

# 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)

【愛称:ボンドマスター-2016-09(為替ヘッジなし)】

【運用報告書(全体版)】

第9作成期 (2020年9月15日から2021年3月12日まで)

第 17 期 / 第 18 期

第17期：決算日 2020年12月14日

第18期：決算日 2021年3月12日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、米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。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## ■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 (USD) 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。 ■原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
配分方針	■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

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ■ 設定以来の運用実績

作成期	決算期	(分配落)	基準価額			受益者 受 回 利	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)	11,323	67	1,390	13.9	68.6	0.0	98.8	
	2期(2017年3月13日)	11,425	61	163	1.4	34.4	0.0	98.5	
第2 作成期	3期(2017年6月12日)	11,165	67	△ 193	△ 1.7	19.4	0.0	98.4	
	4期(2017年9月12日)	11,057	67	△ 41	△ 0.4	13.8	0.0	98.2	
第3 作成期	5期(2017年12月12日)	11,467	69	479	4.3	14.9	0.0	98.3	
	6期(2018年3月12日)	10,672	69	△ 726	△ 6.3	7.4	0.0	98.0	
第4 作成期	7期(2018年6月12日)	10,814	70	212	2.0	7.5	0.0	98.3	
	8期(2018年9月12日)	10,885	70	141	1.3	7.3	0.0	98.2	
第5 作成期	9期(2018年12月12日)	11,004	71	190	1.7	7.3	0.0	98.3	
	10期(2019年3月12日)	11,051	71	118	1.1	7.1	0.0	98.2	
第6 作成期	11期(2019年6月12日)	10,989	70	8	0.1	6.4	0.0	98.1	
	12期(2019年9月12日)	10,894	71	△ 24	△ 0.2	5.8	0.0	98.1	
第7 作成期	13期(2019年12月12日)	11,049	69	224	2.1	6.1	0.0	98.1	
	14期(2020年3月12日)	10,438	70	△ 541	△ 4.9	4.1	0.1	97.9	
第8 作成期	15期(2020年6月12日)	10,547	72	181	1.7	4.3	0.0	98.1	
	16期(2020年9月14日)	10,749	70	272	2.6	4.7	0.1	98.1	
第9 作成期	17期(2020年12月14日)	10,795	70	116	1.1	4.7	0.1	98.0	
	18期(2021年3月12日)	11,232	71	508	4.7	5.6	0.1	98.1	

※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17期	(期 首) 2020年9月14日	円 10,749	% -	% 0.1	% 98.1
	9月末	10,623	△1.2	0.1	98.1
	10月末	10,549	△1.9	0.1	98.2
	11月末	10,795	0.4	0.1	98.3
	(期 末) 2020年12月14日	10,865	1.1	0.1	98.0
第18期	(期 首) 2020年12月14日	10,795	-	0.1	98.0
	12月末	10,820	0.2	0.1	98.1
	2021年1月末	10,922	1.2	0.1	98.2
	2月末	11,063	2.5	0.1	98.3
	(期 末) 2021年3月12日	11,303	4.7	0.1	98.1

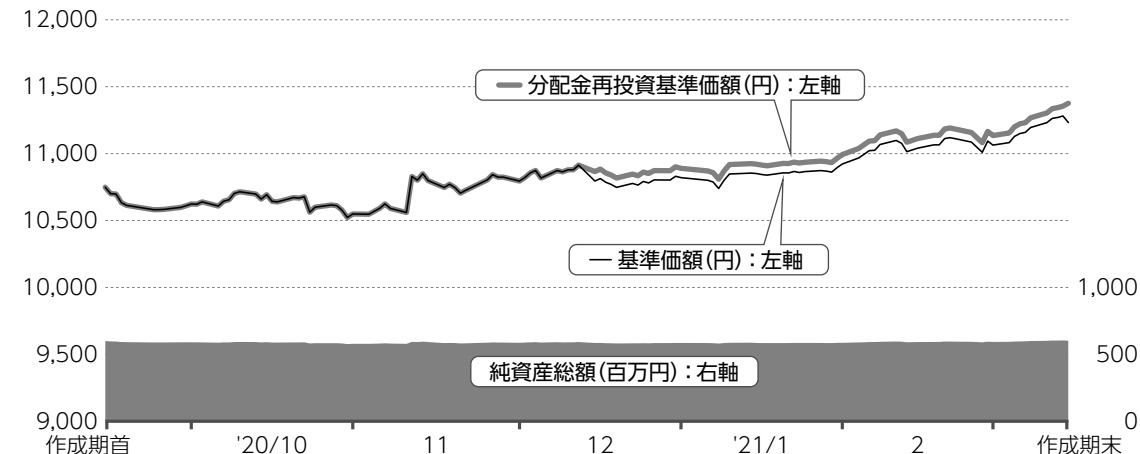
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年9月15日から2021年3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	10,749円
作成期末	11,373円 (当作成期分配金141円(税引前)込み)
騰落率	+5.8% (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(2020年9月15日から2021年3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は行っておりません。

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

- 債券利子収入を享受したこと
- クレジットスプレッド(国債に対する上乗せ金利)の縮小を主因に米国ハイイールド社債市場が上昇したこと
- 米ドルが対円で上昇したこと

#### 下落要因

- 米政府系モーゲージ証券市場や米ドル建て新興国債券市場が下落したこと

### 組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	作成期末組入比率
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(USD)	外国債券	98.1%
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 (2020年9月15日から2021年3月12日まで)

米国債券市場は下落しました。米国ハイイールド社債市場は上昇しました。米政府系モーゲージ証券市場および米ドル建て新興国債券市場は小幅に下落しました。為替市場では、米ドルは円に対して上昇しました。

### 債券市場

当作成期前半の米国債券市場は、新型コロナウイルス・ワクチンの開発や実用化への進展がみられたことや、雇用や製造業関連の経済指標が良好な内容だったこと、大統領選挙後の財政支出拡大に対する期待が高まったことなどを背景に下落しました。

さらに作成期の後半には、新型コロナウイルスの感染再拡大に伴うロックダウン(都市封鎖)により経済活動が制限される局面があったものの、バイデン政権初の追加経済対策の成立に対する期待に加えて、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長の金利上昇を容認する姿勢などがマイナス材料となり、一段と下落しました。作成期を通じてみると、米国債券市場は下落しました。

債券セクター別にみると、バイデン新政権による大規模な追加経済対策法案の成立や原油価格の上昇などによる世界的なリスク選好の動きを受けたスプレッドの縮小がプラス要因となり、米国ハイイールド債券市場は上昇しました。一方で、米国の金利上昇によるマ

イナスの要因の影響が大きかったことから、米ドル建て新興国債券市場や米政府系モーゲージ債(不動産ローン債権担保証券)市場は小幅に下落しました。

当作成期のブルームバーグ・バークレイズ米国総合ボンド・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2.4%下落しました。米国10年国債利回りは作成期首0.67%から作成期末1.54%に上昇(価格は下落)しました。

### 為替市場

当作成期前半の為替市場では、FRBによる金融緩和策の長期化観測から米ドルの主要通貨に対する全面安の流れにつながり、米ドル・円高が進みました。しかし、年明け以降、作成期末にかけては米国の金利上昇を背景に米ドル高・円安に転じました。作成期を通じてみると米ドルは対円で上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首106円18銭から作成期末108円61銭と2円43銭の米ドル高・円安となりました。

## ポートフォリオについて (2020年9月15日から2021年3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(U S D)」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(U S D)」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(U S D)

#### ●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、保有するリスク性資産の価格変動の影響を和らげる適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しました。ワクチン接種の開始や景気刺激策の拡大に伴う中長期的な金利上昇リスクに備え、作成期末にかけて米国の長期年限の金利リスクを中心に削減し、デュレーションは作成期末時点で約2.5年に短縮しております。また、相対的に投資妙味に欠けると判断した日本の金利リスク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モーゲージ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、景気拡大を捉える資産として、健全性の高い住宅市場の恩恵を受けやすい非政府系モーゲージ証券や、緩和的な金融環境による価格の下支えが見込まれるハイイールド社債の組入れを継続しています。また、利回りが相対的に高い新興国債券については、ファンダメンタルズ (基礎的条件) が新興国の中でも健全なメキシコやロシアなどを中心に投資を継続しています。

#### ●通貨別配分

通貨配分に関しては、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、メキシコペソなどに投資しました。

### 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(2020年9月15日から2021年3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(2020年9月15日から2021年3月12日まで)

(単位:円、1万口当たり、税引前)

項目	第17期	第18期
当期分配金	70	71
(対基準価額比率)	(0.644%)	(0.628%)

※「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1万口当たりの分配金(税引前)は、分配可能額および基準価額水準等を勘案し、第17期は70円、第18期は71円といたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

## 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(USD)」および「マナー・オープン・マザーファンド」に投資を行い、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(USD)」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(USD)

ワクチン接種の開始や財政・金融政策による支援の継続を背景に、2021年の世界経済は回復するとみています。ただし、主要先進国の財政政策や中国における金融政策の転換

といった短期的なリスク要因に加え、米中の対立、ポピュリズム(大衆迎合主義)の台頭などの長期的なリスク要因が世界経済や市場に及ぼす点には注意が必要であると考えます。かかる環境下、投資においては引き続き慎重なリスク管理が求められると考えており、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は、中長期的にも引き続き重要なテーマであると考えています。

PIMCOインカム戦略としては、リスク取得に過度に傾斜しない投資指針を通じ、市場が軟調となる局面において下落幅を抑制するとともに、確信度の高いボトムアップの投資アイデアに基づく魅力的な投資機会の発掘に取り組んでいます。引き続き、質の良い高

利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスク・オフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、元本の保全と安定的なインカムの提供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

### 約款変更について

該当事項はございません。



## ■ 1万口当たりの費用明細(2020年9月15日から2021年3月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	72円	0.664%	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)	(52)	(0.486)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(17)	(0.162)	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)	(2)	(0.016)	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	3	0.027	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
(投資信託証券)	(3)	(0.027)	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	0	0.003	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)	(0)	(0.003)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	75	0.694	

期中の平均基準価額は10,795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。

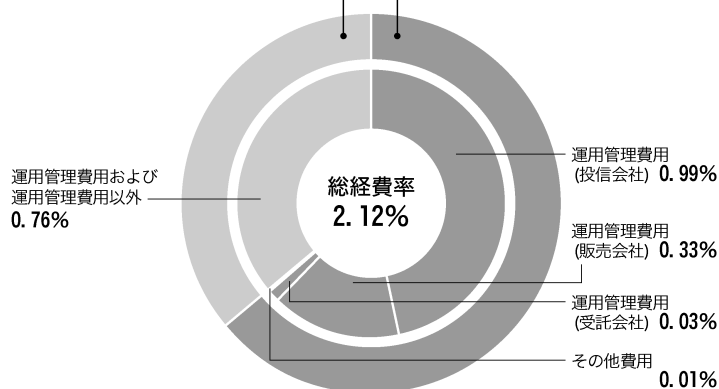
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。

## 参考情報 総経費率 (年率換算)

■ 投資先ファンドの費用 0.76%      ■ 当ファンドの費用 1.36%



総経費率(■+■)	2.12%
■ 当ファンドの費用の比率	1.36%
■ 投資先ファンドの費用の比率	0.76%

- ※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は2.12%です。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2020年9月15日から2021年3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
		口	千円	口	千円
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 (USD)	-	-	2,225	23,734
	合計	-	-	2,225	23,734

※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(2020年9月15日から2021年3月12日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年9月15日から2021年3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 (2021年3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
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (USD)	口 54,909	口 52,684	千円 589,481	% 98.1
合計	54,909	52,684	589,481	98.1

※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
マネー・オープン・マザーファンド	千口 409	千口 409	千円 409

※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72,873千口です。

※単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年3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 589,481	% 97.2
マネー・オープン・マザーファンド	409	0.1
コール・ローン等、その他	16,855	2.7
投資信託財産総額	606,745	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月14日) (2021年3月12日)

項 目	第17期末	第18期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>590,981,579円</b>	<b>606,745,299円</b>
コール・ローン等	16,854,401	16,854,775
投資信託受益証券(評価額)	573,717,848	589,481,276
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	409,330	409,248
<b>(B) 負 債</b>	<b>5,759,597</b>	<b>5,718,404</b>
未払収益分配金	3,794,825	3,799,337
未払信託報酬	1,956,719	1,911,256
未払利息	34	36
その他未払費用	8,019	7,775
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>585,221,982</b>	<b>601,026,895</b>
元 本	542,117,900	535,117,900
次期繰越損益金	43,104,082	65,908,995
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>542,117,900口</b>	<b>535,117,900口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>10,795円</b>	<b>11,232円</b>

- ※設 定 年 月 日 2016年9月30日  
 設 定 元 本 額 1,434,728,640円  
 作 成 期 首 元 本 額 557,343,152円  
 作 成 期 末 元 本 残 存 率 37.2%
- ※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2020年9月15日) (自2020年12月15日)  
 (至2020年12月14日) (至2021年3月12日)

項 目	第17期	第18期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>5,869,605円</b>	<b>5,792,849円</b>
受 取 配 当 金	5,872,240	5,795,240
支 払 利 息	△ 2,635	△ 2,391
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>922,868</b>	<b>561,686</b>
売 買 益	922,868	561,686
<b>(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益</b>	<b>1,331,648</b>	<b>22,763,346</b>
<b>(D) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 1,989,928</b>	<b>△ 1,928,931</b>
<b>(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)</b>	<b>6,134,193</b>	<b>27,188,950</b>
<b>(F) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>41,733,131</b>	<b>43,104,082</b>
<b>(G) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△ 968,417</b>	<b>△ 584,700</b>
<b>(H) 計 (E+F+G)</b>	<b>46,898,907</b>	<b>69,708,332</b>
<b>(I) 収 益 分 配 金</b>	<b>△ 3,794,825</b>	<b>△ 3,799,337</b>
次期繰越損益金(H-I)	43,104,082	65,908,995

※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1,900,644円(消費税等相当額を含む)です。(2020年9月15日~2021年3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17期末における費用控除後の配当等収益が3,834,295円、純資産額の元本超過額46,898,907円のうち、多い金額である46,898,907円(1万口当たり865.11円)を分配可能額として、うち3,794,825円(1万口当たり70円)を分配金額としております。

第18期末における費用控除後の配当等収益が3,845,406円、純資産額の元本超過額69,708,332円のうち、多い金額である69,708,332円(1万口当たり1,302.67円)を分配可能額として、うち3,799,337円(1万口当たり71円)を分配金額としております。

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第17期	第18期
	70円	71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 (USD)	
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>・ 原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>	
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	<p>販売管理報酬</p> <p>2021年9月29日まで、年0.76%程度*</p> <p>2021年9月30日以降、ありません。</p> <p>*年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>その他</p> <p>ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>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。</p>	
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 (USD)」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(2019年11月1日から2020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)	5,356
雑収益	7
総収益	5,363
費用	
資産ベース販売手数料	143,846
支払利息	217
法務費用	136
総費用	144,199
投資純利益(損失)	(138,836)
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	12,297
関連ファンドに対する投資	742,031
OTC金融デリバティブ商品	49,094
外国為替	(102,184)
実現純利益(損失)	701,238
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	(7,165)
関連ファンドに対する投資	(620,060)
OTC金融デリバティブ商品	238,569
外貨建資産および負債	17,126
未実現評価損の純変動額	(371,530)
純利益	329,708
運用の結果による純資産の純増加額	190,872

■ 投資明細表(2020年10月31日現在)

種類	銘柄	額面金額		時価		
		通貨	(単位：千)		通貨	(単位：千)
有価証券に対する投資 6.4%	パフォーマンス・リンク債 0.8%	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
		満期日 06/08/2021	USD	30	JPY	4,029
		満期日 06/08/2021	JPY	12,000		13,943
		満期日 10/07/2021	USD	30		3,895
		満期日 10/07/2021	JPY	41,000		46,294
		満期日 01/11/2022	USD	60		7,710
		満期日 01/11/2022	JPY	69,000		77,477
		パフォーマンス・リンク債合計				153,348
		(原価：135,352円)				
		短期証券 5.6%	定期性預金 5.6%	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% 期日 11/02/2020	USD			1,723		180,165
Bank of Nova Scotia						
0.010% 期日 11/02/2020				109		11,402
BNP Paribas Bank						
0.010% 期日 11/02/2020				1,807		188,937
Brown Brothers Harriman & Co.						
0.010% 期日 11/02/2020				1		67
Citibank N.A.						
0.010% 期日 11/02/2020				941		98,400
DBS Bank Ltd.						
0.010% 期日 11/02/2020				2,512		262,560
JPMorgan Chase Bank N.A.						
0.010% 期日 11/02/2020				1,884		196,920
MUFG Bank Ltd.						
(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	13		13		
Sumitomo Mitsui Banking Corp.						
0.010% 期日 11/02/2020	USD	105		10,979		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.						
(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	2		2		
0.010% 期日 11/02/2020	USD	612		63,984		
短期証券合計				1,013,429		
(原価：1,013,429円)				1,013,429		
有価証券に対する投資合計				1,166,777		
(原価：1,148,781円)						

種類	銘柄	口数		時価		
		(単位：千)	通貨		(単位：千)	
関連ファンドに対する投資 93.4%	ミューチュアル・ ファンド	PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
		(原価：14,724,433円)				
		11,210		16,993,118		
		関連ファンドに対する投資合計			16,993,118	
		(原価：14,724,433円)				
		投資合計 99.8%			JPY	18,159,895
		(原価：15,873,214円)				
		金融デリバティブ商品 0.8%				145,734
(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) (0.6%)				(108,431)		
純資産 100.0%			JPY	18,197,198		

(2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

■ 損益計算書 (2019年11月1日から2020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)	625,763
受取配当金(外国税控除後)	716
雑収入	1
総収益	626,480
費用	
支払利息	1,346
法務費用	365
雑費用	68
総費用	1,779
投資純利益(損失)	624,701
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	(34,848)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	95,116
OTC金融デリバティブ商品	(108,550)
外国為替	(18,988)
実現純利益(損失)	(67,270)
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	(199,342)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	(6,761)
OTC金融デリバティブ商品	51,271
外貨建資産および負債	(10,682)
未実現評価損の純変動額	(165,514)
純利益(損失)	(232,784)
運用の結果による純資産の純増加額	391,917
* 外国源泉課税	1,401



