

# りそな・ストラテジック・ インカムファンド

## 2016-09(為替ヘッジあり)

### 【愛称:ボンドマスター2016-09(為替ヘッジあり)】

#### 【運用報告書(全体版)】

第6作成期 (2019年3月13日から2019年9月12日まで)

## 第 11 期 / 第 12 期

第11期：決算日 2019年6月12日

第12期：決算日 2019年9月12日

### 受益者の皆さまへ

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。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。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／債券
信託期間	2016年9月30日から2022年3月14日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
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。 ピムコ・バミューダ・インカムファンドEクラスB-J 1609 (JPY) ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M) (米ドル建ての債券等) マネー・オープン・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	■米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資します。 ■当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。 ■原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。
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	■年4回(原則として毎年3月、6月、9月、12月の12日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。 ■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。

 三井住友DSアセットマネジメント

(旧:三井住友アセットマネジメント)  
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1  
<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

フリーダイヤル 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ■ 設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		受益者 利回り	債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率	元本 残存率	
			税込 分配金	期中 騰落額					期中 騰落率
第1 作成期	(設定日) 2016年9月30日	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% 100.0	
	1期(2016年12月12日)	9,987	0	△13	△0.1	0.0	98.1	99.8	
	2期(2017年3月13日)	10,021	75	109	1.1	2.1	0.0	98.2	99.6
第2 作成期	3期(2017年6月12日)	10,095	75	149	1.5	3.5	0.0	98.5	99.2
	4期(2017年9月12日)	10,097	74	76	0.8	3.4	0.0	98.5	98.8
第3 作成期	5期(2017年12月12日)	10,030	74	7	0.1	2.7	0.0	98.4	95.6
	6期(2018年3月12日)	9,883	0	△147	△1.5	1.2	0.0	97.6	93.6
第4 作成期	7期(2018年6月12日)	9,766	0	△117	△1.2	0.4	0.0	97.4	92.0
	8期(2018年9月12日)	9,707	0	△59	△0.6	0.0	0.0	97.4	89.7
第5 作成期	9期(2018年12月12日)	9,662	0	△45	△0.5	△0.2	0.0	97.2	87.3
	10期(2019年3月12日)	9,842	0	180	1.9	0.6	0.0	97.2	85.7
第6 作成期	11期(2019年6月12日)	9,996	0	154	1.6	1.1	0.0	97.2	83.0
	12期(2019年9月12日)	9,981	0	△15	△0.2	0.9	0.0	97.2	80.4

※基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

※受益者利回りは、基準価額(累計分配金込み)の当初元本に対する騰落率を年率換算したものです。

※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。

※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		債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率
		騰落率	騰落率		
第11期	(期首) 2019年3月12日	円 9,842	% -	% 0.0	% 97.2
	3月末	9,892	0.5	0.0	98.1
	4月末	9,933	0.9	0.0	98.2
	5月末	9,951	1.1	0.0	98.3
	(期末) 2019年6月12日	9,996	1.6	0.0	97.2
第12期	(期首) 2019年6月12日	9,996	-	0.0	97.2
	6月末	10,053	0.6	0.0	97.7
	7月末	10,056	0.6	0.0	98.2
	8月末	9,965	△0.3	0.0	98.3
	(期末) 2019年9月12日	9,981	△0.2	0.0	97.2

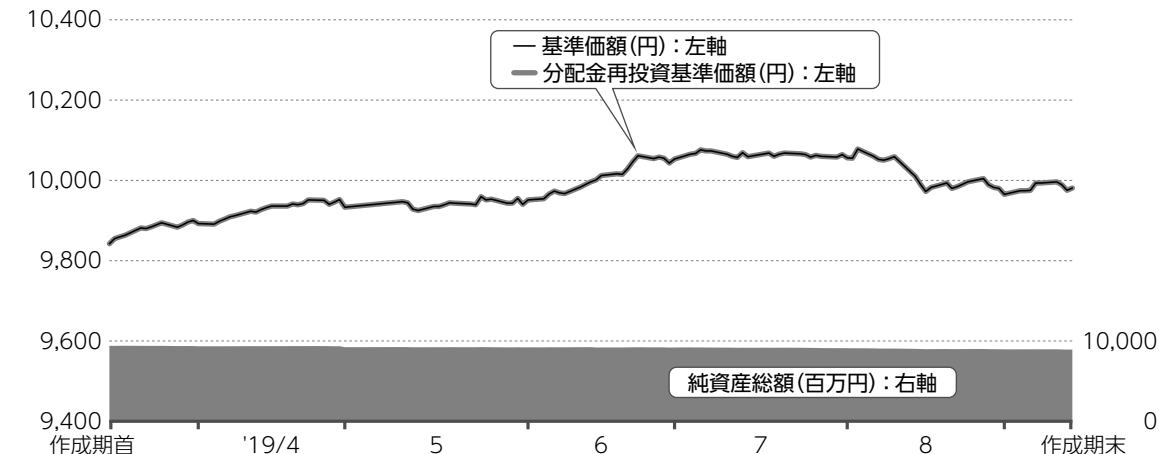
※騰落率は期首比です。

※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(2019年3月13日から2019年9月12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	9,842円
作成期末	9,981円 (当作成期分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+1.4% (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。

※単位型投信の場合、実際には分配金は再投資されませんので留意ください。(以下、同じ)

### 基準価額の主な変動要因(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品などに投資しました。米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行いました。

なお、運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託しています。

#### 上昇要因

- 米国公債、モーゲージ証券、ハイイールド社債の価格が上昇したこと

#### 下落要因

- 売り建てていた英国国債や、日本国債の価格が上昇したこと

### 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
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(J P Y)	外国債券	97.2%
マネー・オープン・マザーファンド	短期金融資産	0.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

## 投資環境について(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

米国国債市場は上昇しました。ハイイールド債券市場や政府系モーゲージ証券市場も上昇しました。

### 債券市場

米国国債市場は、作成期初のFOMC(米連邦公開市場委員会)において年内の政策金利据え置きの見通しやバランスシート縮小の年内停止が示されたことに加え、5月以降の米中貿易摩擦の激化を背景に、堅調な推移となりました。また、7月末の約10年半ぶりのFRB(米連邦準備制度理事会)による利下げの実施や、香港での反政府デモの拡大や、アルゼンチンの大統領予備選での現職の劣位を受けた市場の混乱などを背景とした政治リスクの高まりをうけ、作成期末まで堅調な動きとなりました。

英国国債利回りも米国と同様の動きとなりました。英国のEU(欧州連合)離脱を巡る混乱も、利回りの低下要因となりました。

債券セクター別にみると、米国ハイイールド債券市場は米中貿易摩擦の激化や、上記政治リスクの高まりを背景にスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が拡大し、一時軟調な動きとなる場面がありました。しかし、良好な米企業決算をプラス材料に作成期を通してみればスプレッドが縮小し、堅調な動きとなりました。一方、政府系モーゲージ証券は期限前償還懸念の高まりからスプレッドが拡大したものの、国債金利低下の効果が勝り、プラスとなりました。

当作成期のブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券・インデックス(米ドルベース、ヘッジなし)は、作成期首に比べ6.5%上昇しました。

一方、英国10年国債利回りは作成期首1.18%から作成期末0.64%に低下しました。

## ポートフォリオについて(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

### 当ファンド

「ピムコ・バミューダ・インカムファンド E クラスB-J 1609(J P Y)」および「マネー・オープン・マザーファンド」に投資し、「ピムコ・バミューダ・インカムファンド E クラスB-J 1609(J P Y)」の投資比率を高位に保ちました。

### ピムコ・バミューダ・インカムファンド E クラスB-J 1609(J P Y)

#### ●デュレーション(投資資金の平均回収期間)

金利戦略については、引き続き全体の金利リスク量は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しています。デュレーションについては、作成期前半については1.4年から1.1年程度とし、作成期終盤の金利反発局面においては1.6年程度にまで調整しました。足もとでは、金融緩和に対する期待感の高まりや景気減速懸念を背景に大きく金利が低下している米国において、投資妙味が相対的に低下した中期年限の金利リスク量を一部削減しています。一方で、EU離脱に関する議論を受けて金利が大きく低下している英国や、相対的に投資妙味に欠けると判断している日本の国債は引き続き売り持ちとしています。

#### ●債券セクター配分

セクター戦略については、米国政府関連債

や米国政府系住宅ローン担保証券といったリスク・オフ(リスク回避)時に底堅い値動きが期待できる債券を合わせて4割程度組み入れ、ポートフォリオの高い安定性を維持しています。一方、米国の景気拡大を捉える資産として、住宅市場の回復の恩恵を受けやすい非政府系住宅ローン担保証券や、企業の財務改善や収益の安定化を受けて、ハイイールド社債の組入れを継続しております。また、利回りが相対的に高く、ファンダメンタルズ(基礎的条件)の改善が期待できるメキシコやロシアなどの新興国債券への投資も継続していません。

#### ●通貨別配分

通貨配分に関しては、概ね米ドルに投資していますが、一部、相対的に高い利回り水準を有する新興国通貨について分散を意識しながら、ロシアルーブル、メキシコペソ、ペルーソル、アルゼンチンペソなどに投資した一方で、日本円やオーストラリアドル、ニュージーランドドルへは消極的な投資としました。

### マネー・オープン・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(2019年3月13日から2019年9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。

## 分配金について(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第11期	第12期
当期分配金	0	0
(対基準価額比率)	(-%)	(-%)

※「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。

当作成期の分配は、分配可能額および基準価額水準等を勘案し、見送りといたしました。

なお、収益分配に充てなかった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。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(J P Y)」および「マネー・オープン・マザーファンド」に投資し、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(J P Y)」を高位に組み入れます。

### ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(J P Y)

主要国の経済活動には減速基調がみられるものの、堅調な米国の個人消費などが景気拡大サイクル終盤における世界経済の牽引役を担うと予想されます。ただし、米中貿易摩擦

に代表される通商政策を巡る不透明感や、イタリアの財政規律に対する懸念、英国のEU離脱に係る不透明感といった材料によって市場の値動きが短期的に増幅されうる点には注意が必要です。また、中長期的には主要国において低金利環境が継続する中、将来的な景気の転換点において経済活動を刺激する政策手段が限定的となる点にも留意する必要があり、投資の元本保全を意識しつつ、魅力的な水準のインカム収入を獲得していくことを目指していきます。

### マネー・オープン・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

### 合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

### 約款変更について

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2019年4月1日)



## ■ 1万口当たりの費用明細(2019年3月13日から2019年9月12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)	67円 (49) (16) (2)	0.668% (0.489) (0.163) (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) 売買委託手数料 (投資信託証券)	8 (8)	0.084 (0.084)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 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	75	0.755	

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、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。

※売買委託手数料およびその他費用は、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。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2019年3月13日から2019年9月12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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)	口	千円	口	千円
		—	—	45,058	418,828
	合計	—	—	45,058	418,828

※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。

## ■ 利害関係人との取引状況等(2019年3月13日から2019年9月12日まで)

利害関係人との取引状況

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり)

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。

マネー・オープン・マザーファンド

区 分	当 作 成 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 28	百万円 14	% 50.0	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 7.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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3月13日から2019年9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(2019年9月12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
ビムコ・バミューダ・インカムファンドEクラスB-J 1609 (JPY)	□	□	千円	%
	972,979	927,921	8,664,926	97.2
合 計	972,979	927,921	8,664,926	97.2

※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。

(2) 親投資信託残高

種 類	作成期首		作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
マネー・オープン・マザーファンド	千口 5,797	千口 5,797	千円 5,796	千円 5,796

※マネー・オープン・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は75,182千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2019年9月12日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 8,664,926	% 96.8
マ ネ ー ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	5,796	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	277,217	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	8,947,939	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

(2019年6月12日) (2019年9月12日)

項 目	第11期末	第12期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>9,252,702,244円</b>	<b>8,947,939,645円</b>
コール・ローン等	284,380,072	277,216,840
投資信託受益証券(評価額)	8,962,524,506	8,664,926,298
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	5,797,666	5,796,507
<b>(B) 負 債</b>	<b>35,625,146</b>	<b>33,015,165</b>
未払解約金	4,902,000	2,943,000
未払信託報酬	30,595,942	29,944,059
未払利息	818	227
その他未払費用	126,386	127,879
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>9,217,077,098</b>	<b>8,914,924,480</b>
元 本	9,220,648,989	8,931,849,306
次期繰越損益金	△ 3,571,891	△ 16,924,826
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,220,648,989口</b>	<b>8,931,849,306口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>9,996円</b>	<b>9,981円</b>

- ※設 定 年 月 日 2016年9月30日  
 設 定 元 本 額 11,102,080,087円  
 作 成 期 首 元 本 額 9,518,427,846円  
 作 成 期 末 元 本 残 存 率 80.4%
- ※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

(自2019年3月13日) (自2019年6月13日)  
 (自2019年6月12日) (自2019年9月12日)

項 目	第11期	第12期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>104,557,755円</b>	<b>102,259,622円</b>
受 取 配 当 金	104,594,160	102,294,940
支 払 利 息	△ 36,405	△ 35,318
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△ 15,867,421</b>	<b>△ 15,883,848</b>
売	△ 15,867,421	△ 15,883,848
買 損	△ 15,867,421	△ 15,883,848
<b>(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益</b>	<b>81,970,486</b>	<b>△ 73,549,367</b>
<b>(D) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 31,108,883</b>	<b>△ 30,449,149</b>
<b>(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)</b>	<b>139,551,937</b>	<b>△ 17,622,742</b>
<b>(F) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>△ 150,643,652</b>	<b>△ 3,571,891</b>
<b>(G) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>7,519,824</b>	<b>4,269,807</b>
<b>(H) 計 (E+F+G)</b>	<b>△ 3,571,891</b>	<b>△ 16,924,826</b>
<b>(I) 収 益 分 配 金</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
次期繰越損益金(H+I)	△ 3,571,891	△ 16,924,826

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は29,968,806円(消費税等相当額を含む)です。(2019年3月13日～2019年9月12日、当社計算値)

※分配金の計算過程は以下の通りです。

第11期末における費用控除後の配当等収益が72,766,512円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である72,766,512円(1万口当たり78.92円)が分配可能額であります。分配を行っておりません。

第12期末における費用控除後の配当等収益が71,001,836円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である71,001,836円(1万口当たり79.49円)が分配可能額であります。分配を行っておりません。

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第11期	第12期
	－円	－円

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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)	
形態	バミューダ籍外国投資信託 (円建て)	
主要投資対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券	
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券を主要投資対象として、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。</li> <li>・ 原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> </ul>	
ベンチマーク	ありません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・ テリパティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。</li> </ul>	
決算日	年1回決算 (原則として、毎年10月31日)	
分配方針	年4回 (毎年3月、6月、9月、12月) 分配を行う方針。	
運用報酬	ありません。	
管理およびその他の費用	販売管理報酬 2021年9月29日まで、年0.76% 2021年9月30日以降、ありません。 その他 ファンドの設立、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。	
換金手数料	換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。	
	<b>換金約定日</b>	<b>換金手数料率</b>
	2017年9月29日まで	3.0%
	2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%
	2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%
	2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%
	2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%
	2021年9月30日以降	なし
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・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、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)」をシェアクラスとして含む「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」と、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」が主要投資対象とする「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」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。

(1)ピムコ・バミューダ・インカムファンドE

■ 損益計算書(2017年11月1日から2018年10月31日まで)

(単位：千円)

投資収益	
受取利息 (外国税控除後)	25,656
総収益	25,656
費用	
販売手数料	185,267
支払利息	892
法務費用 B-Jクラス1612(円)	1,297
法務費用 B-Jクラス1612(米ドル)	548
総費用	188,004
投資純利益(損失)	(162,348)
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資 (外国税控除後)	13,786
関連ファンドに対する投資	294,041
OTC金融デリバティブ商品	(509,882)
外国為替	55,460
実現純利益(損失)	(146,595)
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資 (外国税控除後)	(24,710)
関連ファンドに対する投資	(372,254)
OTC金融デリバティブ商品	206,838
外貨建資産および負債	(31,357)
未実現評価益(損)の純変動額	(221,483)
純利益(損失)	(368,078)
運用の結果による純資産の純増加(減少)額	(530,426)

■ 投資明細表(2018年10月31日現在)

種類	銘柄	通貨	額面金額 (単位：千)	通貨	時価 (単位：千)		
投資有価証券 8.7%	パフォーマンス・ リンク債 2.5%	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)					
		満期日 06/08/2021	USD	130	JPY	16,663	
		満期日 06/08/2021	JPY	50,000		53,908	
		満期日 10/07/2021	USD	140		17,344	
		満期日 10/07/2021	JPY	232,000		243,076	
		満期日 01/11/2022	USD	200		24,525	
		満期日 01/11/2022	JPY	207,000		215,677	
		パフォーマンス・リンク債合計 (原価：540,884円)				571,193	
		短期証券 6.2%	定期性預金 6.2%	Bank of Nova Scotia			
				1.690% 期日 11/01/2018	USD	371	
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.							
(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY			20		20	
Brown Brothers Harriman & Co.							
1.690% 期日 11/01/2018	USD			2		216	
Citibank N.A.							
1.690% 期日 11/01/2018				1,548		174,676	
DBS Bank Ltd.							
1.690% 期日 11/01/2018				398		44,989	
JPMorgan Chase & Co.							
1.690% 期日 11/01/2018				3,292		371,482	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.							
(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY			5		5	
1.690% 期日 11/01/2018	USD			3,788		427,496	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.							
(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	19		19			
1.690% 期日 11/01/2018	USD	2,943		332,125			
短期証券合計				1,392,931			
(原価：1,392,931円)				1,392,931			
投資有価証券合計				1,964,124			
(原価：1,933,815円)							
関連ファンド に対する投資 91.8%	ミューチュアル・ ファンド 91.8%	PIMCO Bermuda Income Fund (M)					
		(原価：18,254,727円)					
		関連ファンドに対する投資合計					
		(原価：18,254,727円)					
		投資合計 100.5%					
		(原価：20,188,542円)					
		金融デリバティブ商品 (0.1%) (原価またはプレミアム(純額) 0円)					
その他の資産および負債 (純額) (0.4%)							
純資産 100.0%							
				22,687,994			
				(15,475)			
				(88,700)			
				22,583,819			

## (2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

## ■ 損益計算書(2017年11月1日から2018年10月31日まで)

(単位：千米ドル)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	466,864
受取配当金(外国税控除後)	1,292
雑収入	439
総収益	468,595
費用	
支払利息	8,886
雑費用	62
総費用	8,948
投資純利益(損失)	459,647
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資(外国税控除後)	(19,714)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	5,884
OTC金融デリバティブ商品	63,963
外国為替	(41,724)
実現純利益(損失)	8,409
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資(外国税控除後)	(360,035)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	(123,597)
OTC金融デリバティブ商品	97,232
外貨建資産および負債	(1,905)
未実現評価益の純変動額	(388,305)
純利益(損失)	(379,896)
運用の結果による純資産の純増加(減少)額	79,751
* 外国源泉課税	303

■ 投資明細表(2018年10月31日現在)

