	45,598.83	
BLOCK FINANCIAL LLC 5.5% 22/11/01	100,000	103,753.26	
BOARDWALK PIPELINES LP 4.45% 27/07/15	100,000	113,419.10	
BOARDWALK PIPELINES LP 4.8% 29/05/03	20,000	22,984.03	
BOEING CO 1.875% 23/06/15	250,000	254,864.38	
BOEING CO 2.196% 26/02/04	300,000	302,927.98	
BOEING CO 2.7% 27/02/01	145,000	150,098.05	
BOEING CO 3.25% 28/02/01	50,000	53,188.07	
BOEING CO 4.875% 25/05/01	445,000	498,804.17	
BOEING CO 4.95% 28/09/15	100,000	115,616.88	
BOEING CO 5.15% 30/05/01	250,000	297,168.50	
BORGWARNER INC 2.65% 27/07/01	50,000	53,273.05	
BOSTON PROPERTIES INC 3.4% 29/06/21	100,000	109,259.57	
BOSTON PROPERTIES LP 3.2% 25/01/15	50,000	53,527.58	
BOSTON PROPERTIES LP 3.65% 26/02/01	150,000	165,808.85	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65% 30/06/01	100,000	103,635.58	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75% 26/03/01	100,000	111,256.00	
BP CAP MARKETS AMERICA 2.937% 23/04/06	100,000	104,276.88	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.194% 25/04/06	100,000	107,917.00	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.937% 28/09/21	200,000	228,556.41	
BP CAP MARKETS AMERICA 4.234% 28/11/06	400,000	465,036.67	
BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75% 23/05/10	200,000	208,180.36	

BP CAPITAL MARKETS PLC 3.814% 24/02/10	100,000	108,208.41	
BPCE SA 4% 24/04/15	250,000	272,717.66	
BRANDYWINE OPER PARTNERS 3.95% 23/02/15	100,000	104,198.31	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 3.7% 27/06/22	150,000	164,359.70	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.45% 30/11/13	30,000	29,050.77	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.75% 23/02/15	100,000	103,593.85	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9% 24/07/26	64,000	68,348.32	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 23/02/20	144,000	150,323.88	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 23/11/01	100,000	106,394.54	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 27/02/27	100,000	111,138.82	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.45% 27/11/15	150,000	168,046.76	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.625% 24/05/15	100,000	107,870.93	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 25/08/15	48,000	53,395.80	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.9% 28/02/20	150,000	171,992.98	
BRITISH TELECOMMUNICATIO 5.125% 28/12/04	200,000	237,941.40	
BRIXMOR OPERATING PART 3.65% 24/06/15	100,000	107,593.82	
BRIXMOR OPERATING PART 4.05% 30/07/01	100,000	113,000.81	
BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.5% 28/01/15	150,000	164,324.99	
BROADCOM INC 1.95% 28/02/15	80,000	80,389.98	
BROADCOM INC 2.45% 31/02/15	350,000	346,510.12	
BROADCOM INC 4.11% 28/09/15	369,000	415,095.10	
BROADCOM INC 4.75% 29/04/15	350,000	407,692.47	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLU 3.4% 26/06/27	100,000	110,144.15	
BROADRIDGE FINANCIAL SOL 2.6% 31/05/01	100,000	102,753.28	
BROOKFIELD FINANCE INC 4% 24/04/01	150,000	162,191.15	
BUNGE LTD FINANCE CORP 2.75% 31/05/14	100,000	101,647.93	
BUNGE LTD FINANCE CORP 3% 22/09/25	55,000	56,445.39	
BUNGE LTD FINANCE CORP 3.75% 27/09/25	55,000	60,759.28	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3% 23/03/15	150,000	156,055.78	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3.25% 27/06/15	100,000	110,684.95	
CABOT CORP 3.7% 22/07/15	50,000	51,390.24	
CAMDEN PROPERTY TRUST 4.1% 28/10/15	45,000	52,020.22	
CAMPBELL SOUP CO 2.5% 22/08/02	100,000	102,250.27	
CAMPBELL SOUP CO 3.95% 25/03/15	100,000	110,303.65	
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.95% 23/06/23	100,000	100,835.10	
CANADIAN IMPERIAL BANK 1.25% 26/06/22	100,000	99,808.33	
CANADIAN IMPERIAL BANK 2.606% 23/07/22	100,000	102,219.64	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.1% 24/04/02	100,000	106,444.94	
CANADIAN NATIONAL RAILWA 2.75% 26/03/01	50,000	53,792.83	
CANADIAN NATL RESOURCES 2.95% 23/01/15	100,000	103,548.33	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05% 30/03/05	155,000	155,084.36	
CAPITAL ONE FINANCIAL 3.75% 26/07/28	150,000	166,261.27	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.2% 25/02/05	150,000	161,607.53	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.5% 23/06/15	150,000	158,452.99	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.65% 27/05/11	150,000	167,715.94	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75% 27/03/09	200,000	223,040.43	
CARDINAL HEALTH INC 3.2% 23/03/15	100,000	104,322.59	
CARLISLE COS INC 2.75% 30/03/01	100,000	104,512.52	

CARLISLE COS INC 3.5% 24/12/01	65,000	70,227.78	
CARRIER GLOBAL CORP 2.242% 25/02/15	50,000	52,072.40	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 30/02/15	170,000	176,597.87	
CATERPILLAR FINANCIAL SE 2.4% 26/08/09	50,000	53,214.08	
CATERPILLAR FINANCIAL SE 3.75% 23/11/24	150,000	161,828.18	
CATERPILLAR FINL SERVICE 0.45% 23/09/14	195,000	195,625.30	
CATERPILLAR FINL SERVICE 0.45% 24/05/17	100,000	99,853.43	
CATERPILLAR FINL SERVICE 1.9% 22/09/06	55,000	56,058.07	
CATERPILLAR INC 2.6% 29/09/19	100,000	106,974.63	
CATERPILLAR INC 3.4% 24/05/15	100,000	107,386.52	
CBOE HOLDINGS 3.65% 27/01/12	50,000	55,802.51	
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 22/11/15	100,000	105,322.13	
CENOVUS ENERGY INC 5.375% 25/07/15	150,000	171,432.63	
CENTERPOINT ENERGY INC 2.5% 22/09/01	50,000	51,132.54	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25% 28/11/01	200,000	230,018.67	
CHARLES SCHWAB CORP 0.75% 24/03/18	200,000	201,534.88	
CHARLES SCHWAB CORP 1.15% 26/05/13	50,000	50,236.78	
CHARLES SCHWAB CORP 2% 28/03/20	100,000	102,940.11	
CHARLES SCHWAB CORP 2.3% 31/05/13	100,000	102,791.44	
CHARLES SCHWAB CORP 3.2% 28/01/25	100,000	110,799.38	
CHARLES SCHWAB CORP 4% 29/02/01	100,000	115,916.70	
CHARTER COMM OPT LLC 4.464% 22/07/23	300,000	310,183.39	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.2% 28/03/15	250,000	283,102.95	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.5% 24/02/01	100,000	108,952.23	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7% 29/11/15	100,000	109,698.37	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.875% 25/03/31	100,000	114,650.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 7% 24/06/30	100,000	114,593.87	
CHEVRON 2.566% 23/05/16	100,000	103,566.06	
CHEVRON 2.954% 26/05/16	300,000	325,235.16	
CHEVRON CORP 2.236% 30/05/11	100,000	103,544.58	
CHEVRON USA INC 0.426% 23/08/11	75,000	75,201.85	
CHEVRON USA INC 3.85% 28/01/15	100,000	114,210.53	
CHURCH & DWIGHT CO INC 2.45% 22/08/01	100,000	102,019.47	
CI FINANCIAL CORP 3.2% 30/12/17	100,000	103,073.99	
CIGNA CORP 2.375% 31/03/15	90,000	91,590.72	
CIGNA CORP 3% 23/07/15	100,000	104,679.72	
CIGNA CORP 3.05% 22/11/30	100,000	103,498.63	
CIGNA CORP 3.4% 27/03/01	100,000	110,183.51	
CIGNA CORP 4.375% 28/10/15	350,000	408,642.12	
CIMAREX ENERGY CO 4.375% 24/06/01	100,000	108,934.83	
CIMAREX ENERGY CO 4.375% 29/03/15	75,000	85,245.88	
CINTAS CORP NO 2 3.7% 27/04/01	100,000	112,050.11	
CISCO SYSTEMS INC 3.625% 24/03/04	100,000	108,228.17	
CITIBANK NA 3.65% 24/01/23	250,000	269,189.71	
CITIGROUP INC 0.981% 25/05/01	50,000	50,191.04	
CITIGROUP INC 1.462% 27/06/09	200,000	199,500.00	
CITIGROUP INC 1.678% 24/05/15	450,000	459,427.16	
CITIGROUP INC 2.561% 32/05/01	55,000	56,201.50	

CITIGROUP INC 3.375% 23/03/01	250,000	261,874.30	
CITIGROUP INC 3.52% 28/10/27	150,000	164,920.44	
CITIGROUP INC 3.7% 26/01/12	150,000	166,145.00	
CITIGROUP INC 3.75% 24/06/16	100,000	108,715.17	
CITIGROUP INC 3.887% 28/01/10	350,000	389,950.65	
CITIGROUP INC 4.075% 29/04/23	250,000	283,892.50	
CITIGROUP INC 4.125% 28/07/25	150,000	170,200.53	
CITIGROUP INC 4.4% 25/06/10	200,000	223,523.76	
CITIGROUP INC 4.412% 31/03/31	250,000	292,943.50	
CITIGROUP INC 4.45% 27/09/29	500,000	573,438.37	
CITIGROUP INC 4.6% 26/03/09	100,000	114,183.00	
CITIZENS BANK NA/RI 2.25% 25/04/28	100,000	104,707.20	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3.25% 30/04/30	130,000	141,712.21	
CITRIX SYSTEMS INC 4.5% 27/12/01	100,000	113,826.91	
CLOROX COMPANY 1.8% 30/05/15	30,000	29,664.85	
CLOROX COMPANY 3.05% 22/09/15	64,000	65,608.98	
CNA FINANCIAL CORP 3.45% 27/08/15	50,000	54,976.53	
CNA FINANCIAL CORP 3.9% 29/05/01	40,000	45,183.35	
CNA FINANCIAL CORP 4.5% 26/03/01	100,000	113,319.93	
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 1.45% 26/07/15	100,000	99,690.76	
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.2% 24/01/15	50,000	54,136.63	
CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 25/05/30	100,000	113,607.04	
COACH INC 3% 28/03/03	100,000	101,772.20	
COCA-COLA CO/THE 1% 28/03/15	60,000	58,404.44	
COCA-COLA CO/THE 1.45% 27/06/01	150,000	152,078.55	
COCA-COLA CO/THE 2% 31/03/05	165,000	167,645.52	
COCA-COLA CO/THE 3.375% 27/03/25	250,000	279,086.39	
COCA-COLA FEMSA SAB CV 2.75% 30/01/22	150,000	157,300.50	
COLGATE-PALMOLIVE CO 2.1% 23/05/01	100,000	103,137.44	
COLUMBIA PROPERTY TRUST 3.65% 26/08/15	50,000	52,859.43	
COMCAST CORP 3.3% 27/02/01	100,000	110,055.00	
COMCAST CORP 3.3% 27/04/01	100,000	110,574.35	
COMCAST CORP 3.4% 30/04/01	200,000	221,655.27	
COMCAST CORP 3.6% 24/03/01	300,000	324,247.31	
COMCAST CORP 3.7% 24/04/15	310,000	336,002.81	
COMCAST CORP 4.15% 28/10/15	390,000	451,890.00	
COMERICA INC 3.7% 23/07/31	75,000	79,793.96	
COMERICA INC 4% 29/02/01	100,000	115,425.44	
COMMONSPIRIT HEALTH 2.782% 30/10/01	15,000	15,692.10	
COMMONSPIRIT HEALTH 3.347% 29/10/01	100,000	108,923.38	
COMMONWEALTH EDISON CO 2.2% 30/03/01	100,000	102,510.96	
CON EDISON CO OF NY INC 2.4% 31/06/15	100,000	102,372.79	
CON EDISON CO OF NY INC 3.35% 30/04/01	20,000	22,141.21	
CONAGRA BRANDS INC 1.375% 27/11/01	100,000	98,054.90	
CONAGRA BRANDS INC 4.3% 24/05/01	60,000	65,833.80	
CONAGRA BRANDS INC 4.85% 28/11/01	100,000	119,601.78	
CONAGRA FOODS INC 3.2% 23/01/25	82,000	84,843.50	
CONNECTICUT LIGHT & PWR 2.5% 23/01/15	150,000	154,018.93	