■ 投資明細表(2020年10月31日現在)

種類	業種	銘柄	額面金額 通貨 (単位: 千)	時価 通貨 (単位: 千)
有価証券に 対する投資 131.6%	銀行ローン債権 6.4%	Advanz Pharma Corp. 6.500% 期日 09/06/2024	USD 41,828	USD 40,713
		AI Convoy (Luxembourg) Sarl 3.750% 期日 01/17/2027	EUR 1,000	1,145
		4.500% 期日 01/17/2027	USD 644	634
		Alphabet Holding Co., Inc. 3.648% 期日 09/26/2024	485	471
		Altica France S.A. 4.237% 期日 08/14/2026	5,292	5,150
		American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 2.148% 期日 01/15/2027	1,485	1,444
		Ancestry.com Operations, Inc. 4.400% 期日 08/27/2026	2,046	2,045
		4.750% 期日 10/19/2023	396	396
		APi Group DE, Inc. 2.648% 期日 10/01/2026	4,566	4,478
		Aramark Intermediate HoldCo Corp. 1.898% 期日 03/11/2025	933	894
		Avantor Funding, Inc. 3.250% 期日 11/21/2024	215	214
		Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC 2.250% 期日 02/12/2027	7,127	6,831
		AWAS Leasing 2011-I Ltd. 4.870% 期日 10/02/2021	510	514
		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 1.970% 期日 06/01/2024	400	389
		Azalea TopCo, Inc. 3.648-3.714% 期日 07/24/2026	2,292	2,214
		Banijay Entertainment SAS 3.890% 期日 03/01/2025	384	373
		Bausch Health Cos., Inc. 2.899% 期日 11/27/2025	1,408	1,376
		3.149% 期日 06/02/2025	834	816
		Beacon Roofing Supply, Inc. 2.398% 期日 01/02/2025	1,082	1,050
		Boeing Co. 1.500% 期日 02/07/2022	7,000	6,851
		Bway Holdings Co. 3.480% 期日 04/03/2024	377	354
		Caesars Resort Collection LLC 2.898% 期日 12/23/2024	12,218	11,490
		4.648-4.651% 期日 07/21/2025	7,412	7,188
		Camelot U.S. Acquisition 1 Co. 3.148% 期日 10/30/2026	199	194
		Carnival Corp. 7.500% 期日 06/30/2025	EUR 10,574	11,998
		8.500% 期日 06/30/2025	USD 21,845	22,009
		Castlelake Aircraft Structured Trust 0.148% 期日 07/12/2024	2,310	2,147
		CenturyLink, Inc. 2.398% 期日 03/15/2027	2,377	2,292
		Charter Communications Operating LLC		

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		1.900% 期日 02/01/2027	5,498	5,366
		CityCenter Holdings LLC		
		3.000% 期日 04/18/2024	290	274
		Commscope, Inc.		
		3.398% 期日 04/06/2026	3,960	3,828
		Core & Main LP		
		3.750% 期日 08/01/2024	310	303
		CSC Holdings LLC		
		2.648% 期日 04/15/2027	2,842	2,758
		Dell International LLC		
		2.750% 期日 09/19/2025	2,666	2,643
		Delta Air Lines, Inc.		
		5.750% 期日 04/29/2023	4,188	4,182
		Diamond Resorts International, Inc.		
		4.750% 期日 09/02/2023	5,426	4,884
		Elanco Animal Health, Inc.		
		1.899% 期日 08/01/2027	2,878	2,820
		Envision Healthcare Corp.		
		3.898% 期日 10/10/2025	15,080	10,854
		EyeCare Partners LLC		
		3.750-3.898% 期日 02/18/2027	1,308	1,239
		Forest City Enterprises LP		
		3.648% 期日 12/08/2025	2,162	2,101
		Froneri International Ltd.		
		2.398% 期日 01/31/2027	2,456	2,374
		2.648% 期日 01/31/2027	EUR 2,800	3,186
		Frontier Communications Corp.		
		6.000% 期日 06/15/2024	USD 17,129	16,855
		Genesee & Wyoming, Inc.		
		2.220% 期日 12/30/2026	1,519	1,489
		Golden Nugget, Inc.		
		3.250% 期日 10/04/2023	27	24
		Gray Television, Inc.		
		2.649% 期日 01/02/2026	1,444	1,416
		GreenSky Holdings LLC		
		3.438% 期日 03/31/2025	4,778	4,551
		HCA, Inc.		
		1.898% 期日 03/13/2025	2,917	2,908
		1.898% 期日 03/18/2026	810	808
		Hilton Worldwide Finance LLC		
		1.899% 期日 06/22/2026	9,745	9,263
		iHeartCommunications, Inc.		
		3.148% 期日 05/01/2026	148,702	139,935
		Ingersoll-Rand Services Co.		
		1.898% 期日 03/01/2027	2,263	2,192
		Intelsat Jackson Holdings S.A.		
		3.600-6.500% 期日 07/13/2022	6,122	6,174
		8.000% 期日 11/27/2023	14,449	14,573
		8.625% 期日 01/02/2024	10,100	10,222
		Iqvia, Inc.		
		1.898% 期日 01/17/2025	9,894	9,752
		IRB Holding Corp.		
		3.750% 期日 02/05/2025	682	651
		Jefferies Finance LLC		
		3.188% 期日 06/03/2026	925	900
		KFC Holding Co.		

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		1.897% 期日 04/03/2025		1,056		1,038
		Lealand Finance Co. BV				
		3.148% 期日 06/30/2024		261		216
		4.148% 期日 06/30/2025		559		367
		Marriott Ownership Resorts, Inc.				
		1.898% 期日 08/29/2025		1,281		1,223
		Meredith Corp.				
		2.648% 期日 01/31/2025		637		618
		Messer Industries GmbH				
		2.720% 期日 03/01/2026		1,359		1,327
		MH Sub I LLC				
		3.648% 期日 09/13/2024		980		950
		NASCAR Holdings LLC				
		2.902% 期日 10/19/2026		2,965		2,894
		Nexstar Broadcasting, Inc.				
		2.402% 期日 01/17/2024		243		237
		Nielsen Finance LLC				
		2.147% 期日 10/04/2023		386		378
		NMG Holding Co., Inc.				
		13.000% 期日 09/25/2025		11,958		12,481
		Nouryon Finance BV				
		3.145% 期日 10/01/2025		4,180		4,062
		Pacific Gas & Electric Co.				
		2.188% 期日 06/30/2021		2,800		2,796
		2.438% 期日 01/03/2022		2,800		2,784
		Pactiv Evergreen, Inc.				
		2.898% 期日 02/05/2023		68		67
		Parexel International Corp.				
		2.898% 期日 09/27/2024		352		339
		PetSmart, Inc.				
		4.500% 期日 03/11/2022		5,215		5,179
		Playtika Holding Corp.				
		7.000% 期日 12/10/2024		25,572		25,641
		Ply Gem Midco, Inc.				
		3.895% 期日 04/12/2025		4,801		4,725
		Prestige Brands, Inc.				
		2.148% 期日 01/26/2024		41		41
		Pug LLC				
		3.648% 期日 02/12/2027		804		706
		Refinitiv U.S. Holdings, Inc.				
		3.250% 期日 10/01/2025	EUR	15,879		18,248
		3.398% 期日 10/01/2025	USD	13,136		12,967
		Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.				
		3.898% 期日 11/16/2025		1,200		1,167
		Reynolds Consumer Products LLC				
		1.898% 期日 02/04/2027		1,241		1,220
		RPI Intermediate Finance Trust				
		1.898% 期日 02/11/2027		1,725		1,719
		SBA Senior Finance II LLC				
		1.900% 期日 04/11/2025		489		475
		Sequa Mezzanine Holdings LLC				
		1.000% 期日 07/23/2025		19,198		18,286
		5.000% 期日 04/28/2024		678		542
		7.750% 期日 11/28/2023		12,817		12,229
		Serta Simmons Bedding LLC				
		4.500% 期日 11/08/2023		193		101

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Sigma Holdco BV			
		3.500% 期日 07/02/2025	EUR	3,670	4,148
		Sinclair Television Group, Inc.			
		2.650% 期日 09/30/2026	USD	1,183	1,150
		Sotera Health Holdings LLC			
		5.500% 期日 12/11/2026		3,204	3,201
		SS&C Technologies Holdings, Inc.			
		1.898% 期日 04/16/2025		4,400	4,284
		State of Rio De Janeiro			
		6.024% 期日 12/20/2020		6,716	6,745
		Sunshine Luxembourg VII SARL			
		3.750% 期日 10/01/2026	EUR	1,630	1,861
		5.250% 期日 10/01/2026	USD	4,092	4,056
		Syniverse Holdings, Inc.			
		6.000% 期日 03/09/2023		35,855	28,116
		U. S. Renal Care, Inc.			
		5.188% 期日 06/26/2026		2,195	2,112
		Univision Communications, Inc.			
		3.750% 期日 03/15/2024		46,631	45,257
		Valaris PLC			
		8.000% 期日 08/17/2021		652	649
		VFH Parent LLC			
		3.145% 期日 03/01/2026		329	326
		VICI Properties 1 LLC			
		1.896% 期日 12/20/2024		3,627	3,496
		Westmoreland Coal Co.			
		15.000% 期日 03/15/2029		651	326
		Westmoreland Mining Holdings LLC			
		9.250% 期日 03/15/2022		128	119
		Whatabrands LLC			
		2.897% 期日 07/31/2026		477	466
		WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			
		2.565% 期日 02/09/2021		45,000	44,579
		3.890% 期日 08/01/2021		79,000	79,067
		Windstream Services II LLC			
		7.250% 期日 09/21/2027		1,127	1,068
		Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
		1.898% 期日 05/30/2025		2,450	2,339
		Zayo Group Holdings, Inc.			
		3.148% 期日 03/09/2027		10,348	10,000
		銀行貸付債権証券合計			782,583
		(原価：790,753米ドル)			
社債券等 36.7%	銀行および金融 18.7%	AerCap Ireland Capital DAC			
		3.500% 期日 05/26/2022		150	152
		AGFC Capital Trust I			
		1.987% 期日 01/15/2067		2,200	831
		AIB Group PLC			
		2.875% 期日 05/30/2031	EUR	6,600	7,746
		4.263% 期日 04/10/2025	USD	12,800	13,796
		6.250% 期日 06/23/2025	EUR	2,461	2,892
		Ally Financial, Inc.			
		3.875% 期日 05/21/2024	USD	3,074	3,309
		4.250% 期日 04/15/2021		4,660	4,733
		8.000% 期日 11/01/2031		2,889	3,993
		Alpha Bank AE			

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) 【愛称: ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位: 千)	通貨 (単位: 千)
		2.500% 期日 02/05/2023	EUR	3,450	4,205
		Altarea S.C.A.			
		1.875% 期日 01/17/2028		7,400	8,315
		Ambac LSNI LLC			
		6.000% 期日 02/12/2023	USD	10,706	10,666
		Annington Funding PLC			
		2.646% 期日 07/12/2025	GBP	1,300	1,799
		Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
		0.548% 期日 06/15/2050	USD	8,100	6,262
		Aroundtown S.A.			
		0.375% 期日 09/23/2022	EUR	2,000	2,341
		1.500% 期日 05/28/2026		6,200	7,497
		5.375% 期日 03/21/2029	USD	11,300	13,177
		Assurant, Inc.			
		4.200% 期日 09/27/2023		574	622
		Atrium European Real Estate Ltd.			
		3.000% 期日 09/11/2025	EUR	3,800	4,335
		3.625% 期日 10/17/2022		350	414
		Avolon Holdings Funding Ltd.			
		2.875% 期日 02/15/2025	USD	3,894	3,677
		3.250% 期日 02/15/2027		1,020	934
		5.500% 期日 01/15/2023		3,146	3,217
		Banca Carige SpA			
		0.913% 期日 02/25/2021	EUR	22,800	26,593
		1.189% 期日 10/25/2021		44,700	52,379
		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
		0.875% 期日 10/08/2026		3,900	4,753
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
		8.875% 期日 04/14/2021		11,400	13,615
		Banco Bradesco S.A.			
		2.850% 期日 01/27/2023	USD	4,714	4,788
		3.200% 期日 01/27/2025		3,400	3,443
		Banco BTG Pactual S.A.			
		4.500% 期日 01/10/2025		4,400	4,477
		Banco de Credito del Peru			
		4.650% 期日 09/17/2024	PEN	16,400	4,801
		Banco Espirito Santo S.A.			
		2.625% 期日 05/08/2049	EUR	3,100	560
		Banco Santander S.A.			
		1.344% 期日 04/12/2023	USD	800	804
		3.848% 期日 04/12/2023		1,200	1,284
		4.750% 期日 03/19/2025	EUR	4,200	4,317
		6.250% 期日 09/11/2021		17,400	19,926
		Bank of China Ltd.			
		0.000% 期日 04/17/2021		3,020	3,519
		Bank of Ireland Group PLC			
		7.500% 期日 05/19/2025		15,057	18,526
		Bank of Nova Scotia			
		4.900% 期日 06/04/2025	USD	1,681	1,759
		Barclays Bank PLC			
		7.625% 期日 11/21/2022		21,655	23,860
		Barclays PLC			
		1.375% 期日 01/24/2026	EUR	800	953
		1.660% 期日 05/16/2024	USD	8,400	8,451
		1.710% 期日 02/15/2023		8,100	8,142
		1.849% 期日 01/10/2023		1,000	1,008

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		2.375% 期日 10/06/2023	GBP	7,350	9,710
		3.125% 期日 01/17/2024		27,000	36,726
		3.250% 期日 02/12/2027		17,530	24,432
		3.250% 期日 01/17/2033		2,900	4,092
		3.375% 期日 04/02/2025	EUR	700	887
		3.684% 期日 01/10/2023	USD	1,300	1,344
		4.337% 期日 01/10/2028		700	789
		4.338% 期日 05/16/2024		5,400	5,810
		4.375% 期日 01/12/2026		5,123	5,811
		4.610% 期日 02/15/2023		6,400	6,705
		4.972% 期日 05/16/2029		2,600	3,047
		5.875% 期日 09/15/2024	GBP	4,000	5,020
		6.125% 期日 12/15/2025	USD	7,700	7,853
		6.375% 期日 12/15/2025	GBP	2,150	2,792
		7.125% 期日 06/15/2025		5,200	7,068
		7.250% 期日 03/15/2023		16,760	22,346
		7.750% 期日 09/15/2023	USD	13,070	13,481
		7.875% 期日 03/15/2022		1,200	1,241
		7.875% 期日 09/15/2022	GBP	8,053	10,693
		8.000% 期日 12/15/2020	EUR	10,560	12,395
		8.000% 期日 06/15/2024	USD	9,800	10,515
		Bevco Lux Sarl			
		1.750% 期日 02/09/2023	EUR	5,100	6,125
		BGC Partners, Inc.			
		3.750% 期日 10/01/2024	USD	1,464	1,484
		4.375% 期日 12/15/2025		1,700	1,748
		5.125% 期日 05/27/2021		400	406
		Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
		0.500% 期日 09/12/2023	EUR	2,200	2,568
		1.400% 期日 07/06/2022		2,900	3,433
		1.750% 期日 03/12/2029		2,200	2,593
		BNP Paribas S.A.			
		4.400% 期日 08/14/2028	USD	1,200	1,405
		7.625% 期日 03/30/2021		600	608
		BOC Aviation Ltd.			
		1.264% 期日 05/02/2021		3,380	3,371
		1.358% 期日 09/26/2023		1,900	1,867
		2.375% 期日 09/15/2021		570	574
		Brighthouse Financial, Inc.			
		3.700% 期日 06/22/2027		1,288	1,359
		Brookfield Finance, Inc.			
		4.700% 期日 09/20/2047		3,038	3,535
		CA Immobilien Anlagen AG			
		1.000% 期日 10/27/2025	EUR	3,800	4,428
		Cantor Fitzgerald LP			
		4.875% 期日 05/01/2024	USD	501	548
		CBL & Associates LP			
		4.600% 期日 10/15/2024		77	28
		5.950% 期日 12/15/2026		2,416	912
		China Construction Bank Corp.			
		0.092% 期日 09/24/2021	EUR	2,000	2,332
		CIT Bank N.A.			
		2.969% 期日 09/27/2025	USD	2,800	2,896
		CIT Group, Inc.			
		4.125% 期日 03/09/2021		914	922
		5.000% 期日 08/15/2022		8,665	9,165

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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 08/01/2023		3,896		4,205
		Cooperatieve Rabobank UA				
		6.625% 期日 06/29/2021	EUR	12,800		15,354
		Corestate Capital Holding S. A.				
		3.500% 期日 04/15/2023		39,300		34,792
		CPI Property Group S. A.				
		1.625% 期日 04/23/2027		5,700		6,484
		2.750% 期日 05/12/2026		4,800		5,817
		2.750% 期日 01/22/2028	GBP	800		1,021
		4.750% 期日 03/08/2023	USD	15,100		16,071
		Credit Agricole S. A.				
		7.875% 期日 01/23/2024		296		327
		Credit Suisse AG				
		6.500% 期日 08/08/2023		10,885		12,300
		Credit Suisse Group AG				
		1.489% 期日 06/12/2024		2,250		2,272
		2.593% 期日 09/11/2025		6,100		6,397
		2.997% 期日 12/14/2023		2,600		2,711
		3.869% 期日 01/12/2029		31,650		35,271
		4.207% 期日 06/12/2024		3,000		3,245
		4.282% 期日 01/09/2028		6,700		7,592
		7.250% 期日 09/12/2025		1,100		1,193
		7.500% 期日 07/17/2023		5,300		5,631
		Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
		3.750% 期日 03/26/2025		1,500		1,662
		CTR Partnership LP				
		5.250% 期日 06/01/2025		504		521
		CyrusOne LP				
		1.450% 期日 01/22/2027	EUR	1,500		1,752
		Deutsche Bank AG				
		0.375% 期日 01/18/2021		74,100		86,399
		1.031% 期日 01/22/2021	USD	12,700		12,700
		1.375% 期日 09/03/2026	EUR	9,100		10,647
		1.470% 期日 11/16/2022	USD	200		199
		1.481% 期日 02/27/2023		2,100		2,076
		1.539% 期日 02/04/2021		5,310		5,316
		1.625% 期日 02/12/2021	EUR	12,800		14,980
		1.625% 期日 01/20/2027		13,900		16,403
		1.875% 期日 02/14/2022		9,500		11,276
		2.625% 期日 12/16/2024	GBP	5,600		7,431
		3.150% 期日 01/22/2021	USD	10,000		10,049
		3.300% 期日 11/16/2022		100		104
		3.547% 期日 09/18/2031		7,400		7,537
		3.950% 期日 02/27/2023		1,920		2,023
		3.961% 期日 11/26/2025		13,460		14,406
		4.250% 期日 10/14/2021		17,440		17,940
		EPR Properties				
		4.500% 期日 06/01/2027		3,650		3,268
		4.750% 期日 12/15/2026		256		233
		4.950% 期日 04/15/2028		1,132		1,019
		Equinix, Inc.				
		2.875% 期日 02/01/2026	EUR	7,675		9,098
		Equitable Holdings, Inc.				
		5.000% 期日 04/20/2048	USD	184		220
		Eurobank S. A.				
		2.750% 期日 11/02/2020	EUR	1,000		1,165