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)
投資有価証券	銀行ローン債権	Accudyne Industries Borrower S.C.A.				
110.5%	5.5%	5.302% 期日 08/18/2024	USD	537	USD	536
		Air Medical Group Holdings, Inc.				
		6.530% 期日 03/14/2025		993		977
		Alphabet Holding Co., Inc.				
		5.802% 期日 09/26/2024		495		474
		Altica France S.A.				
		6.280% 期日 08/14/2026		5,400		5,335
		Altran Technologies				
		2.750% 期日 03/20/2025	EUR	2,789		3,175
		American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
		4.302% 期日 10/31/2023	USD	1,679		1,666
		Ancestry.com Operations, Inc.				
		5.550% 期日 10/19/2023		1,177		1,181
		Aramark Intermediate HoldCo Corp.				
		4.052% 期日 03/11/2025		933		935
		Avantor, Inc.				
		6.302% 期日 11/21/2024		684		689
		Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC				
		4.280% 期日 01/15/2025		42,148		42,087
		AWAS Leasing 2011- I Ltd.				
		4.870% 期日 10/02/2021		633		632
		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV				
		4.136% 期日 06/01/2024		468		467
		Bausch Health Co., Inc.				
		5.274% 期日 06/01/2025		461		462
		Beacon Roofing Supply, Inc.				
		4.527% 期日 01/02/2025		1,104		1,096
		BWay Holdings Co.				
		5.658% 期日 04/03/2024		385		383
		Caesars Resort Collection LLC				
		5.052% 期日 12/22/2024		5,344		5,352
		Camelot U.S. Acquisition 1 Co.				
		5.552% 期日 10/03/2023		192		192
		Castlelake Aircraft Structured Trust				
		3.967% 期日 07/12/2024		3,359		3,312
		Ceasers Entertainment Operating Co. LLC				
		4.302% 期日 10/06/2024		2,303		2,294
		CenturyLink, Inc.				
		5.052% 期日 01/31/2025		2,006		1,985
		CH Hold Corp.				
		5.302% 期日 02/01/2024		294		295
		Charter Communications Operating LLC				
		4.310% 期日 04/30/2025		5,610		5,617
		CityCenter Holdings LLC				
		4.552% 期日 04/18/2024		296		296
		Community Health Systems, Inc.				
		5.563% 期日 01/27/2021		26,707		26,217
		Concordia International Corp.				
		7.781% 期日 09/06/2024		3,400		3,341
		Crown Holdings, Inc.				
		4.283% 期日 04/03/2025		763		766
		CSC Holdings LLC				



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.780% 期日 01/25/2026		2,886		2,895
		DaVita, Inc.				
		5.052% 期日 06/24/2021		192		192
		Dell International LLC				
		4.310% 期日 09/07/2023		2,814		2,813
		Diamond Resorts International, Inc.				
		6.052% 期日 09/02/2023		3,942		3,848
		Dubai World				
		2.000% 期日 09/30/2022		20,315		19,045
		Energizer Holdings, Inc.				
		7.353% 期日 05/18/2019		2,700		2,703
		Envision Healthcare Corp.				
		6.052% 期日 10/10/2025		9,100		8,930
		FCA US LLC				
		4.300% 期日 12/31/2018		758		759
		Financial & Risk U.S. Holdings, Inc.				
		4.000% 期日 10/01/2025	EUR	15,000		17,096
		6.052% 期日 10/01/2025	USD	11,300		11,215
		First Data Corp.				
		4.287% 期日 07/08/2022		2,629		2,626
		Forest City Enterprises LP				
		6.199% 期日 10/24/2025		2,200		2,212
		Frontier Communications Corp.				
		6.060% 期日 06/15/2024		7,425		7,202
		Genworth Holdings, Inc.				
		6.831% 期日 03/07/2023		398		407
		Golden Nugget, Inc.				
		5.052% 期日 10/04/2023		1		1
		5.186% 期日 10/04/2023		13		13
		5.277% 期日 10/04/2023		15		16
		GreenSky Holdings LLC				
		5.563% 期日 03/31/2025		4,876		4,900
		HCA, Inc.				
		4.052% 期日 03/18/2023		826		831
		4.302% 期日 03/13/2025		2,976		2,994
		HD Supply Waterworks Ltd.				
		5.313% 期日 08/01/2024		317		317
		Hilton Worldwide Finance LLC				
		4.031% 期日 10/25/2023		10,682		10,703
		iHeartCommunications, Inc.				
		8.443% 期日 01/30/2019		45,625		33,183
		9.802% 期日 07/30/2019		6,200		4,499
		Intelsat Jackson Holdings S. A.				
		6.045% 期日 11/27/2023		3,800		3,805
		6.625% 期日 01/02/2024		10,100		10,388
		Iqvia, Inc.				
		4.386% 期日 01/17/2025		10,098		10,128
		IRB Holdings Corp.				
		5.460% 期日 02/05/2025		697		697
		KFC Holding Co.				
		4.037% 期日 04/03/2025		1,078		1,080
		Kinetic Concepts, Inc.				
		5.636% 期日 02/02/2024		9,381		9,427
		Klockner Pentaplast of America, Inc.				
		4.750% 期日 06/30/2022	EUR	300		323
		Las Vegas Sands LLC				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.052% 期日 03/27/2025	USD	2,574		2,568
		Marriott Ownership Resorts, Inc.				
		4.552% 期日 08/29/2025		1,300		1,307
		McDermott International, Inc.				
		7.302% 期日 05/10/2025		2,832		2,812
		Meredith Corp.				
		5.052% 期日 01/31/2025		975		975
		Messer Industries LLC				
		4.834% 期日 10/01/2025		2,120		2,123
		MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
		4.302% 期日 03/21/2025		605		603
		MH Sub I LLC				
		6.030% 期日 09/13/2024		1,000		1,005
		Mission Broadcasting, Inc.				
		4.544% 期日 01/17/2024		63		64
		Multi-Color Corp.				
		4.302% 期日 10/31/2024		174		175
		Neiman Marcus Group Ltd. LLC				
		5.531% 期日 10/25/2020		11,822		10,786
		Nexstar Broadcasting, Inc.				
		4.544% 期日 01/17/2024		396		397
		Nielsen Finance LLC				
		4.281% 期日 10/04/2023		394		392
		Ocean Rig UDW, Inc.				
		8.000% 期日 09/20/2024		6,693		7,044
		Parexel International Corp.				
		5.052% 期日 09/27/2024		396		391
		PetSmart, Inc.				
		5.280% 期日 03/11/2022		4,865		4,138
		Pisces Midco, Inc.				
		6.175% 期日 04/12/2025		5,161		5,149
		Post Holdings, Inc.				
		4.290% 期日 05/24/2024		876		876
		Prestige Brands, Inc.				
		4.302% 期日 01/26/2024		60		60
		Republic of Tanzania				
		7.839% 期日 12/10/2019		2,600		2,551
		Reynolds Group Holdings, Inc.				
		5.052% 期日 02/05/2023		196		196
		RPI Finance Trust				
		4.386% 期日 03/27/2023		7,018		7,033
		SBA Senior Finance II LLC				
		4.310% 期日 04/11/2025		499		498
		Sequa Mezzanine Holdings LLC				
		7.389% 期日 11/28/2021		31		31
		7.408% 期日 11/28/2021		12,498		12,333
		11.520% 期日 04/28/2022		650		644
		Serta Simmons Bedding LLC				
		5.774% 期日 11/08/2023		197		179
		Sigma Holdco BV				
		3.500% 期日 07/02/2025	EUR	5,300		6,013
		Sprint Communications, Inc.				
		4.813% 期日 02/02/2024	USD	4,142		4,140
		SS&C Technologies Holdings, Inc.				
		4.552% 期日 04/16/2025		8,567		8,535

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Starfruit Finco BV				
		3.750% 期日 10/01/2025	EUR	3,800		4,347
		5.506% 期日 10/01/2025	USD	4,900		4,898
		State of Rio De Janeiro				
		6.024% 期日 12/20/2020		6,716		6,531
		Syniverse Holdings, Inc.				
		7.280% 期日 03/09/2023		746		750
		TerraForm Power Operating LLC				
		4.302% 期日 11/08/2022		199		199
		Traverse Midstream Partners LLC				
		6.600% 期日 09/27/2024		234		236
		Tronox Blocked Borrower LLC				
		5.302% 期日 09/23/2024		135		135
		Tronox Finance LLC				
		5.302% 期日 09/23/2024		361		361
		Unitymedia Finance LLC				
		4.530% 期日 01/15/2026		1,000		1,000
		Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
		2.750% 期日 01/15/2027	EUR	2,900		3,306
		Univision Communications, Inc.				
		5.052% 期日 03/15/2024	USD	26,641		25,603
		Vertiv Group Corp.				
		6.313% 期日 11/30/2023		251		248
		VICI Properties 1 LLC				
		4.280% 期日 12/20/2024		3,627		3,623
		Vistra Operations Co. LLC				
		4.302% 期日 08/04/2023		425		427
		4.552% 期日 12/14/2023		444		445
		West Corp.				
		6.302% 期日 10/10/2024		1		1
		6.527% 期日 10/10/2024		212		212
		Westmoreland Coal Co.				
		10.562% 期日 05/21/2019		153		156
		WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL				
		4.246% 期日 07/21/2025		79,000		79,077
		4.850% 期日 02/09/2021		45,000		45,079
		WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN				
		3.200% 期日 07/09/2020		99,000		99,158
		Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				
		4.052% 期日 05/30/2025		2,500		2,502
						646,322
						(原価：658,315米ドル)
						銀行貸付債権証券合計
社債券等	銀行および金融	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC				
33.0%	20.4%	2.626% 期日 04/28/2020	EUR	3,028		3,432
		ABN AMRO Bank NV				
		1.800% 期日 09/20/2019	USD	200		198
		2.450% 期日 06/04/2020		5,900		5,828
		ADLER Real Estate AG				
		1.875% 期日 04/27/2023	EUR	2,900		3,193
		3.000% 期日 04/27/2026		2,900		3,188
		AerCap Ireland Capital DAC				
		3.500% 期日 05/26/2022	USD	150		146
		3.750% 期日 05/15/2019		1,850		1,854
		4.250% 期日 07/01/2020		1,405		1,414

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.500% 期日 05/15/2021		650		657
		4.625% 期日 10/30/2020		4,000		4,063
		5.000% 期日 10/01/2021		1,300		1,335
		AGFC Capital Trust I				
		4.186% 期日 01/15/2067		2,200		1,155
		Air Lease Corp.				
		3.250% 期日 03/01/2025		37,900		35,227
		Akelius Residential Property AB				
		1.500% 期日 01/23/2022	EUR	3,600		4,162
		3.375% 期日 09/23/2020		2,900		3,480
		Alliance Data Systems Corp.				
		4.500% 期日 03/15/2022		173		199
		Ally Financial, Inc.				
		3.250% 期日 11/05/2018	USD	1,400		1,400
		3.500% 期日 01/27/2019		5,240		5,240
		3.750% 期日 11/18/2019		1,060		1,063
		4.125% 期日 03/30/2020		5,800		5,822
		4.250% 期日 04/15/2021		4,660		4,672
		7.500% 期日 09/15/2020		556		591
		8.000% 期日 12/31/2018		400		403
		8.000% 期日 03/15/2020		550		580
		8.000% 期日 11/01/2031		8,949		10,805
		Alpha Bank AE				
		2.500% 期日 02/05/2023	EUR	3,900		4,473
		Ambac LSNI LLC				
		7.396% 期日 02/12/2023	USD	12,727		12,918
		American International Group, Inc.				
		5.750% 期日 04/01/2048		2,516		2,382
		American Tower Corp.				
		3.000% 期日 06/15/2023		1,864		1,787
		Annington Funding PLC				
		1.650% 期日 07/12/2024	EUR	1,600		1,786
		2.646% 期日 07/12/2025	GBP	2,200		2,770
		3.184% 期日 07/12/2029		900		1,136
		Ardonagh Midco 3 PLC				
		8.375% 期日 07/15/2023		3,560		4,274
		Army Hawaii Family Housing Trust				
		Certificates				
		2.680% 期日 06/15/2050	USD	8,200		6,112
		Aroundtown S. A.				
		1.000% 期日 01/07/2025	EUR	2,800		2,977
		1.625% 期日 01/31/2028		2,100		2,149
		1.875% 期日 01/19/2026		500		548
		2.000% 期日 11/02/2026		2,500		2,733
		3.000% 期日 10/16/2029	GBP	7,400		8,938
		Assurant, Inc.				
		4.200% 期日 09/27/2023	USD	2,012		2,003
		Athene Holding Ltd.				
		4.125% 期日 01/12/2028		894		821
		Atrium European Real Estate Ltd.				
		3.000% 期日 09/11/2025	EUR	3,100		3,547
		3.625% 期日 10/17/2022		350		426
		AXA Equitable Holdings, Inc.				
		3.900% 期日 04/20/2023	USD	436		431
		4.350% 期日 04/20/2028		2,610		2,499
		5.000% 期日 04/20/2048		1,518		1,358

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Axis Bank Ltd.				
		3.250% 期日 05/21/2020		2,200		2,171
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
		6.750% 期日 02/18/2020	EUR	7,600		8,848
		7.000% 期日 02/19/2019		31,200		35,738
		8.875% 期日 04/14/2021		8,600		10,856
		Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.				
		25.980% 期日 04/26/2020	ARS	61,000		1,262
		Banco do Brasil S.A.				
		6.000% 期日 01/22/2020	USD	1,000		1,026
		Banco do Nordeste do Brasil S.A.				
		4.375% 期日 05/03/2019		7,300		7,318
		Banco Espirito Santo S.A.				
		2.625% 期日 05/08/2049	EUR	3,100		1,089
		Banco Santander S.A.				
		3.545% 期日 04/12/2023	USD	800		803
		3.848% 期日 04/12/2023		1,200		1,162
		4.379% 期日 04/12/2028		800		744
		4.750% 期日 03/19/2025	EUR	10,200		10,138
		6.250% 期日 09/11/2021		21,400		24,926
		Bank of America Corp.				
		3.106% 期日 03/05/2024	USD	4,136		4,109
		3.419% 期日 12/20/2028		315		291
		Bank of China Ltd.				
		0.182% 期日 04/17/2021	EUR	3,020		3,423
		Bank of Ireland				
		7.375% 期日 06/18/2020		500		604
		Barclays Bank PLC				
		7.625% 期日 11/21/2022	USD	7,540		8,063
		14.000% 期日 06/15/2019	GBP	9,970		13,659
		Barclays PLC				
		1.375% 期日 01/24/2026	EUR	4,300		4,625
		2.375% 期日 10/06/2023	GBP	7,350		9,233
		3.125% 期日 01/17/2024		27,000		34,633
		3.250% 期日 02/12/2027		17,530		21,849
		3.250% 期日 01/17/2033		3,300		3,790
		3.684% 期日 01/10/2023	USD	500		484
		3.695% 期日 05/16/2024		8,400		8,335
		4.039% 期日 01/10/2023		1,000		1,016
		4.337% 期日 01/10/2028		700		652
		4.338% 期日 05/16/2024		5,400		5,301
		4.375% 期日 01/12/2026		2,900		2,786
		4.972% 期日 05/16/2029		2,600		2,528
		5.875% 期日 09/15/2024	GBP	5,800		6,922
		6.500% 期日 09/15/2019	EUR	21,200		24,770
		7.000% 期日 09/15/2019	GBP	7,540		9,682
		7.250% 期日 03/15/2023		14,800		19,444
		7.750% 期日 09/15/2023	USD	11,100		11,102
		7.875% 期日 03/15/2022		1,200		1,239
		7.875% 期日 09/15/2022	GBP	8,053		10,761
		8.000% 期日 12/15/2020	EUR	4,160		5,166
		8.250% 期日 12/15/2018	USD	5,030		5,060
		Bevco Lux Sarl				
		1.750% 期日 02/09/2023	EUR	5,100		5,732
		BGC Partners, Inc.				
		5.125% 期日 05/27/2021	USD	400		409

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.375% 期日 12/09/2019		1,450		1,470
		Blackstone CQP Holdco LP				
		6.000% 期日 08/18/2021		1,300		1,305
		6.500% 期日 03/20/2021		7,400		7,454
		Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl				
		1.400% 期日 07/06/2022	EUR	4,100		4,670
		2.200% 期日 07/24/2025		2,900		3,220
		BNP Paribas S.A.				
		3.375% 期日 01/09/2025	USD	54,443		50,961
		4.400% 期日 08/14/2028		4,200		4,041
		7.000% 期日 08/16/2028		1,400		1,382
		7.625% 期日 03/30/2021		600		625
		BOC Aviation Ltd.				
		2.375% 期日 09/15/2021		570		544
		3.499% 期日 09/26/2023		3,500		3,507
		3.500% 期日 01/31/2023		200		195
		3.609% 期日 05/02/2021		3,380		3,403
		Boston Properties LP				
		3.200% 期日 01/15/2025		991		943
		BPCE S.A.				
		12.500% 期日 09/30/2019		700		753
		Brighthouse Financial, Inc.				
		3.700% 期日 06/22/2027		2,400		2,069
		Brixmor Operating Partnership LP				
		3.250% 期日 09/15/2023		300		287
		Brookfield Finance, Inc.				
		3.900% 期日 01/25/2028		1,988		1,860
		4.700% 期日 09/20/2047		4,240		3,923
		Capital One Financial Corp.				
		3.450% 期日 04/30/2021		5,900		5,878
		CBL & Associates LP				
		5.950% 期日 12/15/2026		1,384		1,156
		China Construction Bank Corp.				
		0.281% 期日 09/24/2021	EUR	2,000		2,269
		CIT Group, Inc.				
		4.125% 期日 03/09/2021	USD	1,216		1,216
		5.000% 期日 08/15/2022		7,200		7,245
		5.000% 期日 08/01/2023		4,136		4,157
		5.250% 期日 03/07/2025		1,058		1,067
		5.375% 期日 05/15/2020		1,330		1,369
		Citigroup, Inc.				
		3.142% 期日 01/24/2023		2,500		2,442
		Compass Bank				
		2.750% 期日 09/29/2019		700		697
		Cooperatieve Rabobank UA				
		2.938% 期日 04/26/2021		1,750		1,755
		3.125% 期日 04/26/2021		2,500		2,478
		4.625% 期日 12/29/2025	EUR	3,600		4,050
		5.500% 期日 06/29/2020		17,610		21,000
		6.625% 期日 06/29/2021		11,400		14,218
		Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
		6.875% 期日 07/08/2020	GBP	3,430		4,650
		7.500% 期日 07/08/2026		600		895
		Corestate Capital Holding S.A.				
		3.500% 期日 04/15/2023	EUR	39,300		43,747