CONOCOPHILLIPS 3.75% 27/10/01	150,000	169,087.59	
CONOCOPHILLIPS COMPANY 6.95% 29/04/15	100,000	136,544.39	
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.125% 27/11/15	100,000	108,985.04	
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.8% 28/05/15	50,000	56,590.91	
CONSTELLATION BRANDS INC 2.65% 22/11/07	100,000	102,684.01	
CONSTELLATION BRANDS INC 3.6% 28/02/15	50,000	55,650.34	
CONSTELLATION BRANDS INC 3.7% 26/12/06	50,000	55,793.21	
CONSTELLATION BRANDS INC 4.4% 25/11/15	165,000	186,645.08	
CONTL AIRLINES 2012-1 A 4.15% 24/04/11	121,250	128,860.79	
COOPERAT RABOBANK UA/NY 2.75% 23/01/10	100,000	103,621.92	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 26/07/21	250,000	276,130.45	
CORPORATE OFFICE PROP LP 5% 25/07/01	50,000	56,435.15	
COSTCO WHOLESALE CORP 1.375% 27/06/20	100,000	100,990.49	
COSTCO WHOLESALE CORP 3% 27/05/18	150,000	165,129.70	
CRANE CO 4.45% 23/12/15	50,000	53,906.10	
CREDIT SUISSE GROUP 4.55% 26/04/17	150,000	170,111.20	
CREDIT SUISSE NEW YORK 0.495% 24/02/02	100,000	99,834.56	
CREDIT SUISSE NEW YORK 1% 23/05/05	250,000	252,761.90	
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.625% 24/09/09	250,000	271,822.75	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.3% 30/07/01	100,000	107,859.38	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.8% 28/02/15	200,000	223,062.00	
CROWN CASTLE INTL CORP 4% 27/03/01	100,000	112,364.87	
CSX CORP 4.25% 29/03/15	100,000	116,540.37	
CUMMINS INC 1.5% 30/09/01	100,000	96,856.41	
CVS HEALTH CORP 1.75% 30/08/21	100,000	96,699.78	
CVS HEALTH CORP 3.625% 27/04/01	65,000	72,062.35	
CVS HEALTH CORP 3.7% 23/03/09	73,000	76,773.93	
CVS HEALTH CORP 3.75% 30/04/01	145,000	163,104.15	
CVS HEALTH CORP 4.3% 28/03/25	850,000	977,797.50	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 2.15% 30/11/01	100,000	96,446.00	
DANAHER CORP 3.35% 25/09/15	105,000	115,254.13	
DDR CORP 3.625% 25/02/01	173,000	183,250.55	
DELL INT LLC / EMC CORP 5.45% 23/06/15	200,000	216,614.19	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.02% 26/06/15	300,000	359,226.04	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.1% 27/07/15	150,000	184,463.79	
DELPHI CORP 4.15% 24/03/15	200,000	216,810.92	
DELTA AIR LINES 2019-1AA 3.204% 24/04/25	50,000	53,011.84	
DENTSPLY SIRONA INC 3.25% 30/06/01	100,000	107,381.38	
DEUTSCHE BANK NY 1.686% 26/03/19	150,000	151,833.70	
DEUTSCHE BANK NY 2.222% 24/09/18	300,000	308,163.81	
DEUTSCHE BANK NY 3.035% 32/05/28	150,000	152,995.49	
DEUTSCHE BANK NY 3.3% 22/11/16	100,000	103,552.44	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 8.75% 30/06/15	200,000	300,418.70	
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5% 30/01/15	163,000	178,466.74	
DIAGEO CAPITAL PLC 2.625% 23/04/29	100,000	103,523.44	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5% 29/12/01	100,000	107,338.13	
DIGITAL REALTY TRUST LP 4.45% 28/07/15	100,000	116,732.87	
DISCOVER BANK 3.45% 26/07/27	250,000	273,533.18	

DISCOVER BANK 4.2% 23/08/08	250,000	269,061.18	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 3.8% 24/03/13	200,000	214,365.56	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 3.95% 28/03/20	100,000	111,759.22	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.125% 29/05/15	45,000	50,814.63	
DOLLAR GENERAL CORP 3.25% 23/04/15	200,000	208,436.18	
DOLLAR GENERAL CORP 4.15% 25/11/01	50,000	56,126.06	
DOLLAR TREE INC 4.2% 28/05/15	100,000	114,208.77	
DOMINION ENERGY INC 3.375% 30/04/01	60,000	65,630.03	
DOMINION ENERGY INC 4.25% 28/06/01	50,000	57,684.34	
DOMINION RESOURCES INC 5.75% 54/10/01	100,000	109,307.08	
DOW CHEMICAL CO/THE 7.375% 29/11/01	200,000	278,688.97	
DOWDUPONT INC 4.493% 25/11/15	100,000	113,510.04	
DOWDUPONT INC 4.725% 28/11/15	100,000	119,295.35	
DTE ELECTRIC CO 1.9% 28/04/01	15,000	15,340.80	
DTE ENERGY 2.85% 26/10/01	100,000	106,759.73	
DTE ENERGY CO 1.05% 25/06/01	70,000	70,059.82	
DTE ENERGY CO 2.25% 22/11/01	50,000	51,158.44	
DTE ENERGY CO 2.529% 24/10/01	75,000	78,926.38	
DTE ENERGY CO 2.95% 30/03/01	50,000	52,950.49	
DUKE ENERGY CAROLINAS 2.45% 29/08/15	25,000	26,186.28	
DUKE ENERGY CAROLINAS 3.05% 23/03/15	200,000	208,692.51	
DUKE ENERGY CAROLINAS 3.95% 28/11/15	250,000	288,621.82	
DUKE ENERGY CORP 2.55% 31/06/15	100,000	101,950.88	
DUKE ENERGY CORP 3.15% 27/08/15	100,000	108,675.66	
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1.75% 30/06/15	105,000	103,482.78	
DUKE REALTY LP 3.75% 24/12/01	100,000	108,756.15	
DUKE REALTY LP 4% 28/09/15	50,000	57,211.06	
DXC TECHNOLOGY CO 4.25% 24/04/15	100,000	108,982.91	
E*TRADE FINANCIAL CORP 2.95% 22/08/24	50,000	51,314.94	
E*TRADE FINANCIAL CORP 3.8% 27/08/24	15,000	16,675.33	
E*TRADE FINANCIAL CORP 4.5% 28/06/20	50,000	57,961.78	
EASTMAN CHEMICAL CO 4.5% 28/12/01	100,000	117,078.49	
EATON VANCE CORP 3.5% 27/04/06	50,000	54,405.82	
EBAY INC 1.4% 26/05/10	100,000	100,773.31	
EBAY INC 2.6% 31/05/10	100,000	102,382.37	
EBAY INC 2.7% 30/03/11	70,000	72,638.69	
EBAY INC 3.6% 27/06/05	100,000	111,234.65	
ECOLAB INC 2.375% 22/08/10	100,000	102,012.45	
ECOLAB INC 2.7% 26/11/01	45,000	48,401.01	
ECOLAB INC 3.25% 23/01/14	50,000	51,891.71	
ECOLAB INC 4.8% 30/03/24	45,000	55,414.77	
EDISON INTERNATIONAL 3.125% 22/11/15	35,000	36,031.71	
EDISON INTERNATIONAL 4.95% 25/04/15	40,000	44,290.31	
EDISON INTERNATIONAL 5.75% 27/06/15	160,000	183,204.32	
ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 31/02/15	60,000	58,666.83	
ELI LILLY & CO 3.375% 29/03/15	195,000	219,050.95	
EMERA US FINANCE LP 0.833% 24/06/15	50,000	49,784.50	
EMERSON ELECTRIC CO 3.15% 25/06/01	100,000	108,332.19	

EMPRESA NACIONAL DE ELEC 4.25% 24/04/15	50,000	53,666.74	
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 3.9% 24/05/15	100,000	106,471.79	
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 4.4% 27/03/15	100,000	110,850.11	
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS 5.875% 25/10/15	100,000	118,169.88	
ENBRIDGE INC 2.9% 22/07/15	50,000	51,123.20	
ENBRIDGE INC 3.7% 27/07/15	50,000	55,496.64	
ENEL CHILE SA 4.875% 28/06/12	100,000	115,000.00	
ENERGY TRANSFER LP 3.6% 23/02/01	250,000	259,034.65	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.5% 24/04/15	100,000	108,955.49	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.25% 29/04/15	200,000	236,789.83	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.875% 24/01/15	250,000	276,729.98	
ENSTAR GROUP LTD 4.95% 29/06/01	100,000	115,645.93	
ENERGY CORP 1.9% 28/06/15	85,000	85,166.74	
ENERGY CORP 4% 22/07/15	50,000	51,498.66	
ENERGY LOUISIANA LLC 2.4% 26/10/01	300,000	314,677.76	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8% 30/01/31	160,000	169,774.60	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 4.875% 77/08/16	100,000	98,953.92	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.375% 78/02/15	100,000	102,228.48	
EOG RESOURCES INC 4.375% 30/04/15	30,000	35,634.30	
EQUIFAX INC 3.95% 23/06/15	40,000	42,473.81	
EQUINIX INC 1% 25/09/15	100,000	99,430.56	
EQUINIX INC 2% 28/05/15	100,000	101,034.65	
EQUINIX INC 2.15% 30/07/15	100,000	99,806.01	
EQUINIX INC 3.2% 29/11/18	45,000	48,554.10	
ERP OPERATING LP 2.5% 30/02/15	100,000	104,216.82	
ERP OPERATING LP 3.25% 27/08/01	35,000	38,197.07	
ERP OPERATING LP 4.15% 28/12/01	50,000	57,790.27	
ESSENTIAL UTILITIES INC 2.704% 30/04/15	60,000	62,762.86	
ESSEX PORTFOLIO LP 1.7% 28/03/01	85,000	84,084.48	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.5% 25/04/01	100,000	108,399.77	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.875% 24/05/01	50,000	53,882.48	
ESTEE LAUDER CO INC 1.95% 31/03/15	45,000	45,314.35	
ESTEE LAUDER CO INC 3.15% 27/03/15	100,000	110,156.52	
EVERGY INC 2.9% 29/09/15	100,000	106,290.42	
EVERSOURCE ENERGY 2.9% 24/10/01	50,000	53,043.47	
EXELON 3.4% 26/04/15	100,000	109,397.90	
EXPEDIA GROUP INC 3.25% 30/02/15	200,000	209,467.62	
EXPEDIA GROUP INC 3.6% 23/12/15	25,000	26,558.39	
EXPEDIA GROUP INC 4.625% 27/08/01	75,000	85,015.50	
EXXON MOBIL CORPORATION 1.571% 23/04/15	600,000	612,860.38	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.275% 26/08/16	100,000	105,516.28	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.44% 29/08/16	100,000	105,423.06	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.294% 27/03/19	150,000	166,261.35	
FAIRFAX FINL HLDGS LTD 4.625% 30/04/29	100,000	115,160.62	
FEDERAL REALTY INVESTMEN 1.25% 26/02/15	100,000	99,734.86	
FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.2% 29/06/15	50,000	53,979.73	
FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.25% 27/07/15	50,000	53,957.46	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 5.25% 23/04/15	200,000	215,470.00	

FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.5% 27/01/17	50,000	58,187.50	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5% 28/08/15	100,000	115,771.94	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.375% 23/03/01	20,000	19,987.15	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.6% 24/03/01	15,000	14,991.42	
FIDELITY NATL INFO SERV 1.65% 28/03/01	20,000	19,974.14	
FIDELITY NATL INFO SERV 2.25% 31/03/01	100,000	100,271.06	
FIFTH THIRD BANCORP 2.55% 27/05/05	60,000	63,588.72	
FIFTH THIRD BANCORP 3.65% 24/01/25	100,000	107,375.15	
FIFTH THIRD BANK 2.25% 27/02/01	250,000	262,966.45	
FISERV INC 2.65% 30/06/01	100,000	104,119.18	
FISERV INC 3.2% 26/07/01	250,000	271,387.43	
FISERV INC 3.8% 23/10/01	250,000	267,289.27	
FLEX LTD 4.875% 30/05/12	85,000	98,752.62	
FLEXTRONICS INTERNATIONAL 4.75% 25/06/15	125,000	140,084.49	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.85% 25/04/01	100,000	107,131.33	
FLOWERS FOODS INC 3.5% 26/10/01	35,000	38,239.75	
FORTUNE BRANDS HOME & SE 4% 23/09/21	100,000	107,227.58	
FOX CORP 3.5% 30/04/08	25,000	27,628.70	
FOX CORP 4.03% 24/01/25	150,000	162,541.87	
FOX CORP 4.709% 29/01/25	100,000	117,866.87	
FS KKR CAPITAL CORP 3.4% 26/01/15	100,000	103,770.23	
FS KKR CAPITAL CORP 4.125% 25/02/01	100,000	106,083.20	
GATX CORP 1.9% 31/06/01	100,000	95,674.03	
GE CAPITAL FUNDING LLC 4.4% 30/05/15	200,000	233,516.55	
GENERAL DYNAMICS CORP 2.125% 26/08/15	100,000	104,963.07	
GENERAL DYNAMICS CORP 2.25% 22/11/15	100,000	102,132.60	
GENERAL DYNAMICS CORP 3.25% 25/04/01	100,000	108,506.99	
GENERAL DYNAMICS CORP 3.75% 28/05/15	80,000	91,185.98	
GENERAL ELECTRIC CO 3.45% 24/05/15	200,000	214,337.82	
GENERAL ELECTRIC CO 3.45% 27/05/01	200,000	220,216.50	
GENERAL MILLS INC 3.7% 23/10/17	140,000	149,502.14	
GENERAL MILLS INC 4.2% 28/04/17	100,000	115,252.21	
GENERAL MOTORS CO 5% 28/10/01	200,000	234,777.27	
GENERAL MOTORS CO 5.4% 23/10/02	100,000	109,836.60	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.05% 24/03/08	50,000	50,383.45	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.5% 26/06/10	250,000	249,374.30	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4% 28/04/10	100,000	101,877.69	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.7% 23/05/09	250,000	262,244.98	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.85% 28/01/05	100,000	110,182.30	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.95% 24/04/13	100,000	107,694.30	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35% 27/01/17	100,000	112,918.50	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.1% 24/01/17	200,000	220,243.17	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.65% 29/01/17	100,000	122,255.43	
GEORGIA POWER CO 2.65% 29/09/15	70,000	73,708.44	
GEORGIA POWER CO 3.25% 26/04/01	50,000	54,147.25	
GILEAD SCIENCES INC 1.65% 30/10/01	60,000	58,168.90	
GILEAD SCIENCES INC 2.5% 23/09/01	70,000	72,819.62	
GILEAD SCIENCES INC 3.65% 26/03/01	200,000	221,113.64	

GILEAD SCIENCES INC 3.7% 24/04/01	250,000	268,526.55	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.375% 23/05/15	350,000	369,409.22	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.625% 25/05/15	55,000	60,813.81	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.875% 28/05/15	100,000	114,890.59	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9% 30/05/15	45,000	47,150.63	
GLOBAL PAYMENTS INC 4% 23/06/01	100,000	106,201.88	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375% 23/11/01	145,000	158,326.95	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375% 26/04/15	85,000	97,937.11	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75% 28/06/01	45,000	53,839.35	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.657% 24/09/10	200,000	199,611.96	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.431% 27/03/09	160,000	160,113.60	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.542% 27/09/10	100,000	99,995.41	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.615% 32/04/22	105,000	107,983.47	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.2% 23/02/23	250,000	260,505.74	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.625% 23/01/22	500,000	524,415.99	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691% 28/06/05	200,000	221,660.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75% 25/05/22	100,000	109,614.12	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.8% 30/03/15	100,000	112,939.45	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85% 24/07/08	300,000	324,732.96	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85% 27/01/26	300,000	330,932.76	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223% 29/05/01	500,000	573,061.96	
GOLUB CAPITAL BDC 2.5% 26/08/24	60,000	60,584.38	
GRUPO TELEVISIA SAB 6.625% 25/03/18	150,000	178,310.45	
GULF POEWR CO 3.3% 27/05/30	100,000	109,965.49	
HANOVER INSURANCE GROUP 4.5% 26/04/15	50,000	56,703.34	
HARRIS CORPORATION 4.4% 28/06/15	150,000	174,804.06	
HASBRO INC 3.5% 27/09/15	30,000	32,859.53	
HASBRO INC 3.55% 26/11/19	125,000	137,237.98	
HCA INC 4.125% 29/06/15	100,000	112,983.94	
HCA INC 4.5% 27/02/15	105,000	119,123.72	
HCA INC 4.75% 23/05/01	105,000	112,588.42	
HCA INC 5% 24/03/15	200,000	221,234.72	
HEALTHPEAK PROPERTIES 3% 30/01/15	100,000	107,023.66	
HERSHEY COMPANY 1.7% 30/06/01	80,000	79,870.94	
HERSHEY COMPANY 2.05% 24/11/15	100,000	104,470.66	
HESS CORP 4.3% 27/04/01	100,000	111,587.26	
HIGHWOODS REALTY LP 3.05% 30/02/15	100,000	105,189.48	
HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 26/04/01	100,000	115,542.22	
HOME DEPOT INC 0.9% 28/03/15	30,000	29,251.66	
HOME DEPOT INC 2.5% 27/04/15	100,000	106,945.32	
HOME DEPOT INC 2.7% 30/04/15	55,000	59,061.84	
HOME DEPOT INC 2.8% 27/09/14	100,000	108,734.00	
HOME DEPOT INC 3.9% 28/12/06	300,000	348,618.90	
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.15% 22/08/08	95,000	96,774.15	
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.7% 29/08/15	120,000	128,807.06	
HORMEL FOODS CORP 1.7% 28/06/03	170,000	172,086.49	
HOST HOTELS & RESORTS LP 3.875% 24/04/01	50,000	53,395.42	
HOST HOTELS & RESORTS LP 4.5% 26/02/01	150,000	165,327.34	

HP ENTERPRISE CO 1.45% 24/04/01	100,000	101,799.73	
HP ENTERPRISE CO 2.25% 23/04/01	100,000	102,879.62	
HP ENTERPRISE CO 4.9% 25/10/15	200,000	228,388.14	
HP INC 2.65% 31/06/17	200,000	200,171.94	
HP INC 3.4% 30/06/17	150,000	160,678.94	
HSBC HOLDINGS PLC 1.589% 27/05/24	200,000	200,893.63	
HSBC HOLDINGS PLC 2.099% 26/06/04	530,000	545,995.20	
HSBC HOLDINGS PLC 2.804% 32/05/24	200,000	206,362.16	
HSBC HOLDINGS PLC 2.848% 31/06/04	200,000	208,743.95	
HSBC HOLDINGS PLC 3.95% 24/05/18	300,000	318,448.79	
HSBC HOLDINGS PLC 3.973% 30/05/22	200,000	224,805.31	
HSBC HOLDINGS PLC 4.041% 28/03/13	250,000	279,116.78	
HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 24/03/14	200,000	216,379.92	
HSBC HOLDINGS PLC 4.583% 29/06/19	200,000	231,954.74	
HUBBELL INC 3.35% 26/03/01	100,000	108,418.05	
HUDSON PACIFIC PROPERTIE 3.25% 30/01/15	100,000	107,019.62	
HUMANA INC 2.9% 22/12/15	50,000	51,632.53	
HUMANA INC 3.85% 24/10/01	150,000	162,801.69	
HUNTINGTON BANCSHARES 2.55% 30/02/04	100,000	104,978.71	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5% 29/05/01	100,000	114,090.64	
HYATT HOTELS CORP 4.375% 28/09/15	50,000	55,365.27	
HYATT HOTELS CORP 4.85% 26/03/15	50,000	55,819.82	
IBM 2.875% 22/11/09	100,000	103,455.65	
IBM CORP 1.7% 27/05/15	470,000	477,741.09	
IBM CORP 1.875% 22/08/01	150,000	152,641.70	
IBM CORP 3.375% 23/08/01	250,000	265,180.94	
IBM CORP 3.5% 29/05/15	100,000	111,970.94	
IDEX CORP 3% 30/05/01	50,000	53,008.05	
ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65% 26/11/15	100,000	107,649.51	
ING GROEP NV 1.726% 27/04/01	200,000	202,442.03	
ING GROEP NV 4.1% 23/10/02	200,000	215,511.59	
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25% 23/06/15	150,000	160,564.60	
INGREDION INC 2.9% 30/06/01	100,000	105,258.35	
INTEL CORP 2.875% 24/05/11	100,000	106,358.67	
INTEL CORP 3.7% 25/07/29	145,000	160,298.54	
INTEL CORP 3.75% 27/03/25	100,000	113,220.33	
INTEL CORP 3.9% 30/03/25	250,000	291,719.16	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 0.7% 23/06/15	45,000	45,195.30	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.1% 27/09/15	100,000	109,275.00	
INTERPUBLIC GROUP COS 4.65% 28/10/01	25,000	29,527.46	
INTERPUBLIC GROUP COS 4.75% 30/03/30	100,000	119,696.06	
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.25% 24/12/01	100,000	107,597.15	
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.6% 29/04/01	50,000	55,772.93	
INTL FLAVOR & FRAGRANCES 4.45% 28/09/26	45,000	52,444.30	
INTUIT INC 0.65% 23/07/15	100,000	100,636.55	
INVESCO FINANCE PLC 3.75% 26/01/15	150,000	166,654.82	
IPALCO ENTERPRISES INC 3.7% 24/09/01	100,000	107,813.01	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25% 30/05/01	100,000	112,969.20	

ITC HOLDINGS CORP 3.25% 26/06/30	60,000	65,150.30	
ITC HOLDINGS CORP 3.65% 24/06/15	25,000	26,837.06	
JABIL INC 3.6% 30/01/15	150,000	162,619.27	
JD.COM INC 3.375% 30/01/14	100,000	107,590.06	
JEFFERIES GROUP 4.85% 27/01/15	90,000	105,189.28	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.45% 24/06/07	65,000	64,845.49	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.7% 23/07/05	100,000	100,625.18	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.05% 26/06/17	100,000	99,998.52	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75% 27/03/09	200,000	205,271.11	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 30/01/09	200,000	211,490.15	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.65% 24/06/24	50,000	53,195.23	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.7% 23/01/06	50,000	51,747.98	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.8% 29/07/18	50,000	54,355.43	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.05% 28/01/06	50,000	55,127.97	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45% 23/06/07	50,000	52,940.84	
JOHNSON & JOHNSON 0.55% 25/09/01	50,000	49,557.46	
JOHNSON & JOHNSON 0.95% 27/09/01	65,000	64,121.56	
JOHNSON & JOHNSON 1.3% 30/09/01	100,000	97,157.59	
JOHNSON & JOHNSON 2.05% 23/03/01	100,000	102,545.19	
JOHNSON & JOHNSON 2.45% 26/03/01	100,000	106,626.04	
JOHNSON & JOHNSON 2.95% 27/03/03	100,000	109,531.46	
JPMORGAN CHASE & CO 0.969% 25/06/23	400,000	400,834.83	
JPMORGAN CHASE & CO 0.563% 25/02/16	90,000	89,554.58	
JPMORGAN CHASE & CO 0.653% 24/09/16	135,000	135,114.62	
JPMORGAN CHASE & CO 0.824% 25/06/01	65,000	64,976.17	
JPMORGAN CHASE & CO 1.04% 27/02/04	200,000	196,995.48	
JPMORGAN CHASE & CO 1.514% 24/06/01	200,000	203,660.49	
JPMORGAN CHASE & CO 1.578% 27/04/22	65,000	65,530.62	
JPMORGAN CHASE & CO 2.005% 26/03/13	600,000	620,996.67	
JPMORGAN CHASE & CO 2.069% 29/06/01	55,000	55,592.90	
JPMORGAN CHASE & CO 2.182% 28/06/01	400,000	410,908.00	
JPMORGAN CHASE & CO 2.58% 32/04/22	75,000	77,283.87	
JPMORGAN CHASE & CO 2.739% 30/10/15	100,000	105,066.88	
JPMORGAN CHASE & CO 2.956% 31/05/13	150,000	158,037.35	
JPMORGAN CHASE & CO 2.972% 23/01/15	300,000	303,895.63	
JPMORGAN CHASE & CO 3.22% 25/03/01	200,000	212,359.48	
JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 23/05/01	200,000	210,376.48	
JPMORGAN CHASE & CO 3.509% 29/01/23	250,000	276,527.64	
JPMORGAN CHASE & CO 3.559% 24/04/23	150,000	157,954.49	
JPMORGAN CHASE & CO 3.797% 24/07/23	200,000	212,872.96	
JPMORGAN CHASE & CO 3.96% 27/01/29	200,000	223,025.12	
JPMORGAN CHASE & CO 4.005% 29/04/23	100,000	113,160.88	
JPMORGAN CHASE & CO 4.203% 29/07/23	700,000	805,039.56	
JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 27/10/01	100,000	114,037.66	
JUNIPER NETWORKS INC 2% 30/12/10	100,000	96,632.02	
JUNIPER NETWORKS INC 3.75% 29/08/15	50,000	55,914.46	
KAISER FOUNDATION HOSPIT 3.15% 27/05/01	50,000	54,777.88	
KANSAS CITY POWER & LT 3.15% 23/03/15	79,000	82,049.72	