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Fairfax Financial Holdings Ltd.				
		4.625% 期日 04/29/2030	USD	1,456		1,560
		4.850% 期日 04/17/2028		1,456		1,586
		Fastighets AB Balder				
		1.125% 期日 03/14/2022	EUR	1,887		2,224
		1.875% 期日 03/14/2025		1,100		1,332
		1.875% 期日 01/23/2026		1,470		1,783
		First Abu Dhabi Bank PJSC				
		1.180% 期日 04/16/2022	USD	11,184		11,221
		GE Capital Funding LLC				
		4.400% 期日 05/15/2030		16,400		17,947
		GE Capital International Funding Company Unlimited Co.				
		4.418% 期日 11/15/2035		1,800		1,949
		GE Capital UK Funding Unlimited Co.				
		4.125% 期日 09/13/2023	GBP	200		278
		Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
		2.875% 期日 06/20/2022	EUR	1,100		1,302
		3.000% 期日 03/29/2025		400		469
		GLP Capital LP				
		5.250% 期日 06/01/2025	USD	650		712
		5.300% 期日 01/15/2029		3,142		3,517
		Goodman U.S. Finance Three LLC				
		3.700% 期日 03/15/2028		2,324		2,511
		Grainger PLC				
		3.000% 期日 07/03/2030	GBP	2,800		3,821
		3.375% 期日 04/24/2028		1,300		1,819
		Growthpoint Properties International Pty Ltd.				
		5.872% 期日 05/02/2023	USD	1,600		1,670
		Horse Gallop Finance Ltd.				
		3.250% 期日 05/30/2022		10,200		10,485
		Host Hotels & Resorts LP				
		4.000% 期日 06/15/2025		200		208
		Howard Hughes Corp.				
		5.375% 期日 03/15/2025		2,932		2,943
		HSBC Holdings PLC				
		1.270% 期日 05/18/2024		2,000		2,003
		1.480% 期日 03/11/2025		18,600		18,629
		2.633% 期日 11/07/2025		28,173		29,538
		2.848% 期日 06/04/2031		3,300		3,429
		3.000% 期日 05/29/2030	GBP	3,900		5,451
		3.973% 期日 05/22/2030	USD	14,100		15,826
		4.041% 期日 03/13/2028		700		782
		4.300% 期日 03/08/2026		500		569
		4.750% 期日 07/04/2029	EUR	2,800		3,290
		5.875% 期日 09/28/2026	GBP	6,800		9,106
		6.000% 期日 09/29/2023	EUR	6,600		8,162
		6.000% 期日 05/22/2027	USD	700		726
		6.500% 期日 03/23/2028		10,070		10,788
		Hudson Pacific Properties LP				
		3.950% 期日 11/01/2027		363		391
		Hunt Cos., Inc.				
		6.250% 期日 02/15/2026		462		445
		IMMOFINANZ AG				
		2.500% 期日 10/15/2027	EUR	26,000		29,850
		2.625% 期日 01/27/2023		9,600		11,356



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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		InCaps Funding I Ltd.			
		2.241% 期日 06/01/2033	USD	11,447	10,417
		2.246% 期日 06/01/2033		3,113	2,833
		Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
		0.993% 期日 11/08/2020		2,000	2,000
		ING Groep NV			
		5.750% 期日 11/16/2026		5,400	5,631
		International Lease Finance Corp.			
		8.625% 期日 01/15/2022		3,201	3,432
		Intesa Sanpaolo SpA			
		7.000% 期日 01/19/2021	EUR	2,600	3,041
		KBC Group NV			
		4.250% 期日 10/24/2025		600	674
		4.750% 期日 09/05/2169		1,000	1,196
		Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
		3.250% 期日 11/12/2025		1,400	1,604
		3.950% 期日 06/30/2022	GBP	800	1,042
		Kennedy-Wilson, Inc.			
		5.875% 期日 04/01/2024	USD	1,395	1,348
		Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
		4.250% 期日 02/01/2027		803	696
		LeasePlan Corp. NV			
		0.125% 期日 09/13/2023	EUR	6,600	7,595
		Legal & General Group PLC			
		5.625% 期日 03/24/2031	GBP	1,910	2,530
		Life Storage LP			
		3.875% 期日 12/15/2027	USD	611	682
		LifeStorage LP			
		3.500% 期日 07/01/2026		1,200	1,350
		Lloyds Banking Group PLC			
		2.250% 期日 10/16/2024	GBP	600	807
		3.500% 期日 04/01/2026	EUR	7,450	9,781
		3.574% 期日 11/07/2028	USD	5,600	6,155
		4.000% 期日 03/07/2025	AUD	3,500	2,692
		4.375% 期日 03/22/2028	USD	2,200	2,554
		4.550% 期日 08/16/2028		4,600	5,437
		4.947% 期日 06/27/2025	EUR	2,011	2,337
		5.125% 期日 12/27/2024	GBP	1,400	1,790
		7.500% 期日 06/27/2024	USD	2,700	2,854
		7.500% 期日 09/27/2025		7,700	8,303
		7.625% 期日 06/27/2023	GBP	10,711	14,499
		7.875% 期日 06/27/2029		4,600	6,874
		Logicor Financing Sarl			
		0.750% 期日 07/15/2024	EUR	800	943
		1.500% 期日 11/14/2022		3,240	3,870
		1.625% 期日 07/15/2027		800	967
		2.250% 期日 05/13/2025		2,400	2,986
		2.750% 期日 01/15/2030	GBP	500	663
		3.250% 期日 11/13/2028	EUR	586	788
		MDGH-GMTN BV			
		3.950% 期日 05/21/2050	USD	3,500	4,025
		Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
		2.652% 期日 09/19/2022		1,100	1,135
		MPT Operating Partnership LP			
		2.550% 期日 12/05/2023	GBP	2,400	3,110
		3.692% 期日 06/05/2028		2,400	3,157

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Nationwide Building Society			
		3.622% 期日 04/26/2023	USD	3,020	3,140
		3.766% 期日 03/08/2024		5,200	5,521
		3.960% 期日 07/18/2030		5,600	6,309
		4.302% 期日 03/08/2029		12,500	14,157
		5.750% 期日 06/20/2027	GBP	6,850	9,134
		5.875% 期日 12/20/2024		1,600	2,135
		Natwest Group PLC			
		1.750% 期日 05/15/2023	USD	3,674	3,699
		1.775% 期日 06/25/2024		1,400	1,412
		2.000% 期日 03/08/2023	EUR	4,000	4,768
		2.000% 期日 03/04/2025		23,650	28,825
		2.500% 期日 03/22/2023		27,000	33,133
		3.125% 期日 03/28/2027	GBP	3,200	4,444
		3.498% 期日 05/15/2023	USD	5,114	5,315
		3.875% 期日 09/12/2023		8,100	8,748
		4.269% 期日 03/22/2025		11,500	12,602
		4.445% 期日 05/08/2030		17,600	20,320
		4.519% 期日 06/25/2024		400	434
		4.800% 期日 04/05/2026		2,300	2,673
		5.076% 期日 01/27/2030		16,500	19,751
		6.000% 期日 12/29/2025		17,700	18,358
		8.000% 期日 08/10/2025		12,660	14,199
		8.625% 期日 08/15/2021		13,400	13,860
		NatWest Markets PLC			
		0.625% 期日 03/02/2022	EUR	300	352
		3.625% 期日 09/29/2022	USD	18,100	19,062
		Navient Corp.			
		5.625% 期日 08/01/2033		1,468	1,261
		5.875% 期日 03/25/2021		14,903	15,094
		6.500% 期日 06/15/2022		4,990	5,102
		6.625% 期日 07/26/2021		3,990	4,077
		7.250% 期日 01/25/2022		6,298	6,514
		NE Property BV			
		1.875% 期日 10/09/2026	EUR	7,600	8,186
		2.625% 期日 05/22/2023		3,100	3,665
		Newmark Group, Inc.			
		6.125% 期日 11/15/2023	USD	2,334	2,472
		Omega Healthcare Investors, Inc.			
		3.625% 期日 10/01/2029		1,682	1,699
		OneMain Finance Corp.			
		5.625% 期日 03/15/2023		29,772	31,093
		6.125% 期日 05/15/2022		15,903	16,599
		6.125% 期日 03/15/2024		2,832	2,981
		6.875% 期日 03/15/2025		3,141	3,461
		7.750% 期日 10/01/2021		2,948	3,095
		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
		3.125% 期日 03/20/2022		696	714
		Park Aerospace Holdings Ltd.			
		3.625% 期日 03/15/2021		18,709	18,727
		4.500% 期日 03/15/2023		9,522	9,635
		5.250% 期日 08/15/2022		50,324	51,846
		5.500% 期日 02/15/2024		2,055	2,126
		Physicians Realty LP			
		3.950% 期日 01/15/2028		918	964

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		Preferred Term Securities XVIII Ltd. 0.617% 期日 09/23/2035	165	158
		Preferred Term Securities XXIV Ltd. 0.550% 期日 03/22/2037	1,218	1,053
		0.630% 期日 03/22/2037	4,830	3,574
		Preferred Term Securities XXV Ltd. 0.540% 期日 06/22/2037	28,198	22,700
		Preferred Term Securities XXVI Ltd. 0.550% 期日 09/22/2037	29,889	26,452
		QNB Finance Ltd. 1.311% 期日 02/12/2022	66,400	66,521
		3.500% 期日 03/28/2024	7,200	7,668
		Regency Centers LP 3.700% 期日 06/15/2030	1,720	1,882
		Sabra Health Care LP 3.900% 期日 10/15/2029	410	414
		4.800% 期日 06/01/2024	564	595
		Sagax AB 1.125% 期日 01/30/2027	EUR 3,600	4,199
		2.000% 期日 01/17/2024	1,600	1,933
		2.250% 期日 03/13/2025	6,800	8,359
		Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.000% 期日 08/12/2027	2,500	2,881
		1.125% 期日 09/04/2026	2,410	2,845
		Santander Holdings USA, Inc. 3.400% 期日 01/18/2023	USD 14,048	14,753
		3.500% 期日 06/07/2024	2,000	2,155
		4.400% 期日 07/13/2027	1,284	1,434
		4.500% 期日 07/17/2025	3,000	3,331
		Santander UK Group Holdings PLC 0.357% 期日 03/27/2024	EUR 1,500	1,735
		2.920% 期日 05/08/2026	GBP 720	986
		3.373% 期日 01/05/2024	USD 33,908	35,522
		3.625% 期日 01/14/2026	GBP 1,900	2,698
		3.823% 期日 11/03/2028	USD 3,400	3,764
		6.750% 期日 06/24/2024	GBP 16,610	22,617
		7.375% 期日 06/24/2022	7,500	10,072
		SBA Communications Corp. 3.875% 期日 02/15/2027	USD 1,855	1,887
		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5.717% 期日 06/16/2021	900	924
		6.125% 期日 02/07/2022	10,400	10,952
		SELP Finance Sarl 1.500% 期日 11/20/2025	EUR 700	855
		SL Green Operating Partnership LP 3.250% 期日 10/15/2022	USD 234	239
		SL Green Realty Corp. 4.500% 期日 12/01/2022	1,420	1,485
		SMBC Trust Account 1.430% 期日 04/09/2021	5,000	4,998
		Societe Generale S.A. 6.750% 期日 04/06/2028	1,511	1,590
		7.375% 期日 10/04/2023	8,200	8,449
		Society of Lloyd's 4.750% 期日 10/30/2024	GBP 500	707
		Standard Chartered PLC		

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		1.368% 期日 01/20/2023	USD	2,470	2,478
		1.450% 期日 09/10/2022		8,100	8,127
		4.247% 期日 01/20/2023		4,700	4,877
		Starwood Property Trust, Inc.			
		3.625% 期日 02/01/2021		8,000	8,005
		4.750% 期日 03/15/2025		691	672
		5.000% 期日 12/15/2021		500	499
		STORE Capital Corp.			
		4.500% 期日 03/15/2028		830	894
		4.625% 期日 03/15/2029		187	203
		Summit Properties Ltd.			
		2.000% 期日 01/31/2025	EUR	1,100	1,217
		Svenska Handelsbanken AB			
		4.375% 期日 03/01/2027	USD	4,200	4,260
		4.750% 期日 03/01/2031		6,600	6,827
		Tesco Property Finance 2 PLC			
		6.052% 期日 10/13/2039	GBP	4,646	7,963
		Tesco Property Finance 3 PLC			
		5.744% 期日 04/13/2040		164	281
		Tesco Property Finance 4 PLC			
		5.801% 期日 10/13/2040		399	692
		Tesco Property Finance 6 PLC			
		5.411% 期日 07/13/2044		2,571	4,327
		TP ICAP PLC			
		5.250% 期日 01/26/2024		2,100	2,919
		5.250% 期日 05/29/2026		3,300	4,766
		U. S. Capital Funding VI Ltd.			
		0.504% 期日 07/10/2043	USD	26,609	23,017
		UBS AG			
		4.750% 期日 02/12/2026	EUR	6,800	8,004
		5.125% 期日 05/15/2024	USD	900	991
		7.625% 期日 08/17/2022		6,000	6,685
		UBS Group AG			
		4.125% 期日 09/24/2025		2,670	3,038
		4.125% 期日 04/15/2026		1,000	1,148
		4.253% 期日 03/23/2028		1,400	1,620
		5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200	3,863
		7.000% 期日 02/19/2025	USD	200	224
		UniCredit SpA			
		7.830% 期日 12/04/2023		72,590	85,162
		Unique Pub Finance Co. PLC			
		5.659% 期日 06/30/2027	GBP	1,823	2,453
		7.395% 期日 03/28/2024		1,886	2,518
		Uniti Group LP			
		6.000% 期日 04/15/2023	USD	2,500	2,537
		7.875% 期日 02/15/2025		19,582	20,806
		VICI Properties LP			
		3.500% 期日 02/15/2025		4,784	4,811
		3.750% 期日 02/15/2027		4,866	4,887
		4.125% 期日 08/15/2030		5,684	5,762
		4.250% 期日 12/01/2026		3,600	3,666
		4.625% 期日 12/01/2029		3,600	3,747
		Voyager Aviation Holdings LLC			
		9.000% 期日 08/15/2021		3,693	1,819
		Welltower, Inc.			
		4.250% 期日 04/15/2028		429	488

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		WP Carey, Inc.			
		3.850% 期日 07/15/2029		282	312
		WPC Eurobond BV			
		1.350% 期日 04/15/2028	EUR	6,800	8,113
		2.125% 期日 04/15/2027		2,100	2,626
		2.250% 期日 04/09/2026		3,400	4,293
		Yorkshire Building Society			
		3.000% 期日 04/18/2025	GBP	600	817
					2,294,981
	産業 13.2%	AA Bond Co. Ltd.			
		2.875% 期日 01/31/2022		745	956
		5.500% 期日 07/31/2027		855	1,133
		Airbus SE			
		2.375% 期日 06/09/2040	EUR	2,500	3,043
		Aker BP ASA			
		3.000% 期日 01/15/2025	USD	700	701
		3.750% 期日 01/15/2030		1,300	1,251
		Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust			
		4.800% 期日 08/15/2027		3,275	3,454
		Albertsons Cos., Inc.			
		4.625% 期日 01/15/2027		214	221
		4.875% 期日 02/15/2030		423	450
		Altice Financing S.A.			
		2.250% 期日 01/15/2025	EUR	3,500	3,812
		3.000% 期日 01/15/2028		4,700	4,996
		5.000% 期日 01/15/2028	USD	6,200	6,022
		7.500% 期日 05/15/2026		4,100	4,284
		Altice France S.A.			
		5.500% 期日 01/15/2028		2,400	2,434
		7.375% 期日 05/01/2026		13,900	14,522
		8.125% 期日 02/01/2027		2,500	2,722
		Amdocs Ltd.			
		2.538% 期日 06/15/2030		5,300	5,404
		American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
		3.350% 期日 10/15/2029		415	388
		ArcelorMittal S.A.			
		1.000% 期日 05/19/2023	EUR	8,200	9,531
		Arconic Corp.			
		6.000% 期日 05/15/2025	USD	1,017	1,079
		Avon International Capital PLC			
		6.500% 期日 08/15/2022		464	473
		Axiata SPV2 Bhd			
		3.466% 期日 11/19/2020		7,800	7,813
		Bacardi Ltd.			
		4.450% 期日 05/15/2025		2,000	2,244
		Baidu, Inc.			
		3.875% 期日 09/29/2023		2,100	2,259
		Banner Health			
		2.338% 期日 01/01/2030		1,722	1,772
		3.181% 期日 01/01/2050		1,197	1,249
		Boeing Co.			
		4.875% 期日 05/01/2025		2,987	3,251
		5.040% 期日 05/01/2027		6,299	6,931
		5.150% 期日 05/01/2030		9,444	10,456

