

【表紙】	
【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年4月10日
【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】	久保 政喜
【電話番号】	03-4530-7297
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン２  
（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

委託会社の依頼により、信用格付業者から提供もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）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（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。当ファンドの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。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆5,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

収益分配金の再投資を行う場合は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。

基準価額とは、信託財産の純資産総額を受益権総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1万口当たりの価額で表示されます。

基準価額は、販売会社（後記「（８）申込取扱場所」をご参照ください。）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証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「MA米社債２」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

### （５）【申込手数料】

申込手数料はありません。

### （６）【申込単位】

申込単位は、販売会社が定める単位とします。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

### （７）【申込期間】

2023年4月11日から2024年4月10日まで

当該申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**( 8 ) 【申込取扱場所】**

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細については、前記「( 4 ) 発行( 売出 ) 価格」に記載の〈照会先〉までお問い合わせください。

**( 9 ) 【払込期日】**

当ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（詳細については、販売会社にお問い合わせください。）までに、取得申込代金を販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

**( 10 ) 【払込取扱場所】**

申込みを受付けた販売会社とします（前記「( 8 ) 申込取扱場所」をご参照ください。 ）。

**( 11 ) 【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

**( 12 ) 【その他】**

申込証拠金

該当事項はありません。

本邦以外の地域での発行

該当事項はありません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「( 11 ) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「( 11 ) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

**( 参考 )**

投資信託振替制度とは

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MA（マルチアセット）ファンドシリーズ の一つであり、米国の投資適格社債を投資対象とした「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。）受益証券に投資することにより、ブルームバーグ米国社債（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います。

MA（マルチアセット）ファンドシリーズとは、日本および海外の幅広い資産クラスを投資対象とし、各種指数に連動した投資成果を目指して運用を行う委託会社におけるインデックス型商品等の総称です。

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	年 1回	グローバル			
大型株 中小型株	年 2回	日本			
	年 4回	北米			日経 225

債券			<b>ファミリー ファンド</b>	あり	
一般 国債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年 6回 ( 隔月 )  年12回 ( 毎月 )  日々	欧州  アジア  オセアニア  中南米			TOPIX
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	<b>なし</b>	
<b>その他資産 (投資信託証券 (債券))</b>	その他 ( )	アフリカ  中近東 (中東)			<b>その他 (ブルームバーグ 米国社債(1-10年) インデックス (円ベース))</b>
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、対円での為替変動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1回	目論見書又は信託約款において、年1回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	なし	目論見書又は信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象 インデックス	その他 (ブルームバーグ 米国社債 (1-10年)インデックス (円ベース))	「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 マザーファンドへの投資を通じて、米国の投資適格社債<sup>※</sup>に投資します。**

※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。



- 「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 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については、「ファンドの仕組み」をご覧ください。

**3 ブルームバーグ米国社債(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。**

- ブルームバーグ米国社債(1-10年)インデックスは、正式名称を「Bloomberg 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、ブルームバーグ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)を当ファンドおよび投資対象とするマザー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。

**4 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せん。**

- 投資対象国の通貨と円との間の為替変動により基準価額は変動します。

**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**

<b>運用の基本方針</b>	中長期的な観点から、ブルームバーグ米国社債(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。
<b>主要投資対象</b>	米国社債の投資適格銘柄
<b>投資態度</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ブルームバーグ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)をベンチマークとします。</li> <li>・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。</li> <li>・米国社債の投資割合は原則として高位を維持します。</li> <li>・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。</li> </ul>

- 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)

### ブルームバーグ米国社債(1-10年)インデックス

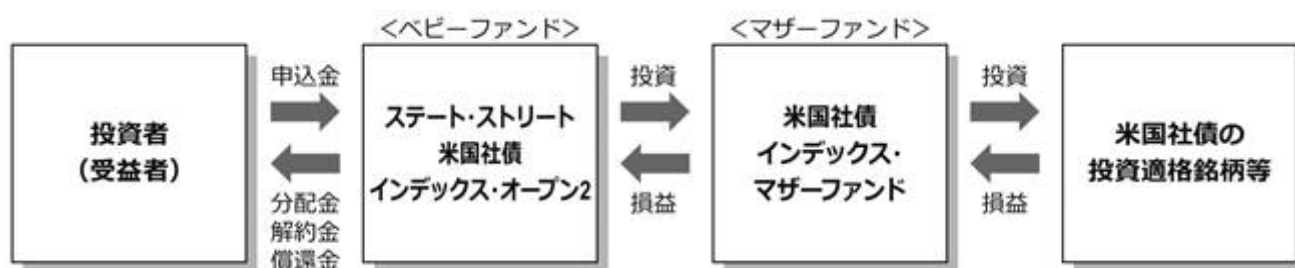
「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国社債(1-10年)インデックス(Bloomberg US Intermediate Corporate Index、円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社(以下、当社)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当社とは提携しておらず、また、ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2(以下、当ファンド)を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

#### (2) 【ファンドの沿革】

2019年1月28日 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。

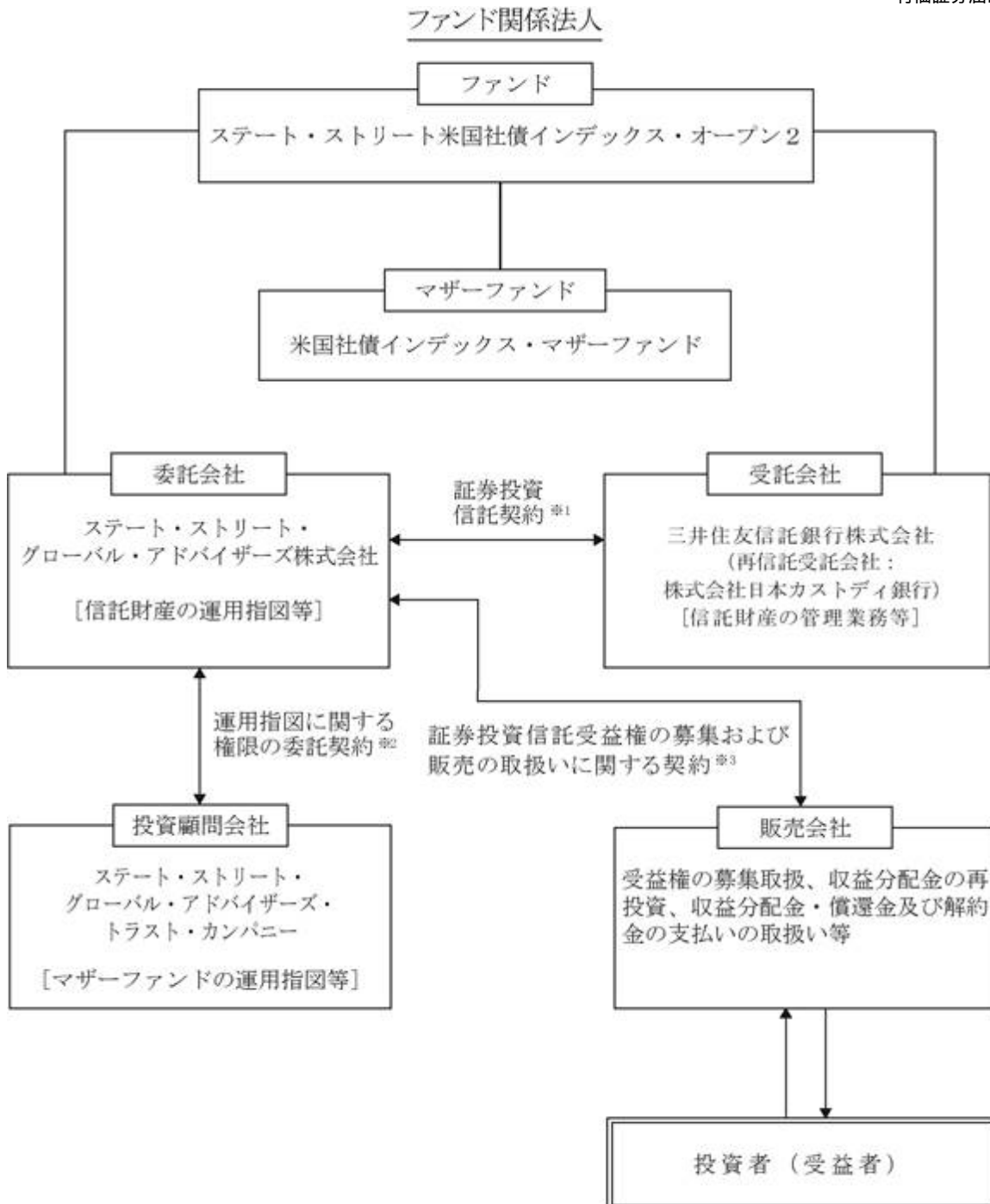
- 3) 三井住友信託銀行株式会社(以下「受託会社」といいます。)

(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うことにより、ブルームバーグ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg US Intermediate Corporate Index、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。

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

なお、このベンチマークは、投資信託の会計基準に合わせて委託会社が算出したものです。

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、後記（5）の3）4）5）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。

- 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) 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(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) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(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せん。)
- 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せん。)
- 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（「投資法人債券」および「外国投資証券で投資法人債券に類する証券」を除きます。）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、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。

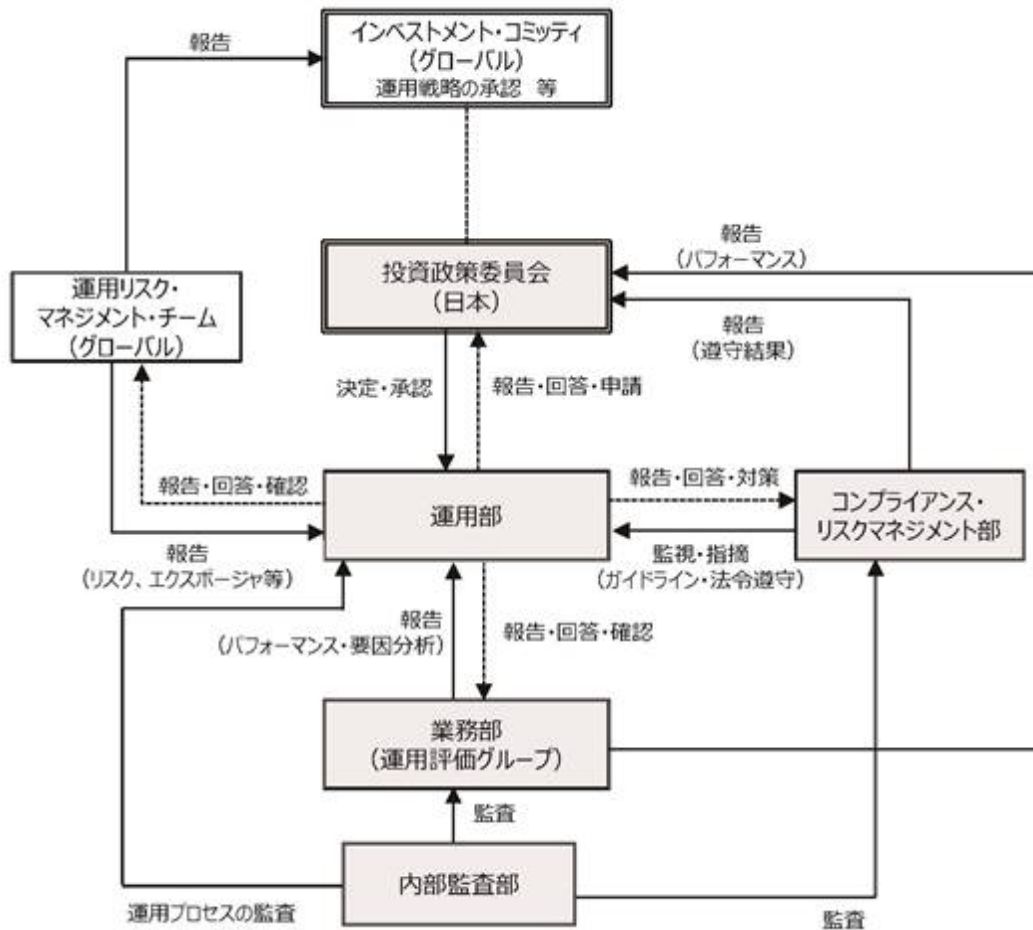
委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券（取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。以下同じ。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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1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。
- ・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。
- ・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が小さかった場合も同様です。

#### (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みます。))の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能なものに限り、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(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。))な投資信託証券をいいます。))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3)4)5)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。

#### 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

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みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能なもの（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みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能なものに限り、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) 信用取引の指図範囲

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券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、株券の引き渡しまたは買い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ます。
- (b) 上記(a)の信用取引の指図にあたっては、当該売り付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉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を超えないものとします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る建玉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ます。
- (d) 上記(b)においてマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち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当該売り付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) 委託会社は、上記(a)の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ます。

##### 3) 先物取引等の運用指図

- (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。

#### 4) スワップ取引の運用指図

- (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ます。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ます。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ます。
- (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ます。
- (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ます。

#### 5) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

- (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ます。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ます。
- (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ます。

#### 6) 有価証券の貸付の指図

- (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ます。

#### 7) 公社債の空売りの指図範囲

- (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。）の引渡し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ます。

- (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ます。
- (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ます。
- 8) 公社債の借入れ
- (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す。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。
- 9) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
- 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。
- 10) 外国為替予約取引の指図および範囲
- (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とマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額と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。
- (d) 上記(a)および(b)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。また、(b)においてマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約または売予約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為替の買予約または売予約の総額に、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の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 11) 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（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、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係る取引および選択権付債券売買を含みます。）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、ブルームバーグ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg 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。

ブルームバーグ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg 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書

- 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、）の行使により取得可能なものに限り、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、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図の範囲で行います。

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場合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。

#### 為替変動リスク

当ファンドの実質的な投資対象である米国の投資適格社債は外貨建資産であるため、当ファンドの基準価額は為替変動の影響を受けます。

#### 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。

#### 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。

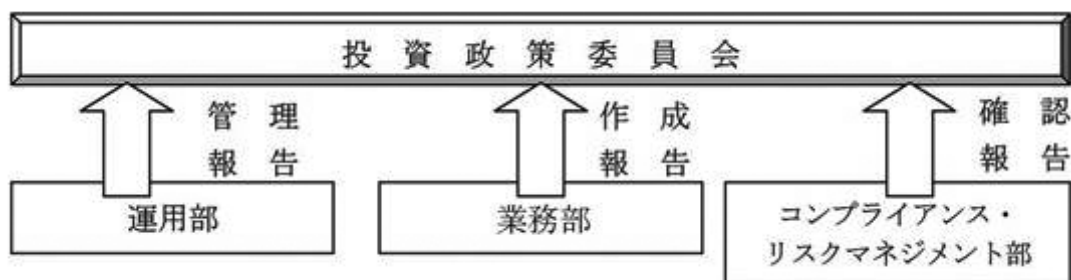
### (2) その他の留意点

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。

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

### (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等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。

委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。

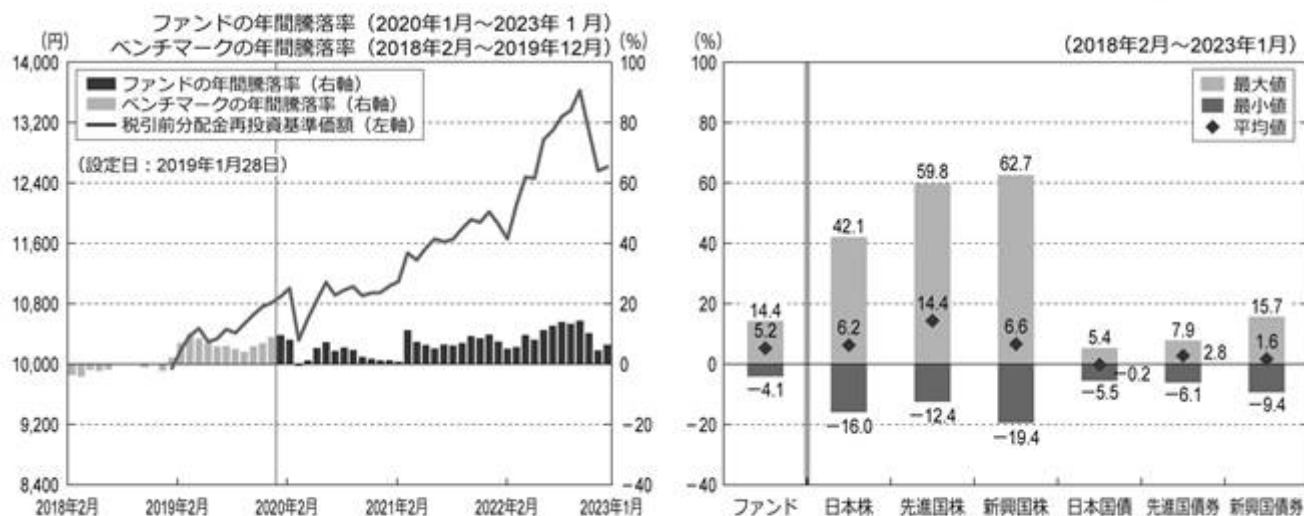
取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

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(ベンチマークの年間騰落率を含みます。)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。なお、ファンドの年間騰落率はベンチマークの年間騰落率(2018年2月～2019年12月)を含みます。
  - ・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、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

### 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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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】

申込手数料はありません。

### (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0.297%(税抜0.27%)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、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末(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	0.23%	委託した資金の運用、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	0.01%	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	0.03%	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。

委託会社が受け取る報酬には、マザーファンドの運用指図に関する一部権限の委託先への報酬が含まれています。

#### （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、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末（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ができません。

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

個人の投資者に対する課税

< 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、2023年1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】

(2023年1月31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	841,336,777	100.00
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		23,355	0.00
純資産総額		841,313,422	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。

## &lt;参考情報&gt;

## 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)

(2023年1月31日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	日本	1,037,927,225	3.02
	アメリカ	27,900,341,146	81.31
	イギリス	1,648,519,084	4.80
	カナダ	1,301,531,249	3.79
	オランダ	380,214,152	1.11
	オーストラリア	330,947,643	0.96
	スペイン	218,885,624	0.64
	アイルランド	200,265,076	0.58
	ドイツ	174,380,065	0.51
	ケイマン諸島	166,229,244	0.48
	スイス	133,965,645	0.39
	フランス	101,853,261	0.30
	ルクセンブルク	89,515,659	0.26
	オーストリア	57,369,719	0.17
	バミューダ	54,632,203	0.16
	メキシコ	43,077,432	0.13
	シンガポール	26,983,286	0.08
	ジャージー	24,835,436	0.07
	チリ	19,384,645	0.06
ガーンジー	18,025,234	0.05	
	小計	33,928,883,028	98.87
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		386,800,041	1.13
純資産総額		34,315,683,069	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】

(2023年1月31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		368,264,369	2.2912	843,779,029	2.2846	841,336,777	100.00

(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	-	100.00
合計		100.00

（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。

## &lt; 参考情報 &gt;

## 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）

（2023年1月31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	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.500	2025/04/01	1,300,000	12,667.03	164,671,406	12,640.00	164,320,094	0.48
2	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223	2029/05/01	1,300,000	12,521.20	162,775,677	12,516.84	162,718,997	0.47
3	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	5.210	2028/08/11	1,000,000	12,172.45	121,724,595	13,058.64	130,586,431	0.38
4	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	5.015	2033/07/22	1,000,000	12,432.43	124,324,342	12,956.33	129,563,324	0.38
5	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	2030/06/14	1,000,000	11,974.66	119,746,670	12,739.47	127,394,797	0.37
6	アメリカ	社債券	CITIGROUP INC	3.700	2026/01/12	1,000,000	12,361.64	123,616,411	12,709.47	127,094,759	0.37
7	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	3.125	2025/01/23	1,000,000	12,494.72	124,947,205	12,664.67	126,646,776	0.37
8	アメリカ	社債券	MORGAN STANLEY	2.720	2025/07/22	1,000,000	12,389.95	123,899,531	12,578.14	125,781,456	0.37
9	イギリス	社債券	BARCLAYS PLC	4.836	2028/05/09	1,000,000	11,283.95	112,839,589	12,528.92	125,289,237	0.37
10	アメリカ	社債券	CITIGROUP INC	4.412	2031/03/31	1,000,000	12,872.93	128,729,375	12,450.12	124,501,254	0.36
11	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	2.083	2026/04/22	1,000,000	11,911.78	119,117,805	12,222.90	122,229,066	0.36
12	イギリス	社債券	NATWEST GROUP PLC	4.892	2029/05/18	900,000	12,805.25	115,247,328	12,832.40	115,491,638	0.34
13	アメリカ	社債券	AT&T INC	1.650	2028/02/01	1,000,000	10,762.73	107,627,313	11,364.30	113,643,030	0.33
14	アメリカ	社債券	APPLE INC	1.200	2028/02/08	1,000,000	10,904.29	109,042,911	11,299.20	112,992,010	0.33
15	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	2.875	2031/02/15	1,000,000	10,443.73	104,437,320	11,152.14	111,521,497	0.32
16	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	2.871	2032/11/22	1,000,000	12,315.67	123,156,739	10,651.51	106,515,118	0.31
17	スペイン	社債券	BANCO SANTANDER SA	2.749	2030/12/03	1,000,000	9,124.41	91,244,194	10,487.38	104,873,877	0.31
18	アメリカ	社債券	JOHN DEERE CAPITAL CORP	4.050	2025/09/08	800,000	12,808.30	102,466,441	12,898.50	103,188,025	0.30
19	アメリカ	社債券	ABBVIE INC	3.600	2025/05/14	800,000	12,641.53	101,132,242	12,709.66	101,677,301	0.30
20	アイル ランド	社債券	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.300	2032/01/30	900,000	10,378.13	93,403,256	10,926.31	98,336,859	0.29

