

米国・地方公共事業債ファンド (為替ヘッジなし)

【愛称:アメリカン・スター】

【運用報告書(全体版)】

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
| 信託期間 | 2016年7月19日から2026年7月21日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、米国の州・地方政府や公共機関が発行する債券へ投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ■ ユニシパル・コア・ファンド (円ヘッジなしクラス) ■ 米国地方公共機関が発行する投資適格の債券 ■ マネー・トラスト・マザーファンド ■ 円貨建ての短期公社債および短期金融商品 |
| 当ファンドの運用方法 | ■ 主として米国の州・地方政府や空港・上下水道・高速道路・学校などを管理・運営する公共機関が発行する債券に投資します。 ■ 原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。 |
| 組入制限 | ■ 外貨建資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | ■ 毎月20日(休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)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。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。 |

第9作成期(2020年6月23日から2020年12月21日まで)

第 48 期 / 第 49 期 / 第 50 期
決算日2020年7月20日 決算日2020年8月20日 決算日2020年9月23日


第 51 期 / 第 52 期 / 第 53 期
決算日2020年10月20日 決算日2020年11月20日 決算日2020年12月21日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、米国の州・地方政府や公共機関が発行する債券へ投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指します。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 最近 5 作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------|-------------------|------------|---------|-----------------|----------|------------|-----------|
| | | (分配落) | 税分配 | 込金 期騰落 中率 | | | |
| 第5 作成期 | 24期 (2018年7月20日) | 円 9,927 | 円 15 | % 3.2 | % 0.0 | % 98.0 | 百万円 93 |
| | 25期 (2018年8月20日) | 9,695 | 15 | △2.2 | 0.0 | 98.0 | 93 |
| | 26期 (2018年9月20日) | 9,714 | 15 | 0.4 | 0.0 | 97.9 | 86 |
| | 27期 (2018年10月22日) | 9,660 | 15 | △0.4 | 0.0 | 97.9 | 74 |
| | 28期 (2018年11月20日) | 9,734 | 15 | 0.9 | 0.0 | 83.1 | 75 |
| | 29期 (2018年12月20日) | 9,844 | 15 | 1.3 | 0.0 | 85.1 | 75 |
| 第6 作成期 | 30期 (2019年1月21日) | 9,638 | 15 | △1.9 | 0.0 | 81.9 | 64 |
| | 31期 (2019年2月20日) | 9,814 | 15 | 2.0 | 0.0 | 82.9 | 66 |
| | 32期 (2019年3月20日) | 9,932 | 15 | 1.4 | 0.0 | 97.8 | 56 |
| | 33期 (2019年4月22日) | 10,044 | 15 | 1.3 | 0.0 | 83.3 | 50 |
| | 34期 (2019年5月20日) | 10,011 | 15 | △0.2 | 0.0 | 96.8 | 59 |
| | 35期 (2019年6月20日) | 10,081 | 15 | 0.8 | 0.0 | 97.9 | 66 |
| 第7 作成期 | 36期 (2019年7月22日) | 10,015 | 15 | △0.5 | 0.0 | 97.4 | 69 |
| | 37期 (2019年8月20日) | 10,171 | 15 | 1.7 | 0.0 | 98.0 | 74 |
| | 38期 (2019年9月20日) | 10,188 | 15 | 0.3 | 0.0 | 98.4 | 64 |
| | 39期 (2019年10月21日) | 10,229 | 15 | 0.5 | 0.0 | 97.7 | 61 |
| | 40期 (2019年11月20日) | 10,210 | 15 | △0.0 | 0.0 | 82.8 | 61 |
| | 41期 (2019年12月20日) | 10,207 | 15 | 0.1 | 0.0 | 79.8 | 59 |
| 第8 作成期 | 42期 (2020年1月20日) | 10,328 | 15 | 1.3 | 0.0 | 79.3 | 60 |
| | 43期 (2020年2月20日) | 10,583 | 15 | 2.6 | 0.0 | 97.4 | 59 |
| | 44期 (2020年3月23日) | 10,080 | 15 | △4.6 | 0.0 | 97.9 | 61 |
| | 45期 (2020年4月20日) | 10,136 | 15 | 0.7 | 0.0 | 97.4 | 63 |
| | 46期 (2020年5月20日) | 10,108 | 15 | △0.1 | 0.0 | 77.3 | 63 |
| | 47期 (2020年6月22日) | 10,247 | 15 | 1.5 | 0.0 | 98.2 | 64 |
| 第9 作成期 | 48期 (2020年7月20日) | 10,358 | 15 | 1.2 | 0.0 | 97.8 | 63 |
| | 49期 (2020年8月20日) | 10,258 | 15 | △0.8 | 0.0 | 98.3 | 63 |
| | 50期 (2020年9月23日) | 10,251 | 15 | 0.1 | 0.0 | 98.3 | 91 |
| | 51期 (2020年10月20日) | 10,203 | 15 | △0.3 | 0.0 | 98.3 | 90 |
| | 52期 (2020年11月20日) | 10,082 | 15 | △1.0 | 0.0 | 77.2 | 88 |
| | 53期 (2020年12月21日) | 10,089 | 15 | 0.2 | 0.0 | 89.7 | 97 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 率 |
|------|----------------------|----------|-------|------|-----------|---------------|
| | | | 比 | 率 | | |
| 第48期 | (期 首) 2020年6月22日 | 円 10,247 | % | — | % 0.0 | % 98.2 |
| | 6月末 | 10,374 | | 1.2 | 0.0 | 80.1 |
| | (期 末) 2020年7月20日 | 10,373 | | 1.2 | 0.0 | 97.8 |
| 第49期 | (期 首) 2020年7月20日 | 10,358 | | — | 0.0 | 97.8 |
| | 7月末 | 10,242 | | △1.1 | 0.0 | 97.9 |
| | (期 末) 2020年8月20日 | 10,273 | | △0.8 | 0.0 | 98.3 |
| 第50期 | (期 首) 2020年8月20日 | 10,258 | | — | 0.0 | 98.3 |
| | 8月末 | 10,258 | | 0.0 | 0.0 | 76.2 |
| | (期 末) 2020年9月23日 | 10,266 | | 0.1 | 0.0 | 98.3 |
| 第51期 | (期 首) 2020年9月23日 | 10,251 | | — | 0.0 | 98.3 |
| | 9月末 | 10,328 | | 0.8 | 0.0 | 98.2 |
| | (期 末) 2020年10月20日 | 10,218 | | △0.3 | 0.0 | 98.3 |
| 第52期 | (期 首) 2020年10月20日 | 10,203 | | — | 0.0 | 98.3 |
| | 10月末 | 10,088 | | △1.1 | 0.0 | 98.1 |
| | (期 末) 2020年11月20日 | 10,097 | | △1.0 | 0.0 | 77.2 |
| 第53期 | (期 首) 2020年11月20日 | 10,082 | | — | 0.0 | 77.2 |
| | 11月末 | 10,103 | | 0.2 | 0.0 | 97.6 |
| | (期 末) 2020年12月21日 | 10,104 | | 0.2 | 0.0 | 89.7 |