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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)
		5.705% 期日 05/01/2040		15,535		18,075
		5.805% 期日 05/01/2050		12,129		14,317
		5.930% 期日 05/01/2060		18,015		21,432
		Bombardier, Inc.				
		5.750% 期日 03/15/2022		268		255
		6.000% 期日 10/15/2022		1,846		1,646
		6.125% 期日 01/15/2023		1,027		887
		7.500% 期日 03/15/2025		274		200
		7.875% 期日 04/15/2027		6,056		4,421
		Broadcom Corp.				
		3.875% 期日 01/15/2027		9,406		10,391
		Broadcom, Inc.				
		3.150% 期日 11/15/2025		2,300		2,482
		4.110% 期日 09/15/2028		17,245		19,238
		4.150% 期日 11/15/2030		12,100		13,583
		4.300% 期日 11/15/2032		11,188		12,785
		5.000% 期日 04/15/2030		204		240
		CAesars Entertainment, Inc.				
		6.250% 期日 07/01/2025		13,500		13,846
		Camelot Finance S.A.				
		4.500% 期日 11/01/2026		182		190
		CCO Holdings LLC				
		4.500% 期日 08/15/2030		3,718		3,869
		4.750% 期日 03/01/2030		4,180		4,402
		Centene Corp.				
		3.375% 期日 02/15/2030		2,240		2,330
		4.250% 期日 12/15/2027		1,462		1,542
		4.625% 期日 12/15/2029		1,880		2,049
		4.750% 期日 01/15/2025		4,172		4,292
		Chanel Ceres PLC				
		1.000% 期日 07/31/2031	EUR	3,700		4,438
		Charter Communications Operating LLC				
		1.864% 期日 02/01/2024	USD	9,232		9,468
		4.800% 期日 03/01/2050		3,818		4,364
		Citrix Systems, Inc.				
		3.300% 期日 03/01/2030		1,586		1,677
		Clear Channel International BV				
		6.625% 期日 08/01/2025		4,250		4,330
		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
		9.250% 期日 02/15/2024		3,472		3,014
		CNH Industrial Capital LLC				
		4.375% 期日 11/06/2020		300		300
		Community Health Systems, Inc.				
		6.250% 期日 03/31/2023		59,720		59,272
		6.625% 期日 02/15/2025		28,447		27,810
		8.000% 期日 03/15/2026		11,418		11,475
		8.625% 期日 01/15/2024		42,256		42,969
		Connect Finco SARL				
		6.750% 期日 10/01/2026		1,330		1,342
		Constellation Oil Services Holding S.A.				
		10.000% 期日 11/09/2024		905		244
		Corning, Inc.				
		5.450% 期日 11/15/2079		1,291		1,632
		CoStar Group, Inc.				
		2.800% 期日 07/15/2030		2,000		2,058
		CSC Holdings LLC				

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.125% 期日 12/01/2030		800		814
		4.625% 期日 12/01/2030		300		300
		6.500% 期日 02/01/2029		1,000		1,111
		CSCEC Finance Cayman I Ltd.				
		2.950% 期日 11/19/2020		400		400
		CVS Pass-Through Trust				
		5.773% 期日 01/10/2033		158		180
		7.507% 期日 01/10/2032		641		792
		CVS Pass-Through Trust Series 2009				
		8.353% 期日 07/10/2031		641		842
		DAE Funding LLC				
		4.500% 期日 08/01/2022		11,295		11,380
		5.000% 期日 08/01/2024		6,465		6,544
		5.250% 期日 11/15/2021		13,386		13,622
		5.750% 期日 11/15/2023		6,316		6,403
		Dell Bank International DAC				
		0.625% 期日 10/17/2022	EUR	2,300		2,693
		Delta Air Lines, Inc.				
		3.625% 期日 03/15/2022	USD	920		902
		7.000% 期日 05/01/2025		15,278		16,689
		Diamond Resorts International, Inc.				
		7.750% 期日 09/01/2023		11,084		10,441
		10.750% 期日 09/01/2024		180		164
		eBay, Inc.				
		2.700% 期日 03/11/2030		2,400		2,518
		Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.				
		3.650% 期日 05/07/2030		1,100		1,207
		4.700% 期日 05/07/2050		2,800		3,390
		Energy Transfer Operating LP				
		3.750% 期日 05/15/2030		1,832		1,800
		5.000% 期日 05/15/2050		1,669		1,564
		Energy Transfer Partners LP				
		5.875% 期日 03/01/2022		450		470
		Eurofins Scientific SE				
		2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800		988
		Exela Intermediate LLC				
		10.000% 期日 07/15/2023	USD	880		264
		Expedia Group, Inc.				
		3.600% 期日 12/15/2023		3,500		3,602
		4.625% 期日 08/01/2027		3,700		3,885
		6.250% 期日 05/01/2025		6,692		7,366
		7.000% 期日 05/01/2025		2,805		3,006
		F-Brasile SpA				
		7.375% 期日 08/15/2026		900		783
		Flex Ltd.				
		4.875% 期日 06/15/2029		277		318
		Ford Foundation				
		2.415% 期日 06/01/2050		1,285		1,262
		2.815% 期日 06/01/2070		2,070		2,041
		Ford Motor Credit Co. LLC				
		1.515% 期日 02/15/2023		600		565
		1.744% 期日 07/19/2024	EUR	2,800		3,085
		3.087% 期日 01/09/2023	USD	7,600		7,538
		3.360% 期日 01/07/2022		4,920		4,892
		3.550% 期日 10/07/2022		8,355		8,328
		5.875% 期日 08/02/2021		400		409

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				
		6.500% 期日 10/01/2025		7,563		7,479
		6.750% 期日 03/15/2022		12,084		12,020
		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		1,647
		Gap, Inc.				
		8.375% 期日 05/15/2023	USD	2,697		3,014
		8.625% 期日 05/15/2025		11,906		13,085
		8.875% 期日 05/15/2027		6,075		6,954
		GATX Corp.				
		0.969% 期日 11/05/2021		1,955		1,954
		General Electric Co.				
		4.250% 期日 05/01/2040		821		867
		4.350% 期日 05/01/2050		27,887		29,761
		5.550% 期日 01/05/2026		6,390		7,524
		6.150% 期日 08/07/2037		257		318
		6.875% 期日 01/10/2039		87		115
		General Motors Co.				
		6.800% 期日 10/01/2027		1,138		1,399
		Greene King Finance PLC				
		1.859% 期日 12/15/2034	GBP	4,156		3,576
		3.593% 期日 03/15/2035		2,186		2,767
		4.064% 期日 03/15/2035		649		845
		5.106% 期日 03/15/2034		150		208
		H Lundbeck A/S				
		0.875% 期日 10/14/2027	EUR	6,800		7,970
		Hyatt Hotels Corp.				
		3.246% 期日 09/01/2022	USD	11,800		11,944
		iHeartCommunications, Inc.				
		4.750% 期日 01/15/2028		69,940		66,911
		6.375% 期日 05/01/2026		9,272		9,672
		8.375% 期日 05/01/2027		8,364		8,130
		IHO Verwaltungs GmbH				
		3.625% 期日 05/15/2025	EUR	2,700		3,146
		3.875% 期日 05/15/2027		1,500		1,748
		6.000% 期日 05/15/2027	USD	3,520		3,680
		6.375% 期日 05/15/2029		3,777		4,008
		IMCD NV				
		2.500% 期日 03/26/2025	EUR	1,500		1,804
		Imperial Brands Finance PLC				
		3.500% 期日 07/26/2026	USD	2,400		2,601
		Indian Railway Finance Corp. Ltd.				
		3.249% 期日 02/13/2030		2,600		2,637
		3.950% 期日 02/13/2050		1,000		933
		Informa PLC				
		2.125% 期日 10/06/2025	EUR	18,000		21,071
		Intelsat Connect Finance S.A.				
		9.500% 期日 02/15/2023	USD	3,960		1,161
		Intelsat Jackson Holdings S.A.				
		5.500% 期日 08/01/2023		12,486		7,351
		8.000% 期日 02/15/2024		5,341		5,430
		8.500% 期日 10/15/2024		57,550		35,681
		9.750% 期日 07/15/2025		29,732		18,630



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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Intelsat Luxembourg S.A.			
		7.750% 期日 06/01/2021		20,642	980
		InterContinental Hotels Group PLC			
		1.625% 期日 10/08/2024	EUR	9,600	11,160
		3.375% 期日 10/08/2028	GBP	5,500	7,150
		IQVIA, Inc.			
		2.875% 期日 09/15/2025	EUR	400	468
		3.250% 期日 03/15/2025		500	586
		JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust			
		4.000% 期日 11/15/2032	USD	7,300	7,554
		Kinder Morgan, Inc.			
		7.750% 期日 01/15/2032		2,500	3,424
		Kraft Heinz Foods Co.			
		3.000% 期日 06/01/2026		4,722	4,802
		3.875% 期日 05/15/2027		5,592	5,924
		3.950% 期日 07/15/2025		1,000	1,082
		4.250% 期日 03/01/2031		4,862	5,285
		5.500% 期日 06/01/2050		2,388	2,733
		6.500% 期日 02/09/2040		300	382
		7.125% 期日 08/01/2039		4,200	5,680
		L Brands, Inc.			
		6.875% 期日 07/01/2025		1,100	1,181
		Level 3 Financing, Inc.			
		3.400% 期日 03/01/2027		506	542
		3.875% 期日 11/15/2029		2,218	2,401
		Marriott International, Inc.			
		4.625% 期日 06/15/2030		516	551
		Marriott Ownership Resorts, Inc.			
		6.125% 期日 09/15/2025		1,300	1,358
		Melco Resorts Finance Ltd.			
		5.375% 期日 12/04/2029		3,700	3,572
		5.625% 期日 07/17/2027		300	305
		Memorial Sloan-Kettering Cancer Center			
		2.955% 期日 01/01/2050		1,700	1,750
		MGM China Holdings Ltd.			
		5.250% 期日 06/18/2025		4,500	4,544
		Micron Technology, Inc.			
		4.663% 期日 02/15/2030		3,365	3,941
		5.327% 期日 02/06/2029		2,532	3,035
		Mitchells & Butlers Finance PLC			
		0.700% 期日 12/15/2030		552	465
		6.013% 期日 12/15/2028	GBP	965	1,271
		NCL Corp. Ltd.			
		3.625% 期日 12/15/2024	USD	240	166
		NetApp, Inc.			
		2.700% 期日 06/22/2030		5,400	5,536
		Netflix, Inc.			
		3.625% 期日 05/15/2027	EUR	3,900	4,924
		3.625% 期日 06/15/2030		18,776	23,914
		3.875% 期日 11/15/2029		8,217	10,649
		4.625% 期日 05/15/2029		7,600	10,313
		4.875% 期日 06/15/2030	USD	3,100	3,544
		5.375% 期日 11/15/2029		980	1,149
		New Red Finance, Inc.			
		4.250% 期日 05/15/2024		4,823	4,927
		4.375% 期日 01/15/2028		387	392

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Nissan Motor Acceptance Corp.			
		1.114% 期日 01/13/2022		200	198
		1.900% 期日 09/14/2021		371	373
		3.875% 期日 09/21/2023		2,000	2,090
		Nissan Motor Co. Ltd.			
		2.652% 期日 03/17/2026	EUR	13,100	15,462
		3.522% 期日 09/17/2025	USD	8,300	8,369
		4.345% 期日 09/17/2027		8,300	8,338
		Noble Holding International Ltd.			
		7.875% 期日 02/01/2026		10,687	2,603
		Nokia OYJ			
		2.375% 期日 05/15/2025	EUR	1,300	1,574
		3.125% 期日 05/15/2028		2,500	3,143
		Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			
		4.875% 期日 05/10/2028	USD	417	379
		NVR, Inc.			
		3.000% 期日 05/15/2030		1,161	1,246
		NXP BV			
		3.400% 期日 05/01/2030		466	513
		4.300% 期日 06/18/2029		2,200	2,556
		Occidental Petroleum Corp.			
		1.730% 期日 08/15/2022		5,260	4,841
		Oracle Corp.			
		3.850% 期日 04/01/2060		1,835	2,091
		4.000% 期日 07/15/2046		514	596
		Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
		7.250% 期日 02/01/2028		1,556	1,629
		7.375% 期日 06/01/2025		638	674
		Pacific Drilling S.A.			
		8.375% 期日 10/01/2023		8,217	1,012
		Par Pharmaceutical, Inc.			
		7.500% 期日 04/01/2027		2,332	2,475
		PayPal Holdings, Inc.			
		3.250% 期日 06/01/2050		1,107	1,199
		PeaceHealth Obligated Group			
		3.218% 期日 11/15/2050		3,100	3,077
		Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
		4.500% 期日 05/02/2023		1,600	1,693
		Petroleos de Venezuela S.A.			
		5.375% 期日 04/12/2027		11,932	465
		5.500% 期日 04/12/2037		10,372	405
		6.000% 期日 05/16/2024		8,283	340
		6.000% 期日 11/15/2026		13,183	514
		9.000% 期日 11/17/2021		400	16
		9.750% 期日 05/17/2035		4,730	184
		Petroleos Mexicanos			
		5.350% 期日 02/12/2028		880	753
		5.950% 期日 01/28/2031		13,650	11,442
		6.490% 期日 01/23/2027		6,170	5,757
		6.500% 期日 03/13/2027		9,282	8,633
		6.500% 期日 01/23/2029		21,284	19,010
		6.750% 期日 09/21/2047		390	303
		6.840% 期日 01/23/2030		31,536	28,272
		6.950% 期日 01/28/2060		7,790	6,102
		7.690% 期日 01/23/2050		2,430	2,023

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		PetSmart, Inc.			
		5.875% 期日 06/01/2025		563	577
		Post Holdings, Inc.			
		4.625% 期日 04/15/2030		1,377	1,417
		QVC, Inc.			
		4.450% 期日 02/15/2025		1,910	1,958
		4.850% 期日 04/01/2024		2,121	2,219
		5.950% 期日 03/15/2043		5,338	5,151
		Radiology Partners, Inc.			
		9.250% 期日 02/01/2028		979	1,046
		Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
		4.500% 期日 05/15/2026	EUR	14,530	17,726
		RELX Capital, Inc.			
		3.000% 期日 05/22/2030	USD	312	337
		Rite Aid Corp.			
		7.500% 期日 07/01/2025		1,815	1,818
		8.000% 期日 11/15/2026		1,540	1,546
		Roadster Finance DAC			
		1.625% 期日 12/09/2024	EUR	200	232
		2.375% 期日 12/08/2027		1,000	1,157
		Rolls-Royce PLC			
		4.625% 期日 02/16/2026		6,600	7,707
		5.750% 期日 10/15/2027	GBP	5,200	6,746
		Royal Caribbean Cruises Ltd.			
		9.125% 期日 06/15/2023	USD	2,500	2,606
		10.875% 期日 06/01/2023		7,622	8,326
		11.500% 期日 06/01/2025		11,766	13,487
		Russian Railways Via RZD Capital PLC			
		3.374% 期日 05/20/2021	EUR	7,700	9,122
		7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300	11,024
		SABIC Capital I BV			
		3.000% 期日 09/14/2050	USD	5,300	5,179
		Sands China Ltd.			
		3.800% 期日 01/08/2026		2,800	2,875
		4.375% 期日 06/18/2030		2,700	2,776
		4.600% 期日 08/08/2023		3,100	3,308
		5.125% 期日 08/08/2025		4,500	4,856
		5.400% 期日 08/08/2028		5,200	5,666
		Six Flags Theme Parks, Inc.			
		7.000% 期日 07/01/2025		921	977
		SMBC Aviation Capital Finance DAC			
		2.650% 期日 07/15/2021		400	403
		3.550% 期日 04/15/2024		1,000	1,056
		4.125% 期日 07/15/2023		200	212
		Southwest Airlines Co.			
		4.750% 期日 05/04/2023		1,339	1,435
		5.125% 期日 06/15/2027		3,210	3,574
		5.250% 期日 05/04/2025		1,134	1,259
		Spanish Broadcasting System, Inc.			
		12.500% 期日 04/15/2049		818	756
		Sprint Spectrum Co. LLC			
		3.360% 期日 09/20/2021		1,250	1,264
		4.738% 期日 03/20/2025		5,200	5,672
		5.152% 期日 03/20/2028		18,240	21,299
		Staples, Inc.			
		7.500% 期日 04/15/2026		255	239

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) 【愛称: ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位:千)	通貨
		Syngenta Finance NV			
		3.375% 期日 04/16/2026	EUR	25,000	31,358
		3.933% 期日 04/23/2021	USD	1,600	1,621
		4.441% 期日 04/24/2023		5,300	5,607
		4.892% 期日 04/24/2025		800	868
		5.182% 期日 04/24/2028		1,800	1,971
		TEGNA, Inc.			
		4.625% 期日 03/15/2028		1,603	1,585
		Tenet Healthcare Corp.			
		4.625% 期日 07/15/2024		167	170
		Teva Pharmaceutical Finance Co. BV			
		3.650% 期日 11/10/2021		900	893
		Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
		3.650% 期日 11/10/2021		418	415
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
		1.250% 期日 03/31/2023	EUR	1,800	1,956
		3.250% 期日 04/15/2022		12,900	15,081
		6.000% 期日 01/31/2025		2,700	3,275
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
		2.200% 期日 07/21/2021	USD	6,579	6,489
		Textron, Inc.			
		0.793% 期日 11/10/2020		3,770	3,773
		Times Square Hotel Trust			
		8.528% 期日 08/01/2026		1,504	1,638
		Topaz Solar Farms LLC			
		4.875% 期日 09/30/2039		6,136	6,677
		5.750% 期日 09/30/2039		8,598	9,775
		TransDigm, Inc.			
		5.500% 期日 11/15/2027		900	880
		Transocean Guardian Ltd.			
		5.875% 期日 01/15/2024		810	496
		Transocean, Inc.			
		7.250% 期日 11/01/2025		2,595	869
		7.500% 期日 01/15/2026		1,783	383
		8.000% 期日 02/01/2027		3,062	850
		Triumph Group, Inc.			
		5.250% 期日 06/01/2022		486	416
		6.250% 期日 09/15/2024		1,541	1,334
		U.S. Renal Care, Inc.			
		10.625% 期日 07/15/2027		1,282	1,369
		United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust			
		5.875% 期日 10/15/2027		19,900	20,013
		United Group BV			
		3.125% 期日 02/15/2026	EUR	5,694	6,219
		3.250% 期日 02/15/2026		1,900	2,083
		3.625% 期日 02/15/2028		6,000	6,544
		4.875% 期日 07/01/2024		565	660
		Univision Communications, Inc.			
		5.125% 期日 02/15/2025	USD	14,429	14,204
		6.625% 期日 06/01/2027		2,048	2,075
		9.500% 期日 05/01/2025		1,646	1,790
		Valaris PLC			
		5.750% 期日 10/01/2044		4,598	224