KANSAS CITY SOUTHERN 2.875% 29/11/15	65,000	68,614.75	
KELLOGG CO 4.3% 28/05/15	100,000	116,465.20	
KEMPER CORP 2.4% 30/09/30	100,000	100,914.09	
KEMPER CORP 4.35% 25/02/15	35,000	38,342.57	
KEURIG DR PEPPER INC 3.13% 23/12/15	100,000	106,045.12	
KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 23/05/25	50,000	53,235.47	
KEURIG DR PEPPER INC 4.597% 28/05/25	250,000	294,241.32	
KEY BANK NA 3.4% 26/05/20	200,000	219,066.25	
KEYCORP 2.25% 27/04/06	100,000	104,265.11	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES 4.6% 27/04/06	60,000	69,976.65	
KILROY REALTY LP 3.05% 30/02/15	100,000	105,572.76	
KILROY REALTY LP 4.375% 25/10/01	100,000	111,056.37	
KIMBERLY CLARK CORP 2.75% 26/02/15	150,000	162,797.84	
KIMBERLY-CLARK CORP 1.05% 27/09/15	100,000	98,439.97	
KIMCO REALTY CORP 1.9% 28/03/01	50,000	50,202.60	
KIMCO REALTY CORP 2.7% 24/03/01	50,000	52,266.13	
KIMCO REALTY CORP 3.3% 25/02/01	80,000	86,248.56	
KINDER MORGAN ENER PART 4.3% 24/05/01	200,000	218,085.17	
KINDER MORGAN INC 4.3% 28/03/01	200,000	229,173.00	
KITE REALTY GROUP LP 4% 26/10/01	50,000	54,309.73	
KLA-TENCOR CORP 4.1% 29/03/15	100,000	115,585.61	
KROGER CO 3.5% 26/02/01	150,000	165,210.34	
KROGER CO 4% 24/02/01	100,000	107,567.01	
L3HARRIS TECH INC 3.85% 23/06/15	70,000	74,400.74	
L3HARRIS TECH INC 4.4% 28/06/15	100,000	116,536.04	
LABORATORY CORP OF AMER 1.55% 26/06/01	70,000	70,743.80	
LABORATORY CORP OF AMER 3.6% 27/09/01	150,000	166,686.30	
LABORATORY CORP OF AMERI 4% 23/11/01	50,000	53,421.83	
LAM RESEARCH CORP 4% 29/03/15	55,000	64,176.23	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.5% 26/08/18	70,000	74,540.36	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.9% 29/08/08	105,000	112,256.45	
LAZARD GROUP LLC 3.625% 27/03/01	100,000	109,548.17	
LAZARD GROUP LLC 4.5% 28/09/19	50,000	57,961.85	
LEAR CORP 4.25% 29/05/15	100,000	112,933.92	
LEGGETT & PLATT INC 3.4% 22/08/15	50,000	51,135.44	
LEGGETT & PLATT INC 3.5% 27/11/15	50,000	54,244.81	
LEIDOS INC 2.95% 23/05/15	45,000	46,795.95	
LENNAR CORP 4.875% 23/12/15	200,000	217,700.00	
LENOX INTERNATIONAL INC 1.35% 25/08/01	25,000	25,252.77	
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 23/10/18	100,000	107,424.84	
LIFE STORAGE LP 4% 29/06/15	100,000	112,724.03	
LINCOLN NATIONAL CORP 3.35% 25/03/09	150,000	162,550.26	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907% 23/11/07	400,000	411,984.58	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45% 25/05/08	200,000	224,721.20	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.55% 28/08/16	200,000	234,122.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.65% 26/03/24	200,000	226,785.87	
LOCKHEED MARTIN CORP 1.85% 30/06/15	100,000	100,878.91	
LOEWS CORP 2.625% 23/05/15	150,000	155,234.81	

LOWE'S COS INC 1.3% 28/04/15	145,000	141,581.21	
LOWE'S COS INC 2.625% 31/04/01	150,000	155,911.60	
LOWE'S COS INC 3.1% 27/05/03	100,000	109,200.66	
LOWE'S COS INC 4% 25/04/15	100,000	110,737.69	
LYB INT FINANCE III 1.25% 25/10/01	20,000	20,007.55	
LYB INT FINANCE III 2.25% 30/10/01	125,000	125,666.49	
MAGELLAN MISDREAM PARTN 3.9% 24/11/15	50,000	57,544.44	
MAGNA INTERNATIONAL INC 2.45% 30/06/15	100,000	102,890.81	
MAGNA INTERNATIONAL INC 4.15% 25/10/01	50,000	56,028.45	
MAIN STREET CAPITAL CORP 3% 26/07/14	85,000	87,685.88	
MANULIFE FINANCIAL CORP 2.484% 27/05/19	35,000	37,170.49	
MARATHON PETROLEUM CORP 3.8% 28/04/01	30,000	33,465.86	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.75% 23/12/15	100,000	108,892.08	
MARKEL CORPORATION 4.9% 22/07/01	70,000	72,871.72	
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.6% 24/04/15	50,000	53,355.18	
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.625% 30/06/15	110,000	126,802.22	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75% 25/05/01	50,000	57,730.12	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875% 24/03/15	100,000	108,373.55	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 29/03/15	95,000	111,718.75	
MARTIN MARIETTA 2.4% 31/07/15	50,000	50,538.25	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.45% 27/06/01	21,000	23,043.32	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.5% 27/12/15	50,000	55,317.15	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 4.25% 24/07/02	30,000	32,723.67	
MARVELL TECHNOLOGY INC 4.2% 23/06/22	100,000	106,273.91	
MARVELL TECHNOLOGY INC 4.875% 28/06/22	100,000	116,217.21	
MASCO CORP 1.5% 28/02/15	50,000	49,216.07	
MASCO CORP 2% 30/10/01	15,000	14,757.25	
MASTERCARD INC 2.95% 29/06/01	100,000	109,821.01	
MASTERCARD INC 3.35% 30/03/26	100,000	112,955.71	
MASTERCARD INC 3.375% 24/04/01	200,000	215,574.89	
MASTERCARD INC 3.5% 28/02/26	30,000	33,824.61	
MAXIM INTEGRATED PRODUCT 3.45% 27/06/15	100,000	110,639.64	
MCCORMICK & CO 2.5% 30/04/15	100,000	103,368.82	
MCCORMICK & CO 2.7% 22/08/15	50,000	51,173.40	
MCDONALDS CORP 3.35% 23/04/01	205,000	214,774.35	
MCDONALD'S CORP 3.5% 27/07/01	100,000	110,998.00	
MCDONALD'S CORP 3.6% 30/07/01	100,000	112,622.84	
MCDONALDS CORP 3.8% 28/04/01	150,000	170,807.64	
MCKESSON CORP 3.796% 24/03/15	100,000	107,535.63	
MCKESSON CORP 3.95% 28/02/16	200,000	227,124.40	
MEAD JOHNSON NUTRITION C 4.125% 25/11/15	60,000	67,611.97	
MEDTRONIC INC 3.5% 25/03/15	141,000	154,886.41	
MERCK & CO INC 2.8% 23/05/18	200,000	209,079.35	
MERCK & CO INC 3.4% 29/03/07	300,000	337,528.56	
MERCY HEALTHCARE SYSTEM 4.302% 28/07/01	15,000	17,470.30	
METLIFE INC 4.368% 23/09/15	100,000	108,261.80	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.333% 23/06/01	100,000	106,474.88	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327% 29/02/06	50,000	60,612.20	

MICROSOFT CORP 2% 23/08/08	200,000	206,297.77	
MICROSOFT CORP 2.375% 23/05/01	100,000	103,243.59	
MICROSOFT CORP 2.4% 26/08/08	150,000	159,880.65	
MICROSOFT CORP 2.7% 25/02/12	100,000	106,849.13	
MICROSOFT CORP 3.3% 27/02/06	300,000	334,212.40	
MICROSOFT CORP 3.625% 23/12/15	150,000	160,717.57	
MID-AMERICA APARTMENTS 3.95% 29/03/15	100,000	114,402.69	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.848% 24/09/15	200,000	200,885.43	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.665% 22/07/25	200,000	204,812.94	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.195% 29/07/18	200,000	217,987.95	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.407% 24/03/07	200,000	214,328.47	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.455% 23/03/02	100,000	104,996.64	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 4.05% 28/09/11	200,000	231,722.77	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 2.757% 26/09/13	200,000	212,946.71	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 3.961% 28/03/02	100,000	114,416.66	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.849% 24/09/08	200,000	201,039.63	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.554% 27/07/09	200,000	200,329.04	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.721% 23/07/16	200,000	204,603.24	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.869% 30/09/13	200,000	211,446.51	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.018% 28/03/05	200,000	229,409.95	
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625% 22/07/01	70,000	70,265.89	
MOODY'S CORPORATION 4.5% 22/09/01	200,000	207,391.92	
MORGAN STANLEY 0.529% 24/01/25	200,000	199,853.70	
MORGAN STANLEY 0.56% 23/11/10	115,000	115,158.09	
MORGAN STANLEY 0.731% 24/04/05	190,000	190,421.18	
MORGAN STANLEY 0.79% 25/05/30	200,000	199,450.73	
MORGAN STANLEY 1.593% 27/05/04	245,000	247,275.20	
MORGAN STANLEY 2.188% 26/04/28	50,000	51,941.26	
MORGAN STANLEY 2.699% 31/01/22	300,000	314,248.30	
MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/23	250,000	260,285.70	
MORGAN STANLEY 3.125% 26/07/27	450,000	487,266.50	
MORGAN STANLEY 3.591% 28/07/22	200,000	221,540.32	
MORGAN STANLEY 3.622% 31/04/01	200,000	224,133.54	
MORGAN STANLEY 3.737% 24/04/24	100,000	105,679.16	
MORGAN STANLEY 3.75% 23/02/25	200,000	210,578.72	
MORGAN STANLEY 3.772% 29/01/24	200,000	224,226.59	
MORGAN STANLEY 3.875% 26/01/27	500,000	559,339.06	
MORGAN STANLEY 3.95% 27/04/23	100,000	111,971.80	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 2.75% 31/05/24	50,000	51,312.55	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4% 24/09/01	91,000	99,556.51	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6% 29/05/23	100,000	117,245.88	
MPLX LP 2.65% 30/08/15	45,000	45,567.23	
MPLX LP 3.375% 23/03/15	50,000	52,312.73	
MPLX LP 4.8% 29/02/15	100,000	117,627.40	
MPLX LP 4.875% 25/06/01	250,000	282,556.88	
MYLAN 3.95% 26/06/15	100,000	110,401.50	
NASDAQ 3.85% 26/06/30	30,000	33,653.95	
NATIONAL AUSTRALIA BK 2.5% 26/07/12	100,000	106,739.65	

NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3% 23/01/20	250,000	259,977.21	
NATIONAL FUEL GAS CO 3.95% 27/09/15	50,000	54,182.77	
NATIONAL FUEL GAS CO 4.75% 28/09/01	50,000	56,708.45	
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5% 26/01/15	15,000	17,424.54	
NATIONAL HEALTH INVESTOR 3% 31/02/01	25,000	24,492.57	
NATIONAL RETAIL PROP INC 4.3% 28/10/15	65,000	74,015.53	
NATIONAL RETAIL PROPERTI 4% 25/11/15	65,000	72,009.02	
NATIONAL RURAL UTIL COOP 3.4% 23/11/15	100,000	106,136.79	
NATIONAL RURAL UTILITIES 5.25% 46/04/20	150,000	163,135.53	
NATWEST GROUP PLC 4.892% 29/05/18	400,000	470,592.86	
NATWEST GROUP PLC 6% 23/12/19	200,000	223,987.52	
NETAPP INC 2.375% 27/06/22	100,000	105,205.89	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 1.9% 28/06/15	65,000	65,984.46	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.75% 25/05/01	200,000	212,828.76	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.8% 23/01/15	50,000	51,663.51	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65% 79/05/01	150,000	174,304.81	
NIKE INC 2.25% 23/05/01	50,000	51,495.82	
NIKE INC 2.375% 26/11/01	100,000	106,645.51	
NIKE INC 2.85% 30/03/27	50,000	54,551.40	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49% 27/05/15	100,000	110,499.41	
NOMURA HOLDINGS INC 1.653% 26/07/14	100,000	99,940.35	
NOMURA HOLDINGS INC 3.103% 30/01/16	200,000	210,216.37	
NORFOLK SOUTHERN 2.9% 26/06/15	65,000	70,246.10	
NORFOLK SOUTHERN CORP 2.903% 23/02/15	100,000	103,601.87	
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.15% 27/06/01	75,000	81,851.70	
NORTHERN TRUST CORP 3.375% 32/05/08	62,000	67,746.40	
NORTHERN TRUST CORP 3.65% 28/08/03	50,000	56,779.31	
NORTHERN TRUST CORP 3.95% 25/10/30	100,000	113,152.68	
NORTHROP GRUMMAN CORP 3.25% 28/01/15	200,000	218,681.25	
NOVARTIS CAPITAL CORP 1.75% 25/02/14	100,000	103,403.06	
NOVARTIS CAPITAL CORP 2% 27/02/14	200,000	208,485.20	
NSTAR ELECTRIC CO 3.2% 27/05/15	50,000	54,880.99	
NSTAR ELECTRIC CO 3.25% 29/05/15	100,000	110,212.35	
NUTRIEN LTD 3% 25/04/01	100,000	106,568.46	
NUTRIEN LTD 3.15% 22/10/01	150,000	153,920.44	
NVIDIA CORP 0.309% 23/06/15	85,000	85,069.11	
NVIDIA CORP 0.584% 24/06/14	75,000	75,318.42	
NVIDIA CORP 1.55% 28/06/15	100,000	100,182.49	
NVIDIA CORP 2% 31/06/15	100,000	100,006.87	
NVIDIA CORP 2.85% 30/04/01	100,000	108,422.80	
NVR INC 3% 30/05/15	65,000	69,205.87	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.4% 30/05/01	45,000	49,405.05	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875% 26/06/18	100,000	111,118.70	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.875% 24/03/01	100,000	110,129.44	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 5.55% 28/12/01	100,000	123,119.73	
OAKTREE SPECIALTY LEND 1.007% 24/12/10	50,000	50,242.88	
OFFICE PPTY INCOME TRST 4.5% 25/02/01	100,000	108,688.04	
OKLAHOMA G&E CO 3.25% 30/04/01	55,000	59,962.04	