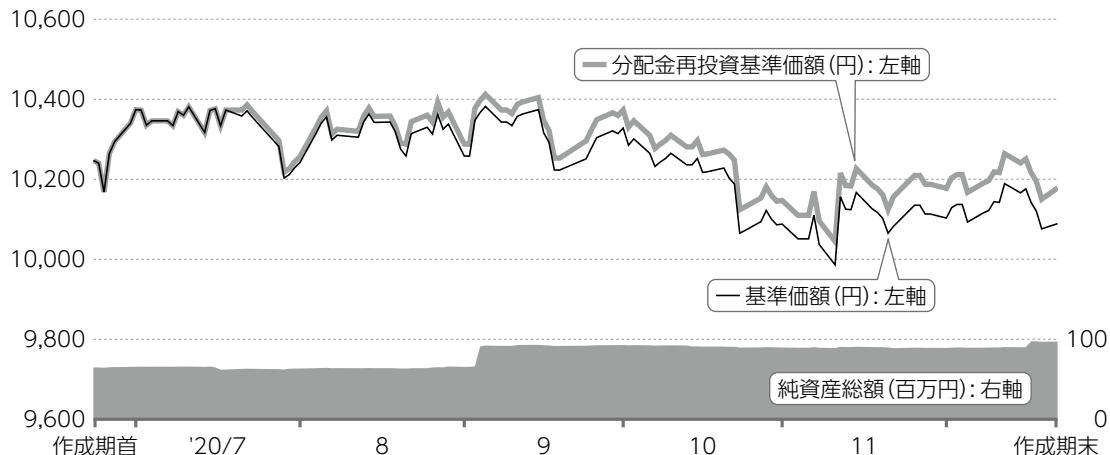
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|------|--------------------------------|
| 作成期首 | 10,247円 |
| 作成期末 | 10,179円 (当作成期分配金90円(税引前)込み) |
| 騰落率 | -0.7% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

基準価額の主な変動要因（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、米国の州・地方政府や公共機関が発行する債券等へ投資しました。実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 投資資金の流入によりスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことを主因に、米国地方債市場が上昇したこと

下落要因

- 作成期を通じて米ドルが円に対して下落したこと

組入れファンドの状況

| 組入れファンド | 投資資産 | 作成期末組入比率 |
|---------------------------|--------|----------|
| ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス） | 外国債券 | 89.7% |
| マネー・トラスト・マザーファンド | 短期金融資産 | 0.0% |

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

米国地方債市場は上昇しました。為替市場では米ドルが円に対して下落しました。

債券市場

当作成期の米国10年債利回りは、上昇（価格は低下）しました。

新型コロナウイルス感染の世界的な広がりの影響による世界経済の減速懸念等から投資家のリスク回避姿勢が強まったことやFOMC（米連邦公開市場委員会）で緩和政策の継続が表明されたこと等により、作成期初から7月末にかけて、利回りは低下しました。

8月に入ると、7月の米雇用統計をはじめ経済指標が良好な内容を示したことや、トランプ米大統領が追加の経済対策を大統領令で発動したこと等を背景に、利回りは上昇しました。しかし、8月下旬には、米追加経済対策取りまとめの遅延や、欧州における感染再拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）への警戒感などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことにより、利回りは一時低下に転じました。9月以降は、11月の米大統領選挙においていずれの候補が勝利したとしても、追加経済対策が実施されて財源確保のために国債が増発されるとの見方が強まったこと等から、利回りは再び上昇しました。

11月には、米連邦議会において「ねじれ（上院と下院で異なる政党が多数を占める状況）」が継続するとの見通しから大規模な財政政策実施による国債増発懸念が後退したことや、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とする経済への悪影響を懸念する見方が継続したこと等から、利回りは低下しました。作成期末にかけては、ワクチン開発進展や米追加経済対策への期待の高まりを背景に、利回りは上昇しました。

当作成期の米国課税地方債市場は、国債利回りが上昇したものの、良好な市場センチメント（市場心理）や投資家からの堅調な需要を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと等から、プラスリターンとなりました。

当作成期の市場の動きをブルームバーグ・バークレーズ・米国地方債（課税債）5年－10年・インデックス（米ドルベース）で見ると、作成期首に比べて3.7%上昇しました。

為替市場

米ドル・円相場は作成期を通じて米ドル安基調で推移しました。米中関係の悪化、11月の米大統領選を巡る不透明感、F R B（米連邦準備制度理事会）の金融緩和政策が

長期間継続するとの見通し等が、その背景です。

当作成期の米ドル・円は、作成期首106円77銭から作成期末103円40銭と3円37銭の米ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

当ファンド

当作成期を通じて「ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス）」を高位に組み入れました。

用しました。格付別では、A格以上の格付けを有している銘柄を中心に投資を行いました。また銘柄数については、運用資産の増加とともに作成期末時点では219銘柄に投資し、分散したポートフォリオとなっています。

ミュニシパル・コア・ファンド （円ヘッジなしクラス）

レベニュー債（地方自治体が発行する債券の一種で、特定の事業やプロジェクトから得られる収入（レベニュー）を返済原資とする債券）に比重を置いたポートフォリオで運

マネー・トラスト・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

当作成期の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、それぞれ15円とい
たしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 当期分配金 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| （対基準価額比率） | (0.145%) | (0.146%) | (0.146%) | (0.147%) | (0.149%) | (0.148%) |
| 当期の収益 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| 当期の収益以外 | - | - | - | - | - | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,482 | 1,491 | 1,500 | 1,504 | 1,506 | 1,515 |

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収
益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「ミュニシパル・コア・ファン
ド（円ヘッジなしクラス）」を高位に組み入れ
て運用を行います。

ミュニシパル・コア・ファンド （円ヘッジなしクラス）

米国地方自治体については、足もとの景
気鈍化の影響を一定程度受けることが想定
されます。しかし、国民への給付金や失業
手当の上乗せ給付等を盛り込んだ米追加経

済刺激策について共和党および民主党が基
本合意したことから、米国経済の底上げが
期待される他、航空セクターおよび教育セ
クターに対する支援が盛り込まれているこ
と等から、米国地方債の発行体についても
間接的な恩恵を受けるとみています。

当戦略においては、発行体のファンダメ
ンタルズ（基礎的条件）を重視したボトム
アップ分析を通じた銘柄選択を行い、魅力
的なリスク調整後リターンを獲得を目指し
ます。非課税債対比で利回り妙味があるこ
とから課税債を中心に組入れを行い、一般
財源債及びレベニュー債双方において投資

妙味が高いと判断される銘柄を選択的に組み入れています。また高い信用力を重視する投資方針から、A A格を中心としたポートフォリオ構築を行います。

マネー・トラスト・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|--|-----------------------------|---|---|
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 38円 (13) (24) (2) | 0.373% (0.126) (0.230) (0.016) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、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：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他) | 0 (0) (0) | 0.003 (0.003) (0.000) | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 38 | 0.376 | |

期中の平均基準価額は10,232円です。

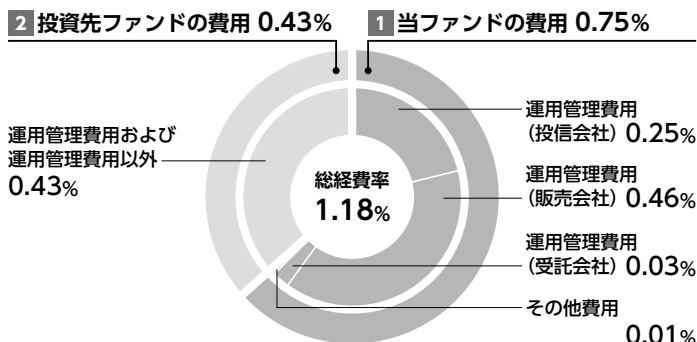
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「損益計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率（年率換算）



| 総経費率（1+2） | 1.18% |
|-----------------|-------|
| 1 当ファンドの費用の比率 | 0.75% |
| 2 投資先ファンドの費用の比率 | 0.43% |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