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		7.750% 期日 02/01/2026		864	42
		Vale Overseas Ltd.			
		3.750% 期日 07/08/2030		2,200	2,319
		6.250% 期日 08/10/2026		3,616	4,319
		6.875% 期日 11/21/2036		1,207	1,624
		6.875% 期日 11/10/2039		951	1,306
		Vale S.A.			
		3.750% 期日 01/10/2023	EUR	1,500	1,854
		ViaSat, Inc.			
		5.625% 期日 09/15/2025	USD	3,363	3,387
		6.500% 期日 07/15/2028		3,300	3,412
		VMware, Inc.			
		3.900% 期日 08/21/2027		540	597
		4.700% 期日 05/15/2030		1,228	1,452
		Volkswagen Bank GmbH			
		0.000% 期日 06/15/2021	EUR	900	1,049
		Volkswagen Financial Services AG			
		0.319% 期日 02/15/2021		7,300	8,516
		0.625% 期日 04/01/2022		5,349	6,297
		Volkswagen Financial Services NV			
		1.125% 期日 09/18/2023	GBP	11,200	14,500
		1.625% 期日 11/30/2022		3,300	4,326
		1.875% 期日 09/07/2021		300	391
		Volkswagen Leasing GmbH			
		0.000% 期日 07/06/2021	EUR	1,000	1,165
		0.250% 期日 02/16/2021		4,688	5,469
		0.500% 期日 06/20/2022		875	1,028
		Walt Disney Co.			
		3.500% 期日 05/13/2040	USD	3,960	4,437
		3.600% 期日 01/13/2051		7,014	7,840
		3.800% 期日 05/13/2060		4,597	5,294
		Western Digital Corp.			
		4.750% 期日 02/15/2026		4,492	4,844
		Western Midstream Operating LP			
		2.074% 期日 01/13/2023		1,048	975
		6.250% 期日 02/01/2050		786	723
		Windstream Escrow LLC			
		7.750% 期日 08/15/2028		11,607	11,230
		Wyndham Destinations, Inc.			
		3.900% 期日 03/01/2023		1,682	1,635
		4.250% 期日 03/01/2022		115	116
		4.625% 期日 03/01/2030		1,093	1,048
		5.650% 期日 04/01/2024		5,058	5,188
		6.000% 期日 04/01/2027		1,464	1,512
		Wynn Macau Ltd.			
		5.125% 期日 12/15/2029		2,000	1,855
		5.500% 期日 01/15/2026		6,300	6,122
		5.500% 期日 10/01/2027		400	376
		5.625% 期日 08/26/2028		400	385
		Zayo Group Holdings, Inc.			
		4.000% 期日 03/01/2027		11,004	10,815
		6.125% 期日 03/01/2028		1,762	1,780
		Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
		1.164% 期日 11/15/2027	EUR	900	1,076
					1,609,370

公共事業

AT&T, Inc.

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	(単位:千)
	4.8%	2.250% 期日 02/01/2032	USD	9,248	9,088
		3.100% 期日 02/01/2043		12,371	11,870
		3.300% 期日 02/01/2052		13,551	12,470
		3.500% 期日 06/01/2041		14,544	14,784
		3.500% 期日 02/01/2061		13,084	12,197
		3.650% 期日 06/01/2051		13,724	13,442
		3.850% 期日 06/01/2060		10,556	10,465
		CenturyLink, Inc.			
		4.000% 期日 02/15/2027		1,462	1,497
		China Resources Gas Group Ltd.			
		4.500% 期日 04/05/2022		400	417
		Edison International			
		2.400% 期日 09/15/2022		3,161	3,211
		2.950% 期日 03/15/2023		118	122
		3.125% 期日 11/15/2022		1,688	1,743
		3.550% 期日 11/15/2024		1,887	1,994
		5.750% 期日 06/15/2027		1,380	1,569
		El Paso Natural Gas Co. LLC			
		8.625% 期日 01/15/2022		1,900	2,072
		Enable Midstream Partners LP			
		4.950% 期日 05/15/2028		424	407
		FirstEnergy Corp.			
		3.400% 期日 03/01/2050		300	277
		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
		4.375% 期日 09/19/2022		11,935	12,463
		6.000% 期日 11/27/2023		28,785	32,012
		Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
		2.250% 期日 11/22/2024	EUR	100	118
		2.949% 期日 01/24/2024		450	544
		3.600% 期日 02/26/2021		3,624	4,272
		4.950% 期日 03/23/2027	USD	1,200	1,337
		4.950% 期日 02/06/2028		1,000	1,117
		5.150% 期日 02/11/2026		5,700	6,357
		5.999% 期日 01/23/2021		2,322	2,351
		6.510% 期日 03/07/2022		6,638	7,055
		7.288% 期日 08/16/2037		500	702
		8.625% 期日 04/28/2034		2,372	3,549
		Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
		6.350% 期日 12/01/2021		135	125
		Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
		6.720% 期日 12/01/2022		220	200
		Pacific Gas & Electric Co.			
		2.100% 期日 08/01/2027		2,800	2,708
		2.500% 期日 02/01/2031		2,600	2,464
		2.950% 期日 03/01/2026		8,630	8,755
		3.150% 期日 01/01/2026		25,440	26,055
		3.250% 期日 06/15/2023		8,640	8,910
		3.300% 期日 03/15/2027		3,838	3,890
		3.300% 期日 12/01/2027		14,666	14,893
		3.300% 期日 08/01/2040		1,642	1,500
		3.400% 期日 08/15/2024		6,570	6,823
		3.450% 期日 07/01/2025		12,102	12,620
		3.500% 期日 06/15/2025		8,068	8,418
		3.500% 期日 08/01/2050		7,200	6,536
		3.750% 期日 02/15/2024		10,188	10,632
		3.750% 期日 07/01/2028		13,613	14,061

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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 08/15/2042		418		387
		3.850% 期日 11/15/2023		1,830		1,924
		3.950% 期日 12/01/2047		1,900		1,784
		4.000% 期日 12/01/2046		3,144		2,957
		4.250% 期日 08/01/2023		3,735		3,956
		4.250% 期日 03/15/2046		5,219		5,038
		4.300% 期日 03/15/2045		2,800		2,703
		4.450% 期日 04/15/2042		4,333		4,344
		4.500% 期日 07/01/2040		39,210		40,134
		4.500% 期日 12/15/2041		743		733
		4.550% 期日 07/01/2030		49,595		53,547
		4.600% 期日 06/15/2043		1,794		1,810
		4.650% 期日 08/01/2028		100		108
		4.750% 期日 02/15/2044		2,707		2,765
		4.950% 期日 07/01/2050		25,950		27,449
		Pan American Energy LLC				
		30.125% 期日 11/20/2020	ARS	265,660		1,792
		Petrobras Global Finance BV				
		5.093% 期日 01/15/2030	USD	27,941		29,296
		6.250% 期日 12/14/2026	GBP	6,234		9,026
		6.625% 期日 01/16/2034		2,900		4,191
		6.850% 期日 06/05/2115	USD	216		233
		Plains All American Pipeline LP				
		6.650% 期日 01/15/2037		416		443
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
		9.250% 期日 07/06/2024		2,244		2,468
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				
		9.750% 期日 01/06/2027		748		859
		Rio Oil Finance Trust Series 2018-1				
		8.200% 期日 04/06/2028		2,744		3,056
		Sabine Pass Liquefaction LLC				
		4.500% 期日 05/15/2030		6,588		7,381
		San Diego Gas & Electric Co.				
		3.750% 期日 06/01/2047		62		71
		Southern California Edison Co.				
		2.850% 期日 08/01/2029		294		310
		3.650% 期日 03/01/2028		118		130
		3.650% 期日 02/01/2050		783		820
		4.125% 期日 03/01/2048		173		192
		4.875% 期日 03/01/2049		346		412
		5.750% 期日 04/01/2035		196		259
		6.000% 期日 01/15/2034		54		72
		6.650% 期日 04/01/2029		578		712
		Southern California Gas Co.				
		5.125% 期日 11/15/2040		32		41
		Sprint Communications, Inc.				
		6.000% 期日 11/15/2022		3,934		4,216
		Sprint Corp.				
		7.125% 期日 06/15/2024		2,998		3,452
		7.250% 期日 09/15/2021		33,826		35,275
		7.625% 期日 02/15/2025		1,000		1,182
		7.625% 期日 03/01/2026		839		1,022
		7.875% 期日 09/15/2023		21,349		24,378
		State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.				
		2.750% 期日 05/04/2022		1,700		1,744
		Talen Energy Supply LLC				

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		6.625% 期日 01/15/2028 Transocean Phoenix 2 Ltd.	580	556
		7.750% 期日 10/15/2024 Transocean Proteus Ltd.	1,260	1,153
		6.250% 期日 12/01/2024 Transocean Sentry Ltd.	35	31
		5.375% 期日 05/15/2023 YPF S.A.	1,200	774
		37.001% 期日 03/04/2021	ARS 131,960	886
		37.505% 期日 07/24/2021	34,399	192
				584,356
		社債券等合計 (原価：4,459,308米ドル)		4,488,707
転換社債及び 短期証券 0.1%		Ensco Jersey Finance Ltd. 3.000% 期日 01/31/2024	USD 262	29
		Multiplan Corp. 6.000% 期日 10/15/2027	5,700	5,361
		転換社債及び短期証券合計 (原価：5,747米ドル)		5,390
地方債 0.5%		Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010 6.630% 期日 02/01/2035	655	722
		6.725% 期日 04/01/2035	280	310
		7.350% 期日 07/01/2035	545	618
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003 5.100% 期日 06/01/2033	610	611
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015 7.750% 期日 01/01/2042	130	139
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017 7.045% 期日 01/01/2029	370	397
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001 5.125% 期日 07/01/2031	17,360	11,761
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 5.000% 期日 07/01/2031	420	282
		5.250% 期日 07/01/2023	500	343
		5.250% 期日 07/01/2026	1,000	685
		5.250% 期日 07/01/2049	610	420
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 5.000% 期日 07/01/2027	700	477
		5.000% 期日 07/01/2028	75	51
		5.250% 期日 07/01/2032	400	275
		5.250% 期日 07/01/2034	400	275
		5.250% 期日 07/01/2037	410	281
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 5.000% 期日 07/01/2023	300	201
		5.125% 期日 07/01/2028	130	87
		5.500% 期日 07/01/2032	10,780	7,317



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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		5.700% 期日 07/01/2023	685	462
		6.000% 期日 07/01/2038	4,070	2,824
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009		
		5.750% 期日 07/01/2038	550	372
		6.000% 期日 07/01/2039	215	146
		6.500% 期日 07/01/2037	400	279
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011		
		5.375% 期日 07/01/2030	685	442
		5.750% 期日 07/01/2041	1,900	1,226
		6.500% 期日 07/01/2040	120	83
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012		
		4.125% 期日 07/01/2022	500	282
		5.000% 期日 07/01/2021	1,010	622
		5.000% 期日 07/01/2041	3,660	2,201
		5.125% 期日 07/01/2037	800	481
		5.500% 期日 07/01/2026	1,900	1,185
		5.500% 期日 07/01/2039	4,215	2,629
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
		8.000% 期日 07/01/2035	13,450	8,070
		Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
		6.050% 期日 07/01/2032	800	558
		6.125% 期日 07/01/2040	3,000	2,096
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
		0.899% 期日 09/25/2056	884	879
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
		0.899% 期日 01/25/2057	8,132	8,102
		Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
		8.250% 期日 07/01/2024	500	502
		地方債合計		58,693
		(原価：184,752米ドル)		
		Fannie Mae		
		2.500% 期日 10/01/2022	110	115
		3.000% 期日 09/01/2049		441
		3.000% 期日 03/01/2050	36,923	39,103
		3.500% 期日 08/01/2042	42	46
		3.500% 期日 09/01/2047	505	535
		3.500% 期日 03/01/2048	138	145
		3.500% 期日 04/01/2048	243	258
		4.000% 期日 07/01/2040	63	68
		4.000% 期日 12/01/2041	109	115
		4.000% 期日 07/01/2042	213	224
		4.000% 期日 08/01/2042	41	44
		4.000% 期日 09/01/2042	278	293
		4.000% 期日 11/01/2045	265	287
		4.000% 期日 03/01/2047	114	123
		4.000% 期日 04/01/2047	563	618
		4.000% 期日 08/01/2047	11,786	12,663
		4.000% 期日 10/01/2047	562	603
米国政府機関債				
32.9%				

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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)
		4.000% 期日 12/01/2047		134		143
		4.000% 期日 01/01/2048		146		157
		4.000% 期日 02/01/2048		1,556		1,669
		4.000% 期日 07/01/2048		21,290		22,715
		4.000% 期日 08/01/2048		13,914		14,846
		4.000% 期日 09/01/2048		13,617		14,564
		4.000% 期日 11/01/2048		44,579		47,575
		4.000% 期日 12/01/2048		1,645		1,756
		4.000% 期日 03/01/2049		16,998		18,141
		4.000% 期日 08/01/2049		680		726
		4.500% 期日 05/01/2033		17		18
		4.500% 期日 07/01/2033		33		35
		4.500% 期日 05/01/2035		7		7
		4.500% 期日 02/01/2038		2		2
		4.500% 期日 01/01/2041		371		395
		4.750% 期日 06/01/2033		195		207
		5.000% 期日 10/01/2035		71		74
		5.000% 期日 12/01/2035		226		244
		5.000% 期日 10/01/2036		6		7
		5.000% 期日 05/01/2038		4		4
		5.000% 期日 11/01/2039		7		8
		5.000% 期日 10/01/2051		176		191
		5.500% 期日 07/01/2033		30		34
		5.500% 期日 06/01/2035		776		842
		5.500% 期日 04/01/2036		2		2
		5.500% 期日 11/01/2036		4		5
		5.500% 期日 03/01/2037		15		16
		5.500% 期日 09/01/2037		5		5
		5.500% 期日 02/01/2038		4		4
		5.500% 期日 04/01/2038		25		28
		6.000% 期日 08/01/2031		27		28
		6.000% 期日 06/01/2032		5		6
		6.000% 期日 09/01/2039		401		438
		6.000% 期日 10/01/2047		27		30
		6.051% 期日 05/25/2048		4,158		804
		6.500% 期日 01/01/2037		3		4
		6.500% 期日 10/01/2037		6		6
		7.000% 期日 09/01/2031		34		34
		7.000% 期日 05/01/2037		1		1
		7.500% 期日 09/01/2032		9		9
		Fannie Mae, TBA				
		2.000% 期日 01/01/2051		11,900		12,224
		2.500% 期日 01/01/2036		3,000		3,119
		2.500% 期日 01/01/2051		436,100		453,220
		3.000% 期日 11/01/2035		9,500		9,947
		3.000% 期日 12/01/2050		26,600		27,807
		3.500% 期日 11/01/2050		300,000		316,822
		3.500% 期日 12/01/2050		447,200		472,503
		4.000% 期日 11/01/2050		55,000		58,753
		4.000% 期日 12/01/2050		16,700		17,853
		Freddie Mac				
		3.000% 期日 11/01/2046		144		152
		3.000% 期日 12/01/2047		5,153		5,384
		3.000% 期日 03/01/2048		297		310
		3.500% 期日 10/01/2047		5,454		5,787
		3.500% 期日 12/01/2047		1,829		1,937

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		3.500% 期日 03/01/2048	7,303	7,751
		3.500% 期日 04/01/2048	3,239	3,440
		3.500% 期日 10/01/2048	3,576	3,770
		3.500% 期日 12/01/2048	8,048	8,523
		3.500% 期日 03/01/2049	5,338	5,630
		4.000% 期日 09/01/2033	4	5
		4.000% 期日 04/01/2047	884	951
		4.000% 期日 05/01/2047	882	948
		4.000% 期日 08/01/2047	1,460	1,566
		4.000% 期日 08/01/2048	2,306	2,461
		4.000% 期日 09/01/2048	955	1,019
		4.000% 期日 10/01/2048	991	1,058
		4.000% 期日 12/01/2048	29,027	31,263
		4.000% 期日 01/01/2049	2,349	2,507
		4.000% 期日 02/01/2049	12,190	13,126
		4.000% 期日 03/01/2049	952	1,025
		5.000% 期日 06/01/2034	191	208
		5.000% 期日 08/01/2035	46	48
		5.000% 期日 01/01/2037	4	4
		5.000% 期日 01/01/2038	2	2
		5.500% 期日 01/01/2035	1,207	1,342
		5.500% 期日 05/01/2037	5	5
		5.500% 期日 06/01/2037	209	224
		5.500% 期日 07/01/2037	36	37
		5.750% 期日 05/01/2037	410	470
		6.000% 期日 07/01/2037	48	52
		6.402% 期日 06/15/2042	59	12
		Ginnie Mae		
		4.000% 期日 04/20/2047	4,651	5,040
		4.000% 期日 05/20/2047	85,069	91,941
		4.000% 期日 06/20/2047	39,860	43,082
		4.000% 期日 07/20/2047	36,319	39,463
		4.000% 期日 02/20/2048	26,749	28,860
		4.500% 期日 01/20/2040	180	194
		4.500% 期日 03/20/2040	24	26
		5.000% 期日 08/20/2030	435	476
		5.000% 期日 05/20/2040	509	555
		5.000% 期日 11/20/2040	20	21
		5.000% 期日 04/20/2041	8	8
		5.500% 期日 05/20/2038	8	9
		5.500% 期日 06/20/2038	174	193
		5.500% 期日 07/20/2038	80	86
		5.500% 期日 08/20/2038	446	495
		5.500% 期日 09/20/2038	80	88
		5.500% 期日 10/20/2038	17	18
		5.500% 期日 01/20/2039	11	12
		5.500% 期日 02/20/2039	62	68
		5.500% 期日 09/20/2039	142	157
		5.500% 期日 10/20/2039	11	12
		5.500% 期日 11/20/2039	411	453
		5.500% 期日 12/20/2039	27	29
		5.500% 期日 01/20/2040	206	223
		5.500% 期日 06/20/2040	386	441
		5.500% 期日 07/20/2040	516	560
		Ginnie Mae, TBA		
		2.500% 期日 12/01/2050	203,775	212,961