21	アメリカ	社債券	BOEING CO	2.196	2026/02/04	800,000	11,968.44	95,747,573	12,017.88	96,143,086	0.28
22	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.419	2028/12/20	783,000	13,327.11	104,351,336	12,154.25	95,167,824	0.28
23	アメリカ	社債券	WELLS FARGO & COMPANY	4.150	2029/01/24	750,000	12,573.52	94,301,422	12,590.88	94,431,656	0.28
24	ドイツ	社債券	DEUTSCHE BANK NY	6.119	2026/07/14	700,000	12,562.04	87,934,301	13,151.08	92,057,568	0.27
25	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	4.827	2026/07/22	700,000	12,929.59	90,507,169	12,980.17	90,861,231	0.26
26	アメリカ	社債券	US BANCORP	4.548	2028/07/22	700,000	12,534.51	87,741,597	12,967.44	90,772,124	0.26
27	アメリカ	社債券	AMERICAN EXPRESS CO	3.950	2025/08/01	700,000	12,673.24	88,712,685	12,823.93	89,767,531	0.26
28	カナダ	社債券	BANK OF MONTREAL	3.700	2025/06/07	700,000	12,641.51	88,490,625	12,706.13	88,942,927	0.26
29	アメリカ	社債券	HOME DEPOT INC	2.700	2030/04/15	755,000	11,291.99	85,254,527	11,694.93	88,296,768	0.26
30	アメリカ	社債券	WELLS FARGO & COMPANY	3.000	2025/02/19	700,000	12,620.63	88,344,424	12,559.48	87,916,420	0.26

（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）2023年1月31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	-	98.87
合計		98.87

（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）2023年1月31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】

2023年1月31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。

計算期間・月末		純資産総額（円）		1口当たりの純資産額（円）	
第1期	（2020年 1月10日）	分配付：	513,380,660	分配付：	1.0825
		分配落：	513,380,660	分配落：	1.0825
第2期	（2021年 1月12日）	分配付：	574,987,778	分配付：	1.0977
		分配落：	574,987,778	分配落：	1.0977
第3期	（2022年 1月11日）	分配付：	981,238,547	分配付：	1.1940
		分配落：	981,238,547	分配落：	1.1940
第4期	（2023年 1月10日）	分配付：	551,398,564	分配付：	1.2657
		分配落：	551,398,564	分配落：	1.2657
2022年 1月末日		978,985,484		1.1854	
2月末日		1,005,609,359		1.1657	
3月末日		1,042,537,317		1.2115	
4月末日		1,052,738,263		1.2475	

5月末日	1,025,060,671	1.2460
6月末日	1,057,405,238	1.2973
7月末日	487,250,481	1.3093
8月末日	505,203,774	1.3279
9月末日	504,721,184	1.3362
10月末日	521,416,290	1.3624
11月末日	537,015,696	1.3086
12月末日	547,570,768	1.2561
2023年 1月末日	841,313,422	1.2611

## 【分配の推移】

計算期間		一口当たりの分配金
第1期	自2019年 1月28日 至2020年 1月10日	0.0000円
第2期	自2020年 1月11日 至2021年 1月12日	0.0000円
第3期	自2021年 1月13日 至2022年 1月11日	0.0000円
第4期	自2022年 1月12日 至2023年 1月10日	0.0000円

## 【収益率の推移】

計算期間		収益率
第1期	自2019年 1月28日 至2020年 1月10日	8.3%
第2期	自2020年 1月11日 至2021年 1月12日	1.4%
第3期	自2021年 1月13日 至2022年 1月11日	8.8%
第4期	自2022年 1月12日 至2023年 1月10日	6.0%

（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】

計算期間		設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	自2019年 1月28日 至2020年 1月10日	540,342,729	66,078,000	474,264,729
第2期	自2020年 1月11日 至2021年 1月12日	369,633,958	320,074,768	523,823,919
第3期	自2021年 1月13日 至2022年 1月11日	648,908,607	350,937,624	821,794,902
第4期	自2022年 1月12日 至2023年 1月10日	254,738,167	640,880,398	435,652,671

（注1）日本国外における設定、解約はありません。

（注2）第1期の設定口数は、当初募集期間の設定口数を含みます。

## （参考情報）運用実績

（2023年1月31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。

## ＜基準価額・純資産総額＞

基準価額	12,611円
純資産総額	841百万円

## 分配の推移

決算期	分配金
第1期（2020年1月10日）	0円
第2期（2021年1月12日）	0円
第3期（2022年1月11日）	0円
第4期（2023年1月10日）	0円
設定来累計	0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<sup>※</sup>

銘柄名	利率	償還日	投資比率
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.500%	2025/04/01	0.48%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223%	2029/05/01	0.47%
HSBC HOLDINGS PLC	5.210%	2028/08/11	0.38%
BANK OF AMERICA CORP	5.015%	2033/07/22	0.38%
JPMORGAN CHASE & CO	4.565%	2030/06/14	0.37%
CITIGROUP INC	3.700%	2026/01/12	0.37%
JPMORGAN CHASE & CO	3.125%	2025/01/23	0.37%
MORGAN STANLEY	2.720%	2025/07/22	0.37%
BARCLAYS PLC	4.836%	2028/05/09	0.37%
CITIGROUP INC	4.412%	2031/03/31	0.36%

※比率はマザーファンド純資産総額対比です。

格付別構成比<sup>※</sup>

格付	比率
AAA格	0.57%
AA格	6.00%
A格	45.66%
BBB格	47.56%
BB格以下	0.00%

残存年数別構成比<sup>※</sup>

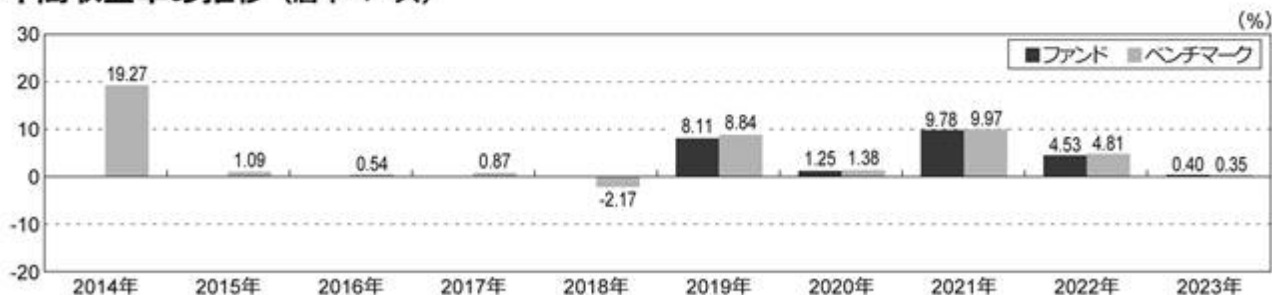
残存年数	比率
1年未満	0.00%
1～3年	34.80%
3～7年	38.60%
7～10年	26.28%
10年以上	0.11%

※比率はマザーファンド純資産総額対比です。

## 特性値

	ファンド	ベンチマーク
修正デュレーション(年)	4.18	4.11
最終利回り	4.99%	4.95%
オプション調整後スプレッド	1.08%	1.03%

## 年間収益率の推移（暦年ベース）



※2019年のファンドとベンチマークの年間収益率は設定日から年末までで算出しています。

※2023年のファンドとベンチマークの年間収益率は年初から1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け付けます。
- 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 手数料等及び税金（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け付けます。
- 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。なお、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記4)の規定に準じて計算された価額とします。
- 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、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有価証券を除きます。）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」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。投資対象とするマザーファンド受益証券は、当該マザーファンド受益証券の基準価額で評価します。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとします。また、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### < 主要投資対象の評価方法 >

主要投資対象	有価証券等の評価方法
債券等	(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の最終相場で評価します。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 原則として、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価します。
市場デリバティブ取引	原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価します。

国内で取引される資産については原則として基準価額計算日の値、外国で取引される資産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値で評価します。

##### 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、「MA米社債2」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、毎年1月11日から翌年1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れ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發します。
- (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、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れ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) 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

毎決算時（毎年1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](http://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ません。）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、）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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（2022年1月12日から2023年1月10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・ストリート米国社債インデックス・オープン2

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 (2022年1月11日現在)	第4期 (2023年1月10日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
金銭信託	474,947	15,878
コール・ローン	5,644,974	1,384,606
親投資信託受益証券	979,797,931	551,312,470
未収入金	1,301,000	245,782
<b>流動資産合計</b>	<b>987,218,852</b>	<b>552,958,736</b>
<b>資産合計</b>		
	<b>987,218,852</b>	<b>552,958,736</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	4,746,042	709,259
未払受託者報酬	132,252	91,183
未払委託者報酬	1,057,970	729,395
未払利息	15	3
その他未払費用	44,026	30,332
<b>流動負債合計</b>	<b>5,980,305</b>	<b>1,560,172</b>
<b>負債合計</b>		
	<b>5,980,305</b>	<b>1,560,172</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	1 821,794,902	1 435,652,671
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金( )	159,443,645	115,745,893
(分配準備積立金)	43,705,749	33,795,595
<b>元本等合計</b>	<b>981,238,547</b>	<b>551,398,564</b>
<b>純資産合計</b>		
	<b>981,238,547</b>	<b>551,398,564</b>
<b>負債純資産合計</b>		
	<b>987,218,852</b>	<b>552,958,736</b>

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期	第4期
	自 2021年1月13日 至 2022年1月11日	自 2022年1月12日 至 2023年1月10日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	42,857,417	84,431,062
<b>営業収益合計</b>	<b>42,857,417</b>	<b>84,431,062</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	1,586	1,815
受託者報酬	198,383	258,446
委託者報酬	1 1,586,983	1 2,067,442
その他費用	66,010	86,051
<b>営業費用合計</b>	<b>1,852,962</b>	<b>2,413,754</b>
営業利益又は営業損失（ ）	41,004,455	82,017,308
経常利益又は経常損失（ ）	41,004,455	82,017,308
当期純利益又は当期純損失（ ）	41,004,455	82,017,308
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（ ）	4,200,880	63,576,629
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	51,163,859	159,443,645
剰余金増加額又は欠損金減少額	108,150,766	63,263,901
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	108,150,766	63,263,901
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,674,555	125,402,332
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	36,674,555	125,402,332
分配金	2 -	2 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	159,443,645	115,745,893

## (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。
-------------------	--

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

第3期 (2022年1月11日現在)	第4期 (2023年1月10日現在)
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。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	第3期 (2022年1月11日現在)	第4期 (2023年1月10日現在)
1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	523,823,919円 648,908,607円 350,937,624円	821,794,902円 254,738,167円 640,880,398円
2 受益権の総数	821,794,902口	435,652,671口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第3期 自 2021年1月13日 至 2022年1月11日	第4期 自 2022年1月12日 至 2023年1月10日
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	運用の権限を委託するに際し、その委託を受けた者が受ける報酬は、この信託の委託者が受ける報酬から支弁するものとし、信託財産からの直接的な支弁は行いません。当該委託を受けた者が受ける報酬は、委託者および当該委託を受けた者の間で別に定める取決めに基づくものとなります。	同左



2 分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（17,476,488円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（14,577,489円）、収益調整金（115,737,896円）及び分配準備積立金（11,651,772円）より分配対象収益は159,443,645円（1万口当たり1,940円）ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（15,893,941円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（2,546,738円）、収益調整金（81,950,298円）及び分配準備積立金（15,354,916円）より分配対象収益は115,745,893円（1万口当たり2,656円）ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。</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	<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、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>
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	第3期 （2022年1月11日現在）	第4期 （2023年1月10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ん。</p>	<p>同左</p>

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 該当する事項はありません。</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>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	第3期 (2022年1月11日現在)	第4期 (2023年1月10日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
親投資信託受益証券	42,959,661	24,623,123
合計	42,959,661	24,623,123

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

該当する事項はありません。

## (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)

	第3期 (2022年1月11日現在)	第4期 (2023年1月10日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1940円 (11,940円)	1.2657円 (12,657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	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	240,695,250	551,312,470	
合計		240,695,250	551,312,470	

（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

該当する事項はありません。

### <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	(2022年1月11日現在)	(2023年1月10日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		64,372,946	84,368,618
金銭信託		3,167,755	143,797
コール・ローン		37,650,250	12,539,695
社債券		20,010,775,443	35,573,344,542
派生商品評価勘定		46,955	37,202
未収入金			39,096,821
未収利息		161,388,578	312,372,056
前払費用		3,123,300	62,145,662
流動資産合計		20,280,525,227	36,084,048,393
資産合計		20,280,525,227	36,084,048,393
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			3,810
未払金		20,126,772	80,942,214
未払解約金		9,046,335	4,412,364
未払利息		101	33
その他未払費用		34	
流動負債合計		29,173,242	85,358,421
負債合計		29,173,242	85,358,421
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,396,783,355	15,716,848,037
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		10,854,568,630	20,281,841,935
元本等合計		20,251,351,985	35,998,689,972

純資産合計		20,251,351,985	35,998,689,972
負債純資産合計		20,280,525,227	36,084,048,393

(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	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礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 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。

### (重要な会計上の見積りに関する注記)

(2022年1月11日現在)	(2023年1月10日現在)
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。	同左

### (貸借対照表に関する注記)

区分	(2022年1月11日現在)	(2023年1月10日現在)
1 期首元本額	14,525,295,874円	9,396,783,355円
期中追加設定元本額	1,332,703,746円	7,742,427,350円
期中一部解約元本額	6,461,216,265円	1,422,362,668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＞	5,578,329,955円	11,729,048,752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）	71,230,813円	67,153,804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 限付少人数私募投信＞	319,820,254円	469,080,824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）	921,553,051円	1,503,333,373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	454,641,516円	240,695,250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 ＞	2,051,207,766円	1,707,536,034円
計	9,396,783,355円	15,716,848,037円
2 受益権の総数	9,396,783,355口	15,716,848,037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	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「（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	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。
------------------	---

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	(2022年1月11日現在)	(2023年1月10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	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る場合、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	（2022年1月11日現在）	（2023年1月10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	581,779,895	1,158,349,736
合計	581,779,895	1,158,349,736

（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	（2022年1月11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 売建 アメリカ・ドル	8,300,000		8,253,045	46,955
	合 計	8,300,000		8,253,045	46,955

（単位：円）

区 分	種 類	（2023年1月10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 売建 アメリカ・ドル	6,150,000		6,116,608	33,392
	合 計	6,150,000		6,116,608	33,392

（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。
  - (3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額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）

	（2022年1月11日現在）	（2023年1月10日現在）
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2,1551円 （21,551円）	2,2905円 （22,905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	144,646.27	
		3M COMPANY 2% 25/02/14	100,000	95,082.11	
		3M COMPANY 2.875% 27/10/15	200,000	187,842.79	
		3M COMPANY 3.05% 30/04/15	100,000	89,344.57	
		ABBOTT LABORATORIES 2.95% 25/03/15	200,000	194,104.77	
		ABBOTT LABORATORIES 3.75% 26/11/30	100,000	98,739.03	
		ABBVIE INC 2.6% 24/11/21	100,000	96,196.02	
		ABBVIE INC 2.95% 26/11/21	145,000	136,699.37	
		ABBVIE INC 3.2% 29/11/21	200,000	184,798.29	
		ABBVIE INC 3.6% 25/05/14	800,000	779,022.03	
		ABBVIE INC 3.8% 25/03/15	300,000	293,809.61	
		ABBVIE INC 4.25% 28/11/14	200,000	197,301.11	
		ADOBE INC 2.3% 30/02/01	100,000	87,704.63	
		ADVANCE AUTO PARTS 3.5% 32/03/15	40,000	33,869.68	
		ADVANCED MICRO DEVICES 3.924% 32/06/01	100,000	95,416.15	
		ADVENTIST HEALTH SYS/W 5.43% 32/03/01	100,000	101,045.06	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 1.65% 24/10/29	150,000	139,355.95	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 1.75% 24/10/29	150,000	138,881.80	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 2.45% 26/10/29	150,000	132,434.96	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.15% 24/02/15	150,000	145,495.77	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.3% 32/01/30	900,000	727,917.86	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.65% 27/07/21	150,000	137,820.27	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.875% 24/01/16	150,000	148,146.31	
		AFFILIATED MANAGERS GROU 3.3% 30/06/15	70,000	60,112.94	
		AFLAC INC 1.125% 26/03/15	40,000	35,742.38	
		AFLAC INC 2.875% 26/10/15	50,000	46,903.28	
		AFLAC INC 3.6% 30/04/01	100,000	92,747.14	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.1% 30/06/04	60,000	49,706.37	
		AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.3% 31/03/12	100,000	83,063.60	
		AGREE LP 2% 28/06/15	65,000	54,265.81	
		AIR LEASE CORP 2.3% 25/02/01	150,000	140,537.71	
		AIR LEASE CORP 2.875% 32/01/15	300,000	246,909.32	
AIR LEASE CORP 3.125% 30/12/01	100,000	85,178.20			
AIR LEASE CORP 3.625% 27/12/01	150,000	137,940.66			
AIR LEASE CORP 4.625% 28/10/01	300,000	287,783.21			



AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05% 30/05/15	35,000	30,113.57	
AIRCASTLE LTD 4.125% 24/05/01	50,000	48,452.06	
AIRCASTLE LTD 4.25% 26/06/15	65,000	61,820.04	
ALBEMARLE CORP 5.05% 32/06/01	100,000	97,341.82	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 3.95% 28/01/15	100,000	95,439.03	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4.7% 30/07/01	600,000	589,065.30	
ALIBABA GROUP HOLDING 3.4% 27/12/06	200,000	188,117.46	
ALIBABA GROUP HOLDING 3.6% 24/11/28	100,000	97,269.26	
ALLEGION US HOLDING CO 3.2% 24/10/01	50,000	48,253.53	
ALLEGION US HOLDING CO 3.55% 27/10/01	50,000	45,778.73	
ALLIED WORLD ASSURANCE 4.35% 25/10/29	50,000	48,155.67	
ALLY FINANCIAL INC 4.75% 27/06/09	300,000	282,435.80	
ALLY FINANCIAL INC 8% 31/11/01	200,000	209,805.17	
ALPHABET INC 0.8% 27/08/15	150,000	130,777.40	
ALPHABET INC 1.1% 30/08/15	130,000	105,061.36	
ALTRIA GROUP INC 2.45% 32/02/04	300,000	233,129.83	
ALTRIA GROUP INC 3.4% 30/05/06	25,000	21,918.57	
ALTRIA GROUP INC 4.4% 26/02/14	156,000	154,588.58	
ALTRIA GROUP INC 4.8% 29/02/14	150,000	146,795.12	
AMAZON COM INC 5.2% 25/12/03	50,000	50,946.52	
AMAZON.COM INC 0.45% 24/05/12	45,000	42,662.03	
AMAZON.COM INC 1% 26/05/12	100,000	89,507.47	
AMAZON.COM INC 1.2% 27/06/03	200,000	176,085.22	
AMAZON.COM INC 1.65% 28/05/12	500,000	439,069.01	
AMAZON.COM INC 2.73% 24/04/13	200,000	195,627.46	
AMAZON.COM INC 3% 25/04/13	200,000	193,904.27	
AMAZON.COM INC 3.15% 27/08/22	100,000	95,809.27	
AMAZON.COM INC 3.45% 29/04/13	600,000	572,414.94	
AMAZON.COM INC 3.6% 32/04/13	200,000	188,955.36	
AMAZON.COM INC 4.6% 25/12/01	400,000	401,923.98	
AMAZON.COM INC 4.7% 32/12/01	200,000	204,557.79	
AMCOR FLEXIBLES NORTH AM 2.69% 31/05/25	65,000	54,448.03	
AMER AIRLINE 16-1 AA PTT 3.575% 28/01/15	357,190	322,193.44	
AMEREN CORP 3.5% 31/01/15	200,000	180,939.99	
AMEREN CORP 3.65% 26/02/15	100,000	96,339.98	
AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.7% 32/07/21	200,000	196,370.81	
AMERICAN EXPRESS CO 3% 24/10/30	100,000	97,219.99	
AMERICAN EXPRESS CO 3.375% 24/05/03	155,000	152,280.03	
AMERICAN EXPRESS CO 3.4% 24/02/22	200,000	196,911.30	
AMERICAN EXPRESS CO 3.625% 24/12/05	200,000	195,708.56	
AMERICAN EXPRESS CO 3.95% 25/08/01	700,000	688,283.15	
AMERICAN EXPRESS CO 4.989% 33/05/26	100,000	98,363.46	
AMERICAN HOMES 4 RENT 2.375% 31/07/15	100,000	79,054.86	
AMERICAN HONDA FINANCE 1.2% 25/07/08	500,000	459,543.59	
AMERICAN HONDA FINANCE 2.9% 24/02/16	200,000	195,729.92	
AMERICAN INTL GROUP 2.5% 25/06/30	67,000	63,409.58	
AMERICAN INTL GROUP 3.9% 26/04/01	100,000	97,485.36	
AMERICAN TOWER CORP 2.7% 31/04/15	100,000	83,567.52	