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		CPI Property Group S.A.			
		1.450% 期日 04/14/2022		5,500	6,219
		2.125% 期日 10/04/2024		4,800	5,369
		Credit Agricole S.A.			
		3.507% 期日 04/24/2023	USD	1,000	998
		3.750% 期日 04/24/2023		1,750	1,711
		7.875% 期日 01/23/2024		496	514
		Credit Suisse AG			
		4.375% 期日 08/05/2020		750	762
		6.500% 期日 08/08/2023		10,885	11,526
		Credit Suisse Group AG			
		2.997% 期日 12/14/2023		3,600	3,426
		3.532% 期日 12/14/2023		3,000	3,025
		3.574% 期日 06/12/2024		2,750	2,757
		3.869% 期日 01/12/2029		33,900	31,519
		4.207% 期日 06/12/2024		3,500	3,480
		4.282% 期日 01/09/2028		6,700	6,428
		7.250% 期日 09/12/2025		1,800	1,784
		7.500% 期日 07/17/2023		5,800	5,916
		Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
		2.750% 期日 08/08/2025	GBP	600	757
		3.750% 期日 03/26/2025	USD	1,800	1,725
		Crown Castle International Corp.			
		3.200% 期日 09/01/2024		604	571
		3.650% 期日 09/01/2027		2,678	2,481
		4.000% 期日 03/01/2027		255	244
		CTR Partnership LP			
		5.250% 期日 06/01/2025		504	493
		Deutsche Bank AG			
		0.375% 期日 01/18/2021	EUR	73,700	82,269
		2.700% 期日 07/13/2020	USD	4,272	4,176
		3.150% 期日 01/22/2021		10,000	9,756
		3.284% 期日 01/22/2021		12,700	12,569
		3.406% 期日 07/13/2020		1,774	1,763
		3.766% 期日 02/04/2021		5,310	5,298
		3.950% 期日 02/27/2023		1,820	1,753
		4.250% 期日 10/14/2021		15,940	15,820
		4.251% 期日 05/10/2019		80	80
		Digital Euro Finco LLC			
		2.625% 期日 04/15/2024	EUR	1,400	1,675
		Digital Realty Trust LP			
		3.700% 期日 08/15/2027	USD	92	86
		Digital Stout Holding LLC			
		2.750% 期日 07/19/2024	GBP	400	513
		3.300% 期日 07/19/2029		400	508
		Discover Bank			
		3.350% 期日 02/06/2023	USD	900	870
		Emerald Bay S.A.			
		0.000% 期日 10/08/2020	EUR	3,425	3,682
		EPR Properties			
		4.500% 期日 06/01/2027	USD	3,650	3,469
		4.750% 期日 12/15/2026		372	360
		4.950% 期日 04/15/2028		1,132	1,096
		Equinix, Inc.			
		2.875% 期日 03/15/2024	EUR	5,700	6,551
		2.875% 期日 10/01/2025		500	557

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.875% 期日 02/01/2026		16,550		18,346
		ERP Operating LP				
		3.250% 期日 08/01/2027	USD	257		242
		3.500% 期日 03/01/2028		792		757
		Eurobank Ergasias S. A.				
		2.750% 期日 11/02/2020	EUR	1,000		1,157
		Fairfax Financial Holdings Ltd.				
		2.750% 期日 03/29/2028		6,600		7,524
		4.850% 期日 04/17/2028	USD	3,411		3,329
		Fastighets AB Balder				
		1.125% 期日 03/14/2022	EUR	5,745		6,550
		1.875% 期日 03/14/2025		1,100		1,234
		1.875% 期日 01/23/2026		1,470		1,622
		Franshion Brilliant Ltd.				
		5.750% 期日 03/19/2019	USD	1,593		1,605
		Freedom Mortgage Corp.				
		8.250% 期日 04/15/2025		1,259		1,171
		Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
		2.875% 期日 06/20/2022	EUR	1,400		1,632
		3.000% 期日 03/29/2025		400		454
		GLP Capital LP				
		5.250% 期日 06/01/2025	USD	1,200		1,209
		5.300% 期日 01/15/2029		3,424		3,377
		Goldman Sachs Group, Inc.				
		0.131% 期日 12/16/2020	EUR	1,200		1,361
		3.060% 期日 02/23/2023	USD	12,900		12,895
		3.200% 期日 02/23/2023		12,900		12,540
		3.814% 期日 04/23/2029		7,100		6,677
		Goodman Australia Finance Pty Ltd.				
		1.375% 期日 09/27/2025	EUR	400		437
		Goodman U. S. Finance Three LLC				
		3.700% 期日 03/15/2028	USD	2,324		2,164
		Grainger PLC				
		3.375% 期日 04/24/2028	GBP	2,000		2,534
		Growthpoint Properties International Pty Ltd.				
		5.872% 期日 05/02/2023	USD	1,600		1,591
		High Street Funding Trust II				
		4.682% 期日 02/15/2048		300		291
		Host Hotels & Resorts LP				
		4.000% 期日 06/15/2025		200		193
		Howard Hughes Corp.				
		5.375% 期日 03/15/2025		3,600		3,474
		HSBC Bank Argentina S. A.				
		25.250% 期日 09/27/2019	ARS	53,530		1,360
		HSBC Holdings PLC				
		2.625% 期日 08/16/2028	GBP	360		444
		2.922% 期日 05/18/2021	USD	7,000		7,009
		3.033% 期日 11/22/2023		4,900		4,714
		3.262% 期日 03/13/2023		800		782
		3.322% 期日 05/18/2024		3,000		2,994
		3.950% 期日 05/18/2024		2,800		2,773
		4.041% 期日 03/13/2028		700		671
		4.300% 期日 03/08/2026		500		493
		4.750% 期日 07/04/2029	EUR	2,800		2,991
		5.250% 期日 09/16/2022		7,500		8,868



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.875% 期日 09/28/2026	GBP	4,500		5,721
		6.000% 期日 09/29/2023	EUR	7,210		8,935
		6.250% 期日 03/23/2023	USD	5,400		5,252
		6.500% 期日 03/23/2028		9,470		8,902
		Hudson Pacific Properties LP				
		3.950% 期日 11/01/2027		363		336
		Hunt Cos., Inc.				
		6.250% 期日 02/15/2026		462		427
		ICICI Bank Ltd.				
		3.125% 期日 08/12/2020		200		197
		3.441% 期日 12/04/2018		25,600		25,597
		InCaps Funding I Ltd.				
		4.321% 期日 06/01/2033		17,521		17,521
		Industrial & Commercial Bank of China Ltd.				
		2.625% 期日 05/26/2020		1,600		1,574
		3.093% 期日 11/08/2020		2,000		2,001
		ING Bank NV				
		2.450% 期日 03/16/2020		3,200		3,159
		2.500% 期日 10/01/2019		3,300		3,282
		ING Groep NV				
		1.000% 期日 09/20/2023	EUR	1,100		1,239
		3.398% 期日 10/02/2023	USD	4,100		4,101
		4.100% 期日 10/02/2023		6,000		5,966
		4.550% 期日 10/02/2028		4,300		4,233
		Inmobiliaria Colonial Socimi S. A.				
		1.625% 期日 11/28/2025	EUR	3,000		3,282
		2.000% 期日 04/17/2026		2,900		3,221
		International Lease Finance Corp.				
		5.875% 期日 08/15/2022	USD	500		527
		8.250% 期日 12/15/2020		7,970		8,648
		8.625% 期日 01/15/2022		3,201		3,629
		Intesa Sanpaolo SpA				
		7.000% 期日 01/19/2021	EUR	26,850		31,069
		7.750% 期日 01/11/2027		660		768
		Intrepid Aviation Group Holdings LLC				
		8.500% 期日 08/15/2021	USD	3,970		4,000
		iStar, Inc.				
		4.625% 期日 09/15/2020		137		136
		5.250% 期日 09/15/2022		515		500
		Jefferies Finance LLC				
		6.875% 期日 04/15/2022		1,000		1,008
		7.250% 期日 08/15/2024		600		590
		7.375% 期日 04/01/2020		6,475		6,572
		7.500% 期日 04/15/2021		1,380		1,394
		JP Morgan Chase Bank N. A.				
		2.848% 期日 04/26/2021		12,400		12,405
		3.086% 期日 04/26/2021		12,400		12,355
		Kasikornbank PCL				
		3.500% 期日 10/25/2019		2,200		2,200
		KBC Group NV				
		4.250% 期日 10/24/2025	EUR	4,400		4,530
		Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				
		3.250% 期日 11/12/2025		1,400		1,568
		3.950% 期日 06/30/2022	GBP	800		1,051
		Kennedy-Wilson, Inc.				
		5.875% 期日 04/01/2024	USD	1,320		1,274

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨 (単位：千)
		Kojamo OYJ			
		1.500% 期日 06/19/2024	EUR	1,200	1,356
		1.625% 期日 03/07/2025		2,400	2,684
		Liberty Living Finance PLC			
		2.625% 期日 11/28/2024	GBP	1,250	1,586
		3.375% 期日 11/28/2029		500	636
		Lifestorage LP			
		3.500% 期日 07/01/2026	USD	1,200	1,105
		LifeStorage LP			
		3.875% 期日 12/15/2027		1,010	940
		Lincoln Finance Ltd.			
		6.875% 期日 04/15/2021	EUR	9,322	10,937
		Lloyds Bank PLC			
		2.833% 期日 05/07/2021	USD	4,000	4,007
		3.300% 期日 05/07/2021		9,600	9,526
		12.000% 期日 12/16/2024		200	241
		Lloyds Banking Group PLC			
		2.250% 期日 10/16/2024	GBP	6,600	8,187
		2.907% 期日 11/07/2023	USD	3,500	3,330
		3.574% 期日 11/07/2028		5,600	5,043
		4.000% 期日 03/07/2025	AUD	4,700	3,327
		4.050% 期日 08/16/2023	USD	5,800	5,750
		4.375% 期日 03/22/2028		2,200	2,106
		4.450% 期日 05/08/2025		3,400	3,387
		4.550% 期日 08/16/2028		5,000	4,836
		6.375% 期日 06/27/2020	EUR	1,400	1,670
		7.000% 期日 06/27/2019	GBP	38,538	50,167
		7.500% 期日 06/27/2024	USD	2,700	2,730
		7.500% 期日 09/27/2025		7,700	7,758
		7.625% 期日 06/27/2023	GBP	8,311	11,296
		7.875% 期日 06/27/2029		4,600	6,570
		LoanCore Capital Markets LLC			
		6.875% 期日 06/01/2020	USD	1,900	1,920
		Meiji Yasuda Life Insurance Co.			
		5.100% 期日 04/26/2048		3,400	3,375
		Merlin Properties Socimi S.A.			
		1.750% 期日 05/26/2025	EUR	1,710	1,902
		1.875% 期日 11/02/2026		700	767
		Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
		2.652% 期日 09/19/2022	USD	1,100	1,048
		Mizuho Bank Ltd.			
		2.400% 期日 03/26/2020		1,200	1,186
		Mizuho Financial Group, Inc.			
		2.601% 期日 09/11/2022		4,700	4,491
		3.211% 期日 09/11/2022		10,200	10,226
		Morgan Stanley			
		2.891% 期日 02/10/2021		12,900	12,909
		3.125% 期日 01/23/2023		12,900	12,496
		3.772% 期日 01/24/2029		3,600	3,415
		National Australia Bank Ltd.			
		1.375% 期日 07/12/2019		600	594
		2.625% 期日 07/23/2020		250	247
		National Bank of Greece S.A.			
		2.750% 期日 10/19/2020	EUR	800	932
		Nationwide Building Society			
		3.766% 期日 03/08/2024	USD	5,600	5,452

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.302% 期日 03/08/2029		6,400		6,042
		Natwest Markets PLC				
		0.581% 期日 09/27/2021	EUR	5,100		5,785
		0.625% 期日 03/02/2022		300		335
		Navient Corp.				
		4.875% 期日 06/17/2019	USD	10,490		10,542
		5.000% 期日 10/26/2020		4,474		4,510
		5.500% 期日 01/15/2019		17,552		17,640
		5.625% 期日 08/01/2033		1,468		1,201
		5.875% 期日 03/25/2021		14,633		14,834
		6.500% 期日 06/15/2022		3,440		3,505
		6.625% 期日 07/26/2021		3,990		4,115
		7.250% 期日 01/25/2022		5,900		6,158
		8.000% 期日 03/25/2020		21,896		22,909
		Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
		2.000% 期日 10/01/2047	DKK	2,648		405
		Nykredit Realkredit A/S				
		2.500% 期日 10/01/2047		9,787		1,553
		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust				
		3.125% 期日 03/20/2022	USD	696		682
		Oppenheimer Holdings, Inc.				
		6.750% 期日 07/01/2022		424		429
		Physicians Realty LP				
		3.950% 期日 01/15/2028		1,828		1,685
		4.300% 期日 03/15/2027		2,650		2,523
		Preferred Term Securities XVIII Ltd.				
		2.714% 期日 09/23/2035		584		561
		Preferred Term Securities XXIV Ltd.				
		2.634% 期日 03/22/2037		1,338		1,244
		2.714% 期日 03/22/2037		4,918		4,033
		Preferred Term Securities XXV Ltd.				
		2.624% 期日 06/22/2037		30,831		28,211
		Preferred Term Securities XXVI Ltd.				
		2.634% 期日 09/22/2037		50,146		45,883
		Prologis International Funding II S.A.				
		1.750% 期日 03/15/2028	EUR	900		1,003
		Provident Funding Associates LP				
		6.375% 期日 06/15/2025	USD	172		170
		Qatari Diar Finance Co.				
		5.000% 期日 07/21/2020		11,400		11,670
		QNB Finance Ltd.				
		3.688% 期日 02/12/2020		79,800		80,290
		3.693% 期日 02/07/2020		56,200		56,554
		4.096% 期日 04/01/2019		600		604
		Realkredit Danmark A/S				
		2.500% 期日 07/01/2047	DKK	8,514		1,351
		Reckson Operating Partnership LP				
		7.750% 期日 03/15/2020	USD	500		526
		Royal Bank of Scotland Group PLC				
		2.000% 期日 03/08/2023	EUR	1,900		2,200
		2.000% 期日 03/04/2025		21,750		24,652
		2.500% 期日 03/22/2023		25,700		30,357
		3.498% 期日 05/15/2023	USD	4,414		4,249
		3.784% 期日 05/15/2023		3,074		3,091

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		3.875% 期日 09/12/2023		7,700		7,416
		4.800% 期日 04/05/2026		2,300		2,271
		5.076% 期日 01/27/2030		10,700		10,501
		7.500% 期日 08/10/2020		2,900		2,955
		8.000% 期日 08/10/2025		6,760		6,992
		8.625% 期日 08/15/2021		4,200		4,426
		Sagax AB				
		2.000% 期日 01/17/2024	EUR	1,600		1,822
		Santander Holdings USA, Inc.				
		3.400% 期日 01/18/2023	USD	14,048		13,422
		3.700% 期日 03/28/2022		412		405
		4.400% 期日 07/13/2027		1,284		1,200
		4.500% 期日 07/17/2025		3,000		2,938
		Santander UK Group Holdings PLC				
		0.531% 期日 03/27/2024	EUR	2,800		3,124
		2.875% 期日 08/05/2021	USD	3,600		3,492
		2.920% 期日 05/08/2026	GBP	1,220		1,535
		3.373% 期日 01/05/2024	USD	55,550		53,065
		3.571% 期日 01/10/2023		1,500		1,450
		3.625% 期日 01/14/2026	GBP	1,900		2,498
		3.823% 期日 11/03/2028	USD	3,400		3,067
		6.750% 期日 06/24/2024	GBP	16,360		21,397
		7.375% 期日 06/24/2022		4,100		5,456
		Santander UK PLC				
		1.625% 期日 05/10/2021		6,300		8,021
		2.941% 期日 06/01/2021	USD	2,200		2,210
		3.400% 期日 06/01/2021		5,400		5,364
		SBA Tower Trust				
		2.877% 期日 07/09/2021		1,500		1,467
		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
		3.080% 期日 03/07/2019	EUR	5,200		5,923
		3.352% 期日 11/15/2019		8,000		9,216
		4.150% 期日 03/06/2019	USD	4,200		4,197
		5.180% 期日 06/28/2019		7,200		7,237
		5.717% 期日 06/16/2021		900		916
		6.125% 期日 02/07/2022		10,400		10,685
		SELP Finance Sarl				
		1.500% 期日 11/20/2025	EUR	1,500		1,647
		SL Green Operating Partnership LP				
		3.250% 期日 10/15/2022	USD	234		226
		SL Green Realty Corp.				
		4.500% 期日 12/01/2022		1,420		1,431
		SMBC Trust Account				
		3.608% 期日 04/09/2021		5,000		5,008
		Societe Generale S.A.				
		6.750% 期日 04/06/2028		2,200		1,944
		7.375% 期日 10/04/2023		11,200		10,906
		8.250% 期日 11/29/2018		800		803
		Society of Lloyd's				
		4.750% 期日 10/30/2024	GBP	800		1,085
		Springleaf Finance Corp.				
		5.250% 期日 12/15/2019	USD	10,070		10,196
		5.625% 期日 03/15/2023		27,700		26,869
		6.000% 期日 06/01/2020		6,232		6,388
		6.125% 期日 05/15/2022		14,223		14,365
		6.875% 期日 03/15/2025		3,161		3,035

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		7.750% 期日 10/01/2021		1,780		1,887
		8.250% 期日 12/15/2020		23,219		24,902
		Standard Chartered PLC				
		3.558% 期日 01/20/2023		2,470		2,474
		4.247% 期日 01/20/2023		4,700		4,699
		Starwood Property Trust, Inc.				
		3.625% 期日 02/01/2021		8,000		7,790
		4.750% 期日 03/15/2025		1,152		1,100
		5.000% 期日 12/15/2021		500		499
		State Bank of India				
		3.358% 期日 04/06/2020		14,500		14,546
		Stearns Holdings LLC				
		9.375% 期日 08/15/2020		1,580		1,584
		STORE Capital Corp.				
		4.500% 期日 03/15/2028		1,348		1,306
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
		2.514% 期日 01/17/2020		6,300		6,246
		2.799% 期日 01/17/2020		6,300		6,307
		Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
		3.102% 期日 01/17/2023		6,300		6,135
		3.189% 期日 01/17/2023		5,670		5,673
		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
		1.950% 期日 09/19/2019		2,490		2,465
		2.779% 期日 09/19/2019		3,040		3,046
		Summit Germany Ltd.				
		2.000% 期日 01/31/2025	EUR	1,100		1,190
		Tesco Property Finance 2 PLC				
		6.052% 期日 10/13/2039	GBP	5,108		7,852
		Tesco Property Finance 3 PLC				
		5.744% 期日 04/13/2040		166		251
		Tesco Property Finance 4 PLC				
		5.801% 期日 10/13/2040		402		612
		Tesco Property Finance 6 PLC				
		5.411% 期日 07/13/2044		2,637		3,854
		TLG Immobilien AG				
		1.375% 期日 11/27/2024	EUR	1,500		1,663
		TP ICAP PLC				
		5.250% 期日 01/26/2024	GBP	1,900		2,330
		Tritax Big Box REIT PLC				
		2.625% 期日 12/14/2026		1,000		1,261
		3.125% 期日 12/14/2031		800		1,000
		Turkiye Garanti Bankasi A/S				
		3.588% 期日 02/11/2019	USD	5,800		5,753
		U.S. Capital Funding VI Ltd.				
		2.694% 期日 07/10/2043		28,305		25,474
		UBS AG				
		5.125% 期日 05/15/2024		900		898
		7.625% 期日 08/17/2022		6,000		6,585
		UBS Group Funding Switzerland AG				
		2.650% 期日 02/01/2022		7,100		6,856
		2.859% 期日 08/15/2023		1,000		959
		3.491% 期日 05/23/2023		2,000		1,956
		4.125% 期日 09/24/2025		2,870		2,826
		4.125% 期日 04/15/2026		2,500		2,456
		4.253% 期日 03/23/2028		1,800		1,766
		5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200		3,948

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨 (単位：千)
		7.000% 期日 02/19/2025	USD	200	209
		UDR, Inc.			
		3.500% 期日 01/15/2028		410	382
		4.625% 期日 01/10/2022		103	105
		Unique Pub Finance Co. PLC			
		5.659% 期日 06/30/2027	GBP	2,308	3,259
		6.542% 期日 03/30/2021		736	988
		7.395% 期日 03/28/2024		1,886	2,678
		Ventas Realty LP			
		3.250% 期日 10/15/2026	USD	100	92
		VEREIT Operating Partnership LP			
		3.950% 期日 08/15/2027		380	354
		VICI Properties 1 LLC			
		8.000% 期日 10/15/2023		3,278	3,614
		Virgin Money Holdings UK PLC			
		8.750% 期日 11/10/2021	GBP	200	273
		Vornado Realty LP			
		3.500% 期日 01/15/2025	USD	528	504
		Wells Fargo & Co.			
		2.125% 期日 12/20/2023	GBP	2,100	2,670
		3.000% 期日 10/23/2026	USD	2,810	2,573
		3.268% 期日 02/11/2022		6,670	6,726
		Wells Fargo Bank N.A.			
		2.977% 期日 07/23/2021		4,700	4,704
		3.325% 期日 07/23/2021		10,600	10,566
		Welltower, Inc.			
		3.950% 期日 09/01/2023		830	829
		4.250% 期日 04/15/2028		1,256	1,228
		Westfield America Management Ltd.			
		2.125% 期日 03/30/2025	GBP	500	629
		WeWork Cos., Inc.			
		7.875% 期日 05/01/2025	USD	1,344	1,240
		WPC Eurobond BV			
		2.125% 期日 04/15/2027	EUR	2,100	2,325
		2.250% 期日 04/09/2026		3,400	3,837
					2,402,158
	産業	AA Bond Co. Ltd.			
	9.9%	2.750% 期日 07/31/2023	GBP	400	472
		2.875% 期日 01/31/2022		2,100	2,591
		4.249% 期日 07/31/2020		506	665
		4.875% 期日 07/31/2024		1,200	1,534
		AbbVie, Inc.			
		3.375% 期日 11/14/2021	USD	5,824	5,797
		3.750% 期日 11/14/2023		3,462	3,433
		4.250% 期日 11/14/2028		4,992	4,822
		Air Canada 2017-1 Class B Pass-Through Trust			
		3.700% 期日 01/15/2026		366	352
		Allergan Funding SCS			
		0.031% 期日 06/01/2019	EUR	144	163
		3.000% 期日 03/12/2020	USD	500	498
		Altice Financing S.A.			
		5.250% 期日 02/15/2023	EUR	10,200	11,998
		6.625% 期日 02/15/2023	USD	13,930	13,823
		7.500% 期日 05/15/2026		1,000	942
		Altice France S.A.			