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		2.500% 期日 01/01/2051	865,625	902,921
		4.000% 期日 11/01/2050	217,384	231,268
		4.000% 期日 12/01/2050	758,400	807,311
		米国政府機関債合計		4,021,697
		(原価：4,004,134米ドル)		
米国財務省証券 6.9%		Treasury Inflation Protected Securities		
		0.125% 期日 10/15/2024	43,461	45,840
		0.125% 期日 07/15/2030	34,062	37,425
		0.250% 期日 07/15/2029	158,118	175,095
		0.250% 期日 02/15/2050	24,061	27,696
		0.375% 期日 01/15/2027	4,997	5,458
		0.375% 期日 07/15/2027	1,339	1,476
		0.625% 期日 07/15/2021	81	81
		0.625% 期日 02/15/2043	1,470	1,780
		0.750% 期日 07/15/2028	97,018	110,733
		0.750% 期日 02/15/2042	5,866	7,261
		0.750% 期日 02/15/2045	4,857	6,072
		0.875% 期日 01/15/2029	53,601	61,821
		0.875% 期日 02/15/2047	15,936	20,774
		1.000% 期日 02/15/2046	5,265	6,970
		1.000% 期日 02/15/2048	19,816	26,750
		1.000% 期日 02/15/2049	61,665	84,131
		1.375% 期日 02/15/2044	669	937
		2.125% 期日 02/15/2040	3,006	4,545
		U.S. Treasury Bonds		
		2.250% 期日 08/15/2046	100	115
		2.375% 期日 05/15/2029	134,400	152,350
		2.625% 期日 02/15/2029	5,000	5,758
		2.750% 期日 08/15/2047	2,830	3,562
		3.000% 期日 08/15/2048	155	205
		3.000% 期日 02/15/2049	77	102
		3.125% 期日 05/15/2048	180	242
		U.S. Treasury Notes		
		1.625% 期日 02/15/2026	2,200	2,338
		2.000% 期日 02/15/2025	11,021	11,813
		2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,509
		2.000% 期日 11/15/2026	800	871
		2.250% 期日 11/15/2024	12,300	13,268
		2.250% 期日 02/15/2027	28,000	30,955
		米国財務省証券合計		847,933
		(原価：778,623米ドル)		
モーゲージ証券 34.4%		Accredited Mortgage Loan Trust		
		1.094% 期日 07/25/2035	9,806	9,658
		1.844% 期日 07/25/2035	715	665
		ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		0.304% 期日 08/25/2036	6,540	6,344
		0.944% 期日 01/25/2035	1,058	1,041
		0.974% 期日 02/25/2034	6,677	6,624
		1.049% 期日 08/25/2035	5,023	4,908
		Adjustable Rate Mortgage Trust		
		1.099% 期日 08/25/2035	5,045	4,856
		AFC Home Equity Loan Trust		
		0.959% 期日 06/25/2029	2,062	1,696
		Alternative Loan Trust		

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		0.319% 期日 01/25/2037	2,308	2,617
		0.319% 期日 07/25/2046	2,591	3,013
		0.329% 期日 07/25/2036	9,514	8,974
		0.339% 期日 08/25/2046	13,003	12,483
		0.341% 期日 09/20/2046	1,401	1,242
		0.349% 期日 05/25/2036	17,628	15,093
		0.361% 期日 03/20/2046	8,106	6,914
		0.399% 期日 12/25/2046	21,968	20,573
		0.419% 期日 07/25/2036	22,397	19,480
		0.471% 期日 12/20/2035	7,845	7,303
		0.749% 期日 01/25/2036	2,926	2,734
		2.232% 期日 08/25/2035	548	494
		2.737% 期日 09/25/2034	1,199	1,196
		3.118% 期日 08/25/2035	636	608
		5.500% 期日 06/25/2035	6,883	6,877
		5.500% 期日 08/25/2035	82	81
		5.500% 期日 02/25/2036	20	17
		6.000% 期日 07/25/2037	30,770	22,087
		7.000% 期日 10/25/2037	33,693	18,927
		Ameriquest Mortgage Securities Trust		
		0.489% 期日 04/25/2036	7,675	7,593
		0.559% 期日 03/25/2036	27,500	26,360
		Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass- Through Certificates		
		1.219% 期日 09/25/2032	360	364
		1.904% 期日 10/25/2034	9,000	8,932
		Argent Mortgage Loan Trust		
		0.629% 期日 05/25/2035	27,798	25,467
		Argent Securities Trust		
		0.329% 期日 04/25/2036	8,378	3,985
		Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		0.659% 期日 10/25/2035	36,400	34,210
		2.849% 期日 09/25/2033	1,641	1,646
		Asset-Backed Funding Certificates Trust		
		0.809% 期日 03/25/2035	9,929	9,595
		0.884% 期日 06/25/2035	12,354	12,092
		Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		0.459% 期日 05/25/2036	37,652	36,891
		Atrium Hotel Portfolio Trust		
		1.578% 期日 06/15/2035	18,395	17,002
		Bank of America Alternative Loan Trust		
		4.581% 期日 04/25/2022	101	97
		6.000% 期日 07/25/2046	2,270	2,189
		Bank of America Funding Trust		
		2.751% 期日 11/20/2034	681	705
		3.620% 期日 06/20/2036	6,169	5,987
		3.882% 期日 02/20/2035	2,007	2,144
		4.109% 期日 01/20/2047	151	148
		Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust		
		3.475% 期日 06/28/2034	2,615	2,625
		BCAP LLC Trust		
		0.556% 期日 07/26/2036	137	136
		5.876% 期日 04/26/2037	3,968	3,077
		6.000% 期日 04/26/2036	7,024	5,675

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
		3.117% 期日 11/25/2034		288		283
		Bear Stearns Alternative-A Trust				
		0.319% 期日 04/25/2037		9,090		8,204
		0.569% 期日 11/25/2046		11,283		10,577
		Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
		0.389% 期日 02/25/2037		6,174		7,393
		0.509% 期日 04/25/2036		10,208		10,106
		0.549% 期日 02/25/2036		6,606		6,576
		0.549% 期日 05/25/2036		10,287		4,355
		0.579% 期日 12/25/2035		5,666		5,672
		0.649% 期日 12/25/2035		911		902
		0.849% 期日 11/25/2035		4,224		4,002
		0.869% 期日 12/25/2035		9,268		6,880
		1.169% 期日 06/25/2034		7,031		7,016
		1.199% 期日 08/25/2037		23,537		21,413
		6.451% 期日 05/25/2036		10,287		627
		Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
		0.409% 期日 10/25/2036		618		618
		2.173% 期日 06/25/2035		3,368		3,368
		5.500% 期日 11/25/2033		6,144		6,468
		Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
		0.349% 期日 02/25/2037		7,851		7,231
		Business Loan Express Business Loan Trust				
		0.439% 期日 09/25/2038		1,848		1,534
		0.699% 期日 09/25/2038		896		741
		1.249% 期日 09/25/2038		65		53
		Canada Square Funding PLC				
		1.156% 期日 10/17/2051	GBP	40,128		51,798
		Canterbury Finance No.1 PLC				
		1.413% 期日 05/16/2056		26,220		33,812
		CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage				
		6.040% 期日 01/25/2039	USD	1,262		967
		Centex Home Equity Loan Trust				
		0.794% 期日 03/25/2035		5,514		5,415
		CGMS Commercial Mortgage Trust				
		1.248% 期日 07/15/2030		9,749		9,342
		Chase Mortgage Finance Trust				
		3.770% 期日 12/25/2035		6,417		6,206
		ChaseFlex Trust				
		0.449% 期日 07/25/2037		1,276		1,126
		Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
		0.509% 期日 03/25/2035		551		552
		CIT Mortgage Loan Trust				
		1.499% 期日 10/25/2037		13,509		13,568
		Citigroup Commercial Mortgage Trust				
		0.287% 期日 03/10/2047		25,400		259
		Citigroup Mortgage Loan Trust				
		0.289% 期日 12/25/2036		4,657		4,528
		0.409% 期日 01/25/2037		1,424		1,420
		0.549% 期日 03/25/2037		13,335		13,258
		0.969% 期日 09/25/2037		23,595		20,485
		1.492% 期日 08/25/2036		15,972		7,458
		3.404% 期日 07/25/2037		4,710		4,405

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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)
		3.411% 期日 08/25/2036		7,010		6,324
		3.763% 期日 11/25/2038		401		409
		6.750% 期日 05/25/2036		11,652		8,341
		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
		0.729% 期日 07/25/2035		1,505		1,506
		1.184% 期日 05/25/2035		6,300		6,036
		Commercial Mortgage Trust				
		0.169% 期日 04/10/2047		33,000		184
		Conseco Finance Corp.				
		6.870% 期日 04/01/2030		2,007		2,059
		6.920% 期日 12/01/2030		2,126		2,255
		7.500% 期日 03/01/2030		53,423		31,518
		7.600% 期日 04/15/2026		5,343		2,430
		7.700% 期日 09/15/2026		712		733
		Countrywide Asset-Backed Certificates				
		0.289% 期日 06/25/2035		2,198		2,023
		0.289% 期日 06/25/2037		19,079		17,604
		0.289% 期日 07/25/2037		2,067		1,975
		0.299% 期日 04/25/2047		4,682		4,553
		0.309% 期日 05/25/2037		9,658		9,595
		0.319% 期日 06/25/2047		539		539
		0.329% 期日 11/25/2047		10,341		10,095
		0.369% 期日 08/25/2037		25,800		22,510
		0.379% 期日 05/25/2037		12,783		11,256
		0.379% 期日 10/25/2047		20,727		20,087
		0.389% 期日 05/25/2036		9,982		7,958
		0.399% 期日 02/25/2036		1,500		1,393
		0.499% 期日 03/25/2036		1,723		1,601
		0.549% 期日 06/25/2036		6,300		6,182
		0.569% 期日 01/25/2045		4,569		4,540
		0.589% 期日 04/25/2036		7,620		7,605
		0.649% 期日 08/26/2033		313		303
		0.879% 期日 06/25/2035		7,000		6,620
		Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
		2.856% 期日 11/25/2034		12		11
		3.099% 期日 10/20/2035		5,825		5,551
		3.192% 期日 11/25/2037		6,368		6,165
		3.556% 期日 06/25/2034		1		2
		3.848% 期日 03/25/2037		7,897		7,874
		5.500% 期日 11/25/2035		7,525		5,920
		5.750% 期日 10/25/2022		351		342
		6.000% 期日 07/25/2036		25,911		20,573
		6.000% 期日 11/25/2037		5,992		4,785
		Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
		2.598% 期日 01/25/2033		1,513		1,487
		Credit Suisse Mortgage Capital				
		0.318% 期日 11/27/2036		7,393		7,989
		3.000% 期日 01/29/2036		1,473		1,487
		3.000% 期日 06/27/2037		4,369		4,361
		6.012% 期日 10/26/2036		246		239
		Credit Suisse Mortgage Capital Trust				
		0.000% 期日 01/25/2058		38		38
		0.000% 期日 04/25/2058		1		1
		0.898% 期日 07/15/2032		5,200		5,033

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		1.148% 期日 07/15/2032		4,000		3,770
		1.348% 期日 07/15/2032		2,400		2,196
		3.370% 期日 06/25/2050		46,773		36,442
		3.615% 期日 06/01/2050		86,927		88,322
		3.625% 期日 01/25/2058		25,029		23,919
		3.770% 期日 04/25/2058		54,263		55,246
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
		6.980% 期日 03/25/2046		4,266		4,328
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
		0.299% 期日 07/25/2036		2,772		2,749
		CWABS Asset-Backed Certificates Trust				
		0.389% 期日 03/25/2037		33,000		30,684
		0.389% 期日 03/25/2047		26,535		23,496
		0.409% 期日 09/25/2046		5,600		5,135
		0.869% 期日 05/25/2036		2,032		1,149
		1.199% 期日 03/25/2035		5,500		5,488
		1.274% 期日 12/25/2034		1,185		1,188
		5.633% 期日 06/25/2035		8,644		8,885
		CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust				
		0.398% 期日 03/15/2030		2,980		2,874
		Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
		0.309% 期日 03/25/2037		12,047		6,586
		0.479% 期日 08/25/2037		30,662		25,678
		0.649% 期日 09/25/2047		19,953		18,254
		Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
		3.137% 期日 10/25/2035		12,672		12,412
		Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.				
		0.650% 期日 11/27/2036		3,541		3,419
		Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
		0.337% 期日 10/19/2036		10,741		9,316
		0.447% 期日 10/19/2045		2,415		2,455
		0.477% 期日 09/19/2045		6,698		5,064
		Dragon Finance BV				
		1.267% 期日 07/13/2023	GBP	136		171
		Dutch Property Finance BV				
		0.171% 期日 01/28/2048	EUR	15,324		17,850
		Ellington Loan Acquisition Trust				
		1.249% 期日 05/25/2037	USD	1,613		1,603
		EMC Mortgage Loan Trust				
		1.199% 期日 04/25/2042		10,016		9,414
		Encore Credit Receivables Trust				
		1.079% 期日 11/25/2035		6,510		6,298
		European Residential Loan Securitisation DAC				
		0.297% 期日 03/24/2063	EUR	21,140		24,639
		Eurosail PLC				
		0.230% 期日 09/10/2044	GBP	78		100
		Eurosail-UK PLC				
		0.830% 期日 09/13/2045		5,419		6,799
		1.010% 期日 06/13/2045		12,000		15,433



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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		FBR Securitization Trust			
		0.824% 期日 10/25/2035	USD	20,968	16,695
		0.829% 期日 10/25/2035		8,802	8,768
		0.914% 期日 09/25/2035		7,500	7,168
		Finsbury Square PLC			
		0.710% 期日 09/12/2065	GBP	11,251	14,538
		First Franklin Mortgage Loan Trust			
		0.299% 期日 07/25/2036	USD	226	226
		0.309% 期日 04/25/2036		4,953	4,795
		0.459% 期日 11/25/2036		47,500	37,530
		0.609% 期日 01/25/2036		10,000	8,838
		0.854% 期日 05/25/2036		6,158	6,118
		1.004% 期日 04/25/2035		5,000	4,888
		First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
		0.649% 期日 05/25/2035		1,956	1,344
		4.851% 期日 05/25/2035		1,955	315
		Fremont Home Loan Trust			
		0.289% 期日 02/25/2037		9,532	7,531
		1.169% 期日 01/25/2035		6,493	6,119
		GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
		5.456% 期日 03/10/2051		12,276	12,887
		GreenPoint Mortgage Funding Trust			
		0.709% 期日 11/25/2045		60	46
		Grifonas Finance No.1 PLC			
		0.000% 期日 08/28/2039	EUR	868	967
		GS Mortgage Securities Corporation			
		3.419% 期日 10/10/2032	USD	3,300	3,374
		4.591% 期日 10/10/2032		7,600	7,125
		GSAA Home Equity Trust			
		6.500% 期日 11/25/2037		22	13
		GSAMP Trust			
		0.289% 期日 03/25/2047		5,322	5,041
		0.299% 期日 06/25/2036		789	788
		0.309% 期日 01/25/2037		21,382	15,776
		0.309% 期日 05/25/2046		750	744
		0.409% 期日 06/25/2036		20,000	19,229
		0.794% 期日 11/25/2035		7,655	6,884
		GSMSC Resecuritization Trust			
		0.328% 期日 09/26/2036		5,175	3,989
		5.906% 期日 04/26/2037		42,208	15,739
		GSR Mortgage Loan Trust			
		0.449% 期日 03/25/2037		9,414	1,949
		6.551% 期日 03/25/2037		9,414	2,714
		HarborView Mortgage Loan Trust			
		0.387% 期日 12/19/2036		1,251	1,158
		0.707% 期日 02/19/2036		14,127	11,853
		0.787% 期日 08/19/2045		10,908	9,797
		Hawksmoor Mortgages			
		1.112% 期日 05/25/2053	GBP	70,219	90,821
		Home Equity Asset Trust			
		0.389% 期日 10/25/2036	USD	23,475	14,632
		0.459% 期日 07/25/2036		76	76
		Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
		0.289% 期日 11/25/2036		18,087	16,513
		0.329% 期日 06/25/2036		3,775	3,571

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

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)
		0.389% 期日 04/25/2037	16,009		11,836	
		1.139% 期日 08/25/2035	5,750		5,602	
		HSI Asset Securitization Corp. Trust				
		0.399% 期日 05/25/2037	7,197		6,825	
		Impac CMB Trust				
		0.829% 期日 01/25/2035	15,185		15,025	
		Impac Secured Assets Corp.				
		0.429% 期日 03/25/2036	16,199		13,996	
		Impac Secured Assets Trust				
		0.339% 期日 01/25/2037	3,551		3,163	
		IMT Trust				
		0.848% 期日 06/15/2034	2,169		2,161	
		1.098% 期日 06/15/2034	1,627		1,619	
		1.248% 期日 06/15/2034	994		990	
		IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				
		6.500% 期日 10/25/2037	9,950		7,879	
		IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				
		3.220% 期日 06/25/2037	10,910		8,897	
		IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
		0.329% 期日 02/25/2037	31,950		30,765	
		0.339% 期日 10/25/2036	6,503		3,715	
		3.079% 期日 07/25/2037	25,048		23,842	
		3.284% 期日 03/25/2036	6,101		5,405	
		3.348% 期日 04/25/2037	19,322		17,904	
		3.456% 期日 04/25/2037	9,330		8,726	
		3.463% 期日 11/25/2036	16,927		14,173	
		IXIS Real Estate Capital Trust				
		0.914% 期日 12/25/2035	5,539		5,562	
		Jefferies Resecuritization Trust				
		5.595% 期日 06/25/2047	778		685	
		JPMorgan Alternative Loan Trust				
		0.429% 期日 04/25/2047	3,165		2,987	
		3.705% 期日 03/25/2036	474		417	
		5.730% 期日 03/25/2036	206		206	
		JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
		0.998% 期日 10/15/2032	10,812		10,404	
		0.998% 期日 12/15/2036	3,700		3,581	
		1.248% 期日 10/15/2032	7,000		6,682	
		1.548% 期日 10/15/2032	7,200		6,742	
		2.288% 期日 10/15/2032	11,000		10,021	
		5.337% 期日 05/15/2047	250		226	
		JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
		0.329% 期日 03/25/2036	13,719		13,611	
		JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
		0.349% 期日 05/25/2036	1,681		1,683	
		0.399% 期日 07/25/2036	6,225		6,226	
		0.419% 期日 05/25/2036	12,851		12,440	
		0.419% 期日 08/25/2036	8,600		7,729	
		0.419% 期日 06/25/2037	34,606		31,485	
		0.429% 期日 06/25/2037	22,826		17,457	
		JPMorgan Mortgage Trust				
		0.449% 期日 10/25/2035	6,144		5,110	
		3.458% 期日 01/25/2037	766		697	
		JPMorgan Resecuritization Trust				
		2.724% 期日 05/26/2037	9,824		9,000	