AMERICAN TOWER CORP 2.9% 30/01/15	50,000	43,394.70	
AMERICAN TOWER CORP 2.95% 25/01/15	200,000	192,179.37	
AMERICAN TOWER CORP 3.65% 27/03/15	500,000	474,546.45	
AMERICAN TOWER CORP 3.95% 29/03/15	300,000	280,908.15	
AMERICAN TOWER CORP 5% 24/02/15	100,000	100,061.81	
AMERICAN WATER CAPITAL 3.4% 25/03/01	100,000	97,353.15	
AMERICAN WATER CAPITAL 3.75% 28/09/01	100,000	96,167.92	
AMERICAN WATER CAPITAL C 2.8% 30/05/01	200,000	177,034.26	
AMERISOURCEBERGEN CORP 2.8% 30/05/15	100,000	86,955.39	
AMERISOURCEBERGEN CORP 3.45% 27/12/15	100,000	94,978.71	
AMGEN INC 1.65% 28/08/15	600,000	512,095.95	
AMGEN INC 1.9% 25/02/21	65,000	61,155.49	
AMGEN INC 2.2% 27/02/21	170,000	154,993.90	
AMGEN INC 3.35% 32/02/22	90,000	80,591.22	
AMGEN INC 4.2% 33/03/01	100,000	95,049.28	
AMPHENOL CORP 2.05% 25/03/01	100,000	94,483.81	
AMPHENOL CORP 2.2% 31/09/15	60,000	49,040.58	
ANALOG DEVICES INC 1.7% 28/10/01	45,000	38,818.20	
ANALOG DEVICES INC 2.1% 31/10/01	60,000	49,915.95	
ANALOG DEVICES INC 3.45% 27/06/15	100,000	95,544.29	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 3.65% 26/02/01	400,000	387,597.98	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75% 29/01/23	400,000	403,096.72	
ANTHEM INC 2.25% 30/05/15	135,000	114,816.86	
ANTHEM INC 3.65% 27/12/01	100,000	95,996.76	
ANTHEM INC 4.1% 32/05/15	100,000	95,771.19	
AON CORP 2.8% 30/05/15	200,000	175,227.40	
AON CORP 4.5% 28/12/15	200,000	196,545.25	
AON CORP/AON GLOBAL HOLD 2.05% 31/08/23	100,000	81,286.14	
APPALACHIAN POWER CO 3.3% 27/06/01	100,000	95,439.49	
APPLE INC 1.2% 28/02/08	1,000,000	865,204.64	
APPLE INC 1.4% 28/08/05	100,000	86,510.43	
APPLE INC 1.65% 31/02/08	200,000	165,583.84	
APPLE INC 1.7% 31/08/05	200,000	164,722.05	
APPLE INC 1.8% 24/09/11	100,000	95,604.20	
APPLE INC 2.2% 29/09/11	100,000	88,406.67	
APPLE INC 2.5% 25/02/09	400,000	384,610.68	
APPLE INC 2.75% 25/01/13	200,000	193,561.30	
APPLE INC 2.9% 27/09/12	450,000	427,153.79	
APPLE INC 3% 24/02/09	150,000	147,534.19	
APPLE INC 3.25% 26/02/23	200,000	193,953.00	
APPLE INC 3.35% 27/02/09	350,000	340,100.04	
APPLE INC 3.35% 32/08/08	100,000	93,577.29	
APPLIED MATERIALS INC 1.75% 30/06/01	330,000	275,796.00	
APTIV PLC / APTIV CORP 2.396% 25/02/18	200,000	190,050.01	
ARCELORMITTAL SA 6.55% 27/11/29	100,000	102,712.93	
ARCELORMITTAL SA 6.8% 32/11/29	100,000	103,145.74	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND C 3.25% 30/03/27	300,000	277,391.70	
ARES CAPITAL CORP 2.875% 27/06/15	100,000	86,339.62	

ARES CAPITAL CORP 2.875% 28/06/15	200,000	163,914.92	
ARES CAPITAL CORP 3.875% 26/01/15	300,000	278,503.95	
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2.95% 27/09/15	100,000	92,348.13	
ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 28/01/12	200,000	185,029.22	
ASSURANT INC 4.9% 28/03/27	100,000	97,093.23	
ASSURED GUARANTY US HLDG 5% 24/07/01	100,000	100,268.68	
ASTRAZENECA PLC 3.375% 25/11/16	550,000	534,145.26	
ASTRAZENECA PLC 4% 29/01/17	200,000	195,800.80	
AT&T INC 1.65% 28/02/01	1,000,000	862,694.39	
AT&T INC 1.7% 26/03/25	200,000	182,222.34	
AT&T INC 2.25% 32/02/01	200,000	162,421.46	
AT&T INC 4.25% 27/03/01	100,000	98,915.95	
AT&T INC 4.3% 30/02/15	200,000	193,187.62	
AT&T INC 4.35% 29/03/01	320,000	312,752.86	
ATHENE HOLDING LTD 4.125% 28/01/12	150,000	140,330.33	
ATMOS ENERGY CORP 3% 27/06/15	65,000	61,483.00	
AUST & NZ BANKING GRP NY 5.088% 25/12/08	250,000	252,368.87	
AUTODESK INC 4.375% 25/06/15	100,000	99,241.36	
AUTOMATIC DATA PROCESSNG 1.7% 28/05/15	260,000	229,814.29	
AUTONATION INC 1.95% 28/08/01	30,000	24,432.31	
AUTONATION INC 3.5% 24/11/15	100,000	96,490.63	
AUTONATION INC 3.85% 32/03/01	100,000	82,138.44	
AUTONATION INC 4.5% 25/10/01	20,000	19,567.28	
AUTOZONE INC 3.25% 25/04/15	110,000	106,092.34	
AUTOZONE INC 4% 30/04/15	100,000	94,883.21	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3% 29/06/01	65,000	59,105.57	
AVALONBAY COMMUNITIES 3.35% 27/05/15	300,000	282,414.91	
AVALONBAY COMMUNITIES IN 2.9% 26/10/15	50,000	46,359.65	
AVANGRID INC 3.2% 25/04/15	100,000	95,766.36	
AVANGRID INC 3.8% 29/06/01	75,000	69,239.78	
AVERY DENNISON CORP 0.85% 24/08/15	40,000	37,559.80	
AVERY DENNISON CORP 4.875% 28/12/06	100,000	99,625.18	
AVNET INC 3% 31/05/15	100,000	79,620.93	
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 4.35% 28/04/20	100,000	96,429.23	
AXIS SPECIALTY FINAN PLC 4% 27/12/06	100,000	94,546.08	
BAIDU INC 1.625% 27/02/23	200,000	173,876.00	
BAIDU INC 2.375% 30/10/09	300,000	246,581.20	
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.337% 27/12/15	150,000	141,305.87	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 2.25% 31/06/15	200,000	166,632.94	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1.125% 25/09/18	100,000	90,032.74	
BANCO SANTANDER SA 2.746% 25/05/28	200,000	188,011.74	
BANCO SANTANDER SA 2.749% 30/12/03	1,000,000	782,122.78	
BANCO SANTANDER SA 2.958% 31/03/25	200,000	163,086.52	
BANCO SANTANDER SA 3.8% 28/02/23	100,000	92,294.47	
BANCO SANTANDER SA 4.175% 28/03/24	200,000	188,308.00	
BANK OF AMERICA CORP 0.976% 25/04/22	150,000	141,122.10	
BANK OF AMERICA CORP 0.981% 25/09/25	500,000	462,558.44	
BANK OF AMERICA CORP 1.658% 27/03/11	100,000	89,135.55	

BANK OF AMERICA CORP 2.087% 29/06/14	200,000	170,997.34	
BANK OF AMERICA CORP 2.299% 32/07/21	200,000	158,015.16	
BANK OF AMERICA CORP 2.456% 25/10/22	700,000	665,472.54	
BANK OF AMERICA CORP 2.482% 36/09/21	100,000	75,247.67	
BANK OF AMERICA CORP 2.572% 32/10/20	100,000	80,582.32	
BANK OF AMERICA CORP 2.592% 31/04/29	595,000	495,138.94	
BANK OF AMERICA CORP 2.651% 32/03/11	100,000	81,888.50	
BANK OF AMERICA CORP 2.687% 32/04/22	200,000	164,628.81	
BANK OF AMERICA CORP 3.194% 30/07/23	150,000	131,404.30	
BANK OF AMERICA CORP 3.384% 26/04/02	700,000	670,479.20	
BANK OF AMERICA CORP 3.419% 28/12/20	783,000	719,895.73	
BANK OF AMERICA CORP 3.458% 25/03/15	650,000	635,614.62	
BANK OF AMERICA CORP 3.559% 27/04/23	500,000	472,751.71	
BANK OF AMERICA CORP 3.593% 28/07/21	650,000	606,070.75	
BANK OF AMERICA CORP 3.841% 25/04/25	300,000	293,829.01	
BANK OF AMERICA CORP 3.974% 30/02/07	250,000	230,711.38	
BANK OF AMERICA CORP 4% 25/01/22	100,000	98,277.33	
BANK OF AMERICA CORP 4.183% 27/11/25	200,000	193,790.61	
BANK OF AMERICA CORP 4.271% 29/07/23	400,000	380,437.94	
BANK OF AMERICA CORP 4.376% 28/04/27	150,000	144,877.45	
BANK OF AMERICA CORP 4.571% 33/04/27	500,000	470,119.80	
BANK OF AMERICA CORP 4.827% 26/07/22	700,000	693,402.32	
BANK OF AMERICA CORP 5.015% 33/07/22	1,000,000	973,463.90	
BANK OF MONTREAL 0.625% 24/07/09	70,000	65,723.80	
BANK OF MONTREAL 1.5% 25/01/10	200,000	187,261.51	
BANK OF MONTREAL 1.85% 25/05/01	100,000	93,817.93	
BANK OF MONTREAL 3.3% 24/02/05	150,000	147,551.18	
BANK OF MONTREAL 3.7% 25/06/07	700,000	680,296.38	
BANK OF MONTREAL 5.2% 24/12/12	75,000	75,258.73	
BANK OF MONTREAL 5.203% 28/02/01	100,000	101,102.23	
BANK OF NEW YORK MELLON 3.25% 24/09/11	100,000	97,620.68	
BANK OF NOVA SCO 1.35% 26/06/24	200,000	177,917.05	
BANK OF NOVA SCOTIA 1.3% 26/09/15	100,000	88,125.24	
BANK OF NOVA SCOTIA 1.95% 27/02/02	140,000	125,821.33	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2% 25/02/03	300,000	283,826.96	
BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 25/04/11	100,000	96,912.34	
BANK OF NOVA SCOTIA 4.5% 25/12/16	500,000	493,031.57	
BANK OF NY MELLON CORP 0.5% 24/04/26	150,000	142,062.74	
BANK OF NY MELLON CORP 1.8% 31/07/28	100,000	79,566.09	
BANK OF NY MELLON CORP 2.8% 26/05/04	100,000	94,647.40	
BANK OF NY MELLON CORP 3.4% 28/01/29	100,000	94,740.55	
BANK OF NY MELLON CORP 3.442% 28/02/07	400,000	379,668.00	
BANK OF NY MELLON CORP 3.95% 25/11/18	500,000	491,965.93	
BANK OF NY MELLON CORP 4.289% 33/06/13	100,000	95,670.39	
BANK OF NY MELLON CORP 5.802% 28/10/25	145,000	151,428.75	
BANKUINTEED INC 5.125% 30/06/11	100,000	94,656.30	
BARCLAYS PLC 3.564% 35/09/23	200,000	157,227.40	
BARCLAYS PLC 3.65% 25/03/16	200,000	193,045.42	

BARCLAYS PLC 4.836% 28/05/09	1,000,000	936,077.96	
BARCLAYS PLC 4.972% 29/05/16	200,000	189,897.43	
BARCLAYS PLC 5.088% 30/06/20	300,000	280,765.45	
BARCLAYS PLC 5.304% 26/08/09	200,000	198,218.85	
BARCLAYS PLC 7.437% 33/11/02	400,000	433,005.79	
BAT CAPITAL CORP 2.259% 28/03/25	150,000	127,526.72	
BAT CAPITAL CORP 2.789% 24/09/06	70,000	67,569.89	
BAT CAPITAL CORP 3.215% 26/09/06	100,000	93,552.29	
BAT CAPITAL CORP 3.557% 27/08/15	100,000	92,524.87	
BAT CAPITAL CORP 4.742% 32/03/16	100,000	91,853.00	
BAT CAPITAL CORP 4.906% 30/04/02	100,000	94,044.55	
BAT INTL FINANCE PLC 4.448% 28/03/16	400,000	379,153.01	
BAXALTA INC 4% 25/06/23	330,000	323,054.39	
BAXTER INTERNATIONAL INC 1.322% 24/11/29	500,000	468,395.77	
BAXTER INTERNATIONAL INC 3.95% 30/04/01	100,000	92,436.93	
BECTON DICKINSON AND CO 1.957% 31/02/11	65,000	52,856.02	
BECTON DICKINSON AND CO 3.363% 24/06/06	91,000	89,174.06	
BECTON DICKINSON AND CO 4.298% 32/08/22	100,000	96,404.24	
BEMIS COMPANY INC 2.63% 30/06/19	100,000	84,029.82	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.25% 28/04/15	100,000	94,391.64	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 1.45% 30/10/15	80,000	65,225.22	
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125% 26/03/15	200,000	193,046.08	
BERRY GLOBAL INC 0.95% 24/02/15	100,000	95,385.51	
BERRY GLOBAL INC 1.57% 26/01/15	100,000	90,239.12	
BEST BUY CO INC 4.45% 28/10/01	100,000	98,065.51	
BIOGEN INC 2.25% 30/05/01	35,000	29,352.56	
BIOGEN INC 4.05% 25/09/15	200,000	195,666.52	
BIO-RAD LABS 3.3% 27/03/15	100,000	93,797.20	
BLACK HILLS CORP 3.05% 29/10/15	50,000	43,321.90	
BLACK HILLS CORP 3.95% 26/01/15	50,000	48,346.49	
BLACKROCK INC 2.4% 30/04/30	200,000	175,145.90	
BLACKROCK INC 3.2% 27/03/15	100,000	96,066.30	
BLACKROCK INC 3.25% 29/04/30	60,000	56,596.42	
BLACKROCK INC 3.5% 24/03/18	100,000	98,716.65	
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75% 24/09/15	100,000	92,480.65	
BLACKSTONE PRIVATE CRE 2.7% 25/01/15	75,000	69,582.84	
BLACKSTONE PRIVATE CRE 7.05% 25/09/29	300,000	297,397.92	
BLACKSTONE SECURED LEND 2.125% 27/02/15	150,000	125,277.68	
BLACKSTONE SECURED LEND 3.625% 26/01/15	100,000	92,897.26	
BLOCK FINANCIAL 2.5% 28/07/15	45,000	38,909.28	
BOARDWALK PIPELINES LP 3.6% 32/09/01	200,000	171,034.18	
BOARDWALK PIPELINES LP 4.45% 27/07/15	100,000	96,420.01	
BOARDWALK PIPELINES LP 4.8% 29/05/03	20,000	19,197.34	
BOEING CO 2.196% 26/02/04	800,000	735,223.71	
BOEING CO 3.25% 28/02/01	250,000	232,538.30	
BOEING CO 3.625% 31/02/01	200,000	181,702.50	
BOEING CO 4.875% 25/05/01	545,000	542,523.14	
BOEING CO 5.15% 30/05/01	250,000	251,071.16	

BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 30/04/13	200,000	198,475.22	
BORGWARNER INC 2.65% 27/07/01	150,000	135,915.07	
BOSTON PROPERTIES INC 3.4% 29/06/21	100,000	87,943.02	
BOSTON PROPERTIES LP 2.55% 32/04/01	400,000	313,119.20	
BOSTON PROPERTIES LP 3.2% 25/01/15	50,000	48,094.88	
BOSTON PROPERTIES LP 3.65% 26/02/01	150,000	143,624.29	
BOSTON SCIENTIFIC CORP 1.9% 25/06/01	200,000	187,533.62	
BP CAP MARKETS AMERICA 3.937% 28/09/21	300,000	292,167.42	
BP CAP MARKETS AMERICA 4.234% 28/11/06	650,000	641,205.39	
BRANDYWINE OPER PARTNERS 7.55% 28/03/15	100,000	99,686.98	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 3.7% 27/06/22	150,000	141,721.38	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 0.75% 25/11/13	500,000	452,330.69	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.45% 30/11/13	30,000	24,350.09	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9% 24/07/26	64,000	62,459.92	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95% 32/03/15	200,000	180,325.09	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.625% 24/05/15	100,000	99,142.64	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.9% 28/02/20	150,000	146,634.42	
BRITISH TELECOMMUNICATIO 5.125% 28/12/04	200,000	198,186.62	
BRITISH TELECOMMUNICATIO 9.625% 30/12/15	100,000	121,934.40	
BRIXMOR OPERATING PART 3.65% 24/06/15	100,000	97,491.44	
BRIXMOR OPERATING PART 4.05% 30/07/01	100,000	89,714.52	
BROADCOM INC 1.95% 28/02/15	80,000	68,953.53	
BROADCOM INC 4.11% 28/09/15	169,000	160,941.86	
BROADCOM INC 4.15% 30/11/15	500,000	460,864.98	
BROADCOM INC 4.15% 32/04/15	40,000	36,221.76	
BROADCOM INC 4.3% 32/11/15	200,000	182,350.92	
BROADCOM INC 4.75% 29/04/15	350,000	340,768.81	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLU 3.4% 26/06/27	100,000	94,674.19	
BROADRIDGE FINANCIAL SOL 2.9% 29/12/01	100,000	86,402.82	
BROADSTONE NET LEASE LLC 2.6% 31/09/15	100,000	75,929.45	
BROOKFIELD ASSET MAN INC 4% 25/01/15	100,000	98,403.43	
BROOKFIELD FINANCE INC 4% 24/04/01	150,000	148,143.09	
BROOKFIELD FINANCE INC 4.35% 30/04/15	200,000	186,423.43	
BROWN & BROWN INC 4.2% 24/09/15	100,000	98,605.47	
BRUNSWICK CORP 4.4% 32/09/15	200,000	174,534.52	
BUNGE LTD FINANCE CORP 1.63% 25/08/17	100,000	91,958.09	
BUNGE LTD FINANCE CORP 2.75% 31/05/14	100,000	84,967.77	
BUNGE LTD FINANCE CORP 3.75% 27/09/25	55,000	52,193.22	
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3.25% 27/06/15	100,000	96,011.03	
CABOT CORP 5% 32/06/30	100,000	95,216.19	
CAMDEN PROPERTY TRUST 3.15% 29/07/01	100,000	91,472.50	
CAMDEN PROPERTY TRUST 4.1% 28/10/15	45,000	43,194.25	
CAMPBELL SOUP CO 3.95% 25/03/15	100,000	98,242.57	
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.95% 25/10/23	300,000	270,791.59	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.1% 24/04/02	100,000	97,949.47	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.3% 25/04/07	200,000	193,213.84	
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.45% 27/04/07	90,000	85,282.95	
CANADIAN NATIONAL RAILWA 2.75% 26/03/01	50,000	47,654.23	

CANADIAN NATL RAILWAY 3.85% 32/08/05	100,000	95,539.50	
CANADIAN NATL RESOURCES 7.2% 32/01/15	100,000	110,444.03	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05% 30/03/05	155,000	130,334.25	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.9% 25/02/01	200,000	192,055.19	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 1.878% 27/11/02	150,000	132,173.99	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 2.359% 32/07/29	100,000	74,174.62	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.2% 25/02/05	150,000	145,242.63	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.273% 30/03/01	400,000	350,221.68	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75% 27/03/09	200,000	192,576.32	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.927% 28/05/10	100,000	97,994.44	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 4.985% 26/07/24	600,000	592,570.98	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 5.268% 33/05/10	100,000	94,910.05	
CARDINAL HEALTH INC 3.079% 24/06/15	300,000	291,845.43	
CARLISLE COS INC 2.75% 30/03/01	100,000	85,287.68	
CARLISLE COS INC 3.5% 24/12/01	65,000	63,089.61	
CARRIER GLOBAL CORP 2.242% 25/02/15	50,000	47,393.93	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 30/02/15	170,000	146,976.44	
CATERPILLAR FINANCIAL SE 2.4% 26/08/09	50,000	46,612.87	
CATERPILLAR FINL SERVICE 0.45% 24/05/17	100,000	94,608.65	
CATERPILLAR FINL SERVICE 1.15% 26/09/14	100,000	89,074.42	
CATERPILLAR FINL SERVICE 3.4% 25/05/13	600,000	585,513.91	
CATERPILLAR FINL SERVICE 3.65% 25/08/12	100,000	97,793.59	
CATERPILLAR INC 2.6% 29/09/19	100,000	89,880.53	
CATERPILLAR INC 3.4% 24/05/15	100,000	98,314.82	
CBOE HOLDINGS 3.65% 27/01/12	50,000	48,459.06	
CDW LLC/CDW FINANCE 2.67% 26/12/01	200,000	179,639.00	
CDW LLC/CDW FINANCE 3.569% 31/12/01	100,000	84,323.50	
CDW LLC/CDW FINANCE 4.25% 28/04/01	100,000	91,813.50	
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.4% 26/08/05	50,000	42,405.49	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05% 25/03/15	400,000	400,529.08	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.379% 32/07/15	200,000	197,207.92	
CENTENE CORP 2.5% 31/03/01	200,000	160,850.00	
CENTENE CORP 3.375% 30/02/15	500,000	434,375.00	
CENTENE CORP 4.625% 29/12/15	400,000	374,352.00	
CENTERPOINT ENERGY RES 4.4% 32/07/01	200,000	197,371.86	
CGI INC 2.3% 31/09/14	100,000	78,047.53	
CHARLES SCHWAB CORP 0.75% 24/03/18	200,000	190,861.72	
CHARLES SCHWAB CORP 1.15% 26/05/13	50,000	44,936.05	
CHARLES SCHWAB CORP 2.3% 31/05/13	100,000	84,123.96	
CHARLES SCHWAB CORP 2.45% 27/03/03	40,000	37,036.16	
CHARLES SCHWAB CORP 3.2% 28/01/25	100,000	94,497.97	
CHARLES SCHWAB CORP 3.75% 24/04/01	100,000	98,728.80	
CHARLES SCHWAB CORP 4% 29/02/01	100,000	96,502.09	
CHARLES SCHWAB CORP 4.625% 30/03/22	500,000	503,430.12	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 2.8% 31/04/01	100,000	80,525.65	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.75% 28/02/15	100,000	91,844.85	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.2% 28/03/15	250,000	234,035.54	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.5% 24/02/01	100,000	99,118.46	

CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908% 25/07/23	400,000	395,521.08	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7% 29/11/15	100,000	92,614.20	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.875% 25/03/31	100,000	101,020.02	
CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25% 32/01/31	300,000	245,625.00	
CHEVRON 2.954% 26/05/16	100,000	95,895.60	
CHEVRON CORP 1.554% 25/05/11	500,000	468,890.77	
CHEVRON USA INC 3.85% 28/01/15	100,000	98,161.71	
CHEVRON USA INC 3.9% 24/11/15	200,000	197,671.13	
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 30/09/15	150,000	119,394.31	
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35% 24/05/15	200,000	196,461.15	
CHURCH & DWIGHT CO INC 2.3% 31/12/15	100,000	82,694.17	
CI FINANCIAL CORP 3.2% 30/12/17	100,000	77,539.81	
CIGNA CORP 2.375% 31/03/15	290,000	244,345.60	
CIGNA CORP 3.25% 25/04/15	100,000	96,961.98	
CIGNA CORP 4.375% 28/10/15	200,000	196,549.28	
CIGNA CORP 4.5% 26/02/25	500,000	496,537.18	
CINTAS CORP NO 2 3.7% 27/04/01	100,000	97,593.05	
CISCO SYSTEMS INC 3.625% 24/03/04	100,000	98,920.19	
CITIGROUP INC 0.981% 25/05/01	50,000	47,019.10	
CITIGROUP INC 2.014% 26/01/25	145,000	135,053.93	
CITIGROUP INC 2.52% 32/11/03	145,000	115,505.66	
CITIGROUP INC 2.561% 32/05/01	55,000	44,591.95	
CITIGROUP INC 3.057% 33/01/25	135,000	112,211.18	
CITIGROUP INC 3.106% 26/04/08	1,000,000	951,615.36	
CITIGROUP INC 3.7% 26/01/12	1,000,000	972,122.29	
CITIGROUP INC 3.75% 24/06/16	100,000	98,678.51	
CITIGROUP INC 3.785% 33/03/17	200,000	175,515.08	
CITIGROUP INC 3.887% 28/01/10	350,000	331,407.63	
CITIGROUP INC 4.075% 29/04/23	250,000	234,717.62	
CITIGROUP INC 4.125% 28/07/25	150,000	141,984.73	
CITIGROUP INC 4.14% 25/05/24	400,000	393,935.82	
CITIGROUP INC 4.412% 31/03/31	1,000,000	936,632.58	
CITIGROUP INC 4.45% 27/09/29	500,000	482,779.88	
CITIGROUP INC 4.6% 26/03/09	100,000	99,009.03	
CITIGROUP INC 4.91% 33/05/24	200,000	192,113.87	
CITIGROUP INC 5.61% 26/09/29	200,000	201,270.27	
CITIGROUP INC 6.27% 33/11/17	400,000	424,972.77	
CITIZENS BANK NA/RI 2.25% 25/04/28	100,000	93,699.78	
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3.25% 30/04/30	330,000	293,636.73	
CLOROX COMPANY 1.8% 30/05/15	130,000	106,267.54	
CLOROX COMPANY 4.4% 29/05/01	100,000	98,198.39	
CME GROUP INC 2.65% 32/03/15	200,000	173,606.82	
CMS ENERGY CORP 4.75% 30/03/01	100,000	87,425.17	
CNA FINANCIAL CORP 3.45% 27/08/15	50,000	47,040.07	
CNA FINANCIAL CORP 3.9% 29/05/01	40,000	37,314.74	
CNA FINANCIAL CORP 3.95% 24/05/15	100,000	98,529.21	
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 1.45% 26/07/15	100,000	89,574.68	
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.2% 24/01/15	50,000	49,486.01	



CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 25/05/30	100,000	99,797.42	
COCA-COLA CO/THE 1% 28/03/15	60,000	51,273.92	
COCA-COLA CO/THE 2% 31/03/05	165,000	140,030.32	
COCA-COLA CO/THE 3.375% 27/03/25	250,000	243,115.27	
COCA-COLA CO/THE 3.45% 30/03/25	500,000	475,138.45	
COCA-COLA FEMSA SAB CV 2.75% 30/01/22	150,000	132,200.08	
COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1% 25/08/15	100,000	97,234.91	
COMCAST CORP 3.375% 25/02/15	100,000	97,295.65	
COMCAST CORP 3.4% 30/04/01	200,000	186,255.58	
COMCAST CORP 3.7% 24/04/15	310,000	306,495.84	
COMCAST CORP 4.15% 28/10/15	390,000	381,963.98	
COMCAST CORP 4.25% 30/10/15	400,000	392,993.70	
COMCAST CORP 5.5% 32/11/15	100,000	107,223.01	
COMERICA INC 4% 29/02/01	100,000	95,222.17	
COMMONSPIRIT HEALTH 2.782% 30/10/01	15,000	12,568.20	
COMMONSPIRIT HEALTH 3.347% 29/10/01	100,000	88,696.38	
COMMONWEALTH EDISON CO 2.2% 30/03/01	300,000	256,748.68	
CON EDISON CO OF NY INC 3.35% 30/04/01	120,000	110,484.92	
CONAGRA BRANDS INC 1.375% 27/11/01	100,000	84,937.88	
CONAGRA BRANDS INC 4.3% 24/05/01	60,000	59,373.89	
CONAGRA BRANDS INC 4.6% 25/11/01	100,000	99,165.52	
CONAGRA BRANDS INC 4.85% 28/11/01	100,000	98,989.49	
CONOCOPHILLIPS COMPANY 2.4% 25/03/07	400,000	382,150.29	
CONOCOPHILLIPS COMPANY 6.95% 29/04/15	100,000	112,499.89	
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.125% 27/11/15	100,000	93,579.69	
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.8% 28/05/15	50,000	48,257.74	
CONSTELLATION BRANDS INC 3.7% 26/12/06	50,000	48,187.29	
CONSTELLATION BRANDS INC 4.4% 25/11/15	365,000	361,145.71	
CONSTELLATION BRANDS INC 4.75% 32/05/09	100,000	98,663.07	
CONSUMERS ENERGY CO 3.6% 32/08/15	100,000	93,491.69	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375% 28/01/15	200,000	185,240.56	
CONTL AIRLINES 2012-1 A 4.15% 24/04/11	106,484	103,371.33	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 26/07/21	250,000	237,184.53	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 25/08/04	300,000	294,112.55	
COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.5% 25/04/04	300,000	289,185.40	
COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.9% 32/04/05	100,000	89,810.35	
COSTCO WHOLESALE CORP 1.6% 30/04/20	300,000	252,404.13	
COSTCO WHOLESALE CORP 3% 27/05/18	150,000	143,247.00	
COTERRA ENERGY INC 4.375% 29/03/15	75,000	71,816.34	
CREDIT SUISSE GROUP 4.55% 26/04/17	150,000	134,819.02	
CREDIT SUISSE NEW YORK 0.495% 24/02/02	100,000	92,245.08	
CREDIT SUISSE NEW YORK 2.95% 25/04/09	500,000	452,296.92	
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.625% 24/09/09	250,000	234,546.79	
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.7% 25/02/21	250,000	231,258.75	
CROWN CASTLE INC 1.35% 25/07/15	300,000	274,761.43	
CROWN CASTLE INC 5% 28/01/11	35,000	34,967.80	
CROWN CASTLE INTL CORP 2.9% 27/03/15	110,000	101,632.90	
CROWN CASTLE INTL CORP 3.3% 30/07/01	100,000	89,775.84	

CROWN CASTLE INTL CORP 3.8% 28/02/15	200,000	188,869.49	
CROWN CASTLE INTL CORP 4% 27/03/01	100,000	96,370.24	
CSX CORP 4.25% 29/03/15	400,000	390,736.25	
CUMMINS INC 1.5% 30/09/01	100,000	80,832.14	
CVS HEALTH CORP 1.75% 30/08/21	100,000	80,865.33	
CVS HEALTH CORP 2.125% 31/09/15	200,000	163,629.10	
CVS HEALTH CORP 3.25% 29/08/15	200,000	182,578.85	
CVS HEALTH CORP 3.375% 24/08/12	100,000	97,845.00	
CVS HEALTH CORP 3.75% 30/04/01	145,000	134,590.56	
CVS HEALTH CORP 3.875% 25/07/20	600,000	588,814.48	
CVS HEALTH CORP 4.3% 28/03/25	272,000	267,022.10	
D.R. HORTON INC 1.3% 26/10/15	150,000	130,489.62	
DANAHER CORP 3.35% 25/09/15	105,000	101,458.86	
DCP MIDSTREAM OPERATING 8.125% 30/08/16	200,000	227,848.82	
DELL INT LLC / EMC CORP 5.85% 25/07/15	400,000	407,296.97	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.02% 26/06/15	300,000	307,633.87	
DELL INT LLC / EMC CORP 6.1% 27/07/15	150,000	155,970.09	
DELTA AIR LINES 2019-1AA 3.204% 24/04/25	50,000	48,749.03	
DENTSPLY SIRONA INC 3.25% 30/06/01	100,000	84,774.95	
DEUTSCHE BANK NY 1.686% 26/03/19	50,000	45,113.18	
DEUTSCHE BANK NY 3.742% 33/01/07	300,000	221,700.08	
DEUTSCHE BANK NY 4.162% 25/05/13	200,000	197,244.58	
DEUTSCHE BANK NY 5.371% 27/09/09	150,000	153,349.56	
DEUTSCHE BANK NY 6.119% 26/07/14	700,000	698,874.21	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 8.75% 30/06/15	300,000	363,196.68	
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5% 30/01/15	163,000	155,422.81	
DEVON ENERGY CORPORATION 5.85% 25/12/15	100,000	102,343.14	
DIAGEO CAPITAL PLC 2% 30/04/29	200,000	168,785.99	
DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 32/04/29	200,000	164,909.88	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5% 29/12/01	100,000	89,585.45	
DIGITAL REALTY TRUST LP 4.45% 28/07/15	100,000	96,100.79	
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55% 28/01/15	100,000	101,525.79	
DISCOVER BANK 3.45% 26/07/27	150,000	139,426.81	
DISCOVER FINANCIAL SVS 4.5% 26/01/30	300,000	291,896.99	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 3.8% 24/03/13	200,000	195,933.45	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 3.95% 28/03/20	600,000	545,016.90	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.125% 29/05/15	45,000	40,166.11	
DOLLAR GENERAL CORP 4.15% 25/11/01	50,000	49,171.02	
DOLLAR GENERAL CORP 4.625% 27/11/01	100,000	99,797.06	
DOLLAR TREE INC 2.65% 31/12/01	100,000	83,197.73	
DOLLAR TREE INC 4.2% 28/05/15	100,000	97,248.29	
DOMINION ENERGY INC 3.375% 30/04/01	560,000	505,497.88	
DOMINION ENERGY INC 4.25% 28/06/01	50,000	48,421.43	
DOMINION RESOURCES INC 5.75% 24/10/01	100,000	94,589.08	
DOW CHEMICAL CO/THE 4.8% 28/11/30	200,000	201,109.47	
DOW CHEMICAL CO/THE 7.375% 29/11/01	92,000	104,224.11	
DOWDUPONT INC 4.493% 25/11/15	400,000	396,938.89	
DOWDUPONT INC 4.725% 28/11/15	100,000	100,392.20	

DTE ELECTRIC CO 1.9% 28/04/01	15,000	13,250.28	
DTE ELECTRIC CO 2.25% 30/03/01	200,000	172,459.03	
DTE ENERGY 2.85% 26/10/01	100,000	93,183.64	
DTE ENERGY CO 1.05% 25/06/01	70,000	63,896.34	
DTE ENERGY CO 2.529% 24/10/01	75,000	72,062.67	
DTE ENERGY CO 2.95% 30/03/01	50,000	43,449.77	
DUKE ENERGY CAROLINAS 2.45% 29/08/15	25,000	21,877.21	
DUKE ENERGY CAROLINAS 3.95% 28/11/15	250,000	244,508.18	
DUKE ENERGY CORP 2.55% 31/06/15	100,000	84,054.40	
DUKE ENERGY CORP 4.5% 32/08/15	100,000	96,578.33	
DUKE ENERGY CORP 5% 25/12/08	200,000	200,710.22	
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1.75% 30/06/15	105,000	85,705.27	
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.4% 31/12/15	100,000	83,958.87	
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 2% 31/08/15	100,000	81,459.26	
DXC TECHNOLOGY CO 1.8% 26/09/15	100,000	88,212.28	
E*TRADE FINANCIAL CORP 3.8% 27/08/24	15,000	14,408.89	
E*TRADE FINANCIAL CORP 4.5% 28/06/20	50,000	49,593.04	
EAGLE MATERIALS 2.5% 31/07/01	100,000	80,640.37	
EASTERN GAS TRAN 3% 29/11/15	200,000	177,735.84	
EASTMAN CHEMICAL CO 4.5% 28/12/01	100,000	96,543.03	
EATON VANCE CORP 3.5% 27/04/06	50,000	47,142.88	
EBAY INC 1.4% 26/05/10	100,000	89,713.89	
EBAY INC 1.9% 25/03/11	100,000	94,154.01	
EBAY INC 2.7% 30/03/11	70,000	60,952.80	
EBAY INC 3.6% 27/06/05	100,000	96,028.82	
EBAY INC 6.3% 32/11/22	100,000	107,485.29	
ECOLAB INC 1.65% 27/02/01	100,000	89,844.99	
ECOLAB INC 2.7% 26/11/01	45,000	42,221.75	
ECOLAB INC 4.8% 30/03/24	45,000	45,578.90	
ECOLAB INC 5.25% 28/01/15	100,000	103,340.74	
EDISON INTERNATIONAL 4.7% 25/08/15	400,000	393,798.52	
EDISON INTERNATIONAL 4.95% 25/04/15	40,000	39,550.24	
EDISON INTERNATIONAL 5.75% 27/06/15	160,000	162,882.64	
EDWARDS LIFESCIENCES COR 4.3% 28/06/15	100,000	97,186.40	
ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 31/02/15	60,000	48,529.29	
ELEVANCE HEALTH INC 2.375% 25/01/15	400,000	381,551.26	
ELI LILLY & CO 3.375% 29/03/15	80,000	76,473.33	
EMERA US FINANCE LP 0.833% 24/06/15	50,000	46,881.42	
EMERSON ELECTRIC CO 3.15% 25/06/01	100,000	96,568.72	
EMPRESA NACIONAL DE ELEC 4.25% 24/04/15	50,000	49,275.00	
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 3.9% 24/05/15	100,000	98,141.78	
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS 5.875% 25/10/15	100,000	101,855.10	
ENBRIDGE INC 2.5% 25/01/15	200,000	189,817.64	
ENBRIDGE INC 2.5% 25/02/14	100,000	94,834.17	
ENBRIDGE INC 3.7% 27/07/15	50,000	47,651.29	
ENEL CHILE SA 4.875% 28/06/12	100,000	97,375.00	
ENERGY TRANSFER LP 4.75% 26/01/15	400,000	394,419.65	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.5% 24/04/15	100,000	98,941.80	

ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.25% 29/04/15	200,000	197,295.56	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.875% 24/01/15	250,000	250,875.11	
ENSTAR GROUP LTD 4.95% 29/06/01	100,000	93,594.74	
ENERGY CORP 1.9% 28/06/15	85,000	73,269.33	
ENERGY LOUISIANA LLC 2.4% 26/10/01	300,000	274,562.82	
ENERGY TEXAS INC 4% 29/03/30	400,000	384,844.12	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8% 30/01/31	160,000	139,720.81	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.75% 25/02/15	400,000	390,863.78	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.375% 28/02/15	100,000	78,322.29	
EOG RESOURCES INC 3.15% 25/04/01	100,000	96,879.02	
EPR PROPERTIES 3.6% 31/11/15	300,000	221,200.86	
EQT CORP 5.678% 25/10/01	100,000	100,009.02	
EQT CORP 6.125% 25/02/01	100,000	100,714.16	
EQT CORP 7% 30/02/01	100,000	104,747.00	
EQUIFAX INC 2.6% 25/12/15	200,000	187,294.89	
EQUIFAX INC 5.1% 27/12/15	100,000	100,730.83	
EQUINIX INC 1% 25/09/15	400,000	359,502.10	
EQUINIX INC 2% 28/05/15	100,000	85,872.56	
EQUINIX INC 2.15% 30/07/15	100,000	81,776.52	
EQUINIX INC 3.2% 29/11/18	45,000	40,088.28	
EQUINIX INC 3.9% 32/04/15	100,000	91,185.27	
EQUITABLE HOLDINGS INC 5.594% 33/01/11	100,000	101,392.94	
ERP OPERATING LP 2.5% 30/02/15	100,000	85,427.56	
ERP OPERATING LP 3.25% 27/08/01	35,000	32,523.56	
ERP OPERATING LP 4.15% 28/12/01	50,000	47,883.85	
ESSENTIAL UTILITIES INC 2.704% 30/04/15	60,000	51,473.13	
ESSEX PORTFOLIO LP 1.7% 28/03/01	85,000	72,021.13	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.5% 25/04/01	100,000	96,645.11	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.875% 24/05/01	50,000	49,135.42	
ESTEE LAUDER CO INC 1.95% 31/03/15	45,000	37,470.12	
ESTEE LAUDER CO INC 3.15% 27/03/15	100,000	96,029.26	
EVERGY INC 2.9% 29/09/15	100,000	88,153.48	
EVERGY METRO 2.25% 30/06/01	200,000	168,620.05	
EVERSOURCE ENERGY 0.8% 25/08/15	400,000	358,612.66	
EVERSOURCE ENERGY 2.9% 24/10/01	50,000	48,524.31	
EVERSOURCE ENERGY 2.9% 27/03/01	100,000	93,295.58	
EVERSOURCE ENERGY 3.375% 32/03/01	100,000	89,297.21	
EXELON 3.4% 26/04/15	100,000	95,656.80	
EXPEDIA GROUP INC 3.25% 30/02/15	200,000	173,630.31	
EXPEDIA GROUP INC 5% 26/02/15	200,000	199,441.16	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.44% 29/08/16	100,000	89,313.43	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.61% 30/10/15	200,000	179,203.10	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.992% 25/03/19	300,000	290,764.20	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.294% 27/03/19	150,000	145,677.03	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.482% 30/03/19	400,000	381,235.64	
FAIRFAX FINL HLDGS LTD 3.375% 31/03/03	200,000	167,012.73	
FAIRFAX FINL HLDGS LTD 4.625% 30/04/29	100,000	92,879.36	
FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.2% 29/06/15	50,000	44,192.09	

FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.25% 27/07/15	50,000	46,467.93	
FEDEX CORP 3.1% 29/08/05	200,000	179,767.04	
FEDEX CORP 4.25% 30/05/15	200,000	192,573.30	
FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.5% 27/01/17	50,000	50,275.25	
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5% 28/08/15	100,000	97,196.05	
FIDELITY NATL INFO SERV 0.6% 24/03/01	15,000	14,240.90	
FIDELITY NATL INFO SERV 1.65% 28/03/01	20,000	16,964.51	
FIDELITY NATL INFO SERV 2.25% 31/03/01	100,000	80,847.16	
FIDELITY NATL INFO SERV 4.5% 25/07/15	400,000	394,172.97	
FIFTH THIRD BANCORP 1.707% 27/11/01	65,000	58,001.11	
FIFTH THIRD BANCORP 2.55% 27/05/05	60,000	54,752.29	
FIFTH THIRD BANCORP 4.772% 30/07/28	300,000	292,633.39	
FIFTH THIRD BANK 2.25% 27/02/01	150,000	137,242.13	
FIRST AMERICAN FINANCIAL 2.4% 31/08/15	65,000	49,188.36	
FIRST-CITIZENS BANK/TRST 6.125% 28/03/09	100,000	103,204.87	
FISERV INC 2.65% 30/06/01	500,000	429,100.61	
FISERV INC 3.2% 26/07/01	250,000	236,457.77	
FLEX LTD 4.875% 30/05/12	85,000	81,777.10	
FLEXTRONICS INTERNATIONA 4.75% 25/06/15	125,000	122,842.92	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.85% 25/04/01	600,000	577,212.07	
FLOWERS FOODS INC 3.5% 26/10/01	35,000	33,272.60	
FLOWERVE CORPORATION 2.8% 32/01/15	100,000	76,828.38	
FORTUNE BRANDS HOME & SE 3.25% 29/09/15	200,000	176,602.40	
FOX CORP 3.05% 25/04/07	200,000	192,517.50	
FOX CORP 3.5% 30/04/08	25,000	22,626.64	
FOX CORP 4.03% 24/01/25	150,000	148,289.19	
FRANKLIN RESOURCES INC 2.85% 25/03/30	100,000	95,932.07	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.125% 28/03/01	200,000	187,459.35	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.625% 30/08/01	100,000	94,327.75	
FS KKR CAPITAL CORP 3.125% 28/10/12	100,000	82,242.07	
FS KKR CAPITAL CORP 3.4% 26/01/15	100,000	89,820.06	
FS KKR CAPITAL CORP 4.125% 25/02/01	100,000	94,623.37	
GATX CORP 1.9% 31/06/01	100,000	76,576.67	
GE HEALTHCARE HLDG LLC 5.6% 25/11/15	200,000	202,706.97	
GE HEALTHCARE HLDG LLC 5.905% 32/11/22	300,000	320,506.23	
GENERAL DYNAMICS CORP 2.125% 26/08/15	100,000	92,440.87	
GENERAL DYNAMICS CORP 3.25% 25/04/01	100,000	97,444.38	
GENERAL DYNAMICS CORP 3.75% 28/05/15	280,000	271,530.32	
GENERAL ELECTRIC CO 6.75% 32/03/15	300,000	342,700.53	
GENERAL MILLS INC 2.25% 31/10/14	50,000	41,456.16	
GENERAL MILLS INC 4.2% 28/04/17	100,000	98,481.48	
GENERAL MILLS INC 5.241% 25/11/18	100,000	100,297.72	
GENERAL MOTORS CO 5% 28/10/01	200,000	194,601.23	
GENERAL MOTORS CO 5.6% 32/10/15	500,000	477,873.88	
GENERAL MOTORS CO 6.125% 25/10/01	200,000	203,842.28	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.05% 24/03/08	50,000	47,670.70	
GENERAL MOTORS FINL CO 1.5% 26/06/10	150,000	131,770.26	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.4% 28/04/10	100,000	85,401.71	