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.625% 期日 05/15/2024	EUR	13,920		16,312
		5.875% 期日 02/01/2027		24,000		28,081
		6.250% 期日 05/15/2024	USD	15,000		14,437
		7.375% 期日 05/01/2026		14,133		13,581
		8.125% 期日 02/01/2027		4,300		4,268
		Altice Luxembourg S. A.				
		7.250% 期日 05/15/2022	EUR	11,224		12,480
		American Airlines 2017-2 Class AA Pass- Through Trust				
		3.350% 期日 10/15/2029	USD	467		444
		Andeavor Logistics LP				
		3.500% 期日 12/01/2022		144		141
		4.250% 期日 12/01/2027		258		246
		5.500% 期日 10/15/2019		200		204
		AP Moller - Maersk A/S				
		1.750% 期日 03/16/2026	EUR	2,900		3,184
		2.875% 期日 09/28/2020	USD	1,400		1,379
		Arrow Electronics, Inc.				
		3.250% 期日 09/08/2024		479		449
		Avolon Holdings Funding Ltd.				
		5.500% 期日 01/15/2023		3,604		3,595
		Bacardi Ltd.				
		4.450% 期日 05/15/2025		2,000		1,969
		4.700% 期日 05/15/2028		2,600		2,517
		Baidu, Inc.				
		3.875% 期日 09/29/2023		4,100		4,052
		4.375% 期日 03/29/2028		1,400		1,362
		Banff Merger Sub, Inc.				
		9.750% 期日 09/01/2026		2,425		2,334
		BAT Capital Corp.				
		2.297% 期日 08/14/2020		300		294
		Bausch Health Cos., Inc.				
		5.500% 期日 11/01/2025		210		207
		6.500% 期日 03/15/2022		3,835		3,979
		7.000% 期日 03/15/2024		901		946
		Baxalta, Inc.				
		2.875% 期日 06/23/2020		828		819
		Bayer U.S. Finance II LLC				
		3.003% 期日 06/25/2021		1,600		1,601
		Boral Finance Pty Ltd.				
		3.000% 期日 11/01/2022		1,996		1,922
		Boston Scientific Corp.				
		3.375% 期日 05/15/2022		2,260		2,231
		6.000% 期日 01/15/2020		300		309
		Broadcom Corp.				
		2.200% 期日 01/15/2021		100		97
		2.375% 期日 01/15/2020		100		99
		2.650% 期日 01/15/2023		6,325		5,938
		3.000% 期日 01/15/2022		6,026		5,838
		3.625% 期日 01/15/2024		1,487		1,426
		3.875% 期日 01/15/2027		8,690		7,993
		Bureau Veritas S. A.				
		1.875% 期日 01/06/2025	EUR	3,200		3,671
		Caesars Resort Collection LLC				
		5.250% 期日 10/15/2025	USD	86		80
		Campbell Soup Co.				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		2.834% 期日 03/16/2020		2,490		2,486
		2.964% 期日 03/15/2021		2,030		2,023
		3.950% 期日 03/15/2025		1,539		1,464
		Celgene Corp.				
		2.250% 期日 08/15/2021		3,660		3,535
		Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
		2.774% 期日 02/15/2022		13,200		13,138
		2.881% 期日 08/04/2020		7,800		7,816
		Charles River Laboratories International, Inc.				
		5.500% 期日 04/01/2026		404		404
		Charter Communications Operating LLC				
		3.579% 期日 07/23/2020		1,426		1,424
		4.191% 期日 02/01/2024		4,202		4,273
		4.200% 期日 03/15/2028		1,393		1,307
		4.464% 期日 07/23/2022		1,687		1,708
		4.500% 期日 02/01/2024		1,700		1,705
		4.908% 期日 07/23/2025		992		998
		Chesapeake Energy Corp.				
		5.686% 期日 04/15/2019		189		190
		Christian Dior SE				
		0.750% 期日 06/24/2021	EUR	300		345
		1.375% 期日 06/19/2019		100		114
		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
		6.500% 期日 11/15/2022	USD	1,370		1,398
		7.625% 期日 03/15/2020		2,300		2,303
		Cleveland-Cliffs, Inc.				
		4.875% 期日 01/15/2024		520		498
		CNH Industrial Capital LLC				
		4.375% 期日 11/06/2020		300		304
		4.875% 期日 04/01/2021		80		82
		Comcast Corp.				
		2.738% 期日 10/01/2020		4,008		4,011
		2.848% 期日 10/01/2021		2,242		2,244
		3.038% 期日 04/15/2024		3,632		3,614
		3.700% 期日 04/15/2024		3,180		3,169
		Community Health Systems, Inc.				
		5.125% 期日 08/01/2021		17,507		16,675
		6.250% 期日 03/31/2023		26,200		24,194
		8.625% 期日 01/15/2024		10,517		10,662
		Conagra Brands, Inc.				
		2.908% 期日 10/09/2020		180		180
		CSCEC Finance Cayman I Ltd.				
		2.950% 期日 11/19/2020		400		393
		CVS Health Corp.				
		3.700% 期日 03/09/2023		4,063		4,013
		4.300% 期日 03/25/2028		5,980		5,843
		CVS Pass-Through Trust				
		7.507% 期日 01/10/2032		722		834
		DAE Funding LLC				
		4.000% 期日 08/01/2020		2,670		2,653
		4.500% 期日 08/01/2022		13,832		13,521
		5.000% 期日 08/01/2024		9,446		9,233
		Davide Campari-Milano SpA				
		2.750% 期日 09/30/2020	EUR	1,410		1,673
		Dell International LLC				



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.420% 期日 06/15/2021	USD	11,782		11,887
		Delta Air Lines, Inc.				
		2.875% 期日 03/13/2020		1,720		1,705
		3.625% 期日 03/15/2022		920		905
		Diamond Resorts International, Inc.				
		7.750% 期日 09/01/2023		8,334		8,574
		10.750% 期日 09/01/2024		260		255
		Discovery Communications LLC				
		2.750% 期日 11/15/2019		304		302
		2.950% 期日 03/20/2023		362		344
		3.950% 期日 03/20/2028		528		492
		DISH DBS Corp.				
		5.125% 期日 05/01/2020		4,588		4,617
		7.875% 期日 09/01/2019		17,565		18,132
		DP World Ltd.				
		2.375% 期日 09/25/2026	EUR	2,200		2,484
		4.250% 期日 09/25/2030	GBP	1,100		1,400
		DR Horton, Inc.				
		4.000% 期日 02/15/2020	USD	290		291
		DXC Technology Co.				
		3.271% 期日 03/01/2021		4,154		4,154
		4.750% 期日 04/15/2027		310		308
		Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.				
		2.750% 期日 09/26/2020		2,300		2,251
		Eastern Creation Investment Holdings Ltd.				
		3.625% 期日 03/20/2019		600		599
		eBay, Inc.				
		3.800% 期日 03/09/2022		3,375		3,385
		EI Group PLC				
		6.375% 期日 02/15/2022	GBP	5,600		7,401
		6.500% 期日 12/06/2018		1,051		1,352
		6.875% 期日 02/15/2021		950		1,320
		EMC Corp.				
		2.650% 期日 06/01/2020	USD	31,268		30,432
		Energy Transfer Operating LP				
		4.150% 期日 10/01/2020		100		101
		4.200% 期日 09/15/2023		1,354		1,349
		4.950% 期日 06/15/2028		1,962		1,942
		6.000% 期日 06/15/2048		300		298
		Energy Transfer Partners LP				
		5.750% 期日 09/01/2020		2,140		2,207
		5.875% 期日 03/01/2022		450		474
		EQT Corp.				
		3.166% 期日 10/01/2020		1,229		1,229
		4.875% 期日 11/15/2021		200		205
		Equifax, Inc.				
		3.184% 期日 08/15/2021		1,668		1,679
		3.600% 期日 08/15/2021		586		581
		Eurofins Scientific SE				
		2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800		902
		Exela Intermediate LLC				
		10.000% 期日 07/15/2023	USD	880		919
		Ford Motor Credit Co. LLC				
		2.597% 期日 11/04/2019		1,300		1,285
		5.875% 期日 08/02/2021		400		414

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		8.125% 期日 01/15/2020		1,600		1,677
		Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				
		6.500% 期日 10/01/2025		5,520		5,437
		6.750% 期日 03/15/2022		9,064		9,302
		Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.				
		4.125% 期日 10/15/2020		16		16
		5.625% 期日 07/31/2019		374		380
		Fresenius U. S. Finance II, Inc.				
		4.250% 期日 02/01/2021		190		192
		G4S International Finance PLC				
		1.500% 期日 01/09/2023	EUR	1,400		1,607
		GATX Corp.				
		3.061% 期日 11/05/2021	USD	3,900		3,908
		General Electric Co.				
		5.500% 期日 01/08/2020		950		969
		5.550% 期日 05/04/2020		150		154
		General Mills, Inc.				
		2.976% 期日 04/16/2021		2,524		2,523
		3.200% 期日 04/16/2021		451		448
		General Motors Financial Co., Inc.				
		3.150% 期日 01/15/2020		125		124
		3.200% 期日 07/13/2020		800		793
		3.550% 期日 04/09/2021		1,110		1,101
		Gerdau Holdings, Inc.				
		7.000% 期日 01/20/2020		7,200		7,479
		Greene King Finance PLC				
		4.064% 期日 03/15/2035	GBP	723		984
		5.106% 期日 03/15/2034		150		220
		5.702% 期日 12/15/2034		4,156		5,016
		Halfmoon Parent, Inc.				
		3.326% 期日 07/15/2023	USD	10,860		10,858
		3.750% 期日 07/15/2023		13,332		13,230
		Harris Corp.				
		3.000% 期日 04/30/2020		5,600		5,598
		Harvest Operations Corp.				
		2.330% 期日 04/14/2021		2,884		2,773
		HCA, Inc.				
		4.250% 期日 10/15/2019		2,710		2,725
		6.500% 期日 02/15/2020		200		207
		Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
		5.125% 期日 05/01/2026		2,766		2,711
		HOCHTIEF AG				
		2.625% 期日 05/28/2019	EUR	653		750
		3.875% 期日 03/20/2020		7,453		8,874
		Hyatt Hotels Corp.				
		4.850% 期日 03/15/2026	USD	100		102
		Hyundai Capital America				
		3.137% 期日 09/18/2020		3,198		3,200
		iHeartCommunications, Inc.				
		9.000% 期日 12/15/2019		34,080		24,708
		9.000% 期日 03/01/2021		48,736		35,455
		9.000% 期日 09/15/2022		9,018		6,538
		10.625% 期日 03/15/2023		4,560		3,272
		11.250% 期日 03/01/2021		11,268		7,993
		IHO Verwaltungs GmbH				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨 (単位：千)
		3.750% 期日 09/15/2026	EUR	100	113
		IMCD NV			
		2.500% 期日 03/26/2025		1,700	1,908
		Imperial Brands Finance PLC			
		2.950% 期日 07/21/2020	USD	1,300	1,284
		Incitec Pivot Finance LLC			
		6.000% 期日 12/10/2019		160	164
		Intelsat Connect Finance S.A.			
		9.500% 期日 02/15/2023		3,960	3,807
		Intelsat Jackson Holdings S.A.			
		5.500% 期日 08/01/2023		1,624	1,457
		7.500% 期日 04/01/2021		12,789	12,949
		8.000% 期日 02/15/2024		4,227	4,433
		8.500% 期日 10/15/2024		12,393	12,192
		9.750% 期日 07/15/2025		3,141	3,298
		Intelsat Luxembourg S.A.			
		7.750% 期日 06/01/2021		15,908	15,113
		International Flavors & Fragrances, Inc.			
		3.400% 期日 09/25/2020		1,750	1,750
		InterXion Holding NV			
		4.750% 期日 06/15/2025	EUR	400	474
		IQVIA, Inc.			
		2.875% 期日 09/15/2025		400	444
		3.250% 期日 03/15/2025		500	574
		JT International Financial Services BV			
		1.125% 期日 09/28/2025		1,100	1,254
		Kinder Morgan, Inc.			
		7.750% 期日 01/15/2032	USD	2,500	3,075
		Kraft Heinz Foods Co.			
		2.911% 期日 02/10/2021		1,690	1,694
		Marriott Ownership Resorts, Inc.			
		6.500% 期日 09/15/2026		2,004	2,029
		Martin Marietta Materials, Inc.			
		2.838% 期日 12/20/2019		680	682
		2.960% 期日 05/22/2020		570	571
		MGM Resorts International			
		6.625% 期日 12/15/2021		152	160
		6.750% 期日 10/01/2020		6,108	6,379
		Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.			
		3.500% 期日 07/30/2020		1,600	1,587
		Mitchells & Butlers Finance PLC			
		2.784% 期日 12/15/2030		659	621
		6.013% 期日 12/15/2028	GBP	192	281
		Molnlycke Holding AB			
		1.875% 期日 02/28/2025	EUR	300	344
		MPLX LP			
		3.375% 期日 03/15/2023	USD	316	308
		NetApp, Inc.			
		3.300% 期日 09/29/2024		2,610	2,494
		Netflix, Inc.			
		3.625% 期日 05/15/2027	EUR	7,727	8,704
		4.625% 期日 05/15/2029		4,800	5,465
		New Red Finance, Inc.			
		4.250% 期日 05/15/2024	USD	6,073	5,724
		Nexi Capital SpA			
		4.125% 期日 11/01/2023	EUR	100	114

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		Nidec Corp.				
		0.487% 期日 09/27/2021		900		1,026
		Nokia OYJ				
		4.375% 期日 06/12/2027	USD	175		165
		Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust				
		4.875% 期日 05/10/2028		464		455
		Ooredoo Tamweel Ltd.				
		3.039% 期日 12/03/2018		200		200
		Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				
		6.625% 期日 05/15/2022		5,091		4,918
		Pacific National Finance Pty Ltd.				
		4.625% 期日 09/23/2020		530		535
		Park Aerospace Holdings Ltd.				
		3.625% 期日 03/15/2021		18,709		18,007
		4.500% 期日 03/15/2023		10,570		10,082
		5.250% 期日 08/15/2022		48,447		48,265
		5.500% 期日 02/15/2024		8,672		8,609
		Pelabuhan Indonesia III Persero PT				
		4.500% 期日 05/02/2023		1,600		1,563
		Petroleos de Venezuela S. A.				
		5.375% 期日 04/12/2027		11,932		2,178
		5.500% 期日 04/12/2037		10,372		1,919
		6.000% 期日 05/16/2024		8,083		1,427
		6.000% 期日 11/15/2026		13,183		2,323
		9.000% 期日 11/17/2021		400		86
		9.750% 期日 05/17/2035		4,730		1,029
		Petroleos Mexicanos				
		6.500% 期日 03/13/2027		2,620		2,543
		6.750% 期日 09/21/2047		390		336
		Petronas Capital Ltd.				
		5.250% 期日 08/12/2019		2,800		2,847
		PetSmart, Inc.				
		5.875% 期日 06/01/2025		674		529
		Phillips 66				
		3.086% 期日 04/15/2019		1,000		1,000
		3.186% 期日 04/15/2020		900		900
		QGOG Constellation S. A.				
		9.500% 期日 11/09/2024		753		365
		QUALCOMM, Inc.				
		2.900% 期日 05/20/2024		140		133
		QVC, Inc.				
		4.375% 期日 03/15/2023		900		885
		4.450% 期日 02/15/2025		660		628
		4.850% 期日 04/01/2024		2,190		2,162
		5.125% 期日 07/02/2022		3,400		3,444
		5.450% 期日 08/15/2034		50		44
		5.950% 期日 03/15/2043		8,100		7,250
		Radiate Holdeco LLC				
		6.875% 期日 02/15/2023		3,210		3,098
		RCI Banque S. A.				
		0.250% 期日 07/12/2021	EUR	1,300		1,460
		Refinitiv U. S. Holdings, Inc.				
		4.500% 期日 05/15/2026		15,630		17,761
		6.250% 期日 05/15/2026	USD	3,300		3,288
		6.875% 期日 11/15/2026	EUR	600		678

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		8.250% 期日 11/15/2026	USD	850	829
		Rite Aid Corp.			
		6.125% 期日 04/01/2023		4,940	4,221
		Roadster Finance DAC			
		1.625% 期日 12/09/2024	EUR	700	770
		2.375% 期日 12/08/2027		1,000	1,079
		Rockwell Collins, Inc.			
		2.800% 期日 03/15/2022	USD	194	188
		Russian Railways Via RZD Capital PLC			
		3.374% 期日 05/20/2021	EUR	7,700	9,130
		7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300	9,474
		Sands China Ltd.			
		4.600% 期日 08/08/2023	USD	4,200	4,153
		5.125% 期日 08/08/2025		5,200	5,106
		5.400% 期日 08/08/2028		7,000	6,707
		Scientific Games International, Inc.			
		3.375% 期日 02/15/2026	EUR	317	335
		SF Holding Investment Ltd.			
		4.125% 期日 07/26/2023	USD	2,200	2,186
		Shelf Drilling Holdings Ltd.			
		8.250% 期日 02/15/2025		473	476
		Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
		2.400% 期日 09/23/2021		3,750	3,605
		SMBC Aviation Capital Finance DAC			
		2.650% 期日 07/15/2021		400	386
		3.000% 期日 07/15/2022		300	288
		4.125% 期日 07/15/2023		200	199
		SoftBank Group Corp.			
		3.125% 期日 09/19/2025	EUR	9,400	9,903
		4.000% 期日 04/20/2023		35,726	42,108
		4.000% 期日 09/19/2029		1,700	1,692
		Spanish Broadcasting System, Inc.			
		12.500% 期日 04/15/2049	USD	818	832
		Spectra Energy Partners LP			
		3.016% 期日 06/05/2020		500	501
		Spirit Issuer PLC			
		3.500% 期日 12/28/2031	GBP	1,060	1,334
		6.582% 期日 03/28/2025		248	320
		Sprint Spectrum Co. LLC			
		3.360% 期日 09/20/2021	USD	3,750	3,722
		4.738% 期日 03/20/2025		5,200	5,206
		5.152% 期日 03/20/2028		8,270	8,291
		Starfruit Finco BV			
		6.500% 期日 10/01/2026	EUR	900	1,000
		8.000% 期日 10/01/2026	USD	900	875
		Sunoco Logistics Partners Operations LP			
		5.950% 期日 12/01/2025		760	806
		Sunoco LP			
		4.875% 期日 01/15/2023		1,110	1,072
		Syngenta Finance NV			
		3.698% 期日 04/24/2020		600	598
		3.933% 期日 04/23/2021		1,600	1,593
		4.441% 期日 04/24/2023		5,300	5,220
		4.892% 期日 04/24/2025		800	771
		5.182% 期日 04/24/2028		1,800	1,706
		Tech Data Corp.			