※**1**の各費用は、掲掲「1万円当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万円当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.18%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

投資信託証券

| | | 当 作 成 期 | | | |
|-----|---------------------------|-----------------|--------------------|-------|--------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 国内 | ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス） | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 9,582 (137) | 94,600 (1,354) | 7,170 | 70,500 |
| 合 計 | | 9,582 (137) | 94,600 (1,354) | 7,170 | 70,500 |

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※（ ）内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2020年6月23日から2020年12月21日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2020年12月21日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| フ ァ ン ド 名 | 作 成 期 首 | | 作 成 期 末 | |
|---------------------------|---------|-------|---------|---------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 組 入 比 率 |
| ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス） | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 6,461 | 9,011 | 87,056 | 89.7 |
| 合 計 | 6,461 | 9,011 | 87,056 | 89.7 |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 作 成 期 首 | | 作 成 期 末 | |
|------------------|---------|----------|---------|----------|
| | 口 | 数 | 口 | 数 |
| マネー・トラスト・マザーファンド | | 千口 28 | | 千口 28 |
| | | | | 千円 27 |

※マネー・トラスト・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は12,685千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年12月21日現在)

| 項 目 | 作 成 期 末 | |
|------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 87,056 | 89.5 |
| マネー・トラスト・マザーファンド | 27 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 10,206 | 10.5 |
| 投資信託財産総額 | 97,289 | 100.0 |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月20日) (2020年8月20日) (2020年9月23日) (2020年10月20日) (2020年11月20日) (2020年12月21日)

| 項 目 | 第 48 期 末 | 第 49 期 末 | 第 50 期 末 | 第 51 期 末 | 第 52 期 末 | 第 53 期 末 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (A) 資 産 | 64,118,953円 | 63,527,525円 | 92,145,454円 | 90,897,345円 | 90,079,199円 | 97,289,016円 |
| コール・ローン等 | 2,412,017 | 1,190,207 | 1,724,416 | 1,824,793 | 21,393,490 | 10,204,167 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 61,678,992 | 62,309,374 | 90,393,097 | 89,044,614 | 68,657,773 | 87,056,913 |
| マネー・トラスト・マザーファンド(評価額) | 27,944 | 27,944 | 27,941 | 27,938 | 27,936 | 27,936 |
| (B) 負 債 | 1,083,473 | 143,403 | 191,457 | 285,667 | 1,187,457 | 202,423 |
| 未払金 | 800,000 | — | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 91,282 | 92,681 | 134,553 | 133,218 | 132,257 | 144,346 |
| 未払解約金 | 154,642 | 10,051 | — | 101,160 | 997,628 | — |
| 未払信託報酬 | 37,284 | 40,359 | 56,362 | 50,926 | 57,114 | 57,637 |
| 未払利息 | 6 | 3 | 4 | 4 | 51 | 27 |
| その他未払費用 | 259 | 309 | 538 | 359 | 407 | 413 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 63,035,480 | 63,384,122 | 91,953,997 | 90,611,678 | 88,891,742 | 97,086,593 |
| 元 本 | 60,855,234 | 61,787,684 | 89,702,040 | 88,812,331 | 88,171,586 | 96,230,766 |
| 次期繰越損益金 | 2,180,246 | 1,596,438 | 2,251,957 | 1,799,347 | 720,156 | 855,827 |
| (D) 受益権総口数 | 60,855,234口 | 61,787,684口 | 89,702,040口 | 88,812,331口 | 88,171,586口 | 96,230,766口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,358円 | 10,258円 | 10,251円 | 10,203円 | 10,082円 | 10,089円 |

※当作成期における作成期首元本額63,230,197円、作成期中追加設定元本額39,686,082円、作成期中一部解約元本額6,685,513円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

| 項 目 | 〔自2020年6月23日〕 〔至2020年7月20日〕 | 〔自2020年7月21日〕 〔至2020年8月20日〕 | 〔自2020年8月21日〕 〔至2020年9月23日〕 | 〔自2020年9月24日〕 〔至2020年10月20日〕 | 〔自2020年10月21日〕 〔至2020年11月20日〕 | 〔自2020年11月21日〕 〔至2020年12月21日〕 |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 第 48 期 | 第 49 期 | 第 50 期 | 第 51 期 | 第 52 期 | 第 53 期 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 183,082円 | 188,772円 | 274,121円 | 213,952円 | 210,235円 | 268,925円 |
| 受 取 配 当 金 | 183,475 | 188,845 | 274,931 | 214,269 | 210,822 | 269,501 |
| 支 払 利 息 | △ 393 | △ 73 | △ 810 | △ 317 | △ 587 | △ 576 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 606,629 | △ 656,283 | △ 391,320 | △ 460,743 | △ 1,080,928 | △ 70,603 |
| 売 買 益 | 632,546 | 2,648 | 130,517 | 9,624 | 15,450 | — |
| 売 買 損 | △ 25,917 | △ 658,931 | △ 521,837 | △ 470,367 | △ 1,096,378 | △ 70,603 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 37,543 | △ 40,675 | △ 56,900 | △ 51,289 | △ 57,536 | △ 58,233 |
| (D) 当 期 損 益 (A+B+C) | 752,168 | △ 508,186 | △ 174,099 | △ 298,080 | △ 928,229 | 140,089 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,355,936 | 2,004,717 | 1,403,502 | 1,078,890 | 638,349 | △ 421,919 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 163,424 | 192,588 | 1,157,107 | 1,151,755 | 1,142,293 | 1,282,003 |
| (配当等相当額) | (5,969,664) | (6,126,364) | (10,290,660) | (10,203,430) | (10,152,156) | (11,387,214) |
| (有価証券相当額) | (△5,806,240) | (△5,933,776) | (△ 9,133,553) | (△ 9,051,675) | (△ 9,009,863) | (△10,105,211) |
| (G) 計 (D+E+F) | 2,271,528 | 1,689,119 | 2,386,510 | 1,932,565 | 852,413 | 1,000,173 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 91,282 | △ 92,681 | △ 134,553 | △ 133,218 | △ 132,257 | △ 144,346 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 2,180,246 | 1,596,438 | 2,251,957 | 1,799,347 | 720,156 | 855,827 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 163,424 | 192,588 | 1,157,107 | 1,151,755 | 1,142,293 | 1,282,003 |
| (配当等相当額) | (5,969,664) | (6,126,364) | (10,290,662) | (10,203,430) | (10,152,156) | (11,387,214) |
| (売買損益相当額) | (△5,806,240) | (△5,933,776) | (△ 9,133,555) | (△ 9,051,675) | (△ 9,009,863) | (△10,105,211) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 3,052,802 | 3,089,909 | 3,171,831 | 3,155,053 | 3,130,476 | 3,195,226 |
| 繰 越 損 益 金 | △1,035,980 | △1,686,059 | △ 2,076,981 | △ 2,507,461 | △ 3,552,613 | △ 3,621,402 |