OLD REPUBLIC INTERNATION 3.875% 26/08/26	100,000	112,145.82	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 25/01/15	50,000	54,681.55	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 27/04/01	100,000	112,048.51	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.95% 24/04/01	100,000	108,663.24	
OMNICOM GROUP INC 2.45% 30/04/30	100,000	102,367.88	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 3.7% 28/11/15	100,000	113,301.70	
ONE GAS INC 1.1% 24/03/11	100,000	100,068.09	
ONE GAS INC 2% 30/05/15	100,000	99,146.78	
ONEOK INC 4% 27/07/13	85,000	94,008.44	
ONEOK INC 4.55% 28/07/15	150,000	171,213.15	
ONEOK INC 5.85% 26/01/15	65,000	76,920.01	
ORACLE CORP 2.3% 28/03/25	105,000	108,364.96	
ORACLE CORP 2.5% 22/10/15	150,000	153,876.68	
ORACLE CORP 2.625% 23/02/15	105,000	108,500.58	
ORACLE CORP 2.8% 27/04/01	700,000	744,052.47	
ORACLE CORP 2.875% 31/03/25	95,000	99,431.67	
ORACLE CORP 3.25% 27/11/15	150,000	162,968.17	
ORACLE CORP 3.25% 30/05/15	100,000	107,648.28	
ORACLE CORP 3.625% 23/07/15	150,000	159,258.67	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35% 28/06/01	150,000	174,090.91	
ORIX CORP 2.9% 22/07/18	30,000	30,775.02	
ORIX CORP 3.25% 24/12/04	100,000	107,890.45	
ORIX CORP 3.7% 27/07/18	50,000	56,072.59	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.293% 27/04/05	35,000	36,464.55	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565% 30/02/15	40,000	41,684.37	
OWENS CORNING 3.95% 29/08/15	180,000	204,506.35	
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.875% 28/06/11	100,000	99,966.58	
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4% 26/07/15	100,000	104,556.43	
OWL ROCK CAPITAL CORP 4% 25/03/30	100,000	106,735.80	
PACCAR FINANCIAL CORP 2% 22/09/26	65,000	66,310.74	
PACCAR FINANCIAL CORP 3.4% 23/08/09	50,000	53,108.60	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 1.367% 23/03/10	65,000	64,944.96	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.25% 31/06/01	40,000	39,360.61	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.45% 25/07/01	300,000	314,316.88	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.75% 28/07/01	100,000	105,421.45	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.55% 30/07/01	300,000	322,249.63	
PACKAGING CORP OF AMERIC 3.4% 27/12/15	35,000	38,357.89	
PARKER-HANNIFIN CORP 3.3% 24/11/21	150,000	161,615.06	
PAYPAL HOLDINGS INC 1.35% 23/06/01	35,000	35,619.64	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.4% 24/10/01	105,000	110,538.17	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.85% 29/10/01	200,000	216,771.46	
PEPSICO INC 0.75% 23/05/01	115,000	115,875.31	
PEPSICO INC 2.25% 25/03/19	100,000	105,356.70	
PEPSICO INC 2.75% 30/03/19	200,000	216,295.90	
PEPSICO INC 2.85% 26/02/24	100,000	108,399.54	
PEPSICO INC 3% 27/10/15	100,000	110,236.24	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 4.375% 26/03/15	200,000	220,609.30	
PFIZER INC 2.625% 30/04/01	200,000	213,830.22	

PFIZER INC 3% 23/06/15	250,000	263,039.92	
PFIZER INC 3.45% 29/03/15	100,000	112,800.21	
PHILIP MORRIS INTL INC 1.5% 25/05/01	100,000	102,269.18	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.1% 30/05/01	35,000	35,044.85	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.5% 22/11/02	100,000	102,583.44	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.75% 26/02/25	150,000	160,032.17	
PHILIP MORRIS INTL INC 3.125% 27/08/17	100,000	109,254.57	
PHILLIPS 66 0.9% 24/02/15	100,000	99,930.37	
PHILLIPS 66 3.7% 23/04/06	100,000	105,440.31	
PHILLIPS 66 PARTNERS 3.55% 26/10/01	75,000	81,744.00	
PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.15% 29/12/15	100,000	105,386.24	
PIEDMONT NATURAL GAS CO 2.5% 31/03/15	155,000	158,097.69	
PIEDMONT OPERATING PARTN 3.15% 30/08/15	100,000	102,911.50	
PIONEER NATURAL RESOURCE 0.55% 23/05/15	150,000	150,152.83	
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15% 31/01/15	70,000	68,791.89	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.6% 24/11/01	100,000	107,207.05	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.5% 26/12/15	50,000	56,244.25	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.65% 25/10/15	200,000	223,920.72	
PNC BANK NA 2.7% 29/10/22	100,000	106,456.78	
PNC BANK NA 3.25% 25/06/01	250,000	272,379.63	
PNC BANK NA 3.5% 23/06/08	250,000	264,511.24	
PNC BANK NA 4.05% 28/07/26	250,000	289,876.84	
PPG INDUSTRIES INC 2.55% 30/06/15	100,000	104,553.41	
PPG INDUSTRIES INC 3.2% 23/03/15	100,000	104,468.89	
PRAXAIR INC 1.1% 30/08/10	100,000	94,429.24	
PRAXAIR INC 3.2% 26/01/30	50,000	54,870.73	
PRECISION CASTPARTS CORP 2.5% 23/01/15	200,000	205,514.89	
PRICELINE GROUP 3.6% 26/06/01	100,000	110,934.32	
PRICELINE GROUP INC/THE 2.75% 23/03/15	100,000	103,791.23	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 2.125% 30/06/15	100,000	100,566.86	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 3.7% 29/05/15	50,000	56,655.85	
PROCTER & GAMBLE 2.45% 26/11/03	100,000	107,157.75	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 1% 26/04/23	45,000	45,399.09	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.8% 27/03/25	200,000	217,184.40	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 3% 30/03/25	100,000	110,703.66	
PROGRESSIVE CORP 3.2% 30/03/26	100,000	110,365.99	
PROLOGIS LP 2.125% 27/04/15	50,000	52,128.26	
PROSPECT CAPITAL CORP 3.364% 26/11/15	55,000	55,370.05	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532% 29/10/01	100,000	105,286.43	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.5% 47/09/15	100,000	109,244.23	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.625% 43/06/15	300,000	321,491.85	
PRUDENTIAL PLC 3.125% 30/04/14	100,000	108,094.13	
PUBLIC SERVICE COLORADO 3.7% 28/06/15	50,000	56,842.90	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 2.45% 30/01/15	35,000	36,803.01	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 25/05/15	150,000	160,571.55	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 27/05/15	100,000	108,560.59	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.25% 23/09/01	50,000	52,716.73	
PUBLIC STORAGE 3.094% 27/09/15	125,000	137,258.40	

PUGET ENERGY INC 5.625% 22/07/15	100,000	103,916.33	
QUALCOMM INC 2.9% 24/05/20	100,000	106,291.71	
QUALCOMM INC 3.25% 27/05/20	100,000	110,372.36	
QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 25/03/30	100,000	108,686.36	
RALPH LAUREN CORP 3.75% 25/09/15	50,000	55,240.38	
RAYTHEON TECH CORP 2.25% 30/07/01	200,000	203,601.17	
RAYTHEON TECH CORP 2.5% 22/12/15	250,000	256,292.87	
REALTY INCOME CORP 0.75% 26/03/15	80,000	78,630.94	
REALTY INCOME CORP 3.65% 28/01/15	200,000	223,794.58	
REGENCY CENTERS LP 3.6% 27/02/01	30,000	33,400.97	
REGENCY CENTERS LP 4.125% 28/03/15	50,000	56,472.95	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75% 30/09/15	135,000	128,675.46	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.15% 30/06/15	35,000	37,673.43	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.9% 29/05/15	75,000	84,486.59	
RELIANCE STEEL & ALUM 4.5% 23/04/15	100,000	105,800.96	
RELX CAPITAL INC 3% 30/05/22	85,000	91,226.01	
RENAISSANCERE FINANCE 3.45% 27/07/01	65,000	71,385.45	
RENAISSANCERE HOLDINGS L 3.6% 29/04/15	25,000	27,657.53	
REPUBLIC SERVICES INC 2.5% 24/08/15	45,000	47,249.95	
REPUBLIC SERVICES INC 3.375% 27/11/15	60,000	66,229.48	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95% 28/05/15	100,000	114,314.45	
REYNOLDS AMERICAN INC 4.45% 25/06/12	250,000	277,686.85	
RIO TINTO FIN USA LTD 7.125% 28/07/15	100,000	135,846.00	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 2.9% 26/11/15	200,000	214,278.26	
ROPER TECHNOLOGIES INC 2% 30/06/30	100,000	98,686.10	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.125% 22/11/15	150,000	154,417.74	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.8% 26/12/15	55,000	61,490.90	
ROYAL BANK OF CANADA 1.15% 26/07/14	100,000	99,818.78	
ROYAL BANK OF CANADA 1.2% 26/04/27	100,000	100,205.70	
ROYAL BANK OF CANADA 1.95% 23/01/17	100,000	102,490.73	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25% 24/11/01	150,000	157,331.62	
ROYAL BANK OF CANADA 3.7% 23/10/05	100,000	107,202.86	
ROYAL BANK OF CANADA 4.65% 26/01/27	150,000	172,178.02	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 4.445% 30/05/08	200,000	230,494.43	
ROYALTY PHARMA PLC 0.75% 23/09/02	105,000	105,316.77	
ROYALTY PHARMA PLC 2.2% 30/09/02	65,000	64,160.54	
RPM INTERNATIONAL INC 4.55% 29/03/01	50,000	57,932.53	
RYDER SYSTEM INC 3.65% 24/03/18	100,000	107,595.06	
S&P GLOBAL INC 4% 25/06/15	50,000	55,711.57	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.2% 28/03/15	400,000	453,306.84	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.75% 24/05/15	100,000	112,093.76	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP 3.9% 29/10/15	50,000	53,202.22	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP 4.8% 24/06/01	50,000	54,854.41	
SALESFORCE.COM INC 0.625% 24/07/15	55,000	55,059.78	
SALESFORCE.COM INC 1.95% 31/07/15	80,000	80,678.41	
SALESFORCE.COM INC 3.7% 28/04/11	200,000	227,731.35	
SANDS CHINA LTD 4.6% 23/08/08	200,000	211,860.00	
SANDS CHINA LTD 5.125% 25/08/08	200,000	223,828.00	