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		3.700% 期日 02/15/2022		2,327		2,279
		4.950% 期日 02/15/2027		910		880
		Telefonica Emisiones SAU				
		5.134% 期日 04/27/2020		230		236
		Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl				
		5.500% 期日 03/01/2028		1,600		1,492
		Tencent Holdings Ltd.				
		3.375% 期日 05/02/2019		1,600		1,602
		Tenet Healthcare Corp.				
		4.625% 期日 07/15/2024		1,702		1,645
		Teva Pharmaceutical Finance IV BV				
		3.650% 期日 11/10/2021		418		401
		Teva Pharmaceutical Finance IV LLC				
		2.250% 期日 03/18/2020		474		460
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
		0.375% 期日 07/25/2020	EUR	4,800		5,363
		3.250% 期日 04/15/2022		11,200		13,102
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
		1.700% 期日 07/19/2019	USD	220		216
		2.800% 期日 07/21/2023		208		184
		Textron, Inc.				
		2.891% 期日 11/10/2020		3,770		3,766
		Times Square Hotel Trust				
		8.528% 期日 08/01/2026		1,870		2,154
		T-Mobile USA, Inc.				
		4.750% 期日 02/01/2028		728		337
		Triumph Group, Inc.				
		4.875% 期日 04/01/2021		2,479		2,347
		5.250% 期日 06/01/2022		486		452
		Ubisoft Entertainment S.A.				
		1.289% 期日 01/30/2023	EUR	1,800		2,041
		UCB S.A.				
		1.875% 期日 04/02/2022		1,500		1,766
		3.750% 期日 03/27/2020		376		447
		4.125% 期日 01/04/2021		150		184
		United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust				
		3.100% 期日 07/07/2028	USD	256		242
		United Group BV				
		4.375% 期日 07/01/2022	EUR	1,100		1,287
		4.875% 期日 07/01/2024		1,100		1,291
		United Technologies Corp.				
		2.965% 期日 08/16/2021	USD	1,428		1,430
		3.350% 期日 08/16/2021		292		291
		3.650% 期日 08/16/2023		4,868		4,828
		4.125% 期日 11/16/2028		3,448		3,393
		4.450% 期日 11/16/2038		564		547
		4.625% 期日 11/16/2048		1,028		993
		Univision Communications, Inc.				
		5.125% 期日 05/15/2023		530		501
		5.125% 期日 02/15/2025		14,170		12,987
		UPCB Finance VII Ltd.				
		3.625% 期日 06/15/2029	EUR	8,151		9,146
		ViaSat, Inc.				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.625% 期日 09/15/2025	USD	3,698		3,444
		Virgin Media Secured Finance PLC				
		5.000% 期日 04/15/2027	GBP	3,760		4,748
		5.500% 期日 01/15/2025		9,450		12,347
		VMware, Inc.				
		2.300% 期日 08/21/2020	USD	654		639
		2.950% 期日 08/21/2022		5,956		5,707
		3.900% 期日 08/21/2027		540		494
		Volkswagen Bank GmbH				
		0.101% 期日 06/15/2021	EUR	900		1,014
		Volkswagen Financial Services AG				
		0.250% 期日 10/16/2020		7,960		9,010
		Volkswagen Financial Services NV				
		1.875% 期日 09/07/2021	GBP	1,800		2,286
		Volkswagen Leasing GmbH				
		0.132% 期日 07/06/2021	EUR	1,000		1,127
		0.250% 期日 02/16/2021		4,688		5,293
		1.000% 期日 02/16/2023		2,464		2,762
		Warner Media LLC				
		3.800% 期日 02/15/2027	USD	246		231
		Western Digital Corp.				
		4.750% 期日 02/15/2026		5,260		4,865
		Westmoreland Coal Co.				
		8.750% 期日 01/01/2022		685		271
		Wind Tre SpA				
		2.625% 期日 01/20/2023	EUR	2,400		2,535
		2.750% 期日 01/20/2024		1,400		1,472
		3.125% 期日 01/20/2025		1,200		1,241
		5.000% 期日 01/20/2026	USD	1,000		856
		Wyndham Destinations, Inc.				
		5.400% 期日 04/01/2024		172		166
		5.750% 期日 04/01/2027		196		182
		Wynn Macau Ltd.				
		4.875% 期日 10/01/2024		400		364
		5.500% 期日 10/01/2027		600		543
		Yara International ASA				
		4.750% 期日 06/01/2028		2,205		2,187
		Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
		3.375% 期日 11/30/2021		124		122
						<u>1,165,963</u>
	公共事業	AT&T, Inc.				
	2.7%	3.386% 期日 07/15/2021		3,419		3,457
		3.450% 期日 09/19/2023	AUD	3,630		2,565
		3.514% 期日 06/12/2024	USD	6,982		7,007
		4.100% 期日 01/19/2026	AUD	3,630		2,558
		4.900% 期日 08/15/2037	USD	3,020		2,779
		5.000% 期日 03/01/2021		61		63
		5.300% 期日 08/15/2058		2,590		2,361
		5.650% 期日 02/15/2047		44		43
		BellSouth LLC				
		4.333% 期日 04/26/2021		28,100		28,285
		China Resources Gas Group Ltd.				
		4.500% 期日 04/05/2022		400		404
		CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.				
		2.625% 期日 05/05/2020		400		395
		Dominion Energy, Inc.				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.914% 期日 05/15/2020		9,370		9,371
		Duke Energy Corp.				
		2.819% 期日 05/14/2021		3,100		3,109
		3.050% 期日 08/15/2022		600		587
		Duquesne Light Holdings, Inc.				
		6.400% 期日 09/15/2020		1,000		1,046
		El Paso Natural Gas Co. LLC				
		8.625% 期日 01/15/2022		1,900		2,162
		Enable Midstream Partners LP				
		4.950% 期日 05/15/2028		1,249		1,224
		Enbridge, Inc.				
		2.814% 期日 01/10/2020		8,800		8,788
		3.034% 期日 06/15/2020		4,400		4,406
		Florida Gas Transmission Co. LLC				
		5.450% 期日 07/15/2020		790		813
		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
		4.375% 期日 09/19/2022		5,550		5,446
		6.000% 期日 11/27/2023		11,200		11,574
		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
		3.375% 期日 11/30/2018	CHF	1,100		1,096
		3.389% 期日 03/20/2020	EUR	4,900		5,761
		3.600% 期日 02/26/2021		5,500		6,600
		4.950% 期日 02/06/2028	USD	200		191
		5.338% 期日 09/25/2020	GBP	1,230		1,644
		5.999% 期日 01/23/2021	USD	2,322		2,385
		6.510% 期日 03/07/2022		6,398		6,711
		7.288% 期日 08/16/2037		500		553
		8.625% 期日 04/28/2034		2,372		2,909
		9.250% 期日 04/23/2019		20,950		21,456
		Global Switch Holdings Ltd.				
		2.250% 期日 05/31/2027	EUR	100		112
		Iberdrola Finance Ireland DAC				
		5.000% 期日 09/11/2019	USD	2,000		2,031
		Israel Electric Corp. Ltd.				
		7.250% 期日 01/15/2019		557		562
		Kinder Morgan Energy Partners LP				
		6.850% 期日 02/15/2020		2,750		2,869
		Korea National Oil Corp.				
		2.125% 期日 04/14/2021		600		579
		Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
		6.350% 期日 12/01/2021		491		485
		Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
		6.720% 期日 12/01/2022		232		223
		ONEOK, Inc.				
		4.550% 期日 07/15/2028		1,446		1,418
		5.200% 期日 07/15/2048		1,180		1,145
		Petrobras Global Finance BV				
		5.299% 期日 01/27/2025		535		512
		5.875% 期日 03/07/2022	EUR	800		1,021
		5.999% 期日 01/27/2028	USD	11,921		11,337
		6.125% 期日 01/17/2022		6,576		6,831
		6.250% 期日 12/14/2026	GBP	2,831		3,771
		6.625% 期日 01/16/2034		2,900		3,754
		6.850% 期日 06/05/2115	USD	990		881
		7.375% 期日 01/17/2027		18,022		18,713
		8.375% 期日 12/10/2018		1,000		1,006



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		8.750% 期日 05/23/2026	2,340	2,618
		Plains All American Pipeline LP		
		6.650% 期日 01/15/2037	416	446
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
		9.250% 期日 07/06/2024	2,992	3,205
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
		9.750% 期日 01/06/2027	896	975
		Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
		8.200% 期日 04/06/2028	2,800	2,918
		Rockpoint Gas Storage Canada Ltd.		
		7.000% 期日 03/31/2023	150	150
		Rosneft Finance S.A.		
		7.250% 期日 02/02/2020	750	775
		Sabine Pass Liquefaction LLC		
		5.625% 期日 02/01/2021	664	687
		Sempra Energy		
		2.784% 期日 03/15/2021	8,200	8,197
		SGSP Australia Assets Pty Ltd.		
		3.300% 期日 04/09/2023	250	243
		Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.		
		2.500% 期日 04/28/2020	200	197
		Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.		
		1.750% 期日 09/29/2019	200	197
		2.125% 期日 05/03/2019	200	199
		Southern Co.		
		2.750% 期日 06/15/2020	396	392
		Sprint Capital Corp.		
		6.900% 期日 05/01/2019	33,951	34,480
		Sprint Communications, Inc.		
		7.000% 期日 08/15/2020	17,292	17,940
		9.000% 期日 11/15/2018	1,349	1,353
		Sprint Corp.		
		7.250% 期日 09/15/2021	24,594	25,762
		7.625% 期日 03/01/2026	4,122	4,297
		State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.		
		2.750% 期日 05/07/2019	900	897
		State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
		2.250% 期日 05/04/2020	200	196
		Transocean Phoenix 2 Ltd.		
		7.750% 期日 10/15/2024	1,680	1,743
		Transocean Proteus Ltd.		
		6.250% 期日 12/01/2024	46	46
		Verizon Communications, Inc.		
		2.875% 期日 01/15/2038	EUR 1,680	1,873
		3.375% 期日 10/27/2036	GBP 680	853
		5.250% 期日 03/16/2037	USD 1,690	1,743
				317,381
		社債券等合計		3,885,502
		(原価：4,003,507米ドル)		
転換社債及び短期証券 0.0%		Caesars Entertainment Corp.		
		5.000% 期日 10/01/2024	2,906	4,157
		転換社債及び短期証券合計		4,157
		(原価：4,695米ドル)		

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
地方債 0.5%		Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
		6.630% 期日 02/01/2035	655	684
		6.725% 期日 04/01/2035	280	294
		7.350% 期日 07/01/2035	545	594
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
		5.100% 期日 06/01/2033	1,740	1,645
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014		
		6.314% 期日 01/01/2044	220	214
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
		7.375% 期日 01/01/2033	440	476
		7.750% 期日 01/01/2042	780	828
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
		7.045% 期日 01/01/2029	370	391
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001		
		5.125% 期日 07/01/2031	17,360	10,459
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006		
		5.000% 期日 07/01/2031	420	253
		5.250% 期日 07/01/2023	500	301
		5.250% 期日 07/01/2026	1,000	603
		5.250% 期日 07/01/2049	610	366
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007		
		5.000% 期日 07/01/2027	700	422
		5.000% 期日 07/01/2028	75	45
		5.250% 期日 07/01/2032	400	241
		5.250% 期日 07/01/2034	400	241
		5.250% 期日 07/01/2037	410	247
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008		
		5.000% 期日 07/01/2023	300	181
		5.125% 期日 07/01/2028	130	78
		5.500% 期日 07/01/2032	10,780	6,495
		5.700% 期日 07/01/2023	685	385
		6.000% 期日 07/01/2038	4,070	2,452
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009				
5.750% 期日 07/01/2038	550	331		
6.000% 期日 07/01/2039	215	130		
6.500% 期日 07/01/2037	400	241		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011				
5.375% 期日 07/01/2030	685	403		
5.750% 期日 07/01/2041	1,900	1,116		
6.500% 期日 07/01/2040	120	71		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012				
4.125% 期日 07/01/2022	500	276		
5.000% 期日 07/01/2021	1,010	593		

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		5.000% 期日 07/01/2041	3,660	2,150
		5.125% 期日 07/01/2037	800	470
		5.500% 期日 07/01/2026	1,900	1,116
		5.500% 期日 07/01/2039	4,215	2,476
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
		8.000% 期日 07/01/2035	13,450	7,969
		Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
		6.050% 期日 07/01/2032	800	499
		Puerto Rico Electric Power Authority, General Obligation Bonds, Series 2010		
		6.125% 期日 07/01/2040	3,000	1,871
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
		3.031% 期日 09/25/2056	1,245	1,246
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
		3.031% 期日 01/25/2057	11,479	11,494
		Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
		8.250% 期日 07/01/2024	400	408
		地方債合計 (原価：37,558米ドル)		60,755
米国政府機関債 9.8%		Fannie Mae		
		2.500% 期日 10/01/2022	377	371
		2.581% 期日 05/25/2048	5,795	5,776
		3.000% 期日 05/25/2048	14,487	13,659
		3.500% 期日 08/01/2042	63	62
		3.500% 期日 09/01/2047	962	938
		3.500% 期日 03/01/2048	250	243
		3.500% 期日 04/01/2048	487	475
		3.919% 期日 05/25/2048	5,795	1,086
		4.000% 期日 07/01/2040	154	155
		4.000% 期日 12/01/2041	195	194
		4.000% 期日 07/01/2042	324	323
		4.000% 期日 08/01/2042	88	88
		4.000% 期日 09/01/2042	342	341
		4.000% 期日 07/01/2045	2,839	2,852
		4.000% 期日 11/01/2045	499	500
		4.000% 期日 03/01/2047	288	289
		4.000% 期日 04/01/2047	1,035	1,040
		4.000% 期日 08/01/2047	24,296	24,321
		4.000% 期日 12/01/2047	295	295
		4.000% 期日 01/01/2048	250	250
		4.000% 期日 08/01/2048	3,994	3,998
		4.000% 期日 09/01/2048	30,204	30,233
		4.500% 期日 05/01/2033	20	20
		4.500% 期日 07/01/2033	37	38
		4.500% 期日 05/01/2034	10	10
		4.500% 期日 05/01/2035	7	7
		4.500% 期日 09/01/2035	8	9
		4.500% 期日 02/01/2038	2	2
		4.500% 期日 01/01/2041	533	539
		4.750% 期日 06/01/2033	216	218

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		5.000% 期日 10/01/2035		78		79
		5.000% 期日 12/01/2035		312		319
		5.000% 期日 10/01/2036		7		8
		5.000% 期日 05/01/2038		4		4
		5.000% 期日 11/01/2039		12		13
		5.000% 期日 10/01/2051		458		471
		5.500% 期日 07/01/2033		45		47
		5.500% 期日 06/01/2035		847		882
		5.500% 期日 04/01/2036		2		2
		5.500% 期日 11/01/2036		11		12
		5.500% 期日 03/01/2037		20		20
		5.500% 期日 09/01/2037		25		26
		5.500% 期日 02/01/2038		4		4
		5.500% 期日 04/01/2038		35		36
		6.000% 期日 08/01/2031		31		31
		6.000% 期日 06/01/2032		8		8
		6.000% 期日 09/01/2039		425		446
		6.000% 期日 10/01/2047		28		29
		6.500% 期日 01/01/2037		5		6
		6.500% 期日 10/01/2037		13		14
		7.000% 期日 09/01/2031		38		38
		7.000% 期日 05/01/2037		3		3
		7.500% 期日 09/01/2032		12		12
		Fannie Mae, TBA				
		2.500% 期日 12/01/2033		3,000		2,869
		3.000% 期日 12/01/2033		9,500		9,310
		3.000% 期日 12/01/2048		107,600		101,649
		3.000% 期日 01/01/2049		5,000		4,719
		3.500% 期日 12/01/2048		251,000		244,012
		3.500% 期日 01/01/2049		148,000		143,741
		4.000% 期日 12/01/2048		209,825		209,566
		4.000% 期日 01/01/2049		173,675		173,264
		Freddie Mac				
		3.000% 期日 11/01/2046		227		215
		3.000% 期日 12/01/2047		8,620		8,161
		3.000% 期日 03/01/2048		500		473
		3.000% 期日 06/01/2048		26,680		25,259
		3.000% 期日 07/01/2048		60,396		57,180
		3.000% 期日 09/01/2048		377		357
		3.500% 期日 10/01/2047		9,419		9,178
		3.500% 期日 12/01/2047		3,609		3,516
		3.500% 期日 03/01/2048		11,542		11,246
		3.500% 期日 04/01/2048		4,416		4,303
		3.500% 期日 10/01/2048		9,969		9,712
		4.000% 期日 09/01/2033		6		6
		4.271% 期日 06/15/2042		88		16
		4.500% 期日 12/01/2019		1		1
		4.500% 期日 05/01/2036		6		6
		5.000% 期日 06/01/2034		483		495
		5.000% 期日 08/01/2035		99		101
		5.000% 期日 01/01/2037		4		4
		5.000% 期日 01/01/2038		4		4
		5.500% 期日 01/01/2035		1,561		1,637
		5.500% 期日 05/01/2037		7		7
		5.500% 期日 06/01/2037		279		291
		5.500% 期日 07/01/2037		41		42