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) 【愛称: ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位:千)	通貨	(単位:千)
		3.826% 期日 02/26/2037		3,604		3,421
		Kentmere No.2 PLC				
		0.000% 期日 01/28/2042	GBP	11,939		11,180
		0.865% 期日 01/28/2042		123,667		159,159
		1.465% 期日 01/28/2042		5,693		7,268
		1.815% 期日 01/28/2042		4,066		5,177
		2.265% 期日 01/28/2042		2,439		3,088
		3.065% 期日 01/28/2042		1,626		2,019
		5.065% 期日 01/28/2042		3,252		3,648
		Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC				
		0.000% 期日 06/15/2045	EUR	4,832		5,272
		Legacy Mortgage Asset Trust				
		0.000% 期日 09/25/2059	USD	815,422		5,042
		0.000% 期日 09/25/2059		36,942		14,685
		1.902% 期日 01/28/2070		110,957		111,212
		3.000% 期日 06/25/2059		273		274
		3.000% 期日 09/25/2059		249,961		264,952
		3.250% 期日 09/25/2059		30,968		32,811
		3.438% 期日 05/25/2059		85		86
		3.979% 期日 09/25/2059		111,258		104,790
		Lehman XS Trust				
		0.339% 期日 12/25/2036		11,456		8,978
		0.349% 期日 02/25/2037		18,391		17,170
		0.409% 期日 02/25/2047		25,287		23,870
		0.529% 期日 09/25/2036		8,702		7,537
		0.999% 期日 10/25/2037		27,279		25,168
		6.500% 期日 06/25/2046		6,694		6,637
		Liberty				
		1.340% 期日 10/10/2049	AUD	5,757		4,040
		Long Beach Mortgage Loan Trust				
		0.339% 期日 02/25/2036	USD	6,572		5,572
		0.339% 期日 03/25/2046		36,885		17,700
		Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust				
		3.399% 期日 03/25/2032		2,375		2,381
		MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
		2.714% 期日 04/25/2034		2		1
		MASTR Asset-Backed Securities Trust				
		0.369% 期日 11/25/2036		32		24
		0.519% 期日 01/25/2036		7,500		6,852
		1.299% 期日 08/25/2037		15,749		14,678
		MASTR Specialized Loan Trust				
		0.629% 期日 02/25/2036		5,305		4,396
		Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				
		1.149% 期日 10/25/2037		10,319		10,347
		1.649% 期日 10/25/2037		22,308		22,447
		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
		0.289% 期日 05/25/2037		23,041		15,009
		0.529% 期日 08/25/2035		7		7
		0.869% 期日 07/25/2034		5,309		4,934
		0.944% 期日 09/25/2035		2,736		2,729
		1.229% 期日 10/25/2035		1,629		1,615
		2.714% 期日 02/25/2033		14		13
		Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		0.274% 期日 07/25/2036		7,295		6,474
		0.299% 期日 07/25/2036		52,899		28,453
		0.389% 期日 06/25/2036		27,360		24,248
		0.399% 期日 07/25/2036		52,640		29,080
		0.419% 期日 03/25/2036		7,148		7,002
		0.854% 期日 07/25/2035		1,438		1,449
		0.884% 期日 07/25/2035		6,912		6,768
		1.149% 期日 03/25/2033		109		107
		1.149% 期日 07/25/2037		856		842
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust				
		0.806% 期日 11/15/2052		136,525		5,997
		Morgan Stanley Capital I Trust				
		2.508% 期日 04/05/2042		13,500		14,038
		Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust				
		0.509% 期日 02/25/2036		18,144		16,982
		Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust				
		7.683% 期日 07/15/2033		2,188		2,210
		Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
		0.489% 期日 02/25/2036		13,790		12,466
		Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				
		0.379% 期日 07/25/2036		11,973		6,577
		Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
		3.088% 期日 11/25/2037		1,740		1,481
		6.000% 期日 12/25/2035		679		468
		Morgan Stanley Reremic Trust				
		0.468% 期日 11/26/2036		8,793		7,882
		Mortgage Loan Trust				
		4.870% 期日 03/25/2034		3,310		3,379
		Motel 6 Trust				
		1.068% 期日 08/15/2034		2,129		2,095
		1.338% 期日 08/15/2034		21,746		21,383
		2.298% 期日 08/15/2034		2,247		2,198
		Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
		0.898% 期日 02/15/2033		9,300		8,819
		1.248% 期日 02/15/2033		8,265		7,635
		2.198% 期日 02/15/2033		3,600		3,128
		3.790% 期日 11/15/2032		1,400		1,393
		3.821% 期日 02/15/2039		2,900		3,139
		New York Mortgage Trust				
		0.689% 期日 04/25/2035		1,005		987
		Newgate Funding PLC				
		0.219% 期日 12/15/2050	GBP	22,200		26,718
		Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
		5.034% 期日 05/25/2035	USD	3,916		2,644
		Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
		0.659% 期日 05/25/2035		7,400		6,710
		5.745% 期日 10/25/2036		23,966		9,859
		Nomura Resecuritization Trust				
		2.190% 期日 03/26/2037		7,797		6,522
		NovaStar Mortgage Funding Trust				
		0.309% 期日 10/25/2036		6,493		4,986
		0.349% 期日 09/25/2037		32,056		30,744
		0.469% 期日 05/25/2036		11,709		11,513

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		0.869% 期日 10/25/2035		2,500		2,438
		Oncilla Mortgage Funding PLC				
		1.460% 期日 12/12/2043	GBP	7,571		9,820
		Option One Mortgage Loan Trust				
		0.249% 期日 02/25/2037	USD	5,829		3,697
		0.269% 期日 03/25/2037		14,254		13,366
		0.289% 期日 03/25/2037		44,263		40,282
		Paragon Mortgages No.13 PLC				
		0.286% 期日 01/15/2039	GBP	3,507		4,377
		Paragon Mortgages No.26 PLC				
		1.113% 期日 05/15/2045		14,411		18,688
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
		0.639% 期日 09/25/2035	USD	4,713		4,621
		0.669% 期日 09/25/2035		25,075		23,114
		People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				
		0.309% 期日 09/25/2036		27,954		8,436
		Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
		0.459% 期日 11/25/2036		14,710		11,358
		3.915% 期日 07/25/2035		9,601		8,024
		Precise Mortgage Funding PLC				
		0.000% 期日 12/12/2055	GBP	0		1,658
		0.710% 期日 12/12/2054		3,421		4,412
		Quest Trust				
		1.574% 期日 03/25/2035	USD	6,060		5,975
		RAAC Trust				
		0.619% 期日 02/25/2036		9,049		8,186
		0.899% 期日 06/25/2047		21,161		16,067
		RBSGC Mortgage Loan Trust				
		6.000% 期日 01/25/2037		5		4
		RBSSP Resecuritization Trust				
		0.645% 期日 04/26/2037		82		81
		Real Estate Asset Liquidity Trust				
		2.419% 期日 06/12/2054	CAD	7,960		6,047
		Renaissance Home Equity Loan Trust				
		0.509% 期日 11/25/2034	USD	58		53
		1.149% 期日 09/25/2037		46		41
		5.612% 期日 04/25/2037		10,124		4,242
		5.675% 期日 06/25/2037		3,910		1,459
		Residential Accredit Securities Corporation Trust				
		0.299% 期日 01/25/2037		4,799		4,733
		0.309% 期日 11/25/2036		2,912		2,917
		0.369% 期日 02/25/2037		14,000		13,061
		0.449% 期日 01/25/2037		35,751		25,130
		0.479% 期日 04/25/2036		17,500		16,963
		0.799% 期日 09/25/2035		7,400		7,291
		1.724% 期日 04/25/2034		1,333		1,295
		Residential Asset Mortgage Products Trust				
		0.549% 期日 02/25/2036		5,490		5,418
		0.649% 期日 09/25/2035		12,591		12,271
		0.809% 期日 10/25/2035		1,599		1,596
		0.824% 期日 11/25/2035		13,000		12,623
		0.829% 期日 12/25/2035		14,277		12,844

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Residential Asset Securitization Trust				
		5.500% 期日 10/25/2035		3,353		3,134
		Residential Mortgage Securities 29 PLC				
		1.007% 期日 12/20/2046	GBP	7,118		9,212
		Residential Mortgage Securities 30 PLC				
		0.857% 期日 03/20/2050		9,179		11,859
		RESIMAC Bastille Trust				
		1.070% 期日 09/05/2057	USD	6,474		6,472
		Ripon Mortgages PLC				
		0.868% 期日 08/20/2056	GBP	16,610		21,450
		Rochester Financing No.2 PLC				
		1.352% 期日 06/18/2045		5,777		7,478
		Saxon Asset Securities Trust				
		0.944% 期日 03/25/2035	USD	1,181		1,157
		1.899% 期日 12/25/2037		5,096		5,079
		Securitized Asset-Backed Receivables LLC				
		Trust				
		0.419% 期日 03/25/2036		7,167		6,736
		0.699% 期日 10/25/2035		10,136		9,558
		1.199% 期日 03/25/2035		9,450		8,334
		Sequoia Mortgage Trust				
		0.351% 期日 05/20/2035		2,108		2,093
		0.671% 期日 06/20/2034		38		36
		Sestante Finance Srl				
		0.000% 期日 07/23/2046	EUR	11,448		12,075
		SG Mortgage Securities Trust				
		0.329% 期日 02/25/2036	USD	5,531		3,958
		Shamrock Residential DAC				
		4.947% 期日 11/24/2057	EUR	7,410		7,150
		6.500% 期日 11/24/2057		6,290		6,676
		12.000% 期日 11/24/2057	USD	18,970		4,172
		Soundview Home Loan Trust				
		0.389% 期日 07/25/2036		24,020		21,308
		0.429% 期日 06/25/2036		4,074		3,791
		0.459% 期日 06/25/2036		42,384		37,509
		0.799% 期日 03/25/2036		8,102		6,869
		Specialty Underwriting & Residential Finance				
		Trust				
		1.124% 期日 12/25/2035		1,678		1,673
		1.129% 期日 10/25/2035		2,854		2,788
		Structured Adjustable Rate Mortgage Loan				
		Trust				
		0.469% 期日 10/25/2035		6,583		6,338
		0.799% 期日 08/25/2035		14,372		13,610
		2.282% 期日 05/25/2035		86		72
		3.227% 期日 07/25/2035		2,807		1,894
		3.585% 期日 06/25/2037		4,899		4,837
		Structured Asset Investment Loan Trust				
		0.299% 期日 06/25/2036		13,809		13,518
		0.869% 期日 04/25/2035		4,440		4,444
		0.949% 期日 02/25/2034		23,488		23,267
		1.349% 期日 12/25/2034		7,110		7,103
		Structured Asset Mortgage Investments II				
		Trust				
		0.359% 期日 09/25/2047		28,502		29,664
		0.822% 期日 04/19/2035		2,719		2,691

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) 【愛称: ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位:千)	通貨	(単位:千)
		Structured Asset Mortgage Investments Trust				
		0.807% 期日 09/19/2032		35		34
		Structured Asset Securities Corporation				
		Mortgage Loan Trust				
		0.279% 期日 05/25/2036		10,775		9,960
		0.399% 期日 05/25/2036		4,875		3,857
		0.409% 期日 04/25/2036		601		594
		0.459% 期日 07/25/2036		29,370		28,679
		0.649% 期日 04/25/2031		8,945		8,771
		1.079% 期日 11/25/2035		19,865		19,783
		Sutherland Commercial Mortgage Loans				
		3.192% 期日 05/25/2037		638		635
		Taurus UK DAC				
		1.166% 期日 06/22/2029	GBP	5,500		6,925
		Terwin Mortgage Trust				
		1.529% 期日 03/25/2035	USD	2,943		2,659
		Trinidad Mortgage Securities PLC				
		0.846% 期日 01/24/2059	GBP	14,578		18,793
		Trinity Square PLC				
		1.196% 期日 07/15/2051		403		522
		Truman Capital Mortgage Loan Trust				
		0.409% 期日 03/25/2036	USD	1,900		1,877
		Twin Bridges PLC				
		0.840% 期日 09/12/2044	GBP	12,308		15,871
		WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
		0.869% 期日 01/25/2045	USD	97		95
		Warwick Finance Residential Mortgages Number				
		Three PLC				
		0.000% 期日 12/21/2049	GBP	1		1,824
		0.982% 期日 12/21/2049		40,254		51,927
		1.682% 期日 12/21/2049		4,921		6,336
		2.182% 期日 12/21/2049		2,460		3,164
		2.682% 期日 12/21/2049		1,406		1,800
		3.182% 期日 12/21/2049		1,406		1,778
		Washington Mutual Mortgage Pass-Through				
		Certificates WMALT Trust				
		1.732% 期日 10/25/2046	USD	14,493		11,518
		5.500% 期日 11/25/2035		90		91
		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
		1.288% 期日 01/15/2035		2,800		2,736
		Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities				
		Trust				
		0.359% 期日 03/25/2037		1,614		1,503
		0.419% 期日 07/25/2036		7,091		7,039
		Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-				
		Through Certificates				
		0.449% 期日 04/25/2034		5,232		5,051
		Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
		2.772% 期日 10/25/2036		294		275
		WFRBS Commercial Mortgage Trust				
		0.416% 期日 03/15/2047		8,800		132
		モーゲージ証券合計				4,216,917
		(原価4,274,824米ドル)				
		AASET Trust				
		3.967% 期日 05/16/2042		210		192
		Aircraft Certificate Owner Trust				
資産担保証券						
5.4%						

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		7.001% 期日 09/20/2022		104		103
		ALESCO Preferred Funding XI Ltd.				
		2.378% 期日 12/23/2036		5,000		3,700
		American Homes 4 Rent Trust				
		6.231% 期日 10/17/2036		1,150		1,297
		BSPRT Issuer Ltd.				
		1.198% 期日 03/15/2028		10,667		10,616
		2.698% 期日 03/15/2028		8,960		8,581
		3.598% 期日 03/15/2028		4,050		3,803
		Cairn CLO III BV				
		0.650% 期日 10/20/2028	EUR	7,912		9,164
		Cairn CLO VI BV				
		0.790% 期日 07/25/2029		5,354		6,226
		Capitalsource Real Estate Loan Trust				
		2.238% 期日 01/20/2037	USD	1,084		1,074
		2.498% 期日 01/20/2037		13,400		12,895
		2.598% 期日 01/20/2037		4,800		4,569
		2.698% 期日 01/20/2037		2,700		2,572
		Castlelake Aircraft Securitization Trust				
		4.125% 期日 06/15/2043		2,907		2,759
		Catamaran CLO Ltd.				
		1.095% 期日 01/27/2028		5,720		5,658
		Cavendish Square Funding PLC				
		0.072% 期日 02/11/2055	EUR	58		67
		0.372% 期日 02/11/2055		1,500		1,727
		Crown Point CLO 5 Ltd.				
		1.158% 期日 07/17/2028	USD	5,604		5,535
		Denali Capital CLO X LLC				
		1.265% 期日 10/26/2027		9,336		9,297
		FAB CBO BV				
		0.560% 期日 08/20/2080	EUR	253		221
		FAB UK Ltd.				
		0.881% 期日 12/06/2045	GBP	587		757
		Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				
		5.000% 期日 03/12/2038	CAD	8,885		6,443
		GLS Auto Receivables Issuer Trust				
		2.580% 期日 07/17/2023	USD	7,902		7,984
		Goodgreen				
		3.930% 期日 10/15/2053		7,402		7,903
		Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				
		1.316% 期日 10/22/2025		632		631
		Harley Marine Financing LLC				
		5.682% 期日 05/15/2043		5,440		4,528
		Humboldt Americas LLC				
		0.000% 期日 07/31/2022	COP	62,570,000		15,299
		7.078% 期日 11/30/2021	CLP	23,414,122		28,558
		JMP Credit Advisors CLO IIIR Ltd.				
		1.068% 期日 01/17/2028	USD	24,387		24,228
		Jubilee CLO BV				
		0.334% 期日 07/12/2028	EUR	2,080		2,404
		LP Credit Card Asset-Backed Securities				
		Master Trust				
		1.740% 期日 08/20/2024	USD	5,794		5,944
		Mackay Shields Euro CLO-2 DAC				
		1.550% 期日 08/15/2033	EUR	8,150		9,566
		Marlette Funding Trust				