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第 48 期 | 第 49 期 | 第 50 期 | 第 51 期 | 第 52 期 | 第 53 期 |
|------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 174,391円 | 148,112円 | 217,241円 | 162,678円 | 152,715円 | 210,710円 |
| (b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | — | — | — | — | — | — |
| (c) 収益調整金 | 5,969,664 | 6,126,364 | 10,290,662 | 10,203,430 | 10,152,156 | 11,387,214 |
| (d) 分配準備積立金 | 2,969,693 | 3,034,478 | 3,089,143 | 3,125,593 | 3,110,018 | 3,128,862 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 9,113,748 | 9,308,954 | 13,597,046 | 13,491,701 | 13,414,889 | 14,726,786 |
| 1万口当たり分配可能額 | 1,497 | 1,506 | 1,515 | 1,519 | 1,521 | 1,530 |
| (f) 分配金額 | 91,282 | 92,681 | 134,553 | 133,218 | 132,257 | 144,346 |
| 1万口当たり分配金額(税引前) | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第48期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| | | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

| | |
|-------------|--|
| ファンド名 | ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス） |
| 形態 | ケイマン籍外国投資信託（円建て） |
| 主要投資対象 | 主として米国地方公共機関が発行する投資適格の債券に投資します。 |
| 運用の基本方針 | 主に米国地方公共機関が発行する投資適格の債券を対象として分散したポートフォリオを構築し、中長期的に安定したインカム収入および元本の成長を追求します。 原則として、対円での為替ヘッジを行いません。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 有価証券の空売りは行いません。 ・ 非流動性資産への投資は、純資産総額の15%以下とします。 |
| 決算日 | 原則として毎年12月31日 |
| 分配方針 | 毎月10日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行う方針です。ただし、分配を行わない場合があります。 |
| 運用報酬等 | 純資産総額に対して年0.39%程度* *年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。 |
| 管理およびその他の費用 | ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| 投資顧問会社 | ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー |
| 購入の可否 | 日本において一般投資者は購入できません。 |

以下には、「ミュニシパル・コア・ファンド（円ヘッジなしクラス）」をシェアクラスとして含む「ミュニシパル・コア・ファンド」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益計算書（2019年1月1日から2019年12月31日まで）

（単位：円）

| | |
|---------------------|-----------------------|
| 投資収益 | |
| 受取利息 | 638,618,951 |
| 投資収益合計 | <u>638,618,951</u> |
| 費用 | |
| 投資運用報酬 | 60,923,951 |
| 会計および管理事務代行報酬 | 9,519,373 |
| 保管報酬 | 6,240,369 |
| 専門家報酬 | 4,349,658 |
| 証券代行業報酬 | 3,799,891 |
| トラスティ報酬 | 2,958,518 |
| その他費用 | 1,011,897 |
| 費用合計 | <u>88,803,657</u> |
| 投資純収益 | <u>549,815,294</u> |
| 実現（損）益および未実現評価（損）益： | |
| 実現損益の内訳： | |
| 投資有価証券 | (12,355,052) |
| 外貨取引および為替先渡契約 | 47,803,882 |
| 純実現利益 | <u>35,448,830</u> |
| 未実現評価（損）益の純変動の内訳： | |
| 投資有価証券 | 802,717,038 |
| 外貨取引および為替先渡契約 | (120,989,225) |
| 未実現評価益の純変動額 | <u>681,727,813</u> |
| 実現利益および未実現評価益（順額） | <u>717,176,643</u> |
| 運用による純資産の純増加 | <u>1,266,991,937</u> |
| ユニット保有者への分配金 | (659,504,567) |
| ユニット取引による純資産の純増加 | <u>6,760,094,567</u> |
| 純資産の純増加 | <u>7,367,581,937</u> |
| 純資産 | |
| 期首残高 | 15,853,508,408 |
| 期末残高 | <u>23,221,090,345</u> |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