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		5.750% 期日 05/01/2037		443		474
		6.000% 期日 07/01/2037		52		54
		Freddie Mac, TBA				
		3.500% 期日 11/01/2048		20,000		19,469
		3.500% 期日 12/01/2048		15,000		14,585
		Ginnie Mae				
		4.500% 期日 01/20/2040		250		256
		4.500% 期日 03/20/2040		39		39
		5.000% 期日 08/20/2030		849		892
		5.000% 期日 05/20/2040		680		698
		5.000% 期日 11/20/2040		39		40
		5.000% 期日 04/20/2041		27		27
		5.500% 期日 05/20/2038		14		14
		5.500% 期日 06/20/2038		216		222
		5.500% 期日 07/20/2038		86		87
		5.500% 期日 08/20/2038		664		683
		5.500% 期日 09/20/2038		406		417
		5.500% 期日 10/20/2038		47		48
		5.500% 期日 01/20/2039		12		12
		5.500% 期日 02/20/2039		84		86
		5.500% 期日 07/20/2039		65		67
		5.500% 期日 09/20/2039		165		170
		5.500% 期日 10/20/2039		288		295
		5.500% 期日 11/20/2039		435		446
		5.500% 期日 12/20/2039		28		29
		5.500% 期日 01/20/2040		365		374
		5.500% 期日 06/20/2040		573		607
		5.500% 期日 07/20/2040		543		557
		米国政府機関債合計				1,152,830
		(原価：1,158,405米ドル)				
		Treasury Inflation Protected Securities				
		0.125% 期日 04/15/2020		1,184		1,164
		0.375% 期日 01/15/2027		5		5
		0.625% 期日 07/15/2021		78		78
		2.375% 期日 01/15/2025		26,513		28,587
		U. S. Treasury Bonds				
		2.125% 期日 08/15/2021		65,100		63,710
		2.250% 期日 08/15/2046		100		79
		2.500% 期日 05/15/2024		98,000		95,410
		2.750% 期日 08/15/2047		2,830		2,490
		3.000% 期日 08/15/2048		230		213
		3.125% 期日 05/15/2048		180		171
		U. S. Treasury Notes				
		1.125% 期日 09/30/2021		37,390		35,515
		1.375% 期日 08/31/2023		56,200		52,141
		1.500% 期日 01/31/2022		200		191
		1.625% 期日 02/15/2026		2,200		1,991
		1.750% 期日 11/30/2021		26,400		25,482
		1.750% 期日 03/31/2022		9,300		8,939
		1.750% 期日 05/15/2022		5,400		5,182
		1.750% 期日 09/30/2022		11,500		10,984
		1.875% 期日 08/31/2022		24,200		23,245
		2.000% 期日 10/31/2021		2,700		2,628
		2.000% 期日 07/31/2022		7,400		7,149
		2.000% 期日 05/31/2024		33,500		31,757
		2.000% 期日 06/30/2024		142,800		135,225

米国財務省証券

9.3%

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		2.000% 期日 02/15/2025	11,021	10,355
		2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,308
		2.000% 期日 11/15/2026	800	737
		2.125% 期日 12/31/2021	30,200	29,461
		2.125% 期日 06/30/2022	19,600	19,035
		2.125% 期日 07/31/2024	21,800	20,761
		2.125% 期日 09/30/2024	117,000	111,237
		2.250% 期日 12/31/2023	89,100	85,933
		2.250% 期日 10/31/2024	203,550	194,756
		2.250% 期日 11/15/2024	63,300	60,531
		2.250% 期日 02/15/2027	28,000	26,220
		2.375% 期日 05/15/2027	5,836	5,509
		2.750% 期日 02/15/2024	2,800	2,765
		米国財務省証券合計		1,100,944
		(原価：1,146,414米ドル)		
モーゲージ証券		Accredited Mortgage Loan Trust		
36.8%		3.226% 期日 07/25/2035	9,806	9,699
		3.976% 期日 07/25/2035	715	626
		ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		2.436% 期日 08/25/2036	8,447	8,226
		3.076% 期日 01/25/2035	1,336	1,325
		3.106% 期日 02/25/2034	6,677	6,541
		3.181% 期日 08/25/2035	5,023	4,848
		Adjustable Rate Mortgage Trust		
		3.231% 期日 08/25/2035	7,287	7,079
		AFC Home Equity Loan Trust		
		3.091% 期日 06/25/2029	2,523	2,231
		ALESCO Preferred Funding X I Ltd.		
		2.816% 期日 12/23/2036	5,000	4,250
		Alternative Loan Trust		
		2.451% 期日 01/25/2037	10,297	10,096
		2.451% 期日 07/25/2046	9,685	9,317
		2.461% 期日 07/25/2036	13,513	12,684
		2.470% 期日 09/20/2046	2,554	2,192
		2.471% 期日 08/25/2046	19,178	15,325
		2.481% 期日 05/25/2036	23,118	20,769
		2.490% 期日 03/20/2046	11,026	10,041
		2.531% 期日 12/25/2046	26,525	24,008
		2.551% 期日 07/25/2036	23,331	18,905
		2.881% 期日 01/25/2036	3,845	3,738
		3.296% 期日 08/25/2035	787	738
		3.796% 期日 08/25/2035	857	816
		4.358% 期日 09/25/2034	1,859	1,813
		5.500% 期日 06/25/2035	9,338	9,336
		5.500% 期日 08/25/2035	117	113
		5.500% 期日 02/25/2036	27	24
		6.000% 期日 07/25/2037	34,803	25,959
		7.000% 期日 10/25/2037	41,809	26,317
		Ameriqwest Mortgage Securities Trust		
		2.621% 期日 04/25/2036	10,400	10,272
		2.691% 期日 03/25/2036	27,500	25,953
		Ameriqwest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		3.287% 期日 09/25/2032	635	638
		4.036% 期日 10/25/2034	9,000	7,776

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		Argent Mortgage Loan Trust		
		2.521% 期日 05/25/2035	35,304	33,657
		Argent Securities Trust		
		2.461% 期日 04/25/2036	8,935	3,829
		Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		2.791% 期日 10/25/2035	36,400	35,618
		4.467% 期日 09/25/2033	2,189	2,207
		Asset-Backed Funding Certificates Trust		
		2.941% 期日 03/25/2035	9,929	9,925
		3.016% 期日 06/25/2035	12,354	12,118
		Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		3.331% 期日 04/25/2035	7,004	6,919
		Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		2.591% 期日 05/25/2036	15,933	13,122
		Atrium Hotel Portfolio Trust		
		3.710% 期日 06/15/2035	18,395	18,429
		Banc of America Alternative Loan Trust		
		5.586% 期日 04/25/2022	270	268
		6.000% 期日 07/25/2046	3,203	2,847
		Banc of America Commercial Mortgage Trust		
		6.041% 期日 09/10/2045	8,787	8,998
		BCAP LLC Trust		
		2.365% 期日 07/26/2036	547	527
		5.876% 期日 04/26/2037	5,375	4,421
		6.183% 期日 04/26/2036	9,239	7,686
		Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
		4.189% 期日 11/25/2034	376	368
		Bear Stearns Alternative-A Trust		
		2.451% 期日 04/25/2037	12,799	10,113
		2.491% 期日 11/25/2046	9,146	9,282
		Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
		2.481% 期日 04/25/2037	4,996	6,669
		2.521% 期日 02/25/2037	8,735	9,686
		2.641% 期日 04/25/2036	12,900	12,812
		2.681% 期日 02/25/2036	7,436	7,390
		2.681% 期日 05/25/2036	14,013	7,741
		2.711% 期日 12/25/2035	9,109	9,151
		2.781% 期日 12/25/2035	3,782	3,785
		2.981% 期日 11/25/2035	5,796	4,692
		3.001% 期日 12/25/2035	10,390	8,141
		3.331% 期日 08/25/2037	27,600	24,956
		4.319% 期日 05/25/2036	14,013	706
		Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
		2.541% 期日 10/25/2036	6,408	6,420
		4.241% 期日 06/25/2035	3,853	3,773
		Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
		2.481% 期日 02/25/2037	10,666	10,995
		Bspirt Issuer Ltd.		
		3.630% 期日 06/15/2027	2,283	2,287
		4.680% 期日 06/15/2027	1,300	1,310
		BX Trust		

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		3.160% 期日 07/15/2034	8,592	8,593
		3.200% 期日 07/15/2034	7,271	7,270
		3.430% 期日 07/15/2034	2,261	2,262
		Caesars Palace Las Vegas Trust		
		4.354% 期日 10/15/2034	9,700	9,593
		CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
		5.540% 期日 01/25/2039	2,052	1,717
		Centex Home Equity Loan Trust		
		2.926% 期日 03/25/2035	5,514	5,461
		CGGS Commercial Mortgage Trust		
		3.180% 期日 02/15/2037	23,290	23,293
		3.630% 期日 02/15/2037	9,280	9,310
		4.580% 期日 02/15/2037	22,780	22,885
		CGMS Commercial Mortgage Trust		
		3.380% 期日 07/15/2030	16,004	15,952
		ChaseFlex Trust		
		2.581% 期日 07/25/2037	1,694	1,594
		Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
		2.641% 期日 03/25/2035	843	849
		CIT Mortgage Loan Trust		
		3.631% 期日 10/25/2037	20,578	20,847
		Citigroup Commercial Mortgage Trust		
		0.254% 期日 03/10/2047	25,400	405
		Citigroup Mortgage Loan Trust		
		2.356% 期日 08/25/2036	15,558	7,459
		2.421% 期日 12/25/2036	6,734	6,572
		2.681% 期日 03/25/2037	15,986	15,916
		2.791% 期日 01/25/2036	40	41
		2.901% 期日 12/25/2035	3,641	3,656
		3.841% 期日 08/25/2036	8,825	8,649
		6.750% 期日 05/25/2036	14,014	10,601
		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
		2.541% 期日 01/25/2037	1,860	1,842
		2.861% 期日 07/25/2035	3,174	3,198
		3.316% 期日 05/25/2035	6,300	6,124
		Civic Mortgage LLC		
		4.350% 期日 11/25/2022	1,800	1,800
		COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust		
		5.617% 期日 04/15/2047	17,300	17,457
		Commercial Mortgage Trust		
		0.149% 期日 04/10/2047	33,000	307
		Conseco Financial Corp.		
		6.870% 期日 04/01/2030	4,903	5,196
		6.920% 期日 12/01/2030	3,071	3,383
		7.500% 期日 03/01/2030	60,063	42,630
		7.600% 期日 04/15/2026	5,036	4,065
		7.700% 期日 09/15/2026	2,218	2,382
		Countrywide Asset-Backed Certificates		
		2.421% 期日 06/25/2035	2,718	2,488
		2.421% 期日 06/25/2037	22,935	21,767
		2.421% 期日 07/25/2037	3,183	2,819
		2.431% 期日 04/25/2047	8,451	8,144
		2.441% 期日 05/25/2037	24,425	24,082
		2.451% 期日 06/25/2047	2,477	2,462



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		2.461% 期日 11/25/2047		16,875		15,141
		2.501% 期日 08/25/2037		25,800		22,917
		2.511% 期日 05/25/2037		12,783		11,726
		2.511% 期日 10/25/2047		29,628		28,727
		2.521% 期日 05/25/2036		10,519		7,593
		2.631% 期日 03/25/2036		2,010		1,841
		2.681% 期日 06/25/2036		6,300		6,215
		2.701% 期日 01/25/2045		7,235		7,221
		2.721% 期日 04/25/2036		10,000		10,006
		2.794% 期日 08/26/2033		478		456
		3.011% 期日 06/25/2035		7,000		6,458
		3.031% 期日 02/25/2034		9,373		9,333
		3.436% 期日 06/25/2033		831		797
		3.886% 期日 01/25/2034		478		477
		Countrywide Home Loan Mortgage Pass- Through Trust				
		3.935% 期日 06/25/2034		2		3
		4.163% 期日 11/25/2034		20		20
		5.500% 期日 11/25/2035		9,828		8,361
		6.000% 期日 07/25/2036		39,450		33,487
		6.000% 期日 11/25/2037		7,975		6,856
		Credit Suisse Mortgage Capital				
		2.386% 期日 11/27/2036		8,096		8,380
		3.000% 期日 01/29/2036		2,885		2,886
		3.000% 期日 06/27/2037		7,757		7,704
		3.000% 期日 07/25/2037		576		574
		3.955% 期日 08/28/2036		2,320		2,327
		6.419% 期日 10/26/2036		392		354
		Credit Suisse Mortgage Capital Trust				
		0.000% 期日 01/25/2058		81		80
		0.000% 期日 04/25/2058		3		3
		3.030% 期日 07/15/2032		5,200		5,202
		3.280% 期日 07/15/2032		4,000		4,002
		3.480% 期日 07/15/2032		2,400		2,402
		3.530% 期日 01/25/2058		28,029		25,108
		3.703% 期日 04/25/2058		81,424		80,714
		4.057% 期日 06/01/2050		174,245		179,311
		4.195% 期日 06/25/2050		44,492		33,842
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
		6.980% 期日 03/25/2046		4,266		4,298
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
		2.431% 期日 07/25/2036		5,353		5,326
		CS First Boston Mortgage Securities Corp.				
		4.731% 期日 01/25/2033		2,644		2,558
		CWABS Asset-Backed Certificates Trust				
		2.521% 期日 03/25/2037		33,000		30,769
		2.521% 期日 03/25/2047		26,535		23,591
		3.001% 期日 05/25/2036		3,028		1,201
		3.331% 期日 03/25/2035		5,500		5,553
		3.406% 期日 12/25/2034		2,294		2,338
		4.561% 期日 06/25/2035		8,644		7,865
		CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust				
		2.530% 期日 03/15/2030		7,723		7,714

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
		2.441% 期日 03/25/2037		15,112		10,568
		2.611% 期日 08/25/2037		44,195		38,975
		Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
		4.409% 期日 10/25/2035		17,707		17,204
		Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.				
		2.456% 期日 11/27/2036		6,595		6,435
		Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
		2.472% 期日 10/19/2036		14,386		12,837
		2.582% 期日 10/19/2045		4,694		4,719
		2.612% 期日 09/19/2045		9,020		7,573
		Dragon Finance BV				
		1.911% 期日 07/13/2023	GBP	219		272
		Dutch Property Finance BV				
		0.363% 期日 01/28/2048	EUR	22,500		25,576
		EMC Mortgage Loan Trust				
		3.337% 期日 04/25/2042	USD	10,016		8,531
		3.787% 期日 04/25/2042		345		345
		Encore Credit Receivables Trust				
		3.211% 期日 11/25/2035		6,510		6,397
		Eurosail PLC				
		0.972% 期日 09/10/2044	GBP	1,001		1,272
		Eurosail-UK PLC				
		1.570% 期日 09/13/2045		6,707		8,346
		1.750% 期日 06/13/2045		16,646		21,139
		FBR Securitization Trust				
		2.956% 期日 10/25/2035	USD	20,968		15,112
		2.961% 期日 10/25/2035		15,721		15,608
		3.046% 期日 09/25/2035		7,500		7,016
		Finsbury Square PLC				
		1.451% 期日 09/12/2065	GBP	35,762		45,588
		First Franklin Mortgage Loan Trust				
		2.431% 期日 07/25/2036	USD	1,084		1,080
		2.441% 期日 04/25/2036		7,476		7,305
		2.741% 期日 01/25/2036		10,000		9,302
		2.986% 期日 05/25/2036		6,259		6,331
		3.136% 期日 04/25/2035		5,000		5,028
		First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
		2.719% 期日 05/25/2035		2,655		209
		2.781% 期日 05/25/2035		2,656		2,178
		6.000% 期日 08/25/2036		7,764		6,315
		Fremont Home Loan Trust				
		2.421% 期日 02/25/2037		11,247		8,952
		3.301% 期日 01/25/2035		6,493		6,113
		GE Business Loan Trust				
		0.718% 期日 11/15/2034		2,979		2,929
		GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				
		5.456% 期日 03/10/2051		12,562		11,993
		Great Wolf Trust				
		3.280% 期日 09/15/2034		8,400		8,410
		3.480% 期日 09/15/2034		13,900		13,895

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		GreenPoint Mortgage Funding Trust				
		2.841% 期日 11/25/2045		110		94
		Grifonas Finance PLC				
		0.014% 期日 08/28/2039	EUR	1,124		1,159
		GS Mortgage Securities Corp. II				
		3.419% 期日 10/10/2032	USD	3,300		3,265
		4.591% 期日 10/10/2032		7,600		7,366
		GSAA Home Equity Trust				
		6.500% 期日 11/25/2037		25		19
		GSAMP Trust				
		2.431% 期日 06/25/2036		4,450		4,423
		2.441% 期日 01/25/2037		24,439		16,597
		2.441% 期日 05/25/2046		1,352		1,342
		2.541% 期日 06/25/2036		20,000		19,072
		2.926% 期日 11/25/2035		7,838		5,850
		GSMSC Resecuritization Trust				
		2.396% 期日 09/26/2036		5,801		4,170
		6.259% 期日 04/26/2037		37,656		13,057
		GSR Mortgage Loan Trust				
		2.581% 期日 03/25/2037		11,057		4,391
		4.419% 期日 03/25/2037		11,057		2,090
		HarborView Mortgage Loan Trust				
		2.522% 期日 12/19/2036		1,718		1,599
		2.842% 期日 02/19/2036		20,292		18,803
		2.922% 期日 08/19/2045		13,914		13,563
		Hawksmoor Mortgages PLC				
		2.206% 期日 05/25/2053	GBP	7,174		9,214
		Home Equity Asset Trust				
		2.521% 期日 10/25/2036	USD	23,475		9,736
		2.591% 期日 07/25/2036		415		417
		Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
		2.421% 期日 11/25/2036		21,779		20,701
		2.461% 期日 06/25/2036		5,268		5,115
		2.521% 期日 04/25/2037		18,323		13,829
		3.271% 期日 08/25/2035		5,750		5,687
		HSI Asset Securitization Corp. Trust				
		2.531% 期日 05/25/2037		7,197		6,611
		Hyatt Hotel Portfolio Trust				
		2.938% 期日 08/09/2032		2,900		2,895
		4.134% 期日 08/09/2032		1,967		1,969
		Impac CMB Trust				
		2.961% 期日 01/25/2035		22,388		22,063
		Impac Secured Assets Trust				
		2.471% 期日 01/25/2037		5,256		4,435
		IMT Trust				
		2.980% 期日 06/15/2034		2,400		2,401
		3.230% 期日 06/15/2034		1,800		1,801
		3.380% 期日 06/15/2034		1,100		1,101
		IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				
		6.500% 期日 10/25/2037		11,546		10,037
		IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				
		3.700% 期日 06/25/2037		14,208		12,296
		IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
		2.461% 期日 02/25/2037		42,870		40,500
		2.471% 期日 10/25/2036		8,117		5,424