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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		3.710% 期日 12/15/2028	USD	282	283
		METAL LLC			
		4.581% 期日 10/15/2042		12,209	9,395
		MMcapS Funding XVII Ltd.			
		0.596% 期日 12/01/2035		562	532
		Monarch Grove CLO			
		1.095% 期日 01/25/2028		16,028	15,862
		National Collegiate Student Loan Trust			
		0.552% 期日 10/25/2033		10,694	10,312
		Navient Private Education Loan Trust			
		2.298% 期日 12/15/2045		5,186	5,293
		Navient Private Education Refi Loan Trust			
		1.048% 期日 11/15/2068		1,950	1,933
		3.130% 期日 02/15/2068		1,920	1,974
		Nelnet Student Loan Trust			
		0.749% 期日 03/25/2030		4,557	4,526
		0.949% 期日 09/25/2065		4,033	4,002
		OCP CLO Ltd.			
		1.035% 期日 10/26/2027		14,723	14,617
		1.068% 期日 04/17/2027		3,435	3,433
		Octagon Investment Partners XXIII Ltd.			
		1.087% 期日 07/15/2027		21,697	21,546
		Palmer Square European Loan DAC			
		1.150% 期日 01/15/2030	EUR	13,400	15,615
		Penta CLO 2 BV			
		0.790% 期日 08/04/2028		12,183	14,197
		Renoir CDO BV			
		1.391% 期日 10/07/2095		3,090	3,606
		5.184% 期日 10/07/2095		2,600	3,045
		Rockford Tower Europe CLO DAC			
		1.030% 期日 12/20/2031		12,800	14,862
		Sapphire Aviation Finance			
		4.250% 期日 03/15/2040	USD	25,182	23,258
		Saranac CLO III Ltd.			
		1.825% 期日 06/22/2030		26,979	26,811
		SCF RC Funding II LLC			
		4.100% 期日 06/25/2047		3,199	3,229
		SMB Private Education Loan Trust			
		0.449% 期日 09/15/2054		15,841	15,812
		2.840% 期日 06/15/2037		4,960	5,210
		SoFi Consumer Loan Program LLC			
		2.770% 期日 05/25/2026		261	262
		SoFi Professional Loan Program LLC			
		2.650% 期日 09/25/2040		1,902	1,954
		Sorrento Park CLO DAC			
		0.469% 期日 11/16/2027	EUR	7,137	8,288
		Springleaf Funding Trust			
		2.680% 期日 07/15/2030	USD	17,043	17,072
		St Paul's CLO VI DAC			
		0.850% 期日 08/20/2030	EUR	3,600	4,198
		Starwood Waypoint Homes Trust			
		1.098% 期日 01/17/2035	USD	10,688	10,708
		1.318% 期日 01/17/2035		1,400	1,397
		1.548% 期日 01/17/2035		4,727	4,722
		2.098% 期日 01/17/2035		8,600	8,608
		Taberna Preferred Funding I Ltd.			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.370% 期日 07/05/2035		3,542		3,046
		2.807% 期日 07/05/2035		1,429		1,229
		Telos CLO Ltd.				
		1.168% 期日 04/17/2028		17,491		17,321
		1.488% 期日 01/17/2027		4,046		4,039
		Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				
		4.212% 期日 05/17/2032		555		527
		TICP CLO III-2 Ltd.				
		1.058% 期日 04/20/2028		32,250		31,957
		Tikehau CLO BV				
		0.600% 期日 08/04/2028	EUR	1,483		1,718
		Tralee CLO V Ltd.				
		1.328% 期日 10/20/2028	USD	5,250		5,199
		Tropic CDO V Ltd.				
		0.557% 期日 07/15/2036		11,704		10,592
		TruPS Financials Note Securitization Ltd.				
		1.390% 期日 03/30/2039		22,002		20,242
		1.797% 期日 09/20/2039		5,002		4,702
		Vendome Funding CLO DAC				
		1.860% 期日 07/20/2031	EUR	16,522		19,361
		Venture XVII CLO Ltd.				
		1.117% 期日 04/15/2027	USD	33,864		33,530
		Z Capital Credit Partners CLO Ltd.				
		1.180% 期日 07/16/2027		23,838		23,676
		資産担保証券合計				658,002
		(原価：675,114米ドル)				
ソブリン債		Abu Dhabi Government International Bond				
6.9%		3.125% 期日 10/11/2027		2,700		3,007
		3.875% 期日 04/16/2050		12,400		14,757
		Argentina Bocon				
		29.722% 期日 10/04/2022	ARS	1,070		7
		Argentina Government International Bond				
		0.125% 期日 07/09/2030	USD	62,915		23,043
		0.125% 期日 07/09/2035		23,533		7,766
		0.125% 期日 01/09/2038		25,740		9,620
		0.125% 期日 07/09/2041		34,941		11,926
		0.125% 期日 07/09/2046		1,035		340
		1.000% 期日 07/09/2029		4,943		2,039
		Argentina Treasury Bills				
		32.921% 期日 04/03/2022	ARS	853,764		5,088
		Argentina Treasury Bond BONCER				
		1.000% 期日 08/05/2021		95,075		743
		2.500% 期日 07/22/2021		29,700		734
		Argentine Bonos del Tesoro				
		15.500% 期日 10/17/2026		49,200		124
		Australia Government Bond				
		1.750% 期日 06/21/2051	AUD	38,100		26,474
		Autonomous City of Buenos Aires Argentina				
		33.891% 期日 02/22/2028	ARS	76,810		464
		34.122% 期日 03/29/2024		208,213		1,273
		36.420% 期日 01/23/2022		106,460		684
		Autonomous Community of Catalonia				
		4.900% 期日 09/15/2021	EUR	1,350		1,638
		6.350% 期日 11/30/2041		700		1,406
		China Development Bank				
		2.890% 期日 06/22/2025	CNY	240,200		35,034

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		3.300% 期日 02/01/2024		34,400	5,128
		3.430% 期日 01/14/2027		41,400	6,121
		3.680% 期日 02/26/2026		174,500	26,277
		3.740% 期日 09/10/2025		228,400	34,509
		4.150% 期日 10/26/2025		170,400	26,234
		Corp. Andina de Fomento			
		3.950% 期日 10/15/2021	MXN	788	38
		Egypt Government International Bond			
		4.750% 期日 04/11/2025	EUR	2,130	2,447
		Guatemala Government Bond			
		5.375% 期日 04/24/2032	USD	1,000	1,183
		6.125% 期日 06/01/2050		1,600	1,983
		Indonesia Government International Bond			
		4.200% 期日 10/15/2050		6,200	7,170
		Israel Government International Bond			
		3.800% 期日 05/13/2060		17,000	19,569
		4.500% 期日 04/03/2120		3,800	4,982
		Kuwait International Government Bond			
		3.500% 期日 03/20/2027		5,300	6,003
		Mexico Government International Bond			
		4.750% 期日 04/27/2032		5,000	5,732
		5.000% 期日 04/27/2051		5,000	5,725
		Paraguay Government International Bond			
		4.950% 期日 04/28/2031		2,052	2,401
		Peru Government International Bond			
		5.350% 期日 08/12/2040	PEN	16,810	4,551
		5.400% 期日 08/12/2034		10,774	3,141
		5.940% 期日 02/12/2029		56,722	18,705
		6.150% 期日 08/12/2032		98,515	31,429
		6.350% 期日 08/12/2028		50,656	17,131
		6.950% 期日 08/12/2031		28,967	9,898
		8.200% 期日 08/12/2026		83,704	31,158
		Provincia de Buenos Aires			
		34.027% 期日 05/31/2022	ARS	169,088	968
		34.850% 期日 04/12/2025		399,853	1,888
		Qatar Government International Bond			
		4.400% 期日 04/16/2050	USD	9,100	11,615
		5.103% 期日 04/23/2048		2,400	3,316
		Russia Government International Bond			
		0.000% 期日 04/24/2024	RUB	5,057,901	62,696
		7.150% 期日 11/12/2025		4,002,466	54,253
		7.950% 期日 10/07/2026		1,564,954	22,086
		Saudi Government International Bond			
		3.250% 期日 10/26/2026	USD	6,200	6,768
		3.625% 期日 03/04/2028		1,800	2,000
		4.000% 期日 04/17/2025		55,000	61,112
		4.500% 期日 10/26/2046		1,300	1,545
		4.625% 期日 10/04/2047		2,100	2,545
		5.000% 期日 04/17/2049		7,300	9,343
		Serbia Government International Bond			
		3.125% 期日 05/15/2027	EUR	4,434	5,628
		South Africa Government International Bond			
		4.850% 期日 09/30/2029	USD	8,200	8,155
		5.750% 期日 09/30/2049		5,200	4,704
		Turkey Government International Bond			
		4.250% 期日 03/13/2025		34,200	31,290

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		4.625% 期日 03/31/2025	EUR	21,500	24,675
		5.250% 期日 03/13/2030	USD	29,000	25,339
		5.600% 期日 11/14/2024		24,900	23,983
		5.625% 期日 03/30/2021		4,600	4,622
		5.750% 期日 03/22/2024		2,000	1,950
		6.350% 期日 08/10/2024		5,869	5,802
		7.625% 期日 04/26/2029		43,400	43,851
		Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S			
		8.250% 期日 01/24/2024		3,000	3,050
		Ukraine Government International Bond			
		7.750% 期日 09/01/2023		4,390	4,579
		Venezuela Government International Bond			
		6.000% 期日 12/09/2020		3,367	325
		7.000% 期日 03/31/2038		1,883	182
		7.650% 期日 04/21/2025		5,349	516
		7.750% 期日 04/13/2022		1,200	116
		8.250% 期日 10/13/2024		5,991	578
		9.000% 期日 05/07/2023		3,161	305
		9.250% 期日 09/15/2027		4,274	412
		9.250% 期日 05/07/2028		6,512	628
		11.750% 期日 10/21/2026		680	66
		11.950% 期日 08/05/2031		6,000	579
		ソブリン債合計			849,152
		(原価：936,792米ドル)			
				株式数	
普通株式		Cairo Mezz PLC		847,444	103
0.1%		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		5,292,182	4,731
		Eurobank Ergasias Services and Holdings S. A.		10,169,333	3,401
		iHeartMedia, Inc. Class A		294,195	2,418
		iHeartMedia, Inc. Class B		3,948	29
		Medermott International Ltd.		246,680	419
		National Bank of Greece S. A.		102,570	108
		Neiman Marcus Group Ltd. LLC		151,112	12,571
		Westmoreland Mining Holdings LLC		8,912	67
		普通株式合計			23,847
		(原価：48,283米ドル)			
商業不動産株式		Uniti Group, Inc.		109,504	966
0.1%		VICI Properties, Inc.		760,482	17,453
		商業不動産株式合計			18,419
		(原価：6,268米ドル)			
新株予約権		iHeart Media, Inc.			
0.2%		12/31/2049		1,916,029	14,175
		Sequa Corp.			
		12/31/2049		42,000	0
		Stearns Holdings LLC			
		11/05/2039		111,865	0
		Windstream Services LLC			
		03/24/2021		218,781	3,995
		新株予約権合計			18,170
		(原価：41,207米ドル)			
優先証券		Nationwide Building Society			

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
0.2%		10.250%		74,050		16,074
		Sequa Corp.				
		12.000%		1,074		974
		Stichting AK Rabobank Certificaten				
		6.500%		28,040		4,061
						21,109
						優先証券合計
						(原価：20,444米ドル)
短期証券	買戻契約			元本金額		8,900
0.8%	0.1%					
	短期ノート	Pan American Energy LLC				
	0.0%	33.604% due 02/26/2021	ARS	67,691		440
	定期性預金	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.				
	0.4%	(0.020%) 期日 11/02/2020	AUD	2,783		1,955
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	4,668		4,668
		Bank of Nova Scotia				
		0.010% 期日 11/02/2020	CAD	99		74
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	295		295
		BNP Paribas Bank				
		(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	665		775
		(0.020%) 期日 11/02/2020	AUD	91		64
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	4,895		4,895
		3.400% 期日 11/02/2020	ZAR	6,593		406
		Brown Brothers Harriman & Co.				
		(1.420%) 期日 11/02/2020	CHF	3		3
		(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	10		11
		(0.650%) 期日 11/02/2020	DKK	2		0
		(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	578		6
		(0.260%) 期日 11/02/2020	SEK	1		0
		(0.100%) 期日 11/02/2020	NOK	2		0
		(0.020%) 期日 11/02/2020	AUD	16		11
		0.010% 期日 11/02/2020	CAD	4		3
		0.010% 期日 11/02/2020	GBP	30		39
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	2		2
		3.400% 期日 11/02/2020	ZAR	691		43
		Citibank N.A.				
		(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	6		7
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	2,549		2,549
		Credit Suisse AG				
		(1.420%) 期日 11/02/2020	CHF	8		9
		DBS Bank Ltd.				
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	6,803		6,803
		HSBC Bank PLC				
		(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	321		374
		JPMorgan Chase Bank N.A.				
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	5,102		5,102
		MUFG Bank Ltd.				
		(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	829,044		7,930
		National Australia Bank Ltd.				
		(0.020%) 期日 11/02/2020	AUD	60		42
		Royal Bank of Canada				
		0.010% 期日 11/02/2020	CAD	74		55
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
		(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	373		434

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) 【愛称：ボンドマスター2016-09 (為替ヘッジなし)】

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨 (単位：千)
		(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	516	5
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	284	284
	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	(0.700%) 期日 11/02/2020	EUR	621	724
		(0.270%) 期日 11/02/2020	JPY	139,376	1,333
		0.010% 期日 11/02/2020	GBP	3,474	4,492
		0.010% 期日 11/02/2020	USD	1,658	1,658
					<u>45,051</u>
	アルゼンチン短期 国債	(140.624%) 期日 12/04/2020	ARS	1,556,976	11,788
	0.3%	0.767% 期日 04/17/2021		99,134	737
		29.978% 期日 11/30/2020		944,272	6,002
		31.106% 期日 12/30/2020		4,114,008	25,812
		34.392% 期日 01/29/2021		392,546	2,340
					<u>46,679</u>
		短期証券合計 (原価：103,586米ドル)			<u>101,070</u>
		投資有価証券合計 131.6% (原価：16,329,835米ドル)	USD		16,111,689
		金融デリバティブ商品 0.1% (原価またはプレミアム(純額) (28,133)米ドル)			13,909
		その他の資産および負債(純額) (31.7%)			<u>(3,878,516)</u>
		純資産 100.0%	USD		<u>12,247,082</u>

# マネー・オープン・マザーファンド

第9期 (2020年3月3日から2021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 %		
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
8期 (2020年3月2日)	9,996	△0.1	74.9	75
9期 (2021年3月1日)	9,987	△0.1	75.9	72

※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

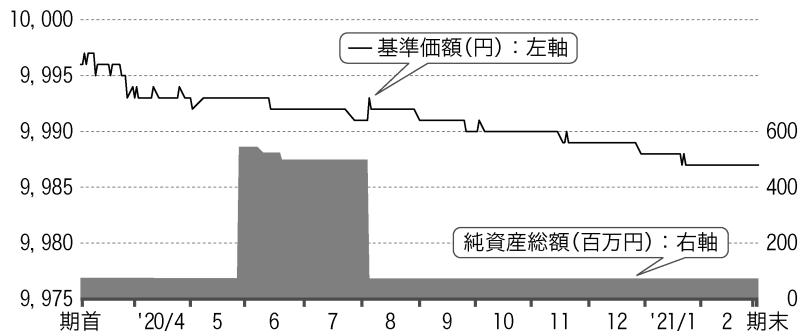
年月日	基準価額		債券組入率比
	円	騰落率 %	
(期首) 2020年3月2日	9,996	-	74.9
3月末	9,993	△0.0	75.1
4月末	9,993	△0.0	75.7
5月末	9,993	△0.0	10.4
6月末	9,992	△0.0	11.3
7月末	9,991	△0.1	11.3
8月末	9,991	△0.1	76.5
9月末	9,990	△0.1	76.4
10月末	9,990	△0.1	76.4
11月末	9,989	△0.1	77.3
12月末	9,988	△0.1	76.1
2021年1月末	9,987	△0.1	76.0
2月末	9,987	△0.1	75.9
(期末) 2021年3月1日	9,987	△0.1	75.9

※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 (2020年3月3日から2021年3月1日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	9,996円
期末	9,987円
騰落率	-0.1%

### ▶ 基準価額の変動要因 (2020年3月3日から2021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 (2020年3月3日から2021年3月1日まで)

当期の短期金利は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことや、物価上昇率の伸びが下落に転じたことから、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。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、リスク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まりを背景に3月下旬に利回りは一時-0.4%台まで低下しました。過度な国債需給の引き締めりに対し、日銀



が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転じました。その後は政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりましたが、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回り上昇は一服し、その後は-0.10%を挟んで概ねレンジ内での推移となりました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.199%に対し、期末は-0.110%へ上昇しました。

### ▶ ポートフォリオについて (2020年3月3日から2021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ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

### ▶ ベンチマークとの差異について (2020年3月3日から2021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

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

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

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2020年3月3日から2021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)	0.007% (0.007)	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	0.007	

期中の平均基準価額は9,990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(2020年3月3日から2021年3月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 55,671	千円 — (56,000)

※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(2020年3月3日から2021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  
 (2020年3月3日から2021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(2021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 55,000 (55,000)	千円 55,261 (55,261)	% 75.9 (75.9)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 75.9 (75.9)
合計	55,000 (55,000)	55,261 (55,261)	75.9 (75.9)	— (—)	— (—)	— (—)	75.9 (75.9)

※( )内は非上場債で内書きです。  
 ※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
 ※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。  
 ※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示  
 国内(邦貨建)公社債

種類	銘柄	期		末	
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券 (除く金融債)	第133回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	%	千円	千円	
	第135回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	14,000	14,030	2021/4/30
	第142回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	14,000	14,038	2021/5/31
	第152回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	14,000	14,071	2021/8/31
	第152回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	13,000	13,120	2021/12/28
合計		—	55,000	55,261	—

※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

(2021年3月1日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 55,261	% 75.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,517	24.1
投 資 信 託 財 産 総 額	72,778	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

(2021年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	72,778,985円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,450,185
公 社 債 ( 評 価 額 )	55,261,080
未 収 利 息	67,720
(B) 負 債	51
未 払 利 息	51
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	72,778,934
元 本	72,873,889
次 期 繰 越 損 益 金	△ 94,955
(D) 受 益 権 総 口 数	72,873,889口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	9,987円

※当期における期首元本額75,182,674円、期中追加設定元本額470,329,231円、期中一部解約元本額472,638,016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
日興エドモンドウ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
SMB C・日興資産成長ナビゲーション	2,798,587円
アジア・ハ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
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
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2020年3月3日 至2021年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	543,645円
受 取 利 息	630,211
支 払 利 息	△ 86,566
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△688,010
売 買 損 益	△688,010
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,960
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△156,325
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 28,152
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△329,231
(G) 解 約 差 損 益 金	418,753
(H) 計 ( D + E + F + G )	△ 94,955
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	△ 94,955

※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>

該当事項はございません。