■ 投資明細表（2019年12月31日現在）

| 元本 | | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----|-----------|---|---------------|
| | | 債券 (96.5%) | |
| | | 社債券等 (9.6%) | |
| | | 米国 (9.6%) | |
| USD | 1,000,000 | American University 3.12% 期日 10/01/27 ^(a) | 111,580,559 |
| | 1,000,000 | Baptist Health Obligated Group 3.57% 期日 12/01/34 ^(a) | 107,893,109 |
| | 360,000 | Baylor Scott & White Holdings 3.10% 期日 11/15/25 ^(a) | 40,517,188 |
| | 1,000,000 | Boston Medical Center Corp. 3.91% 期日 07/01/28 | 110,132,250 |
| | 1,250,000 | Century Housing Corp. 3.82% 期日 11/01/20 | 137,553,463 |
| | 800,000 | CommonSpirit Health 4.19% 期日 10/01/49 ^(a) | 86,912,616 |
| | 1,400,000 | Jackson Laboratory 3.29% 期日 07/01/23 | 157,451,655 |
| | 2,000,000 | Kaiser Foundation Hospitals 3.64% 期日 07/01/25 | 229,146,331 |
| | 2,900,000 | 3.15% 期日 05/01/27 ^(a) | 329,178,697 |
| | 1,000,000 | 3.27% 期日 11/01/49 ^(a) | 109,060,967 |
| | 400,000 | Low Income Investment Fund 3.39% 期日 07/01/26 ^(a) | 43,868,030 |
| | 1,600,000 | Mercy Health 3.56% 期日 08/01/27 ^(a) | 179,907,521 |
| | 1,000,000 | Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3.74% 期日 07/01/49 ^(a) | 108,338,611 |
| | 1,000,000 | Providence Health System 5.39% 期日 10/01/30 | 127,394,246 |
| | 1,000,000 | Providence St Joseph Health Obligated Group 2.53% 期日 10/01/29 ^(a) | 106,699,900 |
| | 2,250,000 | SSM Health Care Corp. 3.69% 期日 06/01/23 ^(a) | 255,091,143 |
| | | 米国合計 (取得原価 2,198,471,115円) | 2,240,726,286 |
| | | 社債券等合計 (取得原価 2,198,471,115円) | 2,240,726,286 |
| | | 地方債 (86.9%) | |
| | | 米国 (86.9%) | |
| USD | 35,000 | American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds 7.20% 期日 02/15/29 | 5,084,517 |
| | 370,000 | 7.73% 期日 02/15/33 | 57,853,442 |
| | 500,000 | Belding Area Schools, General Obligation Bonds 2.63% 期日 05/01/21 | 54,726,609 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| | California Educational Facilities Authority, Revenue Bonds | |
| 1,000,000 | 3.11% 期日 04/01/28 ^(a) | 112,942,291 |
| 1,500,000 | 3.79% 期日 04/01/42 ^(a) | 166,859,383 |
| | California Housing Finance, Revenue Bonds | |
| 1,000,000 | 3.66% 期日 02/01/29 ^(a) | 114,010,418 |
| | California State Public Works Board, Revenue Bonds | |
| 475,000 | 7.80% 期日 03/01/35 | 73,679,304 |
| | Central Puget Sound Regional Transit Authority, Revenue Bonds | |
| 305,000 | 5.49% 期日 11/01/39 | 43,592,078 |
| | City of Amarillo TX, Revenue Bonds | |
| 300,000 | 3.40% 期日 08/15/24 | 34,360,574 |
| 550,000 | 3.65% 期日 08/15/26 | 64,463,360 |
| 505,000 | 3.85% 期日 08/15/28 ^(a) | 59,137,504 |
| 545,000 | 3.95% 期日 08/15/29 ^(a) | 63,917,599 |
| 250,000 | 4.05% 期日 08/15/31 ^(a) | 29,250,729 |
| 1,815,000 | 4.20% 期日 08/15/38 ^(a) | 210,788,464 |
| | City of Arlington TX Special Tax Revenue, Special Tax Bonds | |
| 175,000 | 3.13% 期日 02/15/22 | 19,406,269 |
| 450,000 | 3.45% 期日 02/15/24 | 50,970,233 |
| 300,000 | 3.60% 期日 02/15/25 | 34,393,824 |
| 220,000 | 3.67% 期日 02/15/26 | 25,431,786 |
| 310,000 | 3.77% 期日 02/15/27 | 36,045,217 |
| | City of Atlantic City NJ, General Obligation Bonds | |
| 500,000 | 3.80% 期日 09/01/22 | 55,900,137 |
| | City of Austin TX Electric Utility Revenue, Revenue Bonds | |
| 1,175,000 | 3.04% 期日 11/15/30 | 132,342,040 |
| | City of Bridgeport CT, General Obligation Bonds | |
| 1,000,000 | 3.46% 期日 07/01/22 | 111,003,796 |
| 500,000 | 3.65% 期日 09/15/39 ^(a) | 52,946,215 |
| | City of Dearborn MI, General Obligation Bonds | |
| 1,000,000 | 4.33% 期日 05/01/32 ^(a) | 119,268,476 |
| | City of Holland MI, General Obligation Bonds | |
| 900,000 | 4.14% 期日 08/01/32 ^(a) | 104,944,697 |
| | City of Houston TX Combined Utility System Revenue, Revenue Bonds | |
| 300,000 | 3.83% 期日 05/15/28 | 35,457,823 |
| | City of Jersey City NJ, General Obligation Bonds | |
| 350,000 | 3.76% 期日 09/01/33 | 38,985,198 |
| | City of Kansas City MO, Revenue Bonds | |
| 500,000 | 4.38% 期日 10/01/32 ^(a) | 59,343,029 |
| 1,480,000 | 5.25% 期日 03/01/32 ^(a) | 169,947,978 |
| | City of Los Angeles Department of Airports, Revenue Bonds | |
| 500,000 | 2.29% 期日 05/15/21 | 54,638,594 |
| | City of Memphis TN, General Obligation Bonds | |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| 60,000 | 5.26% 期日 07/01/25 City of New Orleans LA, General Obligation Bonds | 7,491,477 |
| 250,000 | 3.17% 期日 12/01/25 | 28,404,811 |
| 500,000 | 3.89% 期日 09/01/23 ^(a) City of New York NY, General Obligation Bonds | 56,881,880 |
| 900,000 | 3.60% 期日 08/01/28 ^(a) | 103,112,038 |
| 1,000,000 | 5.85% 期日 06/01/40 City of Oakland CA, Revenue Bonds | 147,401,636 |
| 90,000 | 0.00% 期日 12/15/21 ^(b) City of Riverside CA, Revenue Bonds | 9,352,823 |
| 925,000 | 3.00% 期日 06/01/25 City of Tucson AZ, Certificates of Participation | 103,592,152 |
| 175,000 | 6.30% 期日 07/01/25 City of Worcester MA, General Obligation Bonds | 22,123,964 |
| 1,030,000 | 3.35% 期日 01/15/29 ^(a) | 116,857,702 |
| 2,805,000 | 3.50% 期日 01/15/32 ^(a) Colorado Educational & Cultural Facilities Authority, Revenue Bonds | 313,846,650 |
| 1,590,000 | 3.39% 期日 03/01/29 Colorado Health Facilities Authority, Revenue Bonds | 181,784,507 |
| 2,000,000 | 3.37% 期日 11/01/34 Commonwealth Financing Authority, Revenue Bonds | 218,017,597 |
| 505,000 | 3.66% 期日 06/01/38 | 58,057,598 |
| 2,000,000 | 3.86% 期日 06/01/38 | 233,143,069 |
| 2,700,000 | 5.20% 期日 06/01/26 Connecticut State Health & Educational Facilities Authority, Revenue Bonds | 325,307,829 |
| 500,000 | 3.36% 期日 07/01/28 Contra Costa County Redevelopment Agency Successor Agency, Tax Allocation | 56,303,266 |
| 600,000 | 2.75% 期日 08/01/24 | 65,923,587 |
| 300,000 | 3.00% 期日 08/01/25 County of Alameda CA, General Obligation Bonds | 33,212,472 |
| 2,500,000 | 4.00% 期日 08/01/26 County of Cook IL, General Obligation Bonds | 302,387,198 |
| 400,000 | 6.23% 期日 11/15/34 | 56,885,249 |
| 185,000 | 6.31% 期日 11/15/31 | 26,090,717 |