SANOFI 3.625% 28/06/19	100,000	114,623.48	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.45% 25/06/02	100,000	107,685.00	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5% 24/06/07	70,000	74,955.05	
SANTANDER HOLDINGS USA 4.4% 27/07/13	120,000	135,069.55	
SANTANDER ISSUANCES 5.179% 25/11/19	200,000	228,967.08	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 1.673% 27/06/14	200,000	200,274.49	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 4.796% 24/11/15	200,000	218,517.55	
SCHLUMBERGER INVESTMENT 3.65% 23/12/01	200,000	213,376.96	
SEMPRA ENERGY 2.875% 22/10/01	100,000	102,234.14	
SEMPRA ENERGY 3.4% 28/02/01	100,000	110,210.43	
SHELL INTERNATIONAL 2.875% 26/05/10	200,000	216,656.81	
SHELL INTERNATIONAL FIN 2.375% 29/11/07	100,000	104,091.82	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.4% 23/08/12	350,000	372,069.94	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.875% 28/11/13	150,000	173,005.93	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.125% 24/06/01	50,000	53,394.32	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45% 27/06/01	100,000	110,417.56	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 2.875% 23/09/23	150,000	156,929.42	
SIGNATURE BANK NEW YORK 4% 30/10/15	100,000	106,495.69	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.45% 29/09/13	100,000	103,450.40	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.65% 30/07/15	100,000	104,696.45	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.25% 26/11/30	100,000	109,581.61	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 24/10/01	100,000	107,598.33	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 27/12/01	100,000	109,962.00	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.5% 25/09/01	65,000	71,209.06	
SIXTH STREET SPECIALTY 2.5% 26/08/01	65,000	65,983.05	
SL GREEN REALTY CORP 4.5% 22/12/01	50,000	52,018.97	
SMITH & NEPHEW PLC 2.032% 30/10/14	50,000	49,194.51	
SOUTHERN CAL EDISON 2.25% 30/06/01	35,000	34,775.94	
SOUTHERN CAL EDISON 2.5% 31/06/01	50,000	50,040.50	
SOUTHERN CAL EDISON 3.5% 23/10/01	100,000	105,513.78	
SOUTHERN CALIF GAS CO 3.15% 24/09/15	100,000	107,037.32	
SOUTHERN CO 3.7% 30/04/30	250,000	277,182.19	
SOUTHERN CO 3.75% 51/09/15	100,000	100,660.00	
SOUTHERN CO 4% 51/01/15	100,000	105,995.00	
SOUTHERN CO GAS CAPITAL 2.45% 23/10/01	50,000	51,907.21	
SOUTHERN COPPER CORP 3.5% 22/11/08	67,000	69,345.00	
SOUTHWEST AIRLINES CO 3% 26/11/15	100,000	106,886.78	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.125% 27/06/15	170,000	200,436.48	
SOUTHWESTERN ELEC POWER 1.65% 26/03/15	100,000	101,644.20	
SOUTHWESTERN ELEC POWER 4.1% 28/09/15	100,000	114,570.36	
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4.75% 24/03/15	150,000	164,652.46	
SPIRIT REALTY LP 3.2% 27/01/15	100,000	107,517.31	
SPIRIT REALTY LP 3.4% 30/01/15	100,000	107,342.69	
SSM HEALTH CARE 3.688% 23/06/01	100,000	105,177.00	
STANLEY BLACK & DECKER I 3.4% 26/03/01	70,000	77,111.37	
STANLEY BLACK & DECKER I 4% 60/03/15	30,000	31,986.00	
STARBUCKS CORP 2% 27/03/12	200,000	206,134.52	
STARBUCKS CORP 3.5% 28/03/01	50,000	56,212.94	

STARBUCKS CORP 3.8% 25/08/15	100,000	110,963.90	
STEEL DYNAMICS INC 2.8% 24/12/15	150,000	158,547.35	
STIFEL FINANCIAL 4.25% 24/07/18	100,000	109,663.32	
STORE CAPITAL CORP 4.625% 29/03/15	50,000	57,396.59	
STRYKER CORP 1.95% 30/06/15	100,000	99,454.84	
STRYKER CORP 3.5% 26/03/15	25,000	27,615.53	
SUMITOMO MITSUI FINANCIA 3.784% 26/03/09	150,000	167,438.17	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 0.948% 26/01/12	200,000	198,692.09	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 1.71% 31/01/12	200,000	195,595.20	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.448% 24/09/27	200,000	210,317.42	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04% 29/07/16	200,000	215,222.34	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.102% 23/01/17	250,000	260,207.80	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.364% 27/07/12	200,000	221,135.27	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.544% 28/01/17	100,000	111,279.92	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.944% 28/07/19	100,000	114,267.56	
SUNCOR ENERGY INC 3.1% 25/05/15	40,000	42,854.93	
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 4.25% 24/04/01	60,000	64,634.56	
SUNTRUST BANK 2.45% 22/08/01	100,000	102,108.86	
SUNTRUST BANK 3.3% 26/05/15	200,000	219,349.19	
SUNTRUST BANKS INC 4% 25/05/01	150,000	166,713.86	
SUTTER HEALTH 2.294% 30/08/15	100,000	101,883.62	
SUZANO AUSTRIA GMBH 6% 29/01/15	200,000	238,500.00	
SVB FINANCIAL GROUP 3.5% 25/01/29	150,000	162,352.13	
SYNCHRONY FINANCIAL 2.85% 22/07/25	30,000	30,680.25	
SYNCHRONY FINANCIAL 3.7% 26/08/04	150,000	164,292.70	
SYNOVUS FINANCIAL CORP 3.125% 22/11/01	30,000	30,840.81	
SYSCO CORPORATION 3.55% 25/03/15	150,000	163,530.42	
SYSCO CORPORATION 5.95% 30/04/01	120,000	154,444.99	
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 30/03/31	200,000	198,515.36	
TAKEDA PHARMACEUTICAL 4.4% 23/11/26	200,000	216,961.04	
TARGET CORP 2.25% 25/04/15	250,000	263,163.39	
TARGET CORP 2.65% 30/09/15	100,000	107,637.35	
TC PIPELINES LP 3.9% 27/05/25	40,000	44,272.00	
TD AMERITRADE HOLDING CO 3.75% 24/04/01	100,000	108,441.24	
TECK RESOURCES LIMITED 3.9% 30/07/15	100,000	108,490.99	
TELEDYNE TECHNOLOGIES IN 0.65% 23/04/01	100,000	100,037.58	
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 27/03/08	150,000	169,044.00	
TELUS CORP 2.8% 27/02/16	50,000	53,699.59	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375% 25/03/12	130,000	132,760.96	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25% 29/09/04	65,000	67,949.74	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9% 27/11/03	70,000	76,353.31	
TEXTRON INC 3% 30/06/01	100,000	106,475.54	
TEXTRON INC 4% 26/03/15	25,000	28,025.49	
TEXTRON INC 4.3% 24/03/01	115,000	124,460.88	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.2% 27/08/15	200,000	218,865.32	
TIMKEN CO/THE 3.875% 24/09/01	70,000	74,992.08	
T-MOBILE USA INC 3.75% 27/04/15	650,000	722,182.50	
T-MOBILE USA INC 3.875% 30/04/15	200,000	224,134.00	

TORCHMARK CORP 3.8% 22/09/15	75,000	77,871.80	
TORONTO-DOMINION BANK 0.55% 24/03/04	250,000	250,006.49	
TORONTO-DOMINION BANK 1.2% 26/06/03	100,000	100,549.18	
TORONTO-DOMINION BANK 3.5% 23/07/19	200,000	212,751.67	
TORONTO-DOMINION BANK 3.625% 31/09/15	125,000	139,116.88	
TOTAL CAPITAL INTL SA 2.829% 30/01/10	200,000	214,928.24	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.7% 24/01/15	100,000	107,801.99	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.75% 24/04/10	150,000	163,873.91	
TOYOTA MOTOR CORP 0.681% 24/03/25	200,000	200,386.34	
TOYOTA MOTOR CORP 2.157% 22/07/02	55,000	56,035.23	
TOYOTA MOTOR CORP 3.419% 23/07/20	100,000	106,156.92	
TOYOTA MOTOR CORP 3.669% 28/07/20	70,000	79,644.99	
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.25% 23/10/18	200,000	208,358.34	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.4% 23/04/06	55,000	55,016.91	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.5% 23/08/14	155,000	155,317.89	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.125% 26/06/18	100,000	100,005.66	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.8% 25/02/13	200,000	206,824.84	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.9% 28/04/06	100,000	102,552.40	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15% 30/02/13	100,000	103,559.32	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.9% 23/03/30	10,000	10,436.24	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.2% 27/01/11	100,000	110,176.26	
TRANSCANADA PIPELINES 4.1% 30/04/15	100,000	114,933.51	
TRANSCANADA PIPELINES 4.25% 28/05/15	150,000	172,907.04	
TRANSCONT GAS PIPE LINE 3.25% 30/05/15	150,000	161,785.48	
TRANSCONT GAS PIPE LINE 7.85% 26/02/01	100,000	127,156.21	
TRIMBLE INC 4.9% 28/06/15	100,000	117,723.45	
TRUIST BANK 1.5% 25/03/10	250,000	256,245.00	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.267% 27/03/02	60,000	60,174.89	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.887% 29/06/07	225,000	227,673.68	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.95% 30/06/05	65,000	65,428.87	
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.7% 26/02/15	100,000	109,928.42	
TYSON FOODS INC 3.9% 23/09/28	40,000	42,833.10	
TYSON FOODS INC 3.95% 24/08/15	100,000	108,817.17	
TYSON FOODS INC 4.35% 29/03/01	100,000	117,049.84	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.1% 25/07/30	100,000	108,767.45	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.25% 24/03/07	100,000	106,792.74	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.5% 28/03/22	100,000	112,822.45	
UNION ELECTRIC CO 2.95% 27/06/15	50,000	54,218.33	
UNION PACIFIC CORP 2.75% 26/03/01	100,000	107,037.01	
UNION PACIFIC CORP 3.25% 25/08/15	200,000	217,785.42	
UNION PACIFIC CORP 3.5% 23/06/08	100,000	105,877.15	
UNION PACIFIC CORP 3.75% 25/07/15	100,000	110,908.32	
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875% 27/10/15	237,913	264,246.73	
UNITED AIR 2020-1 B PTT 4.875% 26/01/15	97,050	102,148.64	
UNITED PARCEL SERVICE 2.2% 24/09/01	20,000	20,945.64	
UNITED PARCEL SERVICE 2.5% 29/09/01	20,000	21,334.72	
UNITED PARCEL SERVICE 3.05% 27/11/15	150,000	167,016.00	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.125% 27/05/04	150,000	163,508.55	

UNITEDHEALTH GROUP INC 0.55% 24/05/15	65,000	65,031.68	
UNITEDHEALTH GROUP INC 1.15% 26/05/15	100,000	100,315.05	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375% 24/08/15	70,000	73,718.10	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.875% 29/08/15	75,000	81,238.46	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.45% 27/01/15	200,000	222,888.40	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5% 23/06/15	250,000	265,139.13	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5% 24/02/15	20,000	21,537.57	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7% 25/12/15	20,000	22,329.67	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.875% 28/12/15	25,000	28,724.91	
UNUM GROUP 4% 24/03/15	100,000	107,877.08	
UPJOHN INC 2.3% 27/06/22	100,000	102,379.44	
UPJOHN INC 2.7% 30/06/22	100,000	101,501.98	
URD INC 2.95% 26/09/01	25,000	26,815.61	
US BANCORP 2.375% 26/07/22	150,000	159,310.07	
US BANCORP 2.4% 24/07/30	100,000	105,474.17	
US BANCORP 3.15% 27/04/27	100,000	109,947.94	
US BANK NA CINCINNATI 2.05% 25/01/21	250,000	261,567.60	
US BANK NA CINCINNATI 3.4% 23/07/24	250,000	264,974.94	
VALE OVERSEAS LIMITED 3.75% 30/07/08	100,000	106,823.00	
VALE OVERSEAS LIMITED 6.25% 26/08/10	100,000	120,701.00	
VALERO ENERGY CORP 2.15% 27/09/15	150,000	152,615.82	
VALERO ENERGY CORP 3.65% 25/03/15	150,000	163,454.44	
VALERO ENERGY CORP 4.35% 28/06/01	70,000	79,935.73	
VALERO ENERGY PARTNERS 4.375% 26/12/15	45,000	50,961.92	
VENTAS REALTY LP 3.5% 25/02/01	100,000	108,109.96	
VENTAS REALTY LP 4.4% 29/01/15	100,000	115,640.19	
VEREIT OPERATING PARTNER 3.95% 27/08/15	40,000	45,285.65	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.6% 24/02/06	40,000	43,584.57	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.875% 26/06/01	50,000	57,812.04	
VERISIGN INC 2.7% 31/06/15	100,000	101,803.62	
VERISK ANALYTICS INC 4% 25/06/15	100,000	110,816.66	
VERIZON COMMUNICATIONS 0.75% 24/03/22	250,000	250,925.10	
VERIZON COMMUNICATIONS 1.68% 30/10/30	397,000	381,830.92	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.1% 28/03/22	300,000	307,324.53	
VERIZON COMMUNICATIONS 3.376% 25/02/15	300,000	325,786.48	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.125% 27/03/16	200,000	228,423.68	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.329% 28/09/21	321,000	373,211.57	
VF CORP 2.95% 30/04/23	65,000	69,159.41	
VIACOM INC 3.875% 24/04/01	100,000	107,568.87	
VIACOMCBS INC 3.7% 28/06/01	200,000	223,569.21	
VIRGINIA ELEC & POWER CO 3.1% 25/05/15	100,000	107,238.78	
VIRGINIA ELECTRIC & POWE 3.15% 26/01/15	200,000	218,113.71	
VISA INC 1.9% 27/04/15	350,000	362,506.15	
VISA INC 2.05% 30/04/15	95,000	98,121.39	
VISA INC 2.15% 22/09/15	20,000	20,424.01	
VISA INC 2.75% 27/09/15	50,000	54,313.68	
VMWARE INC 3.9% 27/08/21	100,000	111,937.37	
VODAFONE GROUP PLC 4.375% 28/05/30	100,000	116,722.84	