GENERAL MOTORS FINL CO 3.1% 32/01/12	100,000	80,246.35	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.85% 28/01/05	100,000	92,796.87	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.95% 24/04/13	100,000	98,469.19	
GENERAL MOTORS FINL CO 4% 25/01/15	200,000	194,848.14	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35% 27/01/17	100,000	95,914.88	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.1% 24/01/17	200,000	199,874.28	
GENERAL MOTORS FINL CO 5.65% 29/01/17	100,000	99,420.09	
GENERAL MOTORS FINL CO 6% 28/01/09	100,000	101,024.71	
GENERAL MOTORS FINL CO 6.05% 25/10/10	400,000	407,126.41	
GENPACT LUXEMBOURG SARL 3.375% 24/12/01	100,000	96,331.90	
GENUINE PARTS CO 1.75% 25/02/01	25,000	23,468.95	
GEORGIA POWER CO 2.65% 29/09/15	70,000	60,921.53	
GEORGIA POWER CO 3.25% 26/04/01	50,000	47,614.20	
GEORGIA POWER CO 4.7% 32/05/15	100,000	99,036.97	
GEORGIA-PACIFIC LLC 7.75% 29/11/15	100,000	115,558.30	
GILEAD SCIENCES INC 1.2% 27/10/01	200,000	172,587.74	
GILEAD SCIENCES INC 3.65% 26/03/01	200,000	193,925.04	
GILEAD SCIENCES INC 3.7% 24/04/01	250,000	246,771.92	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.625% 25/05/15	55,000	53,933.54	
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.875% 28/05/15	300,000	293,012.99	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.65% 25/02/15	400,000	378,683.38	
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9% 31/11/15	200,000	162,688.89	
GLOBAL PAYMENTS INC 5.4% 32/08/15	100,000	98,847.16	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375% 26/04/15	485,000	479,502.17	
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75% 28/06/01	45,000	44,616.37	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.542% 27/09/10	100,000	87,204.59	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.757% 25/01/24	300,000	288,007.84	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.383% 32/07/21	715,000	569,989.26	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.615% 32/04/22	105,000	85,521.33	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272% 25/09/29	500,000	483,225.98	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 25/04/01	1,500,000	1,451,704.11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691% 28/06/05	200,000	187,475.20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75% 25/05/22	100,000	97,402.89	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.8% 30/03/15	200,000	184,049.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85% 27/01/26	300,000	289,305.26	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223% 29/05/01	1,500,000	1,415,359.77	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.387% 27/06/15	200,000	194,520.64	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.482% 28/08/23	100,000	96,678.43	
GOLUB CAPITAL BDC 2.5% 26/08/24	60,000	51,701.32	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.125% 25/03/24	300,000	287,326.68	
GSK CONSUMER HEALTHCARE 3.375% 29/03/24	250,000	229,537.91	
GULF POEWR CO 3.3% 27/05/30	100,000	95,338.55	
GXO LOGISTICS INC 1.65% 26/07/15	100,000	86,377.07	
HANOVER INSURANCE GROUP 4.5% 26/04/15	50,000	49,362.15	
HARRIS CORPORATION 4.4% 28/06/15	150,000	146,868.99	
HASBRO INC 3.55% 26/11/19	125,000	118,740.06	
HASBRO INC 3.9% 29/11/19	100,000	90,708.90	
HCA INC 3.625% 32/03/15	300,000	262,131.99	

HCA INC 4.125% 29/06/15	100,000	93,551.77	
HCA INC 4.5% 27/02/15	105,000	102,529.02	
HCA INC 5% 24/03/15	200,000	199,524.69	
HCA INC 5.375% 25/02/01	300,000	300,782.10	
HCA INC 5.875% 26/02/15	600,000	607,482.81	
HEALTHPEAK PROPERTIES 3% 30/01/15	100,000	87,737.42	
HEALTHPEAK PROPERTIES 3.5% 29/07/15	200,000	181,262.97	
HEALTHPEAK PROPERTIES 5.25% 32/12/15	15,000	14,982.45	
HERSHEY COMPANY 1.7% 30/06/01	80,000	66,061.44	
HERSHEY COMPANY 2.05% 24/11/15	100,000	95,681.35	
HESS CORP 4.3% 27/04/01	100,000	97,038.66	
HESS CORP 7.3% 31/08/15	100,000	111,460.25	
HF SINCLAIR CORP 5.875% 26/04/01	100,000	100,875.44	
HIGHWOODS REALTY LP 3.05% 30/02/15	100,000	81,106.15	
HOME DEPOT INC 0.9% 28/03/15	30,000	25,350.18	
HOME DEPOT INC 1.875% 31/09/15	40,000	32,982.03	
HOME DEPOT INC 2.5% 27/04/15	100,000	93,346.46	
HOME DEPOT INC 2.7% 30/04/15	755,000	675,343.23	
HOME DEPOT INC 2.875% 27/04/15	50,000	47,317.61	
HOME DEPOT INC 3.9% 28/12/06	300,000	295,016.51	
HOME DEPOT INC 4.5% 32/09/15	60,000	60,573.18	
HONDA MOTOR CO LTD 2.271% 25/03/10	200,000	189,860.55	
HONEYWELL INTERNATIONAL 1.35% 25/06/01	300,000	278,468.87	
HONEYWELL INTERNATIONAL 1.75% 31/09/01	160,000	130,390.61	
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.7% 29/08/15	120,000	108,551.82	
HORMEL FOODS CORP 1.7% 28/06/03	170,000	149,611.80	
HOST HOTELS & RESORTS LP 2.9% 31/12/15	100,000	79,183.93	
HOST HOTELS & RESORTS LP 4.5% 26/02/01	150,000	145,010.82	
HP ENTERPRISE CO 1.45% 24/04/01	100,000	95,940.66	
HP ENTERPRISE CO 4.9% 25/10/15	200,000	199,407.73	
HP INC 2.2% 25/06/17	200,000	187,554.86	
HP INC 3.4% 30/06/17	150,000	130,283.72	
HP INC 4.2% 32/04/15	300,000	264,327.21	
HSBC HOLDINGS PLC 0.976% 25/05/24	200,000	185,725.35	
HSBC HOLDINGS PLC 1.589% 27/05/24	200,000	173,836.68	
HSBC HOLDINGS PLC 2.099% 26/06/04	530,000	486,144.56	
HSBC HOLDINGS PLC 2.633% 25/11/07	600,000	569,198.57	
HSBC HOLDINGS PLC 2.804% 32/05/24	100,000	79,563.18	
HSBC HOLDINGS PLC 2.848% 31/06/04	200,000	163,770.44	
HSBC HOLDINGS PLC 2.871% 32/11/22	1,000,000	790,836.75	
HSBC HOLDINGS PLC 3.973% 30/05/22	200,000	178,681.57	
HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 25/08/18	400,000	387,838.56	
HSBC HOLDINGS PLC 4.583% 29/06/19	200,000	186,607.03	
HSBC HOLDINGS PLC 5.21% 28/08/11	1,000,000	980,723.26	
HSBC HOLDINGS PLC 7.336% 26/11/03	200,000	209,005.61	
HUBBELL INC 3.35% 26/03/01	100,000	95,957.07	
HUDSON PACIFIC PROPERTIE 3.25% 30/01/15	100,000	77,301.79	
HUMANA INC 1.35% 27/02/03	55,000	48,168.96	

HUMANA INC 3.85% 24/10/01	150,000	147,652.46	
HUMANA INC 5.75% 28/03/01	100,000	103,879.63	
HUMANA INC 5.875% 33/03/01	100,000	106,360.10	
HUNTINGTON BANCSHARES 2.487% 36/08/15	100,000	73,561.33	
HUNTINGTON BANCSHARES 2.55% 30/02/04	100,000	83,852.78	
HUNTINGTON INGALLS INDUS 2.043% 28/08/16	200,000	167,921.48	
HUNTINGTON NATIONAL BANK 4.008% 25/05/16	250,000	245,372.28	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5% 29/05/01	100,000	91,531.08	
HYATT HOTELS CORP 4.375% 28/09/15	50,000	46,745.39	
HYATT HOTELS CORP 4.85% 26/03/15	50,000	49,860.24	
HYATT HOTELS CORP 5.625% 25/04/23	100,000	100,147.26	
IBM CORP 1.7% 27/05/15	470,000	419,747.46	
IBM CORP 3% 24/05/15	200,000	195,523.71	
IBM CORP 3.5% 29/05/15	100,000	93,824.18	
IBM CORP 4% 25/07/27	600,000	590,801.31	
IBM CORP 4.4% 32/07/27	100,000	98,212.71	
IDEX CORP 3% 30/05/01	50,000	44,199.19	
ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65% 26/11/15	100,000	94,095.90	
ILLUMINA INC 5.8% 25/12/12	200,000	203,675.81	
ING GROEP NV 1.726% 27/04/01	200,000	177,937.53	
ING GROEP NV 4.55% 28/10/02	300,000	291,421.33	
INGREDION INC 2.9% 30/06/01	100,000	86,887.31	
INTEL CORP 1.6% 28/08/12	55,000	47,657.05	
INTEL CORP 2.875% 24/05/11	100,000	97,660.46	
INTEL CORP 3.7% 25/07/29	145,000	142,194.38	
INTEL CORP 3.9% 30/03/25	650,000	622,554.72	
INTEL CORP 4% 29/08/05	100,000	97,052.21	
INTEL CORP 4.15% 32/08/05	100,000	95,865.26	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.1% 27/09/15	100,000	94,269.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.65% 25/05/23	300,000	295,308.00	
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 25/12/01	200,000	196,194.00	
INTERPUBLIC GROUP COS 4.65% 28/10/01	25,000	24,380.24	
INTERPUBLIC GROUP COS 4.75% 30/03/30	100,000	96,315.09	
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.25% 24/12/01	100,000	96,965.93	
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.6% 29/04/01	50,000	46,614.26	
INTL FLAVOR & FRAGRANCES 4.45% 28/09/26	45,000	43,222.61	
INTUIT INC 0.95% 25/07/15	200,000	182,802.50	
INVESCO FINANCE PLC 3.75% 26/01/15	150,000	145,087.81	
INVITATION HOMES OP 2.3% 28/11/15	50,000	42,266.60	
INVITATION HOMES OP 4.15% 32/04/15	100,000	89,694.48	
IPALCO ENTERPRISES INC 3.7% 24/09/01	100,000	97,512.23	
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25% 30/05/01	100,000	91,010.42	
ITC HOLDINGS CORP 3.25% 26/06/30	60,000	56,677.24	
ITC HOLDINGS CORP 3.65% 24/06/15	25,000	24,478.69	
JABIL INC 3.6% 30/01/15	250,000	225,137.67	
JACKSON FINANCIAL INC 5.67% 32/06/08	100,000	96,596.25	
JBS USA/FOOD/FINANCE 3% 32/05/15	200,000	155,654.00	
JBS USA/FOOD/FINANCE 5.125% 28/02/01	400,000	382,852.00	



JD.COM INC 3.375% 30/01/14	100,000	91,097.10	
JEFFERIES GROUP 4.85% 27/01/15	90,000	89,599.77	
JEFFERIES GRP LLC / CAP 2.625% 31/10/15	200,000	157,734.94	
JM SMUCKER CO 3.5% 25/03/15	200,000	193,620.62	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.45% 24/06/07	65,000	61,329.67	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.05% 26/06/17	100,000	89,578.63	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.7% 27/01/11	100,000	90,427.37	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.125% 25/03/07	25,000	23,718.33	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 30/01/09	200,000	176,242.83	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.65% 24/06/24	50,000	48,608.97	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.8% 29/07/18	50,000	45,057.18	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.05% 28/01/06	50,000	47,222.50	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35% 29/04/18	100,000	94,232.25	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.9% 32/06/07	100,000	96,044.51	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.05% 25/09/08	800,000	790,584.72	
JOHNSON & JOHNSON 0.55% 25/09/01	50,000	45,454.44	
JOHNSON & JOHNSON 0.95% 27/09/01	65,000	56,736.47	
JOHNSON & JOHNSON 1.3% 30/09/01	100,000	82,856.23	
JOHNSON & JOHNSON 2.45% 26/03/01	100,000	94,851.09	
JOHNSON & JOHNSON 2.95% 27/03/03	500,000	479,454.60	
JOHNSON CONTROLS/TYCO FI 2% 31/09/16	100,000	81,274.56	
JPMORGAN CHASE & CO 0.969% 25/06/23	400,000	374,221.38	
JPMORGAN CHASE & CO 0.563% 25/02/16	290,000	274,299.31	
JPMORGAN CHASE & CO 0.824% 25/06/01	65,000	60,824.90	
JPMORGAN CHASE & CO 1.47% 27/09/22	75,000	65,541.85	
JPMORGAN CHASE & CO 1.578% 27/04/22	65,000	57,656.24	
JPMORGAN CHASE & CO 2.005% 26/03/13	600,000	559,153.56	
JPMORGAN CHASE & CO 2.083% 26/04/22	1,000,000	932,528.47	
JPMORGAN CHASE & CO 2.182% 28/06/01	400,000	353,608.54	
JPMORGAN CHASE & CO 2.545% 32/11/08	125,000	101,385.93	
JPMORGAN CHASE & CO 2.58% 32/04/22	275,000	225,446.19	
JPMORGAN CHASE & CO 2.595% 26/02/24	300,000	283,138.77	
JPMORGAN CHASE & CO 2.739% 30/10/15	100,000	85,634.61	
JPMORGAN CHASE & CO 2.956% 31/05/13	150,000	126,662.47	
JPMORGAN CHASE & CO 2.963% 33/01/25	500,000	417,684.52	
JPMORGAN CHASE & CO 3.125% 25/01/23	1,000,000	971,204.44	
JPMORGAN CHASE & CO 3.22% 25/03/01	200,000	195,033.39	
JPMORGAN CHASE & CO 3.509% 29/01/23	250,000	230,616.73	
JPMORGAN CHASE & CO 3.96% 27/01/29	200,000	193,778.42	
JPMORGAN CHASE & CO 4.005% 29/04/23	100,000	94,209.14	
JPMORGAN CHASE & CO 4.203% 29/07/23	700,000	663,002.67	
JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 27/10/01	600,000	586,968.26	
JPMORGAN CHASE & CO 4.565% 30/06/14	1,000,000	963,981.96	
JPMORGAN CHASE & CO 4.586% 33/04/26	200,000	189,707.58	
JPMORGAN CHASE & CO 4.912% 33/07/25	100,000	97,319.16	
JPMORGAN CHASE & CO 5.717% 33/09/14	400,000	404,084.63	
JPMORGAN CHASE & CO 7.75% 25/07/15	200,000	215,675.59	
JUNIPER NETWORKS INC 2% 30/12/10	100,000	78,907.69	

KAISER FOUNDATION HOSPIT 3.15% 27/05/01	50,000	47,461.68	
KANSAS CITY SOUTHERN 2.875% 29/11/15	65,000	57,386.63	
KELLOGG CO 4.3% 28/05/15	100,000	98,967.55	
KEMPER CORP 2.4% 30/09/30	100,000	79,675.86	
KEMPER CORP 4.35% 25/02/15	35,000	34,282.02	
KENNAMETAL INC 2.8% 31/03/01	100,000	80,489.89	
KEURIG DR PEPPER INC 3.4% 25/11/15	200,000	193,009.14	
KEURIG DR PEPPER INC 4.597% 28/05/25	250,000	248,819.35	
KEY BANK NA 3.4% 26/05/20	200,000	189,144.26	
KEYCORP 2.25% 27/04/06	100,000	90,032.91	
KEYCORP 3.878% 25/05/23	300,000	294,340.37	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES 4.6% 27/04/06	60,000	59,340.19	
KILROY REALTY LP 2.5% 32/11/15	200,000	146,378.58	
KILROY REALTY LP 4.375% 25/10/01	100,000	97,364.17	
KIMBERLY-CLARK CORP 1.05% 27/09/15	100,000	86,870.67	
KIMBERLY-CLARK CORP 2% 31/11/02	100,000	82,849.15	
KIMBERLY-CLARK CORP 3.05% 25/08/15	100,000	96,766.35	
KIMCO REALTY CORP 1.9% 28/03/01	50,000	42,687.11	
KIMCO REALTY CORP 2.7% 24/03/01	50,000	48,535.11	
KIMCO REALTY CORP 3.3% 25/02/01	180,000	173,506.07	
KINDER MORGAN ENER PART 4.3% 24/05/01	200,000	198,117.39	
KINDER MORGAN INC 7.75% 32/01/15	300,000	345,656.88	
KITE REALTY GROUP LP 4% 26/10/01	50,000	46,511.17	
KLA-TENCOR CORP 4.1% 29/03/15	100,000	98,312.05	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.25% 31/03/01	200,000	192,640.86	
KROGER CO 3.5% 26/02/01	150,000	144,526.75	
KROGER CO 4% 24/02/01	100,000	98,633.84	
KYNDRYL HOLDINGS INC 2.7% 28/10/15	90,000	70,170.69	
KYNDRYL HOLDINGS INC 3.15% 31/10/15	100,000	69,905.59	
L3HARRIS TECH INC 4.4% 28/06/15	200,000	195,825.33	
LABORATORY CORP OF AMER 1.55% 26/06/01	70,000	62,681.84	
LABORATORY CORP OF AMER 2.3% 24/12/01	200,000	190,331.36	
LAM RESEARCH CORP 4% 29/03/15	255,000	247,861.74	
LAZARD GROUP LLC 3.625% 27/03/01	100,000	94,117.17	
LAZARD GROUP LLC 4.5% 28/09/19	50,000	47,495.80	
LEAR CORP 4.25% 29/05/15	100,000	91,739.35	
LEGGETT & PLATT INC 3.5% 27/11/15	50,000	46,634.72	
LEIDOS INC 4.375% 30/05/15	200,000	184,878.52	
LENNAR CORP 5% 27/06/15	100,000	98,502.26	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35% 25/08/01	125,000	113,855.26	
LIFE STORAGE LP 2.4% 31/10/15	100,000	78,906.02	
LIFE STORAGE LP 4% 29/06/15	100,000	91,237.15	
LINCOLN NATIONAL CORP 3.35% 25/03/09	150,000	145,083.06	
LINDE INC/CT 4.7% 25/12/05	100,000	100,771.33	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.87% 25/07/09	200,000	194,471.57	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45% 25/05/08	200,000	196,528.71	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.55% 28/08/16	200,000	191,394.35	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.582% 25/12/10	600,000	581,177.02	

LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.65% 26/03/24	200,000	192,492.53	
LOCKHEED MARTIN CORP 1.85% 30/06/15	200,000	168,511.72	
LOCKHEED MARTIN CORP 4.95% 25/10/15	100,000	101,305.57	
LOEWS CORP 3.75% 26/04/01	200,000	194,528.75	
LOWE'S COS INC 1.3% 28/04/15	145,000	122,845.53	
LOWE'S COS INC 1.7% 28/09/15	125,000	107,177.52	
LOWE'S COS INC 2.625% 31/04/01	150,000	127,991.58	
LOWE'S COS INC 3.1% 27/05/03	100,000	94,275.43	
LOWE'S COS INC 4% 25/04/15	100,000	98,490.90	
LOWE'S COS INC 4.4% 25/09/08	400,000	396,704.43	
LOWE'S COS INC 5% 33/04/15	85,000	85,943.51	
LXP INDUSTRIAL TRUST 2.7% 30/09/15	100,000	81,865.88	
LYB INT FINANCE III 1.25% 25/10/01	20,000	17,976.72	
LYB INT FINANCE III 2.25% 30/10/01	125,000	102,380.37	
M&T BANK CORPORATION 4.553% 28/08/16	100,000	98,124.60	
MAGALLANES INC 3.428% 24/03/15	100,000	97,534.25	
MAGALLANES INC 3.638% 25/03/15	100,000	95,881.00	
MAGALLANES INC 4.054% 29/03/15	200,000	178,380.20	
MAGALLANES INC 4.279% 32/03/15	400,000	345,365.76	
MAGELLAN MISDTREAM PARTN 5% 26/03/01	50,000	50,172.49	
MAGNA INTERNATIONAL INC 2.45% 30/06/15	100,000	84,574.68	
MAIN STREET CAPITAL CORP 3% 26/07/14	85,000	74,519.01	
MANULIFE FINANCIAL CORP 2.484% 27/05/19	35,000	31,994.67	
MANULIFE FINANCIAL CORP 3.703% 32/03/16	100,000	91,378.91	
MANULIFE FINANCIAL CORP 4.15% 26/03/04	200,000	196,521.07	
MARATHON OIL CORP 6.8% 32/03/15	200,000	211,923.21	
MARATHON PETROLEUM CORP 3.8% 28/04/01	30,000	28,168.76	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.7% 25/05/01	200,000	198,782.90	
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.5% 32/10/15	300,000	258,960.41	
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.6% 24/04/15	50,000	49,104.40	
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.625% 30/06/15	110,000	105,489.38	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5% 27/10/15	100,000	100,443.42	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75% 25/05/01	50,000	50,734.02	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875% 24/03/15	100,000	98,893.70	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 29/03/15	95,000	93,638.19	
MARTIN MARIETTA 2.4% 31/07/15	50,000	41,302.91	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.45% 27/06/01	21,000	19,790.09	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.5% 27/12/15	50,000	47,215.67	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 4.25% 24/07/02	30,000	29,703.48	
MARVELL TECHNOLOGY INC 4.875% 28/06/22	100,000	97,179.68	
MASCO CORP 1.5% 28/02/15	150,000	126,471.94	
MASCO CORP 2% 30/10/01	15,000	11,922.67	
MASTERCARD INC 2.95% 29/06/01	100,000	92,007.84	
MASTERCARD INC 3.35% 30/03/26	500,000	468,073.85	
MASTERCARD INC 3.5% 28/02/26	30,000	28,995.21	
MCCORMICK & CO 2.5% 30/04/15	100,000	85,552.49	
MCDONALD'S CORP 3.5% 27/07/01	100,000	96,337.86	
MCDONALD'S CORP 3.6% 30/07/01	100,000	94,174.24	