| 955,000 | 6.36% 期日 11/15/33 County of Fresno CA, Revenue Bonds | 138,007,235 |
| 1,200,000 | 0.00% 期日 08/15/25 ^(b) County of Jackson MI, General Obligation Bonds | 112,113,649 |
| 1,000,000 | 3.53% 期日 12/01/28 ^(a) County of Mahoning OH, General Obligation Bonds | 115,500,147 |
| 175,000 | 3.24% 期日 12/01/30 ^(a) County of Miami-Dade FL Aviation Revenue, Revenue Bonds | 19,620,763 |
| 2,100,000 | 3.14% 期日 10/01/27 | 235,752,648 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| 2,000,000 | 3.18% 期日 10/01/28 County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue, Revenue Bonds | 224,652,377 |
| 1,245,000 | 2.50% 期日 10/01/27 County of Tulare CA, Revenue Bonds | 135,971,637 |
| 1,610,000 | 4.31% 期日 06/01/33 ^(a) Dallas/Fort Worth International Airport, Revenue Bonds | 192,711,520 |
| 2,000,000 | 2.99% 期日 11/01/38 Florida Municipal Power Agency, Revenue Bonds | 214,492,667 |
| 1,250,000 | 3.06% 期日 10/01/25 Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency, Revenue Bonds | 140,255,612 |
| 1,750,000 | 3.92% 期日 01/15/53 ^(a) Idaho Energy Resources Authority, Revenue Bonds | 187,595,514 |
| 500,000 | 2.45% 期日 09/01/24 Illinois Finance Authority, Revenue Bonds | 55,222,642 |
| 250,000 | 3.35% 期日 08/01/20 | 27,272,845 |
| 325,000 | 3.60% 期日 08/01/21 | 35,665,173 |
| 300,000 | 3.88% 期日 08/01/22 Indiana Bond Bank, Revenue Bonds | 33,307,984 |
| 1,000,000 | 3.11% 期日 08/01/28 ^(a) JobsOhio Beverage System, Revenue Bonds | 111,665,536 |
| 2,950,000 | 3.99% 期日 01/01/29 Kansas Development Finance Authority, Revenue Bonds | 348,075,576 |
| 100,000 | 3.64% 期日 04/15/24 | 11,495,359 |
| 40,000 | 4.39% 期日 04/15/30 | 4,957,547 |
| 165,000 | 4.73% 期日 04/15/37 Kentucky Economic Development Finance Authority, Revenue Bonds | 21,490,117 |
| 1,000,000 | 5.08% 期日 08/15/48 Kentucky Higher Education Student Loan Corp., Revenue Bonds | 128,272,043 |
| 1,000,000 | 3.69% 期日 06/01/23 | 113,702,911 |
| 1,500,000 | 3.76% 期日 06/01/24 Kentucky Housing Corp., Revenue Bonds | 172,412,452 |
| 485,000 | 3.21% 期日 01/01/25 | 55,157,506 |
| 340,000 | 3.31% 期日 07/01/25 Kentucky State Property & Building Commission, Revenue Bonds | 38,919,078 |
| 1,000,000 | 2.26% 期日 05/01/20 | 108,797,998 |
| 2,000,000 | 6.16% 期日 08/01/23 | 235,414,063 |
| 250,000 | 6.57% 期日 08/01/29 La Quinta Redevelopment Agency Successor Agency, Tax Allocation | 33,818,252 |
| 1,230,000 | 3.77% 期日 09/01/28 ^(a) | 143,757,213 |
| 605,000 | 4.53% 期日 09/01/39 ^(a) Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority, Revenue Bonds | 71,348,177 |
| 1,000,000 | 3.39% 期日 09/01/34 ^(a) Massachusetts Development Finance Agency, Revenue Bonds | 106,851,898 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| 1,000,000 | 4.00% 期日 06/01/24 | 110,938,600 |
| 2,000,000 | 4.50% 期日 07/01/33 ^(a) Massachusetts Educational Financing Authority, Revenue Bonds | 240,279,858 |
| 500,000 | 3.51% 期日 07/01/29 | 57,863,623 |
| 350,000 | 3.70% 期日 07/01/23 | 39,653,783 |
| 1,500,000 | 4.04% 期日 07/01/26 Metropolitan St Louis Sewer District, Revenue Bonds | 175,998,232 |
| 750,000 | 3.16% 期日 05/01/38 ^(a) Metropolitan Transportation Authority, Revenue Bonds | 81,574,050 |
| 2,590,000 | 6.73% 期日 11/15/30 Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue, Revenue Bonds | 360,654,590 |
| 500,000 | 8.00% 期日 10/01/47 | 88,846,392 |
| 410,000 | 5.72% 期日 12/01/38 Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago, General Obligation Bonds | 58,286,441 |
| 4,000,000 | 2.67% 期日 09/01/49 ^{(a), (c)} Michigan Finance Authority, Revenue Bonds | 435,165,914 |
| 2,500,000 | 3.38% 期日 12/01/40 Minneapolis-St Paul Metropolitan Airports Commission, Revenue Bonds | 271,041,504 |
| 2,000,000 | 3.90% 期日 01/01/30 ^(a) Moreno Valley Public Financing Authority, Revenue Bonds | 231,050,278 |
| 400,000 | 3.25% 期日 05/01/26 ^(a) | 43,786,068 |
| 1,000,000 | 4.00% 期日 05/01/32 ^(a) Municipal Electric Authority of Georgia, Revenue Bonds | 110,033,462 |
| 545,000 | 3.78% 期日 01/01/20 Muskegon County Building Authority, Revenue Bonds | 59,219,700 |
| 1,000,000 | 3.86% 期日 11/01/32 ^(a) Nebraska Public Power District, Revenue Bonds | 115,702,255 |
| 3,325,000 | 2.42% 期日 01/01/26 | 359,419,382 |
| 1,510,000 | 2.49% 期日 01/01/27 | 163,351,381 |
| 250,000 | 3.05% 期日 01/01/28 New Hampshire Housing Finance Authority, Revenue Bonds | 28,012,005 |
| 40,000 | 2.82% 期日 07/01/23 | 4,434,632 |
| 315,000 | 2.93% 期日 07/01/22 | 34,938,471 |
| 310,000 | 2.93% 期日 01/01/23 | 34,442,840 |
| 140,000 | 2.97% 期日 07/01/24 | 15,627,699 |
| 225,000 | 3.24% 期日 01/01/24 New Jersey Economic Development Authority, Revenue Bonds | 25,346,249 |
| 675,000 | 0.00% 期日 02/15/24 ^(b) | 65,471,861 |
| 1,425,000 | 0.00% 期日 02/15/25 ^(b) | 134,627,621 |
| 750,000 | 3.47% 期日 06/15/27 | 81,040,258 |
| 2,500,000 | 4.52% 期日 06/15/21 New Jersey Educational Facilities Authority, Revenue Bonds | 280,451,460 |
| 3,500,000 | 3.84% 期日 09/01/36 ^(a) | 388,364,966 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| 640,000 | New Jersey Higher Education Student Assistance Authority, Revenue Bonds 3.25% 期日 12/01/30 ^(a) | 72,545,241 |
| 500,000 | New Jersey Institute of Technology, Revenue Bonds 4.18% 期日 07/01/37 ^(a) | 57,519,171 |
| 2,000,000 | New Jersey Transportation Trust Fund Authority, Revenue Bonds 4.08% 期日 06/15/39 | 216,415,949 |
| 1,000,000 | New Jersey Turnpike Authority, Revenue Bonds 3.73% 期日 01/01/36 | 114,936,202 |
| 1,000,000 | 7.41% 期日 01/01/40 | 170,450,596 |
| 525,000 | New Orleans Aviation Board, Revenue Bonds 2.95% 期日 01/01/23 | 58,057,934 |
| 400,000 | New York City Housing Development Corp., Revenue Bonds 3.23% 期日 02/01/27 ^(a) | 44,732,714 |
| 400,000 | 3.28% 期日 08/01/27 ^(a) | 44,790,087 |
| 300,000 | 3.33% 期日 02/01/28 ^(a) | 33,627,119 |
| 700,000 | 3.38% 期日 08/01/28 ^(a) | 78,603,231 |