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		3.537% 期日 07/25/2037		33,248		31,543
		3.566% 期日 04/25/2037		12,315		11,525
		3.620% 期日 04/25/2037		24,087		22,386
		3.736% 期日 03/25/2036		7,884		7,203
		3.895% 期日 11/25/2036		21,936		18,987
		IXIS Real Estate Capital Trust				
		3.046% 期日 12/25/2035		10,012		9,917
		Jefferies Resecuritization Trust				
		7.511% 期日 06/25/2047		1,110		994
		JP Morgan Alternative Loan Trust				
		2.561% 期日 04/25/2047		4,680		4,616
		3.725% 期日 03/25/2036		727		682
		5.730% 期日 03/25/2036		456		495
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
		3.130% 期日 10/15/2032		11,125		11,129
		3.380% 期日 10/15/2032		7,000		7,006
		3.680% 期日 10/15/2032		7,200		7,213
		4.420% 期日 10/15/2032		11,000		11,042
		5.337% 期日 05/15/2047		332		333
		JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.				
		2.461% 期日 03/25/2036		17,779		17,510
		JP Morgan Mortgage Acquisition Trust				
		2.481% 期日 05/25/2036		6,835		6,828
		2.531% 期日 07/25/2036		11,062		10,920
		2.551% 期日 05/25/2036		12,851		12,381
		2.551% 期日 08/25/2036		8,600		6,718
		2.551% 期日 06/25/2037		34,606		32,386
		2.561% 期日 06/25/2037		22,826		19,293
		JP Morgan Mortgage Trust				
		2.581% 期日 10/25/2035		8,776		7,388
		4.090% 期日 01/25/2037		1,160		1,113
		JP Morgan Resecuritization Trust				
		3.348% 期日 05/26/2037		13,440		11,135
		3.710% 期日 02/26/2037		5,471		5,343
		Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC				
		0.000% 期日 06/15/2045	EUR	6,200		6,604
		LB-UBS Commercial Mortgage Trust				
		6.114% 期日 07/15/2040	USD	67		67
		Legacy Mortgage Asset Trust				
		3.992% 期日 01/28/2070		188,992		193,571
		Lehman XS Trust				
		2.471% 期日 09/25/2036		11,916		10,418
		2.471% 期日 12/25/2036		11,694		8,387
		2.481% 期日 02/25/2037		24,317		23,213
		2.541% 期日 02/25/2047		26,054		23,848
		6.500% 期日 06/25/2046		7,979		7,366
		Liberty Funding Pty Ltd.				
		2.510% 期日 10/10/2049	AUD	82		58
		3.120% 期日 10/10/2049		16,500		11,674
		Long Beach Mortgage Loan Trust				
		2.471% 期日 02/25/2036	USD	7,350		6,188
		2.471% 期日 03/25/2046		39,228		19,069
		2.761% 期日 01/25/2046		310		311
		4.381% 期日 06/25/2034		1,252		1,249
		Madison Avenue Manufactured Housing				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 通貨 (単位：千)
		Contract Trust		
		5.531% 期日 03/25/2032	3,600	3,684
		MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
		3.742% 期日 04/25/2034	4	4
		MASTR Asset-Backed Securities Trust		
		2.501% 期日 11/25/2036	37	26
		2.651% 期日 01/25/2036	7,500	6,865
		3.431% 期日 08/25/2037	18,185	15,756
		MASTR Specialized Loan Trust		
		2.761% 期日 02/25/2036	5,799	5,103
		Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust		
		3.281% 期日 10/25/2037	17,806	18,018
		3.781% 期日 10/25/2037	30,178	30,428
		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
		2.421% 期日 05/25/2037	24,827	15,229
		2.661% 期日 08/25/2035	30	30
		3.001% 期日 07/25/2034	5,835	5,703
		3.076% 期日 09/25/2035	6,596	6,583
		3.361% 期日 10/25/2035	2,353	2,338
		4.101% 期日 02/25/2033	30	29
		Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
		2.406% 期日 07/25/2036	8,517	7,536
		2.431% 期日 07/25/2036	58,767	30,727
		2.521% 期日 06/25/2036	32,000	26,847
		2.531% 期日 07/25/2036	58,479	31,105
		2.551% 期日 03/25/2036	9,601	9,471
		2.986% 期日 07/25/2035	3,105	3,113
		3.016% 期日 07/25/2035	6,912	6,745
		3.196% 期日 11/25/2034	3,529	3,500
		3.281% 期日 03/25/2033	131	129
		3.281% 期日 07/25/2037	549	541
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
		0.827% 期日 11/15/2052	138,566	7,637
		Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
		2.641% 期日 02/25/2036	18,299	13,836
		Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust		
		7.602% 期日 07/15/2033	4,175	4,384
		Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
		2.621% 期日 02/25/2036	13,790	13,072
		Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital		
		2.511% 期日 07/25/203	13,212	7,428
		Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
		3.681% 期日 11/25/2037	2,337	1,998
		6.000% 期日 12/25/2035	974	770
		Morgan Stanley Reremic Trust		
		2.376% 期日 11/26/2036	12,808	12,330
		Mortgage Loan Trust		
		4.870% 期日 03/25/2034	3,310	3,238
		Motel 6 Trust		
		3.200% 期日 08/15/2034	29,871	29,888
		3.470% 期日 08/15/2034	26,197	26,213
		4.430% 期日 08/15/2034	2,707	2,714

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates				
		6.450% 期日 01/22/2026		195		198
		Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
		3.030% 期日 02/15/2033		9,300		9,305
		3.380% 期日 02/15/2033		8,265		8,269
		3.790% 期日 11/15/2032		1,400		1,352
		4.330% 期日 02/15/2033		3,600		3,607
		New York Mortgage Trust				
		2.821% 期日 04/25/2035		1,766		1,713
		Newgate Funding PLC				
		0.957% 期日 12/15/2050	GBP	22,200		26,022
		Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
		5.034% 期日 05/25/2035	USD	5,014		3,735
		Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
		2.791% 期日 05/25/2035		7,400		7,061
		5.745% 期日 10/25/2036		25,528		10,394
		Nomura Resecuritization Trust				
		1.535% 期日 03/26/2037		8,819		5,324
		3.752% 期日 11/26/2036		3,892		3,900
		NovaStar Mortgage Funding Trust				
		2.441% 期日 10/25/2036		7,084		4,473
		2.481% 期日 09/25/2037		43,034		41,896
		2.601% 期日 05/25/2036		17,302		17,126
		3.001% 期日 10/25/2035		2,500		2,416
		Oncilla Mortgage Funding PLC				
		2.201% 期日 12/12/2043	GBP	10,392		13,395
		Option One Mortgage Loan Trust				
		2.381% 期日 02/25/2037	USD	6,524		4,128
		2.401% 期日 03/25/2037		18,657		16,938
		2.421% 期日 03/25/2037		53,319		48,047
		Paragon Mortgages No.13 PLC				
		1.042% 期日 01/15/2039	GBP	3,995		4,877
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
		2.771% 期日 09/25/2035	USD	4,713		4,722
		2.801% 期日 09/25/2035		25,075		21,813
		People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				
		2.441% 期日 09/25/2036		28,896		8,890
		PPF Ltd.				
		3.160% 期日 07/14/2035		5,513		5,518
		3.530% 期日 07/14/2035		3,139		3,144
		Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
		2.591% 期日 11/25/2036		11,582		8,407
		5.250% 期日 07/25/2035		9,601		7,766
		Precise Mortgage Funding PLC				
		1.451% 期日 12/12/2054	GBP	6,096		7,753
		Quest Trust				
		3.706% 期日 03/25/2035	USD	6,060		5,761
		RAAC Trust				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.751% 期日 02/25/2036		6,250		5,964
		3.031% 期日 06/25/2047		23,049		16,106
		RBSGC Mortgage Loan Trust				
		6.000% 期日 01/25/2037		9		8
		RBSSP Resecuritization Trust				
		2.718% 期日 04/26/2037		177		177
		Renaissance Home Equity Loan Trust				
		2.641% 期日 11/25/2034		63		59
		3.281% 期日 09/25/2037		60		49
		5.612% 期日 04/25/2037		10,165		4,854
		5.675% 期日 06/25/2037		3,910		1,756
		Renoir CDO BV				
		0.532% 期日 10/07/2095	EUR	3,624		4,108
		1.582% 期日 10/07/2095		5,490		6,212
		5.184% 期日 10/07/2095		5,159		5,898
		Residential Accredited Securities Corporation Trust				
		2.431% 期日 01/25/2037	USD	2,188		2,172
		2.441% 期日 11/25/2036		6,969		6,679
		2.501% 期日 02/25/2037		14,000		13,029
		2.581% 期日 01/25/2037		36,989		21,863
		2.611% 期日 04/25/2036		17,500		17,420
		2.931% 期日 09/25/2035		7,400		7,350
		3.046% 期日 03/25/2034		4,110		4,125
		3.856% 期日 04/25/2034		1,804		1,702
		Residential Asset Mortgage Products Trust				
		2.501% 期日 10/25/2034		2,267		2,219
		2.621% 期日 12/25/2035		17,489		14,949
		2.781% 期日 09/25/2035		12,591		12,233
		2.941% 期日 10/25/2035		4,024		4,047
		2.956% 期日 11/25/2035		13,000		12,817
		Residential Asset Securitization Trust				
		5.500% 期日 10/25/2035		4,618		4,387
		Residential Mortgage Securities 29 PLC				
		1.754% 期日 12/20/2046	GBP	10,233		13,106
		Residential Mortgage Securities 30 PLC				
		1.604% 期日 03/20/2050		12,593		16,069
		Ripon Mortgages PLC				
		1.605% 期日 08/20/2056		21,413		27,382
		Rochester Financing No. 2 PLC				
		2.100% 期日 06/20/2045		8,048		10,357
		Saxon Asset Securities Trust				
		3.076% 期日 03/25/2035	USD	2,192		2,147
		3.331% 期日 06/25/2033		1,280		1,282
		4.031% 期日 12/25/2037		6,794		6,811
		Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
		2.551% 期日 03/25/2036		9,546		8,872
		3.331% 期日 03/25/2035		8,650		8,065
		Sequoia Mortgage Trust				
		2.480% 期日 05/20/2035		3,467		3,428
		2.800% 期日 06/20/2034		55		53
		Sestante Finance Srl				
		0.000% 期日 07/23/2046	EUR	13,850		13,458
		SG Mortgage Securities Trust				
		2.461% 期日 02/25/2036	USD	6,272		4,232

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Slate No.1 PLC				
		2.258% 期日 01/24/2051	GBP	7,819		10,036
		2.658% 期日 01/24/2051		2,600		3,346
		Slate No.2 PLC				
		0.000% 期日 10/24/2044		1		13,082
		Soundview Home Loan Trust				
		2.521% 期日 07/25/2036	USD	24,020		21,948
		2.561% 期日 06/25/2036		5,699		2,577
		2.591% 期日 06/25/2036		44,153		24,112
		2.931% 期日 03/25/2036		8,102		4,735
		Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
		3.256% 期日 12/25/2035		2,649		2,649
		3.261% 期日 10/25/2035		3,332		3,280
		Stonemont Portfolio Trust				
		3.130% 期日 08/20/2030		26,145		26,152
		3.380% 期日 08/20/2030		11,233		11,244
		Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
		2.601% 期日 10/25/2035		9,713		9,131
		2.931% 期日 08/25/2035		15,092		13,022
		3.346% 期日 05/25/2035		123		106
		3.944% 期日 06/25/2037		9,836		9,625
		4.997% 期日 07/25/2035		3,721		2,898
		Structured Asset Investment Loan Trust				
		2.431% 期日 06/25/2036		13,010		12,660
		3.001% 期日 04/25/2035		4,440		4,455
		3.081% 期日 02/25/2034		33,062		33,127
		3.481% 期日 12/25/2034		10,983		10,999
		Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
		2.491% 期日 09/25/2047		39,499		39,079
		2.957% 期日 04/19/2035		4,262		4,146
		Structured Asset Mortgage Investments Trust				
		2.942% 期日 09/19/2032		58		57
		Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
		2.411% 期日 05/25/2036		15,978		15,254
		2.531% 期日 05/25/2036		5,945		5,327
		2.541% 期日 04/25/2036		999		994
		2.591% 期日 07/25/2036		38,871		37,921
		2.781% 期日 04/25/2031		8,945		8,833
		3.211% 期日 11/25/2035		19,865		19,844
		Sutherland Commercial Mortgage Loans				
		3.192% 期日 05/25/2037		1,992		1,998
		Taurus CMBS UK DAC				
		2.202% 期日 05/01/2022	GBP	661		845
		Taurus UK DAC				
		1.654% 期日 11/17/2027		11,540		14,728
		Terwin Mortgage Trust				
		3.661% 期日 03/25/2035	USD	2,436		2,345
		Theatre Hospitals No.1 PLC				
		3.813% 期日 10/15/2031	GBP	1,410		1,679
		Theatre Hospitals No.2 PLC				
		3.813% 期日 10/15/2031		663		792



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Trinidad Mortgage Securities PLC				
		1.608% 期日 01/24/2059		38,949		49,538
		Trinity Square PLC				
		1.963% 期日 07/15/2051		596		766
		Truman Capital Mortgage Loan Trust				
		2.541% 期日 03/25/2036	USD	3,171		3,120
		Twin Bridges PLC				
		1.582% 期日 09/12/2044	GBP	17,572		22,433
		VOLT LX LLC				
		3.250% 期日 06/25/2047	USD	18,745		18,642
		VOLT LXIV LLC				
		3.375% 期日 10/25/2047		3,493		3,473
		Waldorf Astoria Boca Raton Trust				
		3.630% 期日 06/15/2029		6,100		6,107
		WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
		3.001% 期日 01/25/2045		153		148
		Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC				
		0.000% 期日 12/31/2049	GBP	1		571
		0.000% 期日 12/31/2049		1		3,557
		1.604% 期日 12/21/2049		50,326		63,924
		2.304% 期日 12/21/2049		4,921		6,301
		2.804% 期日 12/21/2049		2,460		3,156
		3.304% 期日 12/21/2049		1,406		1,804
		3.804% 期日 12/21/2049		1,406		1,807
		Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
		2.796% 期日 10/25/2046	USD	19,587		13,981
		5.500% 期日 11/25/2035		135		126
		Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
		2.491% 期日 03/25/2037		2,671		2,548
		2.551% 期日 07/25/2036		10,000		9,876
		Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
		2.581% 期日 04/25/2034		7,703		7,547
		Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
		4.345% 期日 05/25/2036		24,548		24,941
		4.737% 期日 10/25/2036		4,469		4,510
		4.739% 期日 10/25/2036		515		495
		WFCG Commercial Mortgage Trust				
		6.000% 期日 11/15/2029		3,455		3,451
		WFRBS Commercial Mortgage Trust				
		0.431% 期日 03/15/2047		8,800		203
		モーゲージ証券合計				4,334,529
		(原価4,322,419米ドル)				
資産担保証券		AASET Trust				
7.9%		3.967% 期日 05/16/2042		439		435
		Aircraft Certificate Owner Trust				
		7.001% 期日 09/20/2022		564		578
		American Homes 4 Rent Trust				
		6.231% 期日 10/17/2036		1,150		1,237
		Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		3.270% 期日 08/15/2027		7,960		7,974
		Avant Loans Funding Trust				
		2.290% 期日 06/15/2020		386		385
		Avery Point III CLO Ltd.				
		3.565% 期日 01/18/2025		2,024		2,027
		B&M CLO Ltd.				
		3.166% 期日 04/16/2026		14,726		14,716
		BFNS				
		3.994% 期日 01/25/2029		55,050		55,028
		Black Diamond CLO Ltd.				
		3.499% 期日 02/06/2026		6,329		6,335
		BSPRT Issuer Ltd.				
		3.330% 期日 03/15/2028		17,350		17,392
		4.830% 期日 03/15/2028		8,960		9,011
		5.730% 期日 03/15/2028		4,050		4,085
		Business Loan Express Business Loan Trust				
		2.571% 期日 09/25/2038		2,479		2,363
		2.831% 期日 09/25/2038		1,202		1,119
		3.381% 期日 09/25/2038		87		82
		Cairn CLO III BV				
		0.650% 期日 10/20/2028	EUR	9,400		10,639
		Cairn CLO VI BV				
		0.790% 期日 07/25/2029		5,520		6,261
		Capitalsource Real Estate Loan Trust				
		2.859% 期日 01/20/2037	USD	7,962		7,962
		2.981% 期日 01/20/2037		16,100		15,448
		3.081% 期日 01/20/2037		4,800		4,534
		Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
		0.664% 期日 08/15/2027	EUR	7,400		8,394
		Castlelake Aircraft Securitization Trust				
		4.125% 期日 06/15/2043	USD	3,710		3,693
		Catamaran CLO Ltd.				
		3.359% 期日 01/27/2028		7,200		7,177
		Cavendish Square Funding PLC				
		0.281% 期日 02/11/2055	EUR	1,143		1,288
		0.621% 期日 02/11/2055		1,500		1,657
		CPS Auto Receivables Trust				
		1.870% 期日 03/15/2021	USD	598		596
		Crown Point CLO 5 Ltd.				
		3.389% 期日 07/17/2028		6,300		6,300
		Denali Capital CLO X LLC				
		3.558% 期日 10/26/2027		11,000		11,004
		Dryden 35 Euro CLO BV				
		0.679% 期日 05/17/2027	EUR	17,285		19,607
		Emerson Park CLO Ltd.				
		3.636% 期日 07/15/2025	USD	13,030		13,042
		Euromax VI ABS Ltd.				
		0.000% 期日 04/18/2097	EUR	65		73
		FAB CBO BV				
		0.734% 期日 08/20/2080		500		521
		FAB UK Ltd.				
		1.250% 期日 12/06/2045	GBP	2,104		2,571
		Figueroa CLO Ltd.				
		3.188% 期日 06/20/2027	USD	19,900		19,906
		Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.000% 期日 03/12/2038	CAD	9,227		6,910
		Goodgreen				
		3.930% 期日 10/15/2053	USD	10,618		10,546
		Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				
		3.543% 期日 08/01/2025		2,538		2,542
		3.569% 期日 10/22/2025		5,800		5,800
		Harley Marine Financing LLC				
		5.682% 期日 05/15/2043		5,826		5,397
		JMP Credit Advisors CLO IIIIR Ltd.				
		3.299% 期日 01/17/2028		32,994		32,996
		LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust				
		3.830% 期日 08/20/2024		7,922		7,926
		METAL LLC				
		4.581% 期日 10/15/2042		17,295		17,228
		MMcapS Funding XVII Ltd.				
		2.671% 期日 12/01/2035		1,063		1,041
		Monarch Grove CLO				
		3.370% 期日 01/25/2028		20,900		20,832
		National Collegiate Student Loan Trust				
		2.456% 期日 07/25/2030		2,718		2,682
		2.491% 期日 11/25/2027		791		790
		2.557% 期日 03/26/2029		19,012		18,797
		2.571% 期日 10/25/2033		19,278		18,657
		2.753% 期日 06/25/2029		4,962		4,914
		Navient Private Education Loan Trust				
		4.430% 期日 12/15/2045		8,205		8,569
		Navient Student Loan Trust				
		3.437% 期日 03/25/2066		2,649		2,697
		Nelnet Student Loan Trust				
		2.881% 期日 03/25/2030		7,815		7,863
		3.081% 期日 09/25/2065		5,641		5,695
		3.270% 期日 07/27/2048		4,293		4,335
		OCP CLO Ltd.				
		3.299% 期日 04/17/2027		16,800		16,810
		3.328% 期日 10/26/2027		25,200		25,207
		Octagon Investment Partners XXIII Ltd.				
		3.286% 期日 07/15/2027		25,300		25,306
		Pangaea ABS SPV				
		0.041% 期日 12/28/2096	EUR	79		90
		0.151% 期日 12/28/2096		9,900		11,084
		Penta CLO 2 BV				
		0.790% 期日 08/04/2028		16,600		18,825
		Sapphire Aviation Finance				
		4.250% 期日 03/15/2040	USD	34,535		34,601
		Saranac CLO III Ltd.				
		3.466% 期日 06/22/2030		27,300		27,327
		SCF RC Funding II LLC				
		4.100% 期日 06/25/2047		4,605		4,510
		Securitized Term Auto Receivables Trust				
		1.775% 期日 01/27/2020		723		722
		SLM Private Credit Student Loan Trust				
		2.534% 期日 06/15/2023		5,300		5,294
		Sofi Consumer Loan Program LLC				
		2.770% 期日 05/25/2026		2,134		2,114
		SoFi Professional Loan Program LLC				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.650% 期日 09/25/2040		3,200		3,099
		Sorrento Park CLO DAC				
		0.631% 期日 11/16/2027	EUR	21,650		24,531
		Spirit Master Funding LLC				
		4.360% 期日 12/20/2047	USD	20,143		19,997
		SpringCastle America Funding LLC				
		3.050% 期日 04/25/2029		2,012		1,999
		Springleaf Funding Trust				
		2.680% 期日 07/15/2030		22,700		22,234
		St Paul's CLO VI DAC				
		0.850% 期日 08/20/2030	EUR	3,600		4,084
		Starwood Waypoint Homes Trust				
		3.230% 期日 01/17/2035	USD	11,702		11,690
		3.450% 期日 01/17/2035		1,400		1,400
		3.680% 期日 01/17/2035		4,727		4,732
		4.230% 期日 01/17/2035		8,600		8,643
		Taberna Preferred Funding I Ltd.				
		2.807% 期日 07/05/2035		2,680		2,546
		2.878% 期日 07/05/2035		6,641		6,309
		Telos CLO Ltd.				
		3.399% 期日 04/17/2028		24,100		24,099
		3.719% 期日 01/17/2027		17,200		17,220
		Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				
		4.212% 期日 05/17/2032		800		800
		TICP CLO III-2 Ltd.				
		3.309% 期日 04/20/2028		33,600		33,530
		Tikehau CLO BV				
		0.600% 期日 08/04/2028	EUR	1,600		1,815
		Tralee CLO V Ltd.				
		3.869% 期日 10/20/2028	USD	5,250		5,250
		Tropic CDO V Ltd.				
		2.756% 期日 07/15/2036		13,458		12,382
		TruPS Financials Note Securitization Ltd.				
		3.566% 期日 03/30/2039		25,178		24,926
		3.908% 期日 09/20/2039		6,417		6,417
		4.299% 期日 04/20/2038		5,814		5,872
		Venture XVII CLO Ltd.				
		3.316% 期日 04/15/2027		36,720		36,545
		Vertical Bridge CC LLC				
		5.193% 期日 10/15/2046		391		393
		Z Capital Credit Partners CLO Ltd.				
		3.386% 期日 07/16/2027		35,115		35,061
		資産担保証券合計				937,121
		(原価：934,287米ドル)				
ソブリン債		Abu Dhabi Government International Bond				
3.9%		2.500% 期日 10/11/2022		9,700		9,315
		3.125% 期日 10/11/2027		30,800		28,667
		4.125% 期日 10/11/2047		6,100		5,660
		Argentina Bocon				
		41.328% 期日 10/04/2022	ARS	1,070		50
		Argentina Government International Bond				
		2.260% 期日 12/31/2038	EUR	10,385		6,622
		2.500% 期日 12/31/2038	USD	22,724		12,742
		3.375% 期日 01/15/2023	EUR	7,700		7,327
		3.875% 期日 01/15/2022		10,500		10,679