MCDONALD'S CORP 3.7% 26/01/30	600,000	588,452.68	
MCKESSON CORP 1.3% 26/08/15	125,000	111,180.72	
MEAD JOHNSON NUTRITION C 4.125% 25/11/15	60,000	58,998.64	
MERCEDES-BENZ FIN NA 8.5% 31/01/18	200,000	253,652.52	
MERCK & CO INC 1.9% 28/12/10	500,000	440,218.79	
MERCK & CO INC 2.15% 31/12/10	100,000	84,190.02	
MERCK & CO INC 3.4% 29/03/07	300,000	284,983.18	
MERCY HEALTHCARE SYSTEM 4.302% 28/07/01	15,000	14,517.29	
META PLATFORMS INC 3.5% 27/08/15	300,000	284,380.53	
META PLATFORMS INC 3.85% 32/08/15	100,000	91,676.28	
METLIFE INC 3.6% 25/11/13	200,000	195,719.97	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.25% 25/09/01	200,000	195,338.86	
MICRON TECHNOLOGY INC 2.703% 32/04/15	200,000	154,681.95	
MICRON TECHNOLOGY INC 4.663% 30/02/15	200,000	185,031.87	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327% 29/02/06	50,000	48,936.29	
MICROSOFT CORP 2.4% 26/08/08	250,000	235,602.71	
MICROSOFT CORP 2.7% 25/02/12	100,000	96,577.46	
MICROSOFT CORP 3.125% 25/11/03	500,000	483,993.74	
MID-AMERICA APARTMENTS 1.1% 26/09/15	100,000	87,513.75	
MID-AMERICA APARTMENTS 3.95% 29/03/15	100,000	96,092.64	
MIDAMERICAN ENERGY CO 6.75% 31/12/30	200,000	230,588.57	
mitsubishi UFJ FIN GRP 1.412% 25/07/17	500,000	455,786.00	
mitsubishi UFJ FIN GRP 1.538% 27/07/20	200,000	175,268.81	
mitsubishi UFJ FIN GRP 1.64% 27/10/13	200,000	174,815.89	
mitsubishi UFJ FIN GRP 3.195% 29/07/18	200,000	178,556.19	
mitsubishi UFJ FIN GRP 3.407% 24/03/07	200,000	196,412.48	
mitsubishi UFJ FIN GRP 4.05% 28/09/11	200,000	194,943.65	
mitsubishi UFJ FIN GRP 4.315% 33/04/19	200,000	186,268.40	
mitsubishi UFJ FIN GRP 5.063% 25/09/12	400,000	398,388.29	
mitsubishi UFJ FIN GRP 5.354% 28/09/13	600,000	601,552.58	
mitsubishi UFJ FINANCIAL 2.757% 26/09/13	200,000	184,365.57	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.554% 27/07/09	200,000	175,847.86	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.869% 30/09/13	200,000	169,777.65	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.018% 28/03/05	200,000	191,268.79	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.254% 29/09/11	400,000	376,244.09	
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.669% 33/09/13	200,000	203,114.86	
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.5% 25/05/04	300,000	279,743.70	
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.625% 27/03/17	100,000	92,257.11	
MOODY'S CORPORATION 4.25% 32/08/08	100,000	96,462.86	
MORGAN STANLEY 0.79% 25/05/30	200,000	186,828.08	
MORGAN STANLEY 0.791% 25/01/22	150,000	142,335.11	
MORGAN STANLEY 1.164% 25/10/21	75,000	69,417.48	
MORGAN STANLEY 1.512% 27/07/20	150,000	131,991.35	
MORGAN STANLEY 2.188% 26/04/28	350,000	326,767.54	
MORGAN STANLEY 2.475% 28/01/21	170,000	152,871.36	
MORGAN STANLEY 2.484% 36/09/16	200,000	149,177.03	
MORGAN STANLEY 2.511% 32/10/20	75,000	60,207.34	
MORGAN STANLEY 2.699% 31/01/22	300,000	253,975.62	

MORGAN STANLEY 2.72% 25/07/22	1,000,000	961,848.90	
MORGAN STANLEY 2.943% 33/01/21	635,000	527,681.85	
MORGAN STANLEY 3.125% 26/07/27	450,000	424,176.82	
MORGAN STANLEY 3.591% 28/07/22	200,000	186,250.55	
MORGAN STANLEY 3.62% 25/04/17	200,000	195,729.78	
MORGAN STANLEY 3.622% 31/04/01	200,000	178,801.70	
MORGAN STANLEY 3.772% 29/01/24	700,000	650,222.56	
MORGAN STANLEY 3.875% 26/01/27	300,000	291,946.47	
MORGAN STANLEY 3.95% 27/04/23	100,000	95,467.99	
MORGAN STANLEY 4.679% 26/07/17	500,000	494,065.00	
MORGAN STANLEY 4.889% 33/07/20	300,000	289,285.83	
MORGAN STANLEY 5.297% 37/04/20	200,000	187,940.35	
MORGAN STANLEY 6.296% 28/10/18	500,000	520,050.22	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 2.75% 31/05/24	50,000	40,992.92	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4% 24/09/01	10,000	9,852.15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6% 29/05/23	100,000	96,904.05	
MPLX LP 2.65% 30/08/15	45,000	37,560.70	
MPLX LP 4.8% 29/02/15	100,000	97,410.10	
MPLX LP 4.875% 25/06/01	650,000	644,618.03	
MYLAN 3.95% 26/06/15	100,000	94,369.17	
NASDAQ 3.85% 26/06/30	30,000	29,154.22	
NATIONAL AUSTRALIA BK 2.5% 26/07/12	100,000	92,914.57	
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.5% 25/06/09	250,000	243,430.38	
NATIONAL FUEL GAS CO 3.95% 27/09/15	50,000	46,823.92	
NATIONAL FUEL GAS CO 4.75% 28/09/01	50,000	47,802.75	
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5% 26/01/15	15,000	15,061.27	
NATIONAL HEALTH INVESTOR 3% 31/02/01	25,000	18,595.13	
NATIONAL RETAIL PROP INC 4.3% 28/10/15	65,000	61,337.10	
NATIONAL RETAIL PROPERTI 4% 25/11/15	65,000	63,007.69	
NATIONAL RURAL UTIL COOP 1.875% 25/02/07	100,000	94,341.55	
NATIONAL RURAL UTIL COOP 2.4% 30/03/15	300,000	255,015.17	
NATIONAL RURAL UTIL COOP 4.8% 28/03/15	200,000	202,344.23	
NATIONAL RURAL UTILITIES 5.25% 26/04/20	150,000	135,727.48	
NATWEST GROUP PLC 4.892% 29/05/18	900,000	861,122.88	
NETAPP INC 2.375% 27/06/22	100,000	90,439.32	
NEVADA POWER CO 3.7% 29/05/01	300,000	288,336.06	
NEWMONT CORP 2.25% 30/10/01	300,000	247,682.60	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 1.9% 28/06/15	65,000	56,500.70	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.44% 32/01/15	200,000	165,929.00	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.8% 27/03/15	100,000	81,780.26	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.255% 24/09/01	100,000	99,381.34	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.45% 25/06/20	100,000	99,457.46	
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65% 29/05/01	150,000	138,651.17	
NIKE INC 2.375% 26/11/01	100,000	93,484.21	
NIKE INC 2.85% 30/03/27	250,000	228,830.15	
NISOURCE FINANCE CORP 3.49% 27/05/15	100,000	95,624.93	
NISOURCE INC 0.95% 25/08/15	300,000	272,161.60	
NOMURA HOLDINGS INC 1.653% 26/07/14	100,000	87,821.54	

NOMURA HOLDINGS INC 2.172% 28/07/14	200,000	167,755.59	
NOMURA HOLDINGS INC 2.999% 32/01/22	200,000	161,535.98	
NOMURA HOLDINGS INC 5.099% 25/07/03	400,000	396,840.85	
NORFOLK SOUTHERN 2.9% 26/06/15	65,000	61,483.15	
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.15% 27/06/01	75,000	70,813.61	
NORTHERN TRUST CORP 1.95% 30/05/01	200,000	167,874.17	
NORTHERN TRUST CORP 3.375% 32/05/08	62,000	57,126.40	
NORTHERN TRUST CORP 3.95% 25/10/30	100,000	98,512.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP 3.25% 28/01/15	200,000	188,013.82	
NOVARTIS CAPITAL CORP 1.75% 25/02/14	100,000	94,633.00	
NOVARTIS CAPITAL CORP 3% 25/11/20	400,000	385,962.10	
NSTAR ELECTRIC CO 3.2% 27/05/15	50,000	47,613.63	
NSTAR ELECTRIC CO 3.25% 29/05/15	100,000	92,621.72	
NUCOR CORP 3.95% 25/05/23	200,000	196,892.90	
NUTRIEN LTD 3% 25/04/01	100,000	95,739.71	
NUTRIEN LTD 5.9% 24/11/07	100,000	101,689.04	
NVENT FINANCE SARL 4.55% 28/04/15	100,000	93,328.14	
NVIDIA CORP 0.584% 24/06/14	75,000	71,080.23	
NVIDIA CORP 2% 31/06/15	100,000	82,837.48	
NVIDIA CORP 2.85% 30/04/01	300,000	269,071.60	
NVR INC 3% 30/05/15	65,000	55,757.93	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 2.5% 31/05/11	100,000	81,260.79	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.4% 30/05/01	45,000	39,771.23	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875% 26/06/18	100,000	95,775.96	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.875% 24/03/01	100,000	99,693.64	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 5.35% 26/03/01	200,000	199,405.40	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 5.55% 28/12/01	100,000	101,595.62	
OAKTREE SPECIALTY LEND 2.7% 27/01/15	50,000	43,319.07	
OCHSNER LSU HEALTH SYST 2.51% 31/05/15	100,000	74,727.54	
OHIO POWER COMPANY 2.6% 30/04/01	400,000	349,114.76	
OKLAHOMA G&E CO 3.25% 30/04/01	55,000	49,137.70	
OLD REPUBLIC INTERNATION 3.875% 26/08/26	100,000	95,848.59	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 25/01/15	50,000	48,817.34	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 27/04/01	100,000	95,198.17	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.95% 24/04/01	100,000	99,238.50	
OMNICOM GROUP INC 2.45% 30/04/30	100,000	84,710.61	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 3.7% 28/11/15	100,000	96,399.81	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 4.55% 32/09/15	200,000	201,466.50	
ONE GAS INC 2% 30/05/15	100,000	83,150.59	
ONEOK INC 4% 27/07/13	85,000	81,136.46	
ONEOK INC 4.55% 28/07/15	150,000	144,464.01	
ONEOK INC 5.85% 26/01/15	65,000	66,326.54	
ONEOK INC 6.35% 31/01/15	200,000	208,527.45	
ORACLE CORP 2.8% 27/04/01	700,000	647,650.29	
ORACLE CORP 2.875% 31/03/25	95,000	81,351.01	
ORACLE CORP 2.95% 24/11/15	200,000	193,595.41	
ORACLE CORP 2.95% 25/05/15	600,000	573,868.18	
ORACLE CORP 2.95% 30/04/01	200,000	175,283.50	

ORACLE CORP 3.25% 27/11/15	150,000	140,201.83	
ORACLE CORP 3.25% 30/05/15	100,000	89,076.89	
ORACLE CORP 6.25% 32/11/09	250,000	270,013.94	
ORANGE SA 9% 31/03/01	200,000	250,085.94	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35% 28/06/01	150,000	147,868.00	
ORIX CORP 3.25% 24/12/04	100,000	96,818.14	
ORIX CORP 3.7% 27/07/18	50,000	47,508.18	
ORIX CORP 5.2% 32/09/13	200,000	201,644.01	
OSHKOSH CORP 3.1% 30/03/01	100,000	86,944.08	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.056% 25/04/05	200,000	188,396.26	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565% 30/02/15	40,000	34,528.02	
OVINTIV INC 8.125% 30/09/15	200,000	223,786.96	
OWENS CORNING 3.95% 29/08/15	180,000	166,384.62	
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.875% 28/06/11	100,000	80,072.29	
OWL ROCK CAPITAL CORP 4% 25/03/30	100,000	94,410.44	
OWL ROCK CAPITAL CORP 4.25% 26/01/15	200,000	186,068.93	
OWL ROCK CORE INCOME COR 7.75% 27/09/16	100,000	100,480.16	
PACCAR FINANCIAL CORP 2.85% 25/04/07	150,000	144,521.45	
PACCAR FINANCIAL CORP 4.95% 25/10/03	200,000	202,157.99	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.25% 31/06/01	40,000	33,454.20	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.45% 25/07/01	300,000	286,637.99	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.75% 28/07/01	100,000	90,525.15	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.2% 29/03/01	500,000	457,346.60	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.55% 30/07/01	300,000	278,776.96	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 5.45% 27/06/15	100,000	99,735.01	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 5.9% 32/06/15	100,000	99,881.57	
PACKAGING CORP OF AMERIC 3.4% 27/12/15	35,000	32,749.98	
PARAMOUNT GLOBAL 4.2% 32/05/19	100,000	84,352.24	
PARAMOUNT GLOBAL 7.875% 30/07/30	200,000	218,499.90	
PARKER-HANNIFIN CORP 3.3% 24/11/21	150,000	145,669.65	
PARKER-HANNIFIN CORP 4.25% 27/09/15	200,000	197,441.38	
PARTNERRE FINANCE B LLC 3.7% 29/07/02	100,000	91,370.03	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.3% 30/06/01	300,000	253,222.79	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.4% 24/10/01	105,000	101,053.77	
PAYPAL HOLDINGS INC 2.85% 29/10/01	200,000	177,763.35	
PEPSICO INC 1.95% 31/10/21	150,000	124,743.03	
PEPSICO INC 2.25% 25/03/19	100,000	95,590.59	
PEPSICO INC 2.75% 30/03/19	200,000	181,129.12	
PEPSICO INC 2.85% 26/02/24	100,000	95,953.28	
PEPSICO INC 3.6% 28/02/18	500,000	487,239.85	
PERKINELMER INC 0.85% 24/09/15	60,000	55,952.83	
PERKINELMER INC 1.9% 28/09/15	200,000	169,142.41	
PERKINELMER INC 2.25% 31/09/15	70,000	56,301.92	
PFIZER INC 1.7% 30/05/28	500,000	422,713.09	
PFIZER INC 1.75% 31/08/18	65,000	54,000.90	
PFIZER INC 2.625% 30/04/01	200,000	180,014.53	
PFIZER INC 3.45% 29/03/15	100,000	96,447.87	
PHILIP MORRIS INTL INC 1.5% 25/05/01	200,000	186,105.76	

PHILIP MORRIS INTL INC 2.1% 30/05/01	200,000	166,559.55	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.75% 26/02/25	150,000	142,068.12	
PHILIP MORRIS INTL INC 3.125% 27/08/17	100,000	93,987.83	
PHILIP MORRIS INTL INC 5.125% 24/11/15	100,000	100,525.82	
PHILIP MORRIS INTL INC 5.625% 29/11/17	100,000	104,117.92	
PHILIP MORRIS INTL INC 5.75% 32/11/17	200,000	210,526.86	
PHILLIPS 66 0.9% 24/02/15	100,000	95,672.08	
PHILLIPS 66 3.15% 29/12/15	300,000	268,312.58	
PHILLIPS 66 CO 3.55% 26/10/01	75,000	71,115.36	
PHYSICIANS REALTY LP 2.625% 31/11/01	100,000	80,015.97	
PIEDMONT NATURAL GAS CO 2.5% 31/03/15	155,000	130,073.14	
PIEDMONT OPERATING PARTN 3.15% 30/08/15	100,000	77,726.63	
PILGRIM'S PRIDE CORP 4.25% 31/04/15	200,000	173,388.00	
PIONEER NATURAL RESOURCE 1.9% 30/08/15	300,000	241,668.49	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.8% 30/09/15	200,000	178,260.57	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.65% 25/10/15	200,000	196,740.46	
PNC BANK NA 2.7% 29/10/22	100,000	86,204.80	
PNC BANK NA 3.25% 25/06/01	150,000	145,796.47	
PNC BANK NA 4.05% 28/07/26	250,000	240,211.73	
PNC FINANCIAL SERVICES 1.15% 26/08/13	100,000	88,606.57	
PNC FINANCIAL SERVICES 2.2% 24/11/01	500,000	480,755.26	
PNC FINANCIAL SERVICES 5.354% 28/12/02	100,000	102,545.78	
PNC FINANCIAL SERVICES 6.037% 33/10/28	250,000	266,635.32	
PPG INDUSTRIES INC 2.55% 30/06/15	100,000	86,081.76	
PRAXAIR INC 1.1% 30/08/10	100,000	79,148.14	
PRAXAIR INC 3.2% 26/01/30	50,000	48,183.40	
PRICELINE GROUP 3.6% 26/06/01	100,000	96,701.31	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 2.125% 30/06/15	100,000	83,871.21	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 3.7% 29/05/15	50,000	47,215.66	
PROCTER & GAMBLE 2.45% 26/11/03	100,000	93,847.47	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 1% 26/04/23	45,000	40,685.91	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.8% 27/03/25	200,000	189,437.21	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 3% 30/03/25	400,000	372,444.54	
PROGRESS ENERGY INC 7% 31/10/30	500,000	557,083.03	
PROGRESSIVE CORP 3.2% 30/03/26	100,000	91,907.02	
PROGRESSIVE CORP 6.625% 29/03/01	100,000	111,053.68	
PROLOGIS LP 2.125% 27/04/15	50,000	45,440.18	
PROLOGIS LP 2.25% 30/04/15	400,000	342,957.41	
PROLOGIS LP 4% 28/09/15	50,000	48,277.57	
PROSPECT CAPITAL CORP 3.364% 26/11/15	55,000	46,099.79	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532% 29/10/01	100,000	85,793.72	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 1.5% 26/03/10	250,000	227,320.20	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.5% 27/09/15	100,000	91,043.75	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6% 32/06/01	200,000	196,555.38	
PRUDENTIAL PLC 3.125% 30/04/14	100,000	89,451.31	
PUBLIC SERVICE COLORADO 3.7% 28/06/15	50,000	48,642.51	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 2.45% 30/01/15	35,000	30,678.15	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 25/05/15	150,000	144,433.15	



PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 27/05/15	100,000	94,359.52	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 4.9% 32/12/15	200,000	205,988.19	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 5.85% 27/11/15	100,000	105,098.19	
PUBLIC SERVICE OKLAHOMA 2.2% 31/08/15	100,000	82,376.46	
PUBLIC STORAGE 3.094% 27/09/15	125,000	118,371.25	
PUGET ENERGY INC 2.379% 28/06/15	100,000	87,217.89	
PULTEGROUP INC 5.5% 26/03/01	200,000	202,216.72	
QORVO INC 1.75% 24/12/15	130,000	120,441.10	
QUALCOMM INC 2.9% 24/05/20	100,000	97,909.38	
QUALCOMM INC 3.25% 27/05/20	100,000	96,617.45	
QUALCOMM INC 3.45% 25/05/20	200,000	195,662.67	
QUALCOMM INC 4.25% 32/05/20	150,000	148,569.36	
QUANTA SERVICES INC 0.95% 24/10/01	100,000	92,597.93	
QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 25/03/30	300,000	290,817.48	
RADIAN GROUP INC 6.625% 25/03/15	200,000	198,101.86	
RALPH LAUREN CORP 3.75% 25/09/15	50,000	48,923.92	
RAYTHEON TECH CORP 2.25% 30/07/01	200,000	170,999.82	
RAYTHEON TECH CORP 2.375% 32/03/15	200,000	167,129.60	
RAYTHEON TECH CORP 4.125% 28/11/16	500,000	487,767.71	
REALTY INCOME CORP 0.75% 26/03/15	80,000	70,147.68	
REALTY INCOME CORP 3.25% 31/01/15	400,000	354,031.50	
REALTY INCOME CORP 3.65% 28/01/15	200,000	189,872.28	
REALTY INCOME CORP 3.95% 27/08/15	40,000	38,819.36	
REALTY INCOME CORP 4.6% 24/02/06	40,000	39,825.90	
REALTY INCOME CORP 4.85% 30/03/15	65,000	64,228.45	
REGENCY CENTERS LP 3.6% 27/02/01	30,000	28,450.34	
REGENCY CENTERS LP 4.125% 28/03/15	150,000	141,256.93	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75% 30/09/15	135,000	107,384.87	
REGIONS FINANCIAL CORP 1.8% 28/08/12	100,000	86,506.47	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.15% 30/06/15	35,000	30,556.73	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.9% 29/05/15	75,000	70,256.61	
RELX CAPITAL INC 3% 30/05/22	185,000	162,171.84	
RENAISSANCERE FINANCE 3.45% 27/07/01	65,000	61,559.94	
RENAISSANCERE HOLDINGS L 3.6% 29/04/15	25,000	23,000.77	
REPUBLIC SERVICES INC 2.5% 24/08/15	45,000	43,347.10	
REPUBLIC SERVICES INC 3.375% 27/11/15	60,000	56,884.22	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95% 28/05/15	100,000	96,837.09	
REYNOLDS AMERICAN INC 4.45% 25/06/12	450,000	443,299.45	
RIO TINTO FIN USA LTD 7.125% 28/07/15	100,000	111,703.58	
ROCKWELL AUTOMATION 1.75% 31/08/15	100,000	81,258.90	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 2.9% 26/11/15	100,000	92,426.41	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 3.2% 27/03/15	65,000	60,931.96	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 3.625% 25/12/15	200,000	192,558.25	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 3.8% 32/03/15	65,000	58,082.87	
ROPER TECHNOLOGIES INC 2% 30/06/30	300,000	248,367.24	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.8% 26/12/15	155,000	149,802.55	
ROYAL BANK OF CANADA 0.65% 24/07/29	100,000	93,736.09	
ROYAL BANK OF CANADA 1.6% 25/01/21	200,000	187,702.05	