| 200,000 | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue, Revenue Bonds 2.90% 期日 11/01/21 | 22,109,268 |
| 1,050,000 | 3.04% 期日 08/01/27 | 117,831,828 |
| 300,000 | New York State Dormitory Authority, Revenue Bonds 3.27% 期日 07/01/26 | 33,658,087 |
| 750,000 | New York State Environmental Facilities Corp., Revenue Bonds 2.72% 期日 01/15/25 | 84,068,612 |
| 1,990,000 | 3.26% 期日 01/15/30 ^(a) | 226,216,896 |
| 2,000,000 | New York State Urban Development Corp., Revenue Bonds 3.37% 期日 03/15/30 ^(a) | 226,832,096 |
| 75,000 | North Carolina Turnpike Authority, Revenue Bonds 5.32% 期日 01/01/31 | 9,860,080 |
| 515,000 | North Hudson Sewerage Authority, Revenue Bonds 3.26% 期日 06/01/32 ^(a) | 56,553,075 |
| 200,000 | Oregon School Boards Association, General Obligation Bonds 5.68% 期日 06/30/28 | 26,057,320 |
| 650,000 | Palmdale Elementary School District, Special Tax Bonds 3.25% 期日 08/01/27 | 72,341,047 |
| 1,080,000 | 3.50% 期日 08/01/28 | 121,721,845 |
| 1,000,000 | Pennsylvania Economic Development Financing Authority, Revenue Bonds 3.20% 期日 11/15/27 | 111,384,106 |
| 250,000 | Pennsylvania Turnpike Commission, Revenue Bonds 2.93% 期日 12/01/25 | 27,696,891 |
| 320,000 | Philadelphia Authority for Industrial Development, Revenue Bonds 6.35% 期日 04/15/28 | 42,839,857 |
| 1,500,000 | Port Authority of New York & New Jersey, Revenue Bonds 4.43% 期日 10/15/34 ^(a) | 177,008,770 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|--------------|
| 750,000 | Port of Seattle WA, Revenue Bonds 2.84% 期日 05/01/24 | 83,494,887 |
| 35,000 | Public Finance Authority, Revenue Bonds 3.50% 期日 07/01/21 | 3,806,713 |
| 690,000 | Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, Revenue Bonds 6.46% 期日 05/15/29 | 90,894,177 |
| 375,000 | Regional Transportation District, Certificates of Participation 7.67% 期日 06/01/40 | 61,269,571 |
| 835,000 | Rhode Island Convention Center Authority, Revenue Bonds 2.64% 期日 05/15/20 | 90,927,079 |
| 1,000,000 | 2.81% 期日 05/15/21 | 109,687,924 |
| 635,000 | Rhode Island Turnpike & Bridge Authority, Revenue Bonds 3.16% 期日 12/01/33 ^(a) | 67,727,447 |
| 1,000,000 | 3.46% 期日 12/01/39 ^(a) | 108,442,680 |
| 1,000,000 | Sales Tax Securitization Corp., Revenue Bonds 2.98% 期日 01/01/25 | 110,302,939 |
| 2,000,000 | 3.59% 期日 01/01/43 | 214,257,961 |
| 1,000,000 | San Diego Community College District, General Obligation Bonds 2.88% 期日 08/01/33 ^(a) | 108,253,612 |
| 1,120,000 | San Diego County Regional Transportation Commission, Revenue Bonds 3.20% 期日 04/01/39 ^(a) | 122,536,490 |
| 500,000 | San Francisco City & County Redevelopment Agency Successor Agency, Tax Allocation 3.11% 期日 08/01/22 | 55,789,304 |
| 1,650,000 | Snohomish County Public Utility District No 1, Revenue Bonds 5.63% 期日 12/01/35 | 232,514,525 |
| 295,000 | South Carolina Public Service Authority, Revenue Bonds 2.39% 期日 12/01/23 | 32,125,541 |
| 1,000,000 | 6.45% 期日 01/01/50 | 164,041,829 |
| 2,800,000 | South Central Connecticut Regional Water Authority, Revenue Bonds 3.04% 期日 08/01/33 ^(a) | 308,486,175 |
| 800,000 | Stanton Redevelopment Agency, Tax Allocation 3.13% 期日 12/01/24 | 90,077,401 |
| 2,250,000 | State of California, General Obligation Bonds 7.50% 期日 04/01/34 | 368,155,292 |
| 1,500,000 | 7.55% 期日 04/01/39 | 261,439,220 |
| 3,000,000 | State of Connecticut, General Obligation Bonds 2.99% 期日 01/15/23 | 335,293,249 |
| 525,000 | State of Hawaii Airports System Revenue, Revenue Bonds 3.23% 期日 07/01/27 | 59,826,946 |
| 3,010,000 | State of Illinois, General Obligation Bonds 5.10% 期日 06/01/33 | 352,587,607 |
| 375,000 | State of Mississippi, General Obligation Bonds 3.14% 期日 12/01/25 | 43,134,081 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 | 銘柄 | 時価 (単位：円) |
|-----------|---|----------------|
| 3,955,000 | State of Wisconsin, Revenue Bonds 3.95% 期日 05/01/36 ^(a) | 459,446,046 |
| 250,000 | Terrebonne Parish Consolidated Government, Revenue Bonds 2.91% 期日 04/01/20 | 27,242,964 |
| 500,000 | Texas A&M University, Revenue Bonds 2.26% 期日 05/15/25 | 54,457,132 |
| 1,250,000 | 3.99% 期日 05/15/37 ^(a) | 145,177,910 |
| 1,000,000 | Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp., Revenue Bonds 3.92% 期日 12/31/49 | 109,229,378 |
| 325,000 | Tulsa Airports Improvement Trust, Revenue Bonds 3.11% 期日 06/01/24 | 36,465,753 |
| 500,000 | 3.45% 期日 06/01/26 | 57,320,867 |
| 200,000 | University of Nebraska Facilities Corp., Revenue Bonds 2.37% 期日 10/01/29 | 21,403,412 |
| 1,000,000 | University of North Texas System, Revenue Bonds 3.36% 期日 04/15/27 | 115,359,976 |
| 2,000,000 | University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education, Revenue Bonds 3.13% 期日 09/15/26 | 227,390,609 |
| 390,000 | 3.43% 期日 09/15/30 | 44,961,574 |
| 400,000 | University of Virginia, Revenue Bonds 6.20% 期日 09/01/39 | 63,604,348 |
| 1,000,000 | Utah Housing Corp., Revenue Bonds 3.38% 期日 01/01/39 ^(a) | 108,345,973 |
| 60,000 | Vermont Student Assistance Corp., Revenue Bonds 3.50% 期日 06/15/29 ^(a) | 6,777,972 |
| 1,700,000 | 5.00% 期日 06/15/26 | 218,642,501 |
| 1,075,000 | Village of Oak Lawn IL, General Obligation Bonds 2.87% 期日 12/01/22 | 117,531,383 |
| 1,000,000 | Washington Convention & Sports Authority, Revenue Bonds 3.77% 期日 10/01/27 | 117,213,715 |
| 1,000,000 | West Contra Costa Unified School District, General Obligation Bonds 3.47% 期日 08/01/33 ^(a) | 112,250,126 |
| 100,000 | 3.54% 期日 08/01/34 ^(a) | 11,230,663 |
| 640,000 | Yuba Levee Financing Authority, Revenue Bonds 2.86% 期日 09/01/21 | 70,780,950 |
| | 米国合計 (取得原価 19,769,105,367円) | 20,175,535,444 |
| | 地方債合計 (取得原価 19,769,105,367円) | 20,175,535,444 |
| | 債券合計 (取得原価 21,967,576,482円) | 22,416,261,730 |
| | 短期投資 (2.9%) | |
| | 米国 (0.2%) | |
| | 地方債 (0.2%) | |
| USD | Indiana Finance Authority, Revenue Bonds 2.52% 期日 09/15/20 | 46,180,500 |
| | 地方債合計 (取得原価 45,003,250円) | 46,180,500 |