VORNADO REALTY LP 3.5% 25/01/15	100,000	106,365.43	
VOYA FINANCIAL 3.65% 26/06/15	100,000	111,015.66	
VULCAN MATERIALS CO 3.9% 27/04/01	20,000	22,601.97	
VULCAN MATERIALS CO 4.5% 25/04/01	100,000	112,009.89	
WABTEC 4.95% 28/09/15	150,000	175,272.77	
WAL MART STORES INC 2.55% 23/04/11	200,000	206,768.39	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 30/04/15	75,000	80,449.38	
WALMART INC 2.375% 29/09/24	90,000	95,735.53	
WALMART INC 3.55% 25/06/26	100,000	110,513.21	
WALMART INC 3.7% 28/06/26	400,000	456,162.96	
WALT DISNEY COMPANY/THE 1.65% 22/09/01	35,000	35,524.31	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2% 29/09/01	65,000	65,861.83	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.2% 28/01/13	270,000	280,659.87	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.35% 22/12/01	150,000	154,080.15	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.95% 27/06/15	100,000	109,521.40	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.7% 24/09/15	100,000	108,811.43	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.8% 30/03/22	100,000	114,578.56	
WASTE CONNECTIONS INC 3.5% 29/05/01	100,000	110,639.08	
WASTE MANAGEMENT INC 2% 29/06/01	100,000	101,534.16	
WASTE MANAGEMENT INC 2.9% 22/09/15	150,000	153,513.80	
WEC ENERGY GROUP INC 0.55% 23/09/15	100,000	100,010.66	
WEIBO CORP 3.375% 30/07/08	200,000	204,836.16	
WELLS FARGO & CO 3.55% 25/09/29	200,000	220,336.52	
WELLS FARGO & COMPANY 0.805% 25/05/19	85,000	84,956.50	
WELLS FARGO & COMPANY 1.654% 24/06/02	150,000	153,134.95	
WELLS FARGO & COMPANY 2.164% 26/02/11	325,000	337,612.69	
WELLS FARGO & COMPANY 2.188% 26/04/30	95,000	98,727.43	
WELLS FARGO & COMPANY 2.393% 28/06/02	200,000	208,366.32	
WELLS FARGO & COMPANY 3.196% 27/06/17	200,000	216,206.01	
WELLS FARGO & COMPANY 3.584% 28/05/22	465,000	514,293.78	
WELLS FARGO & COMPANY 3.75% 24/01/24	250,000	268,695.41	
WELLS FARGO & COMPANY 4.1% 26/06/03	200,000	224,874.98	
WELLS FARGO & COMPANY 4.125% 23/08/15	250,000	268,521.56	
WELLS FARGO & COMPANY 4.15% 29/01/24	250,000	287,972.95	
WELLTOWER INC 2.05% 29/01/15	60,000	60,425.53	
WELLTOWER INC 2.7% 27/02/15	100,000	106,507.93	
WELLTOWER INC 3.625% 24/03/15	130,000	139,537.97	
WELLTOWER INC 4.25% 28/04/15	50,000	57,627.18	
WESTERN UNION CO/THE 4.25% 23/06/09	50,000	53,383.12	
WESTPAC BANKING CORP 2% 23/01/13	30,000	30,788.31	
WESTPAC BANKING CORP 2.15% 31/06/03	100,000	101,892.80	
WESTPAC BANKING CORP 2.668% 35/11/15	85,000	84,151.70	
WESTPAC BANKING CORP 2.894% 30/02/04	250,000	259,637.50	
WESTPAC BANKING CORP 3.35% 27/03/08	100,000	110,993.29	
WESTPAC BANKING CORP 3.65% 23/05/15	100,000	106,135.06	
WESTPAC BANKING CORP 4.11% 34/07/24	150,000	165,235.50	
WESTPAC BANKING CORP 4.322% 31/11/23	100,000	111,329.03	
WHIRLPOOL CORP 3.7% 25/05/01	100,000	109,582.69	

	WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 24/06/24	140,000	154,212.47	
	WILLIAMS PARTNERS LP 4.3% 24/03/04	200,000	217,127.31	
	WILLIS NORTH AMERICA INC 3.6% 24/05/15	50,000	53,792.72	
	WILLIS NORTH AMERICA INC 4.5% 28/09/15	100,000	116,019.89	
	WISCONSIN ELECTRIC POWER 1.7% 28/06/15	65,000	65,437.88	
	WPP FINANCE 2010 3.625% 22/09/07	150,000	155,081.63	
	WRKCO INC 4% 28/03/15	50,000	56,666.26	
	WRKCO INC 4.9% 29/03/15	200,000	240,877.96	
	WW GRAINGER INC 1.85% 25/02/15	50,000	51,778.00	
	WYETH 6.45% 24/02/01	100,000	115,132.81	
	XCEL ENERGY INC 0.5% 23/10/15	100,000	100,045.36	
	XCEL ENERGY INC 4% 28/06/15	50,000	57,046.07	
	XLIT LTD 4.45% 25/03/31	50,000	56,114.65	
	XYLEM INC 3.25% 26/11/01	55,000	60,489.11	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.05% 26/01/15	100,000	107,915.31	
	ZIMMER HOLDINGS INC 3.55% 25/04/01	100,000	108,649.40	
	ZOETIS INC 2% 30/05/15	100,000	99,880.37	
	ZOETIS INC 3.9% 28/08/20	25,000	28,593.69	
	アメリカ・ドル 小計	169,843,213	182,955,480.50 (20,156,205,286)	
社債券	小計		20,156,205,286 (20,156,205,286)	
合計			20,156,205,286 (20,156,205,286)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	有価証券の合計額に対する比率
アメリカ・ドル	社債券 1,314銘柄	100.0%	100.0%

(注) 組入債券時価比率は時価の合計額に対する通貨毎の比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2021年7月30日現在)

資産総額	325,489,842円
負債総額	162,143,479円
純資産総額(-)	163,346,363円
発行済口数	172,569,286口
1口当たり純資産額(/)	0.9466円

<参考情報>

親投資信託受益証券（米国社債インデックス・マザーファンド）

(2021年7月30日現在)

資産総額	21,841,978,209円
負債総額	2,457,792,968円
純資産総額(-)	19,384,185,241円
発行済口数	9,265,638,235口
1口当たり純資産額(/)	2.0921円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

受益者が委託会社に対して行う下記の手続きは、販売会社を通じて、委託会社に請求することにより行うことができます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(1) 受益証券の名義書換等

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。したがって該当事項はありません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等名簿の閉鎖の時期

該当事項はありません。

(3) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(4) 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

< 受益権の譲渡 >

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

< 受益権の譲渡の対抗要件 >

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(5) その他内国投資信託受益証券事務に関し投資者に示すことが必要な事項

< 受益権の再分割 >

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

< 償還金 >

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された

受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者()に支払います。

< 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて >

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（本書提出日現在）

資本金の額

委託会社の資本金の額は金3億1千万円です。

発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は6,200株です。

発行済株式の総数

委託会社の発行済株式総数は6,200株です。

最近5年間にける主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

取締役会は、委託会社の業務執行の基本方針を決定します。代表取締役社長は、委託会社を代表し、全般の業務執行について指揮統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、また、代表取締役社長に事故があるときにその職務を代行します。監査役は、委託会社の会計監査を行います。各部には、部長をおき、部長は、代表取締役社長または取締役の命を受け、所属員を指揮監督し、部の業務を統括します。

投資運用の意思決定機構

1) 運用基本方針の決定

投資政策委員会で、投資対象地域経済、産業、政治について更に精緻に分析を行い、投資対象企業、債券を様々な面より分析しつつ、基本的な運用方針を決定します。

2) 運用実施計画の作成

ファンド・マネージャーは決定された運用基本方針に基づいて、具体的な銘柄選択と運用実施計画を作成します。

3) 運用の実行

ファンド・マネージャーは運用計画に基づいて、組入有価証券の売買等を指図します。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また金融商品取引法に定める投資助言業、第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業を行っています。

2021年7月30日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、128本であり、その純資産総額は2,531,033百万円です（親投資信託を除く、公募投資信託および私募投資信託の合計値です。）。

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

1. 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2020年3月31日現在)		当事業年度 (2021年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産				
預金	3,114,127		3,455,294	
有価証券	21,254		22,281	
前払金	39,342		59,450	
前払費用	9,920		20,090	
未収入金	902,862		795,709	
未収還付法人税等	-		592	
未収委託者報酬	660,964		651,298	
未収収益	40,244		41,992	
流動資産計	4,788,718	65.6	5,046,710	70.1
固定資産				
有形固定資産	69,492		4,695	
建物附属設備	59,016		-	
器具備品	10,475		4,695	
無形固定資産	0		0	
ソフトウェア	0		0	
投資その他の資産	2,445,819		2,149,769	
長期差入保証金	69,819		55,283	
繰延税金資産	2,369,725		2,088,211	
その他投資	6,275		6,275	
固定資産計	2,515,312	34.4	2,154,465	29.9
資産合計	7,304,030	100.0	7,201,176	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2020年3月31日現在)		当事業年度 (2021年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%
流動負債				
預り金	137,851		141,855	
未払金	350,943		300,612	
未払手数料	140,557		163,883	
その他未払金	210,386		136,728	
未払費用	11,122		11,026	
未払法人税等	3,635		-	
未払消費税等	72,142		79,008	
賞与引当金	67,981		76,891	
流動負債計	643,675	8.8	609,394	8.5
固定負債				
退職給付引当金	96,989		81,500	
固定負債計	96,989	1.3	81,500	1.1
負債合計	740,665	10.1	690,894	9.6

(純資産の部)			%			%
株主資本		6,563,364	89.9		6,510,281	90.4
資本金	310,000			310,000		
利益剰余金						
利益準備金	77,500			77,500		
その他利益剰余金						
別途積立金	31,620			31,620		
繰越利益剰余金	6,144,244			6,091,161		
純資産合計		6,563,364	89.9		6,510,281	90.4
負債・純資産合計		7,304,030	100.0		7,201,176	100.0

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日		当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
		%		%
営業収益				
委託者報酬	2,392,782		2,468,063	
投資顧問収入	2,907,674		2,871,928	
その他営業収益	66,452		78,227	
営業収益計	5,366,908	100.0	5,418,219	100.0
営業費用				
支払手数料	520,256		631,100	
広告宣伝費	30,443		28,458	
公告費	1,140		1,140	
調査費	632,099		527,766	
調査費	369,545		268,033	
委託調査費	261,450		259,021	
図書費	1,102		711	
委託計算費	265,563		242,239	
営業雑経費	39,755		38,381	
通信費	4,801		4,038	
印刷費	15,648		11,238	
協会費	16,300		18,183	
諸会費	-		5	
その他	3,005		4,915	
営業費用計	1,489,258	27.7	1,469,086	27.1
一般管理費				
給料	1,322,366		1,307,873	
役員報酬	197,080		235,947	
給料・手当	848,305		800,039	
賞与	253,121		210,310	
賞与引当金繰入額	23,858		61,576	
交際費	10,725		728	
旅費交通費	8,872		801	
租税公課	8,801		6,244	
不動産賃借料	97,021		91,686	
退職給付費用	106,349		71,604	

固定資産減価償却費		22,666			20,149	
福利厚生費		126,755			126,174	
事務手数料		1,057,318			1,306,329	
諸経費		186,258			202,081	
一般管理費計		2,947,135	54.9		3,133,675	57.8
営業利益		930,515	17.3		815,458	15.1
営業外収益						
為替差益		166			123	
有価証券運用益		3,384			1,026	
雑収入		63			36	
営業外収益計		3,614	0.1		1,186	0.0
営業外費用						
為替差損		289			656	
有価証券運用損		4,123			-	
雑損失		490			193	
営業外費用計		4,903	0.1		849	0.0
経常利益		929,225	17.3		815,794	15.1
特別利益						
事業再構築費用戻入		-			102	
特別利益計		-	0.0		102	0.0
特別損失						
事業再構築費用		102,351			-	
事務処理損失		-			8,806	
固定資産除却損		-			45,130	
特別損失計		102,351	1.9		53,937	1.0
税引前当期純利益		826,874	15.4		761,960	14.1
法人税,住民税及び事業税		530	0.0		530	0.0
法人税等調整額		292,691	5.5		281,513	5.2
当期純利益		533,652	9.9		479,916	8.9