ROYAL BANK OF CANADA 2.25% 24/11/01	150,000	143,884.04	
ROYAL BANK OF CANADA 2.3% 31/11/03	100,000	81,991.61	
ROYAL BANK OF CANADA 3.375% 25/04/14	200,000	194,208.66	
ROYAL BANK OF CANADA 4.65% 26/01/27	650,000	647,383.17	
ROYAL BANK OF CANADA 5.66% 24/10/25	100,000	101,509.70	
ROYAL BANK OF CANADA 6% 27/11/01	100,000	104,956.67	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 4.445% 30/05/08	200,000	185,798.54	
ROYALTY PHARMA PLC 1.2% 25/09/02	200,000	180,558.64	
ROYALTY PHARMA PLC 2.2% 30/09/02	65,000	52,176.09	
RPM INTERNATIONAL INC 4.55% 29/03/01	50,000	46,963.40	
RYDER SYSTEM INC 1.75% 26/09/01	65,000	58,095.45	
RYDER SYSTEM INC 3.65% 24/03/18	100,000	98,252.12	
RYDER SYSTEM INC 4.3% 27/06/15	200,000	193,326.74	
S&P GLOBAL INC 2.9% 32/03/01	100,000	87,900.51	
S&P GLOBAL INC 4.25% 29/05/01	200,000	194,868.84	
S&P GLOBAL INC 4.75% 28/08/01	200,000	201,691.40	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.2% 28/03/15	300,000	286,686.25	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.625% 25/03/01	400,000	402,420.26	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.75% 24/05/15	100,000	100,456.27	
SABRA HEALTH CARE LP 3.2% 31/12/01	200,000	153,247.64	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP 3.9% 29/10/15	50,000	42,664.17	
SALESFORCE.COM INC 0.625% 24/07/15	55,000	51,802.57	
SALESFORCE.COM INC 1.95% 31/07/15	80,000	66,169.39	
SALESFORCE.COM INC 3.7% 28/04/11	100,000	97,742.44	
SANOFI 3.625% 28/06/19	100,000	96,951.50	
SANTANDER HOLDINGS USA 2.49% 28/01/06	35,000	30,457.69	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.45% 25/06/02	300,000	286,960.47	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5% 24/06/07	70,000	68,228.45	
SANTANDER HOLDINGS USA 4.4% 27/07/13	120,000	115,952.22	
SANTANDER ISSUANCES 5.179% 25/11/19	200,000	197,979.85	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 1.673% 27/06/14	200,000	171,384.34	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 3.823% 28/11/03	200,000	180,472.04	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 6.833% 26/11/21	200,000	203,366.89	
SEMPRA ENERGY 3.3% 25/04/01	400,000	385,980.30	
SEMPRA ENERGY 3.4% 28/02/01	100,000	94,410.98	
SHELL INTERNATIONAL 2.875% 26/05/10	200,000	190,376.62	
SHELL INTERNATIONAL FIN 2.375% 29/11/07	100,000	88,307.02	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.25% 25/05/11	400,000	389,687.20	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.875% 28/11/13	150,000	147,158.97	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.125% 24/06/01	50,000	48,770.51	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45% 27/06/01	100,000	95,373.80	
SHERWIN-WILLIAMS CO 4.05% 24/08/08	100,000	99,068.42	
SHERWIN-WILLIAMS CO 4.25% 25/08/08	200,000	197,755.70	
SIGNATURE BANK NEW YORK 4% 30/10/15	100,000	90,926.91	
SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75% 28/02/01	500,000	432,052.02	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.25% 32/01/15	100,000	80,469.49	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.65% 30/07/15	100,000	85,362.63	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.25% 26/11/30	100,000	94,403.24	

SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 24/10/01	100,000	97,590.86	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.5% 25/09/01	65,000	62,871.24	
SIXTH STREET SPECIALTY 2.5% 26/08/01	65,000	57,577.06	
SMITH & NEPHEW PLC 2.032% 30/10/14	50,000	40,252.20	
SONOCO PRODUCTS CO 2.25% 27/02/01	100,000	90,143.91	
SOUTHERN CAL EDISON 2.25% 30/06/01	35,000	29,626.37	
SOUTHERN CAL EDISON 2.5% 31/06/01	50,000	42,392.52	
SOUTHERN CALIF GAS CO 3.15% 24/09/15	100,000	97,741.07	
SOUTHERN CO 3.7% 30/04/30	250,000	231,920.14	
SOUTHERN CO 4% 25/10/15	600,000	549,000.00	
SOUTHERN CO 4.475% 24/08/01	85,000	84,248.70	
SOUTHWEST AIRLINES CO 3% 26/11/15	100,000	92,689.10	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.125% 27/06/15	170,000	170,587.76	
SOUTHWEST GAS CORP 4.05% 32/03/15	200,000	180,461.72	
SOUTHWESTERN ELEC POWER 1.65% 26/03/15	100,000	90,426.80	
SOUTHWESTERN ELEC POWER 4.1% 28/09/15	100,000	96,413.76	
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4.75% 24/03/15	150,000	149,641.61	
SPIRIT REALTY LP 3.2% 27/01/15	100,000	89,954.21	
SPIRIT REALTY LP 3.4% 30/01/15	100,000	85,531.78	
STANLEY BLACK & DECKER I 2.3% 30/03/15	200,000	168,112.87	
STANLEY BLACK & DECKER I 3.4% 26/03/01	70,000	67,172.72	
STANLEY BLACK & DECKER I 4% 25/03/15	30,000	25,614.71	
STARBUCKS CORP 2% 27/03/12	200,000	181,424.16	
STARBUCKS CORP 2.55% 30/11/15	200,000	173,029.13	
STARBUCKS CORP 3.5% 28/03/01	50,000	47,713.66	
STARBUCKS CORP 3.8% 25/08/15	100,000	98,187.14	
STEEL DYNAMICS INC 2.8% 24/12/15	150,000	143,464.14	
STEWART INFORMATION SERV 3.6% 31/11/15	100,000	78,306.90	
STIFEL FIANCIAL 4.25% 24/07/18	100,000	98,475.99	
STORE CAPITAL CORP 4.625% 29/03/15	50,000	45,468.60	
STRYKER CORP 1.95% 30/06/15	100,000	83,530.03	
STRYKER CORP 3.375% 25/11/01	300,000	290,917.57	
STRYKER CORP 3.5% 26/03/15	25,000	24,181.28	
SUMITOMO MITSUI FINANCIA 3.784% 26/03/09	150,000	145,348.83	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 0.948% 26/01/12	200,000	177,700.94	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 1.902% 28/09/17	200,000	168,068.62	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.13% 30/07/08	500,000	403,475.90	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.222% 31/09/17	200,000	158,140.04	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.348% 25/01/15	300,000	284,724.01	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.448% 24/09/27	200,000	190,834.16	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.75% 30/01/15	400,000	341,234.72	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.364% 27/07/12	200,000	188,013.23	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.544% 28/01/17	100,000	94,163.19	
SUN COMMUNITIES OPER LP 4.2% 32/04/15	100,000	90,242.25	
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 4.25% 24/04/01	60,000	59,200.37	
SUNTRUST BANK 3.3% 26/05/15	200,000	189,678.77	
SUNTRUST BANKS INC 4% 25/05/01	150,000	147,665.63	
SUTTER HEALTH 2.294% 30/08/15	100,000	83,423.34	

SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 32/01/15	300,000	237,001.38	
SUZANO AUSTRIA GMBH 6% 29/01/15	200,000	199,540.00	
SVB FINANCIAL GROUP 3.5% 25/01/29	150,000	145,601.80	
SYNCHRONY FINANCIAL 2.875% 31/10/28	450,000	343,089.56	
SYNCHRONY FINANCIAL 3.7% 26/08/04	150,000	138,155.79	
SYNCHRONY FINANCIAL 4.875% 25/06/13	100,000	97,689.30	
SYSCO CORPORATION 2.45% 31/12/14	100,000	82,627.08	
SYSCO CORPORATION 3.75% 25/10/01	100,000	97,303.32	
SYSCO CORPORATION 5.95% 30/04/01	120,000	127,231.63	
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 30/03/31	200,000	167,137.22	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOF 3.55% 25/04/14	100,000	96,695.65	
TANGER PROPERTIES LP 2.75% 31/09/01	200,000	148,731.66	
TARGA RESOURCES PARTNERS 6.5% 27/07/15	200,000	203,918.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS 6.875% 29/01/15	200,000	203,686.00	
TARGET CORP 2.25% 25/04/15	100,000	95,330.80	
TARGET CORP 2.65% 30/09/15	400,000	350,984.20	
TARGET CORP 4.5% 32/09/15	100,000	100,242.39	
TC PIPELINES LP 3.9% 27/05/25	40,000	38,313.62	
TCI COMMUNICATIONS INC 7.875% 26/02/15	500,000	544,747.35	
TD SYNEX CORP 2.375% 28/08/09	100,000	81,960.54	
TD SYNEX CORP 2.65% 31/08/09	100,000	77,935.00	
TECK RESOURCES LIMITED 3.9% 30/07/15	100,000	92,022.01	
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 27/03/08	150,000	144,862.17	
TELUS CORP 2.8% 27/02/16	50,000	46,806.71	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375% 25/03/12	130,000	121,987.57	
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.75% 30/05/04	200,000	168,752.07	
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25% 29/09/04	65,000	57,489.26	
TEXTRON INC 4% 26/03/15	25,000	24,249.56	
TEXTRON INC 4.3% 24/03/01	115,000	113,937.93	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.215% 24/10/18	275,000	259,224.74	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.75% 28/10/15	35,000	30,301.96	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 4.95% 32/11/21	100,000	104,787.51	
TIMKEN CO/THE 3.875% 24/09/01	70,000	68,572.00	
TJX COS INC 3.875% 30/04/15	200,000	191,725.16	
T-MOBILE USA INC 2.25% 26/02/15	300,000	276,213.45	
T-MOBILE USA INC 2.875% 31/02/15	1,000,000	847,774.20	
T-MOBILE USA INC 3.5% 25/04/15	300,000	290,418.03	
T-MOBILE USA INC 3.75% 27/04/15	400,000	382,344.22	
T-MOBILE USA INC 3.875% 30/04/15	200,000	186,238.53	
TORONTO-DOMINION BANK 0.55% 24/03/04	250,000	238,351.68	
TORONTO-DOMINION BANK 0.7% 24/09/10	200,000	187,029.39	
TORONTO-DOMINION BANK 0.75% 25/09/11	600,000	538,641.21	
TORONTO-DOMINION BANK 1.15% 25/06/12	300,000	274,605.61	
TORONTO-DOMINION BANK 1.25% 24/12/13	65,000	60,912.83	
TORONTO-DOMINION BANK 2.35% 24/03/08	100,000	97,266.97	
TORONTO-DOMINION BANK 2.45% 32/01/12	150,000	123,764.36	
TORONTO-DOMINION BANK 2.8% 27/03/10	100,000	92,731.82	
TORONTO-DOMINION BANK 3.625% 31/09/15	200,000	186,208.01	

TOTAL CAPITAL INTL SA 2.829% 30/01/10	100,000	90,316.64	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.75% 24/04/10	150,000	148,395.64	
TOTALENERGIES CAP INTL 2.434% 25/01/10	200,000	191,978.38	
TOYOTA MOTOR CORP 0.681% 24/03/25	400,000	380,840.52	
TOYOTA MOTOR CORP 3.669% 28/07/20	70,000	67,498.90	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.8% 25/10/16	600,000	541,608.68	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.8% 25/02/13	200,000	188,861.76	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.9% 28/04/06	100,000	88,579.82	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.9% 31/09/12	100,000	81,099.43	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15% 30/02/13	100,000	86,218.68	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.2% 27/01/11	100,000	95,215.55	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.65% 25/08/18	400,000	390,632.00	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.625% 28/01/12	125,000	124,917.50	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.4% 25/11/10	100,000	102,153.94	
TRANE TECHNOLOGIES LUX 3.8% 29/03/21	200,000	187,860.09	
TRANSCANADA PIPELINES 1% 24/10/12	60,000	55,905.24	
TRANSCANADA PIPELINES 4.1% 30/04/15	100,000	93,763.67	
TRANSCANADA PIPELINES 4.25% 28/05/15	150,000	145,154.51	
TRANSCANADA PIPELINES 4.875% 26/01/15	100,000	100,017.32	
TRIMBLE INC 4.9% 28/06/15	100,000	97,709.13	
TRUIST BANK 1.5% 25/03/10	250,000	233,264.03	
TRUIST BANK 4.05% 25/11/03	600,000	592,018.29	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.267% 27/03/02	60,000	53,660.94	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.887% 29/06/07	225,000	192,236.67	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.95% 30/06/05	65,000	53,543.03	
TSMC ARIZONA CORP 1.75% 26/10/25	200,000	180,048.06	
TSMC ARIZONA CORP 2.5% 31/10/25	200,000	170,001.57	
TUCSON ELECTRIC POWER CO 3.25% 32/05/15	100,000	87,547.69	
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.7% 26/02/15	100,000	96,899.26	
TYSON FOODS INC 3.95% 24/08/15	100,000	99,004.89	
TYSON FOODS INC 4.35% 29/03/01	100,000	97,469.62	
UDR INC 3% 31/08/15	50,000	43,046.35	
UDR INC 3.5% 27/07/01	200,000	188,849.61	
UNILEVER CAPITAL CORP 1.75% 31/08/12	100,000	81,150.33	
UNILEVER CAPITAL CORP 2.125% 29/09/06	300,000	259,416.54	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.1% 25/07/30	100,000	96,437.18	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.25% 24/03/07	100,000	98,550.84	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.5% 28/03/22	100,000	95,772.96	
UNION ELECTRIC CO 2.95% 27/06/15	50,000	47,368.96	
UNION PACIFIC CORP 2.75% 26/03/01	100,000	95,492.02	
UNION PACIFIC CORP 3.7% 29/03/01	200,000	192,723.51	
UNION PACIFIC CORP 3.75% 24/03/15	300,000	296,720.04	
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875% 27/10/15	355,672	353,773.57	
UNITED AIR 2020-1 B PTT 4.875% 26/01/15	76,200	72,818.87	
UNITED PARCEL SERVICE 2.2% 24/09/01	20,000	19,268.95	
UNITED PARCEL SERVICE 3.05% 27/11/15	150,000	143,563.20	
UNITED PARCEL SERVICE 3.9% 25/04/01	100,000	99,075.12	
UNITEDHEALTH GROUP INC 0.55% 24/05/15	265,000	251,119.77	

UNITEDHEALTH GROUP INC 1.15% 26/05/15	100,000	90,159.83	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2% 30/05/15	500,000	424,033.61	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375% 24/08/15	70,000	67,664.99	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.875% 29/08/15	75,000	68,244.41	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.45% 27/01/15	100,000	96,674.45	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5% 24/02/15	20,000	19,763.86	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7% 25/12/15	20,000	19,615.95	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.875% 28/12/15	25,000	24,324.62	
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.2% 32/05/15	100,000	98,056.99	
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15% 25/10/15	45,000	45,906.65	
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25% 28/02/15	300,000	311,831.67	
UNIVERSAL HEALTH SVCS 1.65% 26/09/01	65,000	56,310.98	
URD INC 2.95% 26/09/01	25,000	23,245.50	
US BANCORP 2.375% 26/07/22	150,000	139,956.75	
US BANCORP 2.4% 24/07/30	100,000	96,742.95	
US BANCORP 2.677% 33/01/27	150,000	126,416.01	
US BANCORP 4.548% 28/07/22	700,000	692,070.81	
US BANCORP 4.967% 33/07/22	100,000	97,400.92	
US BANCORP 5.727% 26/10/21	100,000	102,467.78	
US BANCORP 5.85% 33/10/21	100,000	105,820.50	
US BANK NA CINCINNATI 2.05% 25/01/21	250,000	237,985.29	
VALE OVERSEAS LIMITED 3.75% 30/07/08	100,000	88,259.01	
VALERO ENERGY CORP 2.8% 31/12/01	100,000	83,691.32	
VALERO ENERGY CORP 4.35% 28/06/01	48,000	47,190.73	
VENTAS REALTY LP 3.5% 25/02/01	400,000	386,012.65	
VENTAS REALTY LP 4.4% 29/01/15	100,000	95,044.27	
VERISIGN INC 2.7% 31/06/15	100,000	84,116.68	
VERISK ANALYTICS INC 4% 25/06/15	100,000	97,662.51	
VERIZON COMMUNICATIONS 0.75% 24/03/22	100,000	95,331.59	
VERIZON COMMUNICATIONS 0.85% 25/11/20	600,000	539,841.83	
VERIZON COMMUNICATIONS 1.68% 30/10/30	197,000	157,641.09	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.355% 32/03/15	400,000	327,170.74	
VERIZON COMMUNICATIONS 3.376% 25/02/15	300,000	291,673.42	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.016% 29/12/03	200,000	190,743.40	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.125% 27/03/16	200,000	196,568.86	
VERIZON COMMUNICATIONS 7.75% 30/12/01	500,000	589,263.31	
VF CORP 2.4% 25/04/23	100,000	94,676.81	
VF CORP 2.95% 30/04/23	65,000	55,285.42	
VIACOMCBS INC 3.7% 28/06/01	200,000	182,771.28	
VIATRIS INC 2.3% 27/06/22	300,000	260,378.52	
VIATRIS INC 2.7% 30/06/22	100,000	80,757.74	
VICI PROPERTIES LP 4.375% 25/05/15	100,000	97,405.68	
VICI PROPERTIES LP 4.95% 30/02/15	100,000	96,141.67	
VICI PROPERTIES LP 5.125% 32/05/15	100,000	94,943.00	
VIRGINIA ELEC & POWER CO 3.1% 25/05/15	100,000	96,413.94	
VIRGINIA ELECTRIC & POWE 3.15% 26/01/15	200,000	191,808.69	
VISA INC 1.9% 27/04/15	350,000	319,964.23	
VISA INC 2.75% 27/09/15	50,000	47,016.34	

VISA INC 3.15% 25/12/14	300,000	290,702.51	
VMWARE INC 1% 24/08/15	65,000	60,730.35	
VMWARE INC 1.4% 26/08/15	140,000	123,477.86	
VMWARE INC 3.9% 27/08/21	100,000	94,929.31	
VMWARE INC 4.7% 30/05/15	200,000	190,282.16	
VODAFONE GROUP PLC 7.875% 30/02/15	200,000	230,357.19	
VONTIER CORP 2.4% 28/04/01	100,000	79,477.00	
VORNADO REALTY LP 3.5% 25/01/15	100,000	93,905.08	
VOYA FINANCIAL 3.65% 26/06/15	100,000	95,260.93	
VULCAN MATERIALS CO 4.5% 25/04/01	100,000	99,518.65	
WABTEC 4.95% 28/09/15	150,000	145,981.21	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 30/04/15	75,000	66,479.61	
WALMART INC 1.05% 26/09/17	65,000	58,039.71	
WALMART INC 1.5% 28/09/22	400,000	349,710.84	
WALMART INC 2.375% 29/09/24	11,000	9,859.83	
WALMART INC 3.55% 25/06/26	100,000	98,442.36	
WALMART INC 3.9% 25/09/09	200,000	198,310.10	
WALMART INC 3.95% 27/09/09	400,000	400,869.98	
WALMART INC 4.15% 32/09/09	200,000	201,070.34	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2% 29/09/01	265,000	227,561.79	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.2% 28/01/13	100,000	90,605.91	
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.95% 27/06/15	100,000	94,361.50	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.7% 24/09/15	100,000	98,236.33	
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.8% 30/03/22	600,000	572,424.78	
WASTE CONNECTIONS INC 3.5% 29/05/01	200,000	187,318.12	
WASTE MANAGEMENT INC 2% 29/06/01	100,000	86,717.50	
WASTE MANAGEMENT INC 4.15% 32/04/15	100,000	98,147.72	
WEC ENERGY GROUP INC 4.75% 28/01/15	100,000	99,867.00	
WEIBO CORP 3.375% 30/07/08	200,000	159,648.09	
WELLS FARGO & CO 3.55% 25/09/29	200,000	193,243.81	
WELLS FARGO & COMPANY 0.805% 25/05/19	85,000	80,042.20	
WELLS FARGO & COMPANY 2.164% 26/02/11	325,000	304,581.55	
WELLS FARGO & COMPANY 2.188% 26/04/30	95,000	88,887.13	
WELLS FARGO & COMPANY 2.406% 25/10/30	200,000	190,241.53	
WELLS FARGO & COMPANY 2.879% 30/10/30	500,000	433,195.87	
WELLS FARGO & COMPANY 3% 25/02/19	700,000	673,529.34	
WELLS FARGO & COMPANY 3.196% 27/06/17	200,000	187,924.15	
WELLS FARGO & COMPANY 3.35% 33/03/02	355,000	307,465.77	
WELLS FARGO & COMPANY 3.584% 28/05/22	665,000	624,900.77	
WELLS FARGO & COMPANY 3.908% 26/04/25	345,000	336,232.18	
WELLS FARGO & COMPANY 4.1% 26/06/03	100,000	97,461.66	
WELLS FARGO & COMPANY 4.15% 29/01/24	750,000	715,141.59	
WELLS FARGO & COMPANY 4.54% 26/08/15	100,000	98,422.40	
WELLS FARGO & COMPANY 4.897% 33/07/25	500,000	486,462.48	
WELLTOWER INC 2.05% 29/01/15	60,000	49,792.87	
WELLTOWER INC 2.7% 27/02/15	100,000	91,358.53	
WELLTOWER INC 3.625% 24/03/15	130,000	127,668.41	
WELLTOWER INC 4% 25/06/01	300,000	293,644.77	