米国・地方公共事業債ファンド（為替ヘッジなし）【愛称：アメリカン・スター】

| 元本 銘柄 | | 時価 (単位：円) |
|-------|-------------------------------|-----------------------|
| | 日本 (2.7%) | |
| | 定期預金 (2.7%) | |
| | Sumitomo Mitsui Banking Corp. | |
| USD | 5,720,336 1.56% 期日 01/02/20 | 621,571,703 |
| | 日本合計 (取得原価 621,571,703円) | 621,571,703 |
| | 定期預金合計 (取得原価 621,571,703円) | 621,571,703 |
| | 短期投資合計 (取得原価 666,574,953円) | 667,752,203 |
| | 投資合計 (取得原価 22,634,151,435円) | 99.4 23,084,013,933 |
| | 負債を上回る現金およびその他資産 | 0.6 137,076,412 |
| | 純資産 | 100.0% 23,221,090,345 |

(a) コーラブル債

(b) ゼロ・カーボン債

(c) 2019年12月31日現在で変動利付債

マネー・トラスト・マザーファンド

第5期（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2016年1月29日） |
| 運用方針 | ■主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。 |

■ 設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------------|-------------|-------|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 中 率 | | |
| (設 定 日) 2016年1月29日 | 円 10,000 | | % - | % - | 百万円 10 |
| 1期（2016年10月12日） | 10,001 | 0.0 | | 80.4 | 10 |
| 2期（2017年10月12日） | 9,992 | △0.1 | | 90.6 | 10 |
| 3期（2018年10月12日） | 9,986 | △0.1 | | 68.2 | 10 |
| 4期（2019年10月15日） | 9,980 | △0.1 | | 68.7 | 10 |
| 5期（2020年10月12日） | 9,970 | △0.1 | | 74.8 | 12 |

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

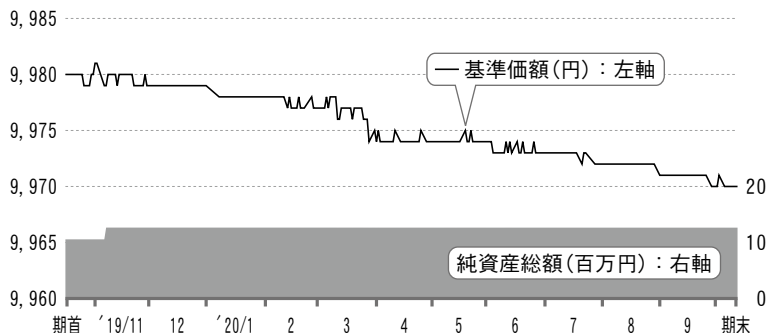
| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 |
|----------------------|------------|-------|--------|-----------|
| | | 騰 落 率 | 率 | |
| (期 首) 2019年10月15日 | 円 9,980 | | % - | % 68.7 |
| 10月末 | 9,981 | 0.0 | | 68.6 |
| 11月末 | 9,979 | △0.0 | | 57.2 |
| 12月末 | 9,979 | △0.0 | | 68.4 |
| 2020年1月末 | 9,978 | △0.0 | | 68.4 |
| 2月末 | 9,977 | △0.0 | | 68.3 |
| 3月末 | 9,974 | △0.1 | | 69.3 |
| 4月末 | 9,974 | △0.1 | | 69.2 |
| 5月末 | 9,974 | △0.1 | | 72.5 |
| 6月末 | 9,973 | △0.1 | | 72.5 |
| 7月末 | 9,972 | △0.1 | | 72.4 |
| 8月末 | 9,971 | △0.1 | | 74.9 |
| 9月末 | 9,970 | △0.1 | | 74.8 |
| (期 末) 2020年10月12日 | 9,970 | △0.1 | | 74.8 |

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|--------|
| 期首 | 9,980円 |
| 期末 | 9,970円 |
| 騰落率 | -0.1% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

- ・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

当期の短期金利は上昇しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことに加え、新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を据え置き、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から年末越えの運用ニーズが徐々にはく落するとともに上昇基調となり、12月初旬に-0.10%近辺となった後は横ばい圏で推移しました。しかし、2月下旬から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、3月にはリスク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まりを背景に3月下旬に利回りは一時-0.40%台まで低下しました。過度な国債需給の引き締めりに対し、日銀が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転

じました。その後は政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりましたが、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回り上昇は一服しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.290%に対し、期末は-0.090%へ上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

2%の物価安定目標の達成が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債利回りやコールローン翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|-----------|-------------------|--|
| (a) その他費用 (その他) | 1円 (1) | 0.005% (0.005) | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 1 | 0.005 | |

期中の平均基準価額は9,975円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|---------|-------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 特 殊 債 券 | 9,516 | — (7,200) |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2020年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

| 区 分 | 期 | | | | 末 | | |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBBB格以下 組 入 比 率 | 残 存 期 5 年 以 上 | 間 別 組 入 比 率 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 9,400 (9,400) | 9,461 (9,461) | 74.8 (74.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 74.8 (74.8) |
| 合 計 | 9,400 (9,400) | 9,461 (9,461) | 74.8 (74.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 74.8 (74.8) |

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

| 種 類 | 銘 | 柄 | 期 | | 末 | |
|------------------------|-------|-----------------------|-----|---------|-------|------------|
| | | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | | | % | 千円 | 千円 | |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 第124回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.2 | 2,400 | 2,406 | 2020/12/28 |
| | 第133回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.3 | 2,300 | 2,316 | 2021/4/30 |
| | 第135回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.1 | 2,400 | 2,417 | 2021/5/31 |
| | 第142回 | 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.0 | 2,300 | 2,321 | 2021/8/31 |
| 合 計 | | 計 | — | 9,400 | 9,461 | — |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

| 項 目 | 期 | | 末 | |
|-------------------------|--------|-------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % | 千円 | % |
| 公 社 債 | 9,461 | 74.8 | | |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 3,186 | 25.2 | | |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 12,647 | 100.0 | | |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------|-------------|
| (A) 資 産 | 12,647,720円 |
| コー・ローン等 | 3,154,457 |
| 公社債(評価額) | 9,461,469 |
| 未収利息 | 29,022 |
| 前払費用 | 2,772 |
| (B) 負 債 | 53 |
| 未払利息 | 8 |
| その他未払費用 | 45 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,647,667 |
| 元 本 | 12,685,274 |
| 次期繰越損益金 | △ 37,607 |
| (D) 受益権総口数 | 12,685,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,970円 |

※当期における期首元本額10,580,853円、期中追加設定元本額2,104,421円、期中一部解約元本額0円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|------------------------------|------------|
| ヘルスケア・リート・プラス | 3,392,751円 |
| 米国・地方公共事業債ファンド(為替ヘッジあり) | 50,056円 |
| 米国・地方公共事業債ファンド(為替ヘッジなし) | 28,023円 |
| 世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2017-03 | 871,211円 |
| ライフ・ジャーニー(かしこく育てるコース) | 2,543,560円 |
| ライフ・ジャーニー(かしこく使うコース) | 2,453,434円 |
| ライフ・ジャーニー(充実して楽しむコース) | 721,009円 |
| 人生100年時代・世界分散ファンド(資産成長型) | 100,141円 |
| 人生100年時代・世界分散ファンド(3%目標受取型) | 100,141円 |
| 人生100年時代・世界分散ファンド(6%目標受取型) | 100,141円 |
| 人生100年応援ファンド(資産成長コース) | 64,109円 |
| 人生100年応援ファンド(ちよっぴり受取コース) | 32,055円 |
| 人生100年応援ファンド(おもいっきり受取コース) | 24,041円 |
| MF S・グローバル株式ファンド | 100,181円 |
| テトラ・エクイティ | 1,503,157円 |
| ボンド・ゼロトリプル(予想分配金提示型) | 300,632円 |
| ボンド・ゼロトリプル(資産成長型) | 300,632円 |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2019年10月16日 至2020年10月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|----------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 94,739円 |
| 受 取 利 息 | 97,728 |
| 支 払 利 息 | △ 2,989 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △105,952 |
| 売 買 損 | △105,952 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 683 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 11,896 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 21,290 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 4,421 |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 37,607 |
| 次期繰越損益金(G) | △ 37,607 |

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。