

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年4月9日

【計算期間】 第2期 自 2020年1月11日 至 2021年1月12日

【ファンド名】 ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2

【発行者名】 ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 高村 孝

【本店の所在の場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【事務連絡者氏名】 鈴木 愛

【連絡場所】 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号

【電話番号】 03 - 4530 - 7385

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MA（マルチアセット）ファンドシリーズ の一つであり、米国の投資適格社債を投資対象とした「米国社債インデックス・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資することにより、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1-10年）インデックス（円ベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。

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

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

また委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

#### 商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

#### 当ファンドが該当する商品分類

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

#### 属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般	<b>年 1回</b>	グローバル			
大型株 中小型株	年 2回 年 4回	日本 <b>北米</b>			日経 225

債券			<b>ファミリー ファンド</b>	あり	
一般 国債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年 6回 ( 隔月 )  年12回 ( 毎月 )  日々	欧州  アジア  オセアニア  中南米			TOPIX
不動産投信			ファンド・オブ・ ファンズ	<b>なし</b>	
<b>その他資産 (投資信託証券 (債券))</b>	その他 ( )	アフリカ  中近東 (中東)			<b>その他 (ブルームバーグ・ バークレイズ 米国社債(1-10年) インデックス (円ベース))</b>
資産複合 資産配分固定型 資産配分変動型		エマージング			

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

#### 当ファンドが該当する属性区分

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

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

#### ファンドの特色

**1 マザーファンドへの投資を通じて、米国の投資適格社債に投資します。**

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



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

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

所在地：アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン市

**2 当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。**

※ファミリーファンド方式については、「ファンドの仕組み」をご覧ください。

**3 ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。**

※ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックスは、正式名称を「Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index」といい、米国の残存期間1年以上10年未満の投資適格社債で構成される債券指数であり、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス(円ベース)を当ファンドおよび投資対象とするマザーファンドのベンチマークとします。

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

**4 実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。**

※投資対象国の通貨と円との間の為替変動により基準価額は変動します。

## 投資対象とするマザーファンドの概要

### 米国社債インデックス・マザーファンド

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

## ■ ベンチマーク(オリジナル指数)

### ブルームバーグ・バークレイズ米国社債(1-10年)インデックス