WELLTOWER INC 4.25% 28/04/15	50,000	47,663.63	
WESTERN DIGITAL CORP 2.85% 29/02/01	400,000	319,476.00	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE 4.4% 24/03/15	100,000	98,562.34	
WESTLAKE CHEMICAL CORP 0.875% 24/08/15	100,000	93,460.17	
WESTPAC BANKING CORP 1.019% 24/11/18	100,000	93,527.01	
WESTPAC BANKING CORP 1.953% 28/11/20	100,000	86,646.66	
WESTPAC BANKING CORP 2.15% 31/06/03	100,000	84,913.41	
WESTPAC BANKING CORP 2.65% 30/01/16	500,000	444,179.07	
WESTPAC BANKING CORP 2.668% 35/11/15	85,000	64,646.84	
WESTPAC BANKING CORP 2.894% 30/02/04	100,000	92,265.91	
WESTPAC BANKING CORP 3.02% 36/11/18	100,000	76,160.28	
WESTPAC BANKING CORP 3.35% 27/03/08	100,000	95,536.52	
WESTPAC BANKING CORP 3.735% 25/08/26	100,000	97,846.38	
WESTPAC BANKING CORP 4.11% 34/07/24	150,000	131,161.26	
WESTPAC BANKING CORP 4.322% 31/11/23	100,000	94,514.95	
WESTPAC BANKING CORP 5.35% 24/10/18	100,000	101,040.42	
WESTPAC BANKING CORP 5.457% 27/11/18	200,000	207,235.99	
WHIRLPOOL CORP 3.7% 25/05/01	100,000	97,714.23	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 24/06/24	140,000	138,899.65	
WILLIAMS COMPANIES INC 8.75% 32/03/15	400,000	484,069.62	
WILLIAMS PARTNERS LP 4.3% 24/03/04	200,000	198,104.60	
WILLIS NORTH AMERICA INC 3.6% 24/05/15	50,000	48,863.38	
WILLIS NORTH AMERICA INC 4.5% 28/09/15	200,000	191,759.88	
WISCONSIN ELECTRIC POWER 1.7% 28/06/15	65,000	56,458.14	
WISCONSIN PUBLIC SERVICE 5.35% 25/11/10	175,000	178,000.53	
WORKDAY INC 3.8% 32/04/01	100,000	90,680.55	
WRKCO INC 4% 28/03/15	50,000	47,554.15	
WRKCO INC 4.9% 29/03/15	200,000	195,608.39	
WW GRAINGER INC 1.85% 25/02/15	50,000	47,230.98	
WYETH 6.45% 24/02/01	100,000	101,715.58	
XCEL ENERGY INC 1.75% 27/03/15	85,000	75,776.47	
XCEL ENERGY INC 2.6% 29/12/01	300,000	262,436.06	
XCEL ENERGY INC 4% 28/06/15	50,000	48,626.58	
XYLEM INC 3.25% 26/11/01	55,000	51,919.04	
YAMANA GOLD INC 2.63% 31/08/15	100,000	76,946.31	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 1.45% 24/11/22	200,000	187,172.94	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.05% 26/01/15	100,000	95,010.75	
ZOETIS INC 2% 30/05/15	100,000	83,694.77	
ZOETIS INC 3.9% 28/08/20	25,000	24,224.31	
ZOETIS INC 4.5% 25/11/13	100,000	99,978.60	
ZOETIS INC 5.6% 32/11/16	100,000	106,914.43	
アメリカ・ドル 小計	288,161,547	269,801,627.17 (35,573,344,542)	
社債券 小計		35,573,344,542 (35,573,344,542)	
合計		35,573,344,542 (35,573,344,542)	

(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。

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 1,564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】

(2023年1月31日現在)

資産総額	848,079,249円
負債総額	6,765,827円
純資産総額( - )	841,313,422円
発行済口数	667,118,072口
1口当たり純資産額( / )	1.2611円

## &lt;参考情報&gt;

## 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）

(2023年1月31日現在)

資産総額	34,626,954,445円
負債総額	311,271,376円
純資産総額( - )	34,315,683,069円
発行済口数	15,020,175,437口
1口当たり純資産額( / )	2.2846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として）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。

## 第三部【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年間にお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）を行ってまいります。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まいります。

2023年1月末現在、委託会社の運用する証券投資信託は、123本であり、その純資産総額は2,941,280百万円です（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。  
また、委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規制」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）ならびに同規則第38条第1項及び第57条第1項の規定に基づき、「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. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 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、第25期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表ならびに第26期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間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 (2021年3月31日現在)		当事業年度 (2022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	3,455,294		4,391,110	
有価証券	22,281		23,294	
前払金	59,450		119,649	
前払費用	20,090		29,290	
未収入金	795,709		688,466	
未収還付法人税等	592		-	
未収委託者報酬	651,298		685,229	
未収収益	41,992		42,751	
流動資産計	5,046,710	70.1	5,979,793	75.8
固定資産				
有形固定資産	4,695		375	
建物附属設備	1	-	0	
器具備品	1	4,695	375	
無形固定資産	0		0	
ソフトウェア	0		0	
投資その他の資産	2,149,769		1,904,306	
長期差入保証金	55,283		71,694	
繰延税金資産	2,088,211		1,826,336	
その他投資	6,275		6,275	
固定資産計	2,154,465	29.9	1,904,682	24.2
資産合計	7,201,176	100.0	7,884,475	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2021年3月31日現在)		当事業年度 (2022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	141,855		172,682	
未払金	300,612		344,370	
未払手数料	163,883		177,539	
その他未払金	136,728		166,831	
未払費用	11,026		11,699	
未払法人税等	-		296,332	
未払消費税等	79,008		30,068	
賞与引当金	76,891		74,876	
流動負債計	609,394	8.5	930,030	11.8
固定負債				
退職給付引当金	81,500		84,840	
固定負債計	81,500	1.1	84,840	1.1
負債合計	690,894	9.6	1,014,871	12.9
(純資産の部)		%		%

株主資本		6,510,281	90.4		6,869,604	87.1
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	6,091,161			6,450,484		
純資産合計		6,510,281	90.4		6,869,604	87.1
負債・純資産合計		7,201,176	100.0		7,884,475	100.0

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日		当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
		%		%
営業収益				
委託者報酬	2,468,063		2,655,508	
投資顧問収入	2,871,928		3,030,659	
その他営業収益	78,227		85,660	
営業収益計	5,418,219	100.0	5,771,828	100.0
営業費用				
支払手数料	631,100		711,649	
広告宣伝費	28,458		53,735	
公告費	1,140		1,140	
調査費	527,766		712,486	
調査費	268,033		407,466	
委託調査費	259,021		304,641	
図書費	711		378	
委託計算費	242,239		485,872	
営業雑経費	38,381		29,696	
通信費	4,038		3,997	
印刷費	11,238		7,276	
協会費	18,183		12,853	
諸会費	5		55	
その他	4,915		5,512	
営業費用計	1,469,086	27.1	1,994,579	34.6
一般管理費				
給料	1,307,873		1,568,661	
役員報酬	235,947		425,268	
給料・手当	800,039		787,766	
賞与	210,310		285,950	
賞与引当金繰入額	61,576		69,676	
交際費	728		1,607	
旅費交通費	801		676	
租税公課	6,244		32,240	
不動産賃借料	91,686		60,478	
退職給付費用	71,604		74,675	
固定資産減価償却費	20,149		2,571	
福利厚生費	126,174		130,238	



諸経費		202,081			186,753	
一般管理費計		1,827,345	33.7		2,057,903	35.7
営業利益		2,121,787	39.2		1,719,345	29.8
営業外収益						
為替差益		123			18	
有価証券運用益		1,026			1,013	
雑収入		36			881	
営業外収益計		1,186	0.0		1,913	0.0
営業外費用						
移転価格調整金		1,306,329			363,220	
為替差損		656			214	
有価証券運用損		-			1	
雑損失		193			329	
営業外費用計		1,307,179	24.1		363,766	6.3
経常利益		815,794	15.1		1,357,491	23.5
特別利益						
事業再構築費用戻入		102			7,084	
特別利益計		102	0.0		7,084	0.1
特別損失						
事務処理損失		8,806			146	
固定資産除却損		45,130			2,326	
特別損失計		53,937	1.0		2,472	0.0
税引前当期純利益		761,960	14.1		1,362,102	23.6
法人税,住民税及び事業税		530	0.0		261,905	4.5
法人税等調整額		281,513	5.2		261,874	4.5
当期純利益		479,916	8.9		838,322	14.5

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

(単位：千円)

	株 主 資 本						純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金			株主資本合計	
			その他利益剰余金		利益剰余金合計		
			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	
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	(533,000)	(533,000)	(533,000)	
当期純利益	-	-	-	479,916	479,916	479,916	
当期変動額合計	-	-	-	(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	

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：千円)

	株 主 資 本						純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金			株主資本合計	
			その他利益剰余金		利益剰余金合計		
			別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,091,161	6,200,281	6,510,281	
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	(479,000)	(479,000)	(479,000)	
当期純利益	-	-	-	838,322	838,322	838,322	
当期変動額合計	-	-	-	359,322	359,322	359,322	
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,450,484	6,559,604	6,869,604	

## [ 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	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。 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. 収益の計上方法	(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託約款に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資信託約款毎に、日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。 (2) 投資顧問収入 投資顧問収入は、投資顧問契約に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資顧問毎に計算基礎額に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。
6. 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。

## 会計方針の変更

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。この変更による当財務諸表への影響はありません。

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 令和元年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 令和元年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。この変更による当財務諸表への影響はありません。

## 表示方法の変更

従来、損益計算書の「一般管理費」の「事務手数料」に含めていたステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払う「移転価格調整金」は、グループ内の精算の目的等をより適切に反映させるため、当事業年度より「営業外費用」の「移転価格調整金」として表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の損益計算書において「一般管理費」の「事務手数料」として表示していた1,306,329千円を「営業外費用」の「移転価格調整金」として組替えて表示しています。

この変更により、従来の方と比べて、当事業年度の営業利益は363,220千円、前事業年度の営業利益は1,306,329千円、それぞれ増加しています。経常利益以下に影響はありません。

## 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 1,826,336千円

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。

## 注記事項

### (貸借対照表関係)

前事業年度 (2021年3月31日現在)	当事業年度 (2022年3月31日現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品 52,734千円	1. 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品 30,399千円
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 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022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、損益計算書の営業外費用である移転価格調整金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85,395千円は、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363,220千円は、損益計算書の営業外費用である移転価格調整金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 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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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
2021年6月24日 定時株主総会	普通株式	479,000千円	77,258.06円	2021年3月31日	2021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
2022年6月27日 定時株主総会	普通株式	838,000千円	利益剰余金	135,161.29円	2022年3月31日	2022年6月28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。

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。

2022年3月31日現在

預金、未収入金、未収委託者報酬、未収収益、未払手数料及びその他未払金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

2022年3月31日現在、前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

（有価証券関係）

前事業年度 (2021年3月31日現在)	当事業年度 (2022年3月31日現在)
売買目的の有価証券 貸借対照表計上額 22,281千円 当事業年度の損益 に含まれた評価差額 1,026千円	売買目的の有価証券 貸借対照表計上額 23,294千円 当事業年度の損益 に含まれた評価差額 1,011千円

（デリバティブ取引関係）

前事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022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 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022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 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	51,930	
退職給付債務の期末残高	450,505	

(単位：千円)

	当事業年度	
	自 2021年4月 1日	至 2022年3月31日
退職給付債務の期首残高	450,505	
勤務費用	58,354	
利息費用	-	
数理計算上の差異の発生額	10,018	
退職給付の支払額	18,668	
退職給付債務の期末残高	480,173	

## 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 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	

(単位：千円)

	当事業年度	
	自 2021年4月 1日	至 2022年3月31日
年金資産の期首残高	368,935	
期待運用収益	2,728	

数理計算上の差異の発生額	2,919
事業主からの拠出額	52,354
退職給付の支払額	18,668
年金資産の期末残高	402,431

## 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 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
	<u>81,570</u>
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
	<u>81,500</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	81,500

(単位：千円)

	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日
積立型制度の退職給付債務	480,173
年金資産	402,431
	<u>77,742</u>
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	77,742
未認識数理計算上の差異	7,098
	<u>84,840</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	84,840

## 5. 退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 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	<u>55,966</u>
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益	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

(単位：千円)

	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	55,694
(1)勤務費用	58,354
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益	2,728
(4)過去勤務費用の費用処理額	0
(5)数理計算上の差異の費用処理額	69
(6)その他	-

## 6．年金資産に関する事項

前事業年度（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。

当事業年度（2022年3月31日現在）

年金資産の内訳

保険資産（一般勘定）	98.1%
その他	1.9%
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 (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

	当事業年度 (2022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 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。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当社の確定拠出制度への要拠出額は18,980千円であります。

（税効果会計関係）

前事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日		当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022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	
賞与引当金繰入超過額	21,034	賞与引当金繰入超過額	19,674
退職給付引当金	26,660	退職給付引当金	27,681
(注) 繰越欠損金	1,987,863	(注) 繰越欠損金	1,727,082
その他	52,654	その他	51,898
繰延税金資産 合計	2,088,211	繰延税金資産 合計	1,826,336
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	2,088,211	繰延税金資産の純額	1,826,336

（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（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)	-	-	-	-	848,990	1,138,872	1,987,863
繰延税金資産	-	-	-	-	848,990	1,138,872	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。

当事業年度（2022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)	-	-	-	597,044	157,331	972,706	1,727,082
繰延税金資産	-	-	-	597,044	157,331	972,706	1,727,082

(\*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1,727,082千円（法定実効税率を乗じた金額）について、繰延税金資産1,727,082千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（2021年3月31日現在）	当事業年度（2022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	6.8%	交際費等永久に損金に 算入されない項目	8.0%
その他	0.4%	その他	0.2%
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	37.0%	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	38.4%
	=====		=====

## （資産除去債務関係）

前事業年度（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。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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14,661千円であります。当事業年度において、本社オフィスの一部解約等に伴う原状回復費用の精算が行われたことから、資産除去債務の総額は、20,679千円減少しました。

## （収益認識関係）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

当社は、「（セグメント情報）」に記載のとおり、投資運用業の単一セグメントであり、営業収益のうち委託者報酬と投資顧問収入は、顧客との契約から生じる収益であります。

(1) 収益の分解情報

損益計算書に記載のとおりです。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針「5.収益の計上方法」に記載のとおりです。

(3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当社は、「（セグメント情報）」に記載のとおり、投資運用業の単一セグメントであり、営業収益のうち委託者報酬と投資顧問収入は、顧客との契約から生じる収益であります。

(1) 収益の分解情報

損益計算書に記載のとおりです。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針「5.収益の計上方法」に記載のとおりです。

(3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

（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 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	前事業年度 自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						関連当事者との関係 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	19,408
								人件費等及び事務手数料の受取	77,977		
							移転価格調整金の支払	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	133,561			
	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

1. 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。
2. 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。
3. 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。
4. 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。
5. 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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022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	351,919	前払金	598	
								投資顧問料の支 払	221,949			
							ソフトウェアの 使用契約	人件費等の支払	396,782	未払金		28,457
							人件費等及び事 務手数料の支払	事務手数料の受 取	85,395			
							移転価格調整金 の支払	363,220				
	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	38,999	前払金	119,051	
							兼職社員の人件 費支払等	人件費等の支払	127,476			
	ステート・ス トリート・グ ローバル・ア ドバイザー ズ・ユニテ 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	19,193	-	-	
	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E T F商品の紹介	紹介料の受取	264	-	-	
								投資顧問料の支 払	24,400			

(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

1. 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。
2. 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。
3. 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。

4. 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。
5. ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役務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 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日
1株当たり純資産 1,050,045円38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、記載していません。	1株当たり純資産 1,108,000円68銭 1株当たり当期純利益 135,213円36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、記載していません。

(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 2020年4月 1日 至 2021年3月31日	当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日
当期純利益（千円）	479,916	838,322
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）	479,916	838,322
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 2020年4月 1日 至 2021年3月31日
該当事項はありません。

当事業年度 自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日
該当事項はありません。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

期 別	第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)		
	科 目	金 額	構成比
	(資産の部)		%
	流動資産		
	預金	4,446,406	
	有価証券	24,592	
	前払金	159,874	
	前払費用	40,096	
	未収入金	666,558	
	未収委託者報酬	696,844	
	未収収益	332,924	
	流動資産計	6,367,296	78.7
	固定資産		
	有形固定資産	217	
	建物附属設備	1 0	
	器具備品	1 217	
	無形固定資産	0	
	ソフトウェア	0	
	投資その他の資産	1,718,565	
	長期差入保証金	70,605	
	繰延税金資産	1,641,684	
	その他投資	6,275	
	固定資産計	1,718,783	21.3
	資産合計	8,086,080	100.0
	(負債の部)		%
	流動負債		
	預り金	208,287	
	未払金	331,954	
	未払手数料	187,989	
	その他未払金	143,964	
	未払費用	12,450	
	未払法人税等	260,511	
	未払消費税等	39,257	
	賞与引当金	222,430	
	流動負債計	1,074,892	13.3
	固定負債		
	退職給付引当金	81,084	
	固定負債計	81,084	1.0
	負債合計	1,155,977	14.3
	(純資産の部)		%
	株主資本	6,930,102	85.7
	資本金	310,000	
	利益剰余金	6,620,102	
	利益準備金	77,500	
	その他利益剰余金		
	別途積立金	31,620	
	繰越利益剰余金	6,510,982	
	純資産合計	6,930,102	85.7
	負債・純資産合計	8,086,080	100.0

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

期 別	第26期中間会計期間
-----	------------

科 目	自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日		構成比 %
	金 額		
営業収益			
委託者報酬		1,340,822	
投資顧問収入		1,438,017	
その他営業収益	1	8,341	
営業収益計		2,787,181	100.0
営業費用・一般管理費			
営業費用		911,759	
支払手数料	372,319		
その他営業費用	1	539,440	
一般管理費	2	889,637	
営業費用・一般管理費計		1,801,397	64.6
営業利益		985,783	35.4
営業外収益	1	338,498	12.1
営業外費用		503	0.0
経常利益		1,323,778	47.5
特別損失		4,303	0.2
税引前中間純利益		1,319,474	47.3
法人税、住民税及び事業税		236,323	8.5
法人税等調整額		184,652	6.6
中間純利益		898,498	32.2

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株 主 資 本						純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計	
			その他利益 剰余金		利益剰余金 合計		
			別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,450,484	6,559,604	6,869,604	6,869,604
当中間期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-838,000	-838,000	-838,000	-838,000
中間純利益				898,498	898,498	898,498	898,498
当中間期変動額合計	-	-	-	60,498	60,498	60,498	60,498
当中間期末残高	310,000	77,500	31,620	6,510,982	6,620,102	6,930,102	6,930,102

## [ 重要な会計方針 ]

	第26期中間会計期間 自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日
1. 資産の評価基準 及び評価方法	有価証券 売買目的有価証券 中間決算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	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。 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、中間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	<p>(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中間会計期間に負担すべき金額を計上しております。</p> <p>(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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異 発生の翌事業年度に一括費用処理しております。</p>
5. 収益の計上方法	<p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託約款に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資信託約款毎に、日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問収入 投資顧問収入は、投資顧問契約に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資顧問契約毎に、計算基礎額に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。</p>
6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

## 〔会計方針の変更〕

（時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。ただし、これによる具体的な会計方針の変更は無く、したがって、時価算定会計基準適用指針の適用にともなう当中間会計期間における中間貸借対照表、中間損益計算書および中間株主資本等変動計算書への影響は有りません。

## 注 記 事 項

（中間貸借対照表関係）

第26期中間会計期間末  
(2022年9月30日現在)

1. 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品	30,556 千円
2. 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

第26期中間会計期間 自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日	
1. 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。当中間会計期間に、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8,213千円は中間損益計算書のその他営業収益、334,362千円は中間損益計算書の営業外収益にそれぞれ含まれております。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123,206千円は、中間損益計算書のその他営業費用に含まれております。	
2. 減価償却実施額 有形固定資産	409千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第26期中間会計期間 自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日					
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)	
普通株式	6,200			6,200	
2. 当中間会計期間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株あたりの 配当額	基準日	効力発生日
2022年6月27日 定時株主総会	普通株式	838,000千円	135,161.29円	2022年3月31日	2022年6月28日

## (金融商品関係)

第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)	
1. 金融商品の時価等に関する事項 預金、未収入金、未収委託者報酬、未収収益、未払手数料及びその他未払金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。	
2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項 前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。	

## (有価証券関係)

第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)	
売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	24,592千円
当中間会計期間の損益に含まれた評価差額	1,297千円

## (資産除去債務関係)

第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)	
資産除去債務の総額の期中における増減はありません。	

## (デリバティブ取引関係)

第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)	
当社はデリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。	

## (セグメント情報等)

第26期中間会計期間末 (2022年9月30日現在)	
-------------------------------	--

## （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。

## （セグメント関連情報）

## 1. 商品およびサービスごとの情報

単一の商品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間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. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦に所在している顧客への収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。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、集計対象より除いております。

## (2) 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中間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. 主要な顧客ごとの情報

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。

## （収益認識関係）

第26期中間会計期間

自 2022年4月 1日

至 2022年9月30日

当社は、「（セグメント情報等）」に記載のとおり、投資運用業の単一セグメントであり、営業収益のうち委託者報酬と投資顧問収入は、顧客との契約から生じる収益であります。

## (1) 収益の分解情報

中間損益計算書に記載のとおりです。

## (2) 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針「5.収益の計上方法」に記載のとおりです。

## (3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

## （1株当たり情報）

## 第26期中間会計期間

自 2022年4月 1日

至 2022年9月30日

1株当たり純資産額 1,117,758円50銭

1株当たり中間純利益 144,919円11銭

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第26期中間会計期間	
自 2022年4月 1日	
至 2022年9月30日	
中間純利益(千円)	898,498
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式にかかる中間純利益(千円)	898,498
期中平均株式数(株)	6,200

## (重要な後発事象)

## 第26期中間会計期間

自 2022年4月 1日

至 2022年9月30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（2022年9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（2022年9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
楽天証券株式会社	19,495百万円 (2022年9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：1,098百万ドル（2021年12月31日現在）

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【その他】

- (1) 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- (2) 目論見書の表紙および裏表紙に、委託会社の名称および本店の所在地、当ファンドの基本的形態等を記載すること、委託会社および当ファンドのロゴマークを表示し、図案を採用することがあります。
- (3) 目論見書の表紙等に、以下のような別称を使用することがあります。  
交付目論見書 「投資信託説明書（交付目論見書）」  
請求目論見書 「投資信託説明書（請求目論見書）」
- (4) 目論見書の表紙裏に、以下の事項を記載することがあります。  
「当ファンドは、有価証券などの値動きのある証券に投資します（また、外国証券にはこの他に為替変動もあります。）ので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではありません。」
- (5) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。
- (6) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載することがあります。
- (7) 目論見書に投資信託財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月22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2021年4月1日から2022年3月31日までの第25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2022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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 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。

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

2023年3月24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・ストリート米国社債インデックス・オープン2の2022年1月12日から2023年1月10日までの計算期間の財務諸表、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・ストリート米国社債インデックス・オープン2の2023年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 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. 上記の監査報告書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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年12月16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 稲葉 宏 和  
業務執行社員

### 中間監査意見

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2022年4月1日から2023年3月31日までの第26期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）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。