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.625% 期日 01/11/2023	USD	17,714		15,024
		5.250% 期日 01/15/2028	EUR	1,200		1,049
		5.625% 期日 01/26/2022	USD	15,410		13,888
		5.875% 期日 01/11/2028		12,900		9,965
		6.250% 期日 04/22/2019		1,650		1,663
		6.250% 期日 11/09/2047	EUR	900		758
		6.875% 期日 01/26/2027	USD	5,000		4,178
		6.875% 期日 01/11/2048		900		664
		7.125% 期日 07/06/2036		7,100		5,431
		7.500% 期日 04/22/2026		4,750		4,156
		7.820% 期日 12/31/2033	EUR	21,712		22,307
		49.933% 期日 03/01/2020	ARS	28,000		841
		50.575% 期日 03/11/2019		17,936		533
		52.756% 期日 04/03/2022		772,656		22,080
		Argentina POM Politica Monetaria				
		68.593% 期日 06/21/2020		903,382		30,280
		Autonomous Community of Catalonia				
		4.900% 期日 09/15/2021	EUR	1,350		1,646
		4.950% 期日 02/11/2020		250		297
		6.350% 期日 11/30/2041		250		364
		Corp. Andina de Fomento				
		3.950% 期日 10/15/2021	MXN	736		35
		Corp. Financiera de Desarrollo S.A.				
		3.250% 期日 07/15/2019	USD	7,000		7,003
		Croatia Government International Bond				
		6.750% 期日 11/05/2019		12,900		13,310
		Export-Import Bank of India				
		2.750% 期日 08/12/2020		630		618
		3.875% 期日 10/02/2019		200		201
		Greece Government International Bond				
		4.750% 期日 04/17/2019	EUR	14,004		16,142
		Indian Railway Finance Corp. Ltd.				
		3.917% 期日 02/26/2019	USD	470		471
		KSA Sukuk Ltd.				
		2.894% 期日 04/20/2022		5,200		5,028
		Kuwait International Government Bond				
		2.750% 期日 03/20/2022		4,460		4,343
		3.500% 期日 03/20/2027		13,800		13,434
		Peru Government International Bond				
		5.700% 期日 08/12/2024	PEN	13,000		3,988
		6.150% 期日 08/12/2032		46,805		13,810
		8.200% 期日 08/12/2026		12,400		4,307
		Qatar Government International Bond				
		3.875% 期日 04/23/2023	USD	10,300		10,338
		4.500% 期日 04/23/2028		3,200		3,272
		5.103% 期日 04/23/2048		5,600		5,698
		Russia Government International Bond				
		3.500% 期日 01/16/2019		1,400		1,401
		5.000% 期日 04/29/2020		700		713
		Saudi Government International Bond				
		2.375% 期日 10/26/2021		3,500		3,349
		2.875% 期日 03/04/2023		8,200		7,807
		4.000% 期日 04/17/2025		61,000		60,007
		4.500% 期日 04/17/2030		21,500		21,233
		4.500% 期日 10/26/2046		4,100		3,728
		4.625% 期日 10/04/2047		6,400		5,888

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		5.000% 期日 04/17/2049	14,400	13,859
		Serbia Government International Bond		
		4.875% 期日 02/25/2020	4,500	4,543
		7.250% 期日 09/28/2021	4,300	4,645
		Tanzania Government International Bond		
		8.544% 期日 03/09/2020	500	513
		Turkey Government International Bond		
		5.625% 期日 03/30/2021	4,700	4,593
		7.500% 期日 11/07/2019	900	912
		Ukraine Government International Bond		
		7.750% 期日 09/01/2023	4,390	4,188
		Venezuela Government International Bond		
		6.000% 期日 12/09/2020	3,367	842
		7.000% 期日 03/31/2038	1,883	467
		7.650% 期日 04/21/2025	5,349	1,371
		7.750% 期日 10/13/2019	1,200	302
		8.250% 期日 10/13/2024	5,591	1,426
		9.000% 期日 05/07/2023	3,161	814
		9.250% 期日 09/15/2027	4,274	1,101
		9.250% 期日 05/07/2028	6,512	1,661
		11.750% 期日 10/21/2026	680	176
		11.950% 期日 08/05/2031	500	129
		ソブリン債合計		463,852
		(原価：528,831米ドル)		
			株式数	
普通株式		Caesars Entertainment Corp.	1,078,632	9,265
0.2%		Eurobank Ergasias S.A.	10,169,333	6,858
		National Bank of Greece S.A.	102,570	178
		Towergate Finance PLC	1,237,781	1,993
		普通株式合計		18,294
		(原価：22,559米ドル)		
商業不動産株式		VICI Properties, Inc.	760,482	16,419
0.1%		商業不動産株式合計		16,419
		(原価：5,574米ドル)		
株式リンク証券		Sequa Corp.		
0.0%		04/28/2024	42,000	4
		株式リンク証券合計		4
		(原価：0米ドル)		
優先証券		Nationwide Building Society		
0.2%		10.250%	75,650	14,257
		Sequa Corp.		
		9.000%	862	636
		Stichting AK Rabobank Certificaten		
		6.500%	17,310	2,217
		優先証券合計		17,110
		(原価：19,068米ドル)		
短期証券	銀行引受手形	Bank of Montreal	元本金額	
3.3%	0.4%	0.000% 期日 12/03/2018	CAD 3,820	2,904
		1.735% 期日 11/01/2018	19,000	14,467
		FirstBank		

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		1.982% 期日 11/30/2018		4,580		3,482
		HSBC Bank Canada				
		1.752% 期日 11/02/2018		9,800		7,462
		2.017% 期日 11/28/2018		3,620		2,753
		Royal Bank of Canada				
		1.747% 期日 11/05/2018		3,800		2,893
		1.991% 期日 11/30/2018		4,580		3,483
		TD Bank				
		1.727% 期日 11/05/2018		6,900		5,253
		1.739% 期日 11/01/2018		6,400		4,873
		1.957% 期日 11/30/2018		520		395
						<u>47,965</u>
	手形	Keurig Dr Pepper				
	0.0%	2.486% 期日 11/02/2018	USD	1,500		1,500
						<u>1,500</u>
	短期債券	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER				
	0.1%	3.750% 期日 02/08/2019	ARS	3,110		113
		Harris Corp.				
		2.786% 期日 02/27/2019	USD	6,800		6,803
						<u>6,916</u>
	レポ取引					
	1.3%					<u>157,400</u>
	定期性預金	Bank of Nova Scotia				
	0.6%	1.690% 期日 11/01/2018		967		967
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
		(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	1,168,895		10,358
		Brown Brothers Harriman & Co.				
		(0.800%) 期日 11/01/2018	DKK	4,634		704
		(0.800%) 期日 11/01/2018	SEK	1		0
		(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	30		34
		(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	586		5
		0.360% 期日 11/01/2018	GBP	36		46
		0.770% 期日 11/01/2018	AUD	59		42
		0.850% 期日 11/01/2018	CAD	1		1
		1.690% 期日 11/01/2018	USD	5		5
		5.190% 期日 11/01/2018	ZAR	6,355		430
		Citibank N.A.				
		(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	333		378
		0.360% 期日 11/01/2018	GBP	611		780
		1.690% 期日 11/01/2018	USD	4,033		4,033
		DBS Bank Ltd.				
		1.690% 期日 11/01/2018		1,039		1,039
		HSBC Bank				
		(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	740		838
		0.360% 期日 11/01/2018	GBP	653		834
		JPMorgan Chase & Co.				
		1.690% 期日 11/01/2018	USD	8,577		8,577
		National Australia Bank Ltd.				
		0.770% 期日 11/01/2018	AUD	8,679		6,151
		Royal Bank of Canada				

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジあり)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		0.850% 期日 11/01/2018	CAD	12		9
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
		(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	684		775
		(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	258,864		2,294
		1.690% 期日 11/01/2018	USD	9,870		9,870
		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
		(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	3,591		4,069
		(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	1,098,902		9,737
		1.690% 期日 11/01/2018	USD	7,668		7,668
						<u>69,644</u>
	アルゼンチン短期国債	54.730% 期日 12/28/2018	ARS	1,054,643		31,076
	0.5%	43.066% 期日 11/21/2018		41,672		1,125
		50.008% 期日 03/29/2019		179,403		5,040
		50.031% 期日 01/31/2019		266,914		7,794
		51.669% 期日 04/30/2019		10,025		284
		55.179% 期日 02/28/2019		533,901		15,559
						<u>60,878</u>
	ギリシャ短期国債	0.697% 期日 11/02/2018	EUR	8,630		9,778
	0.3%	1.250% 期日 03/15/2019		21,996		24,846
						<u>34,624</u>
	ナイジェリア 公開市場操作国債	13.096% 期日 01/10/2019	NGN	248,200		667
	0.0%					<u>667</u>
	ナイジェリア短期国債	12.708% 期日 11/01/2018		546,100		1,504
	0.1%	12.718% 期日 12/13/2018		591,100		1,605
		13.096% 期日 01/17/2019		620,000		1,663
		13.536% 期日 01/31/2019		625,950		1,672
		15.662% 期日 11/29/2018		837,600		2,287
						<u>8,731</u>
		短期証券合計				<u>388,325</u>
		(原価：389,192米ドル)				
		投資有価証券合計 110.5%	USD		13,026,164	
		(原価：13,230,824米ドル)				
		金融デリバティブ商品 0.5%				61,940
		(原価またはプレミアム(純額)(44,560)米ドル)				
		その他の資産および負債 (純額) (11.0%)				<u>(1,299,588)</u>
		純資産 100.0%	USD		11,788,516	



# マネー・オープン・マザーファンド

第7期 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2012年7月27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。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率		
3期 (2015年3月2日)	10,021	0.1	98.6	75
4期 (2016年3月1日)	10,025	0.0	83.9	75
5期 (2017年3月1日)	10,016	△0.1	69.8	75
6期 (2018年3月1日)	10,009	△0.1	72.4	75
7期 (2019年3月1日)	10,002	△0.1	72.4	75

※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

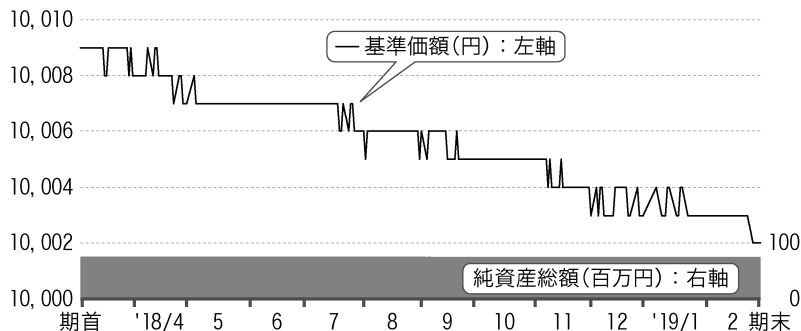
年月日	基準価額		債券組入率
	円	騰落率	
(期首) 2018年3月1日	10,009	—	72.4
3月末	10,008	△0.0	72.3
4月末	10,007	△0.0	72.5
5月末	10,007	△0.0	72.4
6月末	10,007	△0.0	72.3
7月末	10,006	△0.0	72.5
8月末	10,006	△0.0	72.4
9月末	10,005	△0.0	72.4
10月末	10,005	△0.0	72.3
11月末	10,003	△0.1	72.4
12月末	10,003	△0.1	72.4
2019年1月末	10,003	△0.1	72.3
2月末	10,002	△0.1	53.6
(期末) 2019年3月1日	10,002	△0.1	72.4

※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 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	10,009円
期末	10,002円
騰落率	-0.1%

### ▶ 基準価額の主な変動要因 (2018年3月2日から2019年3月1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 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

当期の短期金利は小幅上昇しましたが、マイナス圏での推移は継続しました。

物価上昇率が目標とする2%まで乖離がある状態が続いたことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、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。

日銀は需給動向を勘案しながら短期国債の買入れを調整したことから、国庫短期証券3ヵ月物利回りはマイナス圏でのレンジ推移となりました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.200%に対し、期末には-0.180%へ小幅上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2018年3月2日から2019年3月1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カ月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継続しました。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 (2018年3月2日から2019年3月1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

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推移しています。

残存0年から1年3カ月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 (2018年3月2日から2019年3月1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)	0.009% (0.009)	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	0.009	

期中の平均基準価額は10,005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 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

#### 公社債

		買付額	売付額
国内	特 殊 債 券	千円 54,813	千円 - (54,000)

※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 (2018年3月2日から2019年3月1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  
(2018年3月2日から2019年3月1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 (2019年3月1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BB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
特 殊 債 券 ( 除 く 金 融 債 )	千円 54,000 (54,000)	千円 54,480 (54,480)	% 72.4 (72.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 72.4 (72.4)
合 計	54,000 (54,000)	54,480 (54,480)	72.4 (72.4)	— (—)	— (—)	— (—)	72.4 (72.4)

※( )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。

※一印は組入れなし。

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
特 殊 債 券 ( 除 く 金 融 債 )	第5回 政府保証阪神高速道路債券	%	千円 14,000	千円 14,196	2020/3/18
	第8回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	12,000	12,042	2019/5/24
	第95回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	14,000	14,143	2019/12/27
	第3回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	14,000	14,099	2019/8/16
合 計		—	54,000	54,480	—

※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

(2019年3月1日現在)

項 目	期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 54,480	% 60.9		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,916	39.1		
投 資 信 託 財 産 総 額	89,396	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

(2019年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	89,396,861円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	34,735,145
公 社 債 ( 評 価 額 )	54,480,980
未 収 利 息	180,736
(B) 負 債	14,197,033
未 払 金	14,196,700
未 払 利 息	28
そ の 他 未 払 費 用	305
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	75,199,828
元 本	75,182,674
次 期 繰 越 損 益 金	17,154
(D) 受 益 権 総 口 数	75,182,674口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	10,002円

※当期における期首元本額75,202,622円、期中追加設定元本額21,899,061円、期中一部解約元本額21,919,009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。

アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型 (通貨アクティブヘッジコース)	8,100,949円
メキシコ債券ファンド (毎月分配型)	9,994,004円
メキシコ債券ファンド (資産成長型)	4,997,002円
日興エドモンドゥ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
SMBC・日興資産成長ナビゲーション	2,798,587円
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型 (ヘッジなしコース)	29,944円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド (為替ヘッジあり)	419,777円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド (為替ヘッジなし)	299,837円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド (為替ヘッジなし)	1,589,191円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド (限定為替ヘッジ)	269,851円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02	619,672円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-05	969,499円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05 (為替ヘッジあり)	1,759,104円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05 (為替ヘッジなし)	529,719円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジあり)	5,797,087円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09 (為替ヘッジなし)	409,781円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	1,039,466円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12 (為替ヘッジあり)	5,027,477円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12 (為替ヘッジなし)	549,716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2018年3月2日 至2019年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	767,137円
受 取 利 息	782,355
支 払 利 息	△ 15,218
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 810,520
売 買 損 益	△ 810,520
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,565
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△ 49,948
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	67,122
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,939
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 10,959
(H) 計 ( D + E + F + G )	17,154
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	17,154

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

一般社団法人投資信託協会規則の「信用リスク集中回避のための投資制限」に適合するよう、所要の変更を行いました。(適用日：2018年3月23日)