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益剰余金			利益剰余金 合計		
		利益準備金	その他利益 剰余金				
			別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,100,591	6,209,711	6,519,711	6,519,711
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	490,000	490,000	490,000	490,000
当期純利益	-	-	-	533,652	533,652	533,652	533,652
当期変動額合計	-	-	-	43,652	43,652	43,652	43,652
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益剰余金			利益剰余金 合計		
		利益準備金	その他利益 剰余金				
			別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364
当期変動額							

剰余金の配当	-	-	-	(533,000)	(533,000)	(533,000)	(533,000)
当期純利益	-	-	-	479,916	479,916	479,916	479,916
当期変動額合計	-	-	-	53,083	53,083	53,083	53,083
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,091,161	6,200,281	6,510,281	6,510,281

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	有価証券 売買目的有価証券 決算期末日の市場価格等に基づく時価法（取得原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 リース資産以外の有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 建物附属設備 9～10年 器具備品 3～7年
3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当期に負担すべき金額を計上しております。 (2) 退職給付引当金 退職給付引当金は、従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、必要額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用 その発生年度の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（11年）による定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異 発生の翌事業年度に一括損益処理しております。
5. その他 財務諸表作成のための重要な事項	消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

表示方法の変更

(会計上の見積りの開示に関する会計基準の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、個別注記表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

会計上の見積りに関する注記

会計上の見積りにより、当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

繰延税金資産 2,088,211千円

繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生および金額によって見積もっております。

当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期および金額が見積りと異なった場合や将来の税法の改正等により、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(追加情報)

繰延税金資産の回収可能性については、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の収束時期が不透明であることから、当社が顧客から収受する等顧問料等に一定の影響があるとの仮定を基に今後の業績見通し等を勘案し、繰延税金資産を計上しております。

なお、当該金額は現時点での最善の見積もりではあるものの、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の状況や経済への影響等により、翌事業年度以降の財務諸表に影響を及ぼす可能性があります。

注記事項

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2020年3月31日現在)	当事業年度 (2021年3月31日現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 68,147千円 器具備品 46,953千円	1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 - 千円 器具備品 52,734千円
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

(損益計算書関係)

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額65,925千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額1,057,318千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。	移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額77,977千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額1,306,329千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

（決議）	株式の種類	配当金の総額	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2019年6月26日 定時株主総会	普通株式	490,000千円	79,032.25円	2019年3月31日	2019年6月27日

3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	533,000千円	利益剰余金	85,967.74円	2020年3月31日	2020年6月25日

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

（決議）	株式の種類	配当金の総額	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	533,000千円	85,967.74円	2020年3月31日	2020年6月25日

3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2021年6月24日 定時株主総会	普通株式	479,000千円	利益剰余金	77,258.06円	2021年3月31日	2021年6月25日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言業、第二種金融商品取引業及び第一種金融商品取引業を行っております。これらの事業を行うための資金運用については、短期的な預金等に限定し、資金調達については、現状必要性を想定しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託及び投資法人に関する法律により、信託銀行において分別管理される信託財産のため、当該報酬は、計理上日々の未払委託者報酬として投資信託財産の負債項目に計上されております。このため、顧客の信用リスクは限定されております。

同じく営業債権である未収投資顧問料は、概ね6か月以内に回収される債権であり、また顧客の業種等も多岐にわたり分散されていることから、顧客の信用リスクは限定されております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

2020年3月31日現在

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 預金	3,114,127	3,114,127	
(2) 未収入金	902,862	902,862	
(3) 未収委託者報酬	660,964	660,964	
(4) 預り金	137,851	137,851	
(5) 未払手数料	140,557	140,557	
(6) その他未払金	210,386	210,386	

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(1) 預金

預金は、すべて満期のない預金であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(2) 未収入金、(3)未収委託者報酬、(4)預り金、(5)未払手数料及び(6)その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものではありません。

(注3) 社債、長期借入金、リース債務およびその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

記載すべき事項はありません。

2021年3月31日現在

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 預金	3,455,294	3,455,294	
(2) 未収入金	795,709	795,709	
(3) 未収委託者報酬	651,298	651,298	
(4) 預り金	141,855	141,855	
(5) 未払手数料	163,883	163,883	
(6) その他未払金	136,728	136,728	

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(1) 預金

預金は、すべて満期のない預金であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(2) 未収入金、(3)未収委託者報酬、(4)預り金、(5)未払手数料及び(6)その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものではありません。

(注3) 社債、長期借入金、リース債務およびその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

記載すべき事項はありません。

(有価証券関係)

前事業年度 (2020年3月31日現在)		当事業年度 (2021年3月31日現在)	
売買目的の有価証券		売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	21,254千円	貸借対照表計上額	22,281千円
当事業年度の損益		当事業年度の損益	
に含まれた評価差額	4,123千円	に含まれた評価差額	1,026千円

(デリバティブ取引関係)

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
該当事項はありません。	同左

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
2011年4月1日に確定給付企業年金制度(キャッシュ・バランス・プラン)、確定拠出年金制度を導入いたしました。 また、2000年9月29日より退職給付信託を設定しております。	同左

2. 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
退職給付債務の期首残高	502,405
勤務費用	57,391
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	53,802
退職給付の支払額	<u>85,470</u>
退職給付債務の期末残高	420,524

(単位：千円)

	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
退職給付債務の期首残高	420,524
勤務費用	55,967
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	25,944
退職給付の支払額	<u>51,930</u>
退職給付債務の期末残高	450,505

3. 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
年金資産の期首残高	396,905
期待運用収益	2,938
数理計算上の差異の発生額	28,742
事業主からの拠出額	54,241
退職給付の支払額	<u>85,470</u>
年金資産の期末残高	339,872

(単位：千円)

	当事業年度
	自 2020年4月 1日
	至 2021年3月31日
年金資産の期首残高	339,872
期待運用収益	2,511
数理計算上の差異の発生額	25,875
事業主からの拠出額	52,607
退職給付の支払額	51,930
年金資産の期末残高	368,935

4. 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

	前事業年度
	自 2019年4月 1日
	至 2020年3月31日
積立型制度の退職給付債務	420,524
年金資産	399,872
	80,651
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	80,651
未認識数理計算上の差異	25,059
未認識過去勤務費用	8,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	96,989

(単位：千円)

	当事業年度
	自 2020年4月 1日
	至 2021年3月31日
積立型制度の退職給付債務	450,505
年金資産	368,935
	81,570
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	81,570
未認識数理計算上の差異	69
未認識過去勤務費用	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	81,500

5. 退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	前事業年度
	自 2019年4月 1日
	至 2020年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	86,784
(1)勤務費用	57,391

(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,938
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	20,411
(6)その他	3,198

(単位：千円)

	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	52,417
(1)勤務費用	55,966
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,510
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	25,059
(6)その他	15,300

6．年金資産に関する事項

前事業年度（2020年3月31日現在）

年金資産の内訳

保険資産（一般勘定） 97.7%

その他 2.3%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

当事業年度（2021年3月31日現在）

年金資産の内訳

保険資産（一般勘定） 97.9%

その他 2.1%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

7．退職給付債務等の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (2020年3月31日現在)
(1)割引率	0.0%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年

	当事業年度 (2021年3月31日現在)
--	-------------------------

(1)割引率	0.0%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年

8. 確定拠出制度

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は19,564千円であります。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は19,186千円であります。

(税効果会計関係)

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位: 千円)	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位: 千円)
繰延税金資産	繰延税金資産
連結納税適用に伴う影響額	連結納税適用に伴う影響額
賞与引当金繰入超過額	賞与引当金繰入超過額
退職給付引当金	退職給付引当金
繰越欠損金	(注) 繰越欠損金
その他	その他
繰延税金資産 合計	繰延税金資産 合計
繰延税金負債との相殺	繰延税金負債との相殺
繰延税金資産の純額	繰延税金資産の純額

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2020年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	-	-	-	-	1,652,186	1,652,186
繰延税金資産	-	-	-	-	-	1,652,186	1,652,186

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,652,186千円(法定実効税率を乗じた金額)について、繰延税金資産1,652,186千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

当事業年度(2021年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
--	--------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------	------------

税務上の繰越欠損金 (*1)	-	-	-	-	-	1,987,863	1,987,863
繰延税金資産	-	-	-	-	-	1,987,863	1,987,863

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,987,863千円(法定実効税率を乗じた金額)について、繰延税金資産1,987,863千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

前事業年度(2020年3月31日現在)	当事業年度(2021年3月31日現在)
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目 5.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目 6.8%
その他 0.3%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 35.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.0%
=====	=====

(資産除去債務関係)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィス及びバックアップセンターの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は35,341千円であります。資産除去債務の総額は当事業年度において、変動は有りません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィス及びバックアップセンターの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は35,341千円であります。資産除去債務の総額は当事業年度において、変動は有りません。

(セグメント情報)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

2. セグメント関連情報

1. 商品及びサービスに関する情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域に関する情報

営業収益

本邦に所在している顧客への収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

なお、委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、集計対象より除外しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客に関する情報

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、記載を省略しております。

また、投資顧問料については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

(2) 同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

前事業年度											
自 2019年4月 1日											
至 2020年3月31日											
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の内容 又は 職業	議決権の 所有(被所有) 割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員 兼任等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ	ソフトウェア使用料の支払	309,576	前払金	694
								投資顧問料の支払	189,363		
								ソフトウェアの使用契約	129,383	未払金	
								人件費等及び事務手数料の受取	65,925		
							事務手数料の支払	1,057,318			
ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ	投資信託計理業務委託	37,991	前払金	38,648	
							兼職社員の人件費支払等	138,065			
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ユナイテッド・キングダム	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	投資顧問料の支払	13,752	-	-	
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール市	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	紹介料の受取	526	-	-	
							投資顧問料の支払	22,050			

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役員料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。
- ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて計算されております。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当事業年度	
自 2020年4月 1日	
至 2021年3月31日	

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の内容 又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー	米国 マサチューセッツ州ボストン市	29百万 米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ	ソフトウェア使用料の支払	210,494	前払金	170
								投資顧問料の支払	182,861		
								ソフトウェアの使用契約	178,279	未払金	
								人件費等及び事務手数料の受取	77,977		
							事務手数料の支払	1,306,329			
	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ	38,231	前払金	59,280	
							兼職社員の人件費支払等	122,715			
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ユナイテッド・キングダム	英国 ロンドン	62百万 ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	17,282	-	-	
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール シンガポール市	136万 シンガポール ドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	249	-	-	
							投資顧問料の支払	21,878			

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
- 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
- 役員料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて支払われております。
- 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。
- ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて計算されております。

親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

ステート・ストリート・コーポレーション（ニューヨーク証券取引所に上場）
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インク（非上場）
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インターナショナル・ホールディングス（非上場）
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
1株当たり純資産 1,058,607円22銭	1株当たり純資産 1,050,045円38銭
1株当たり当期純利益 86,073円06銭	1株当たり当期純利益 77,405円89銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益の算定基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
当期純利益 (千円)	533,652	479,916
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式にかかる当期純利益 (千円)	533,652	479,916
期中平均株式数 (株)	6,200	6,200

(重要な後発事象)

前事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
該当事項はありません。

当事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。 ）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

その他、営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実は存在しておりません。

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】

(1) 受託会社

名称

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

342,037百万円（2021年3月末現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（参考）再信託受託会社

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円（2021年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円 (2021年3月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円 (2021年6月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196百万円 (2021年3月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200百万円 (2021年3月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(3) 投資顧問会社（運用委託先）

名 称：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー

資本金の額：1,010百万ドル（2020年12月末現在）

事業の内容：米国マサチューセッツ州法に基づき設立された信託銀行で、信託財産の管理業務、銀行業務および資産運用業務等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、受益権の設定に係る振替機関への通知、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

当ファンドの販売会社として受益権の募集の取扱い等を行います。

(3) 投資顧問会社（運用委託先）

委託会社より、米国社債インデックス・マザーファンドにおける運用指図に関する権限の一部について委託を受け、投資判断および売買執行を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社（運用委託先）

委託会社と投資顧問会社（運用委託先）であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニーとの間には、直接の資本関係はありません。それぞれ持ち株会社であるステート・ストリート・コーポレーションの子会社です。

第3【参考情報】

当特定期間において提出された、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

書類名	提出年月日
臨時報告書	2021年3月31日
有価証券届出書	2021年4月 9日
有価証券報告書	2021年4月 9日
臨時報告書	2021年6月30日

独立監査人の監査報告書

2021年6月30日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤雅人
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

2021年8月25日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているステート・ストリートUSボンド・オープン（為替ヘッジあり）の2021年1月13日から2021年7月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリートUSボンド・オープン（為替ヘッジあり）の2021年7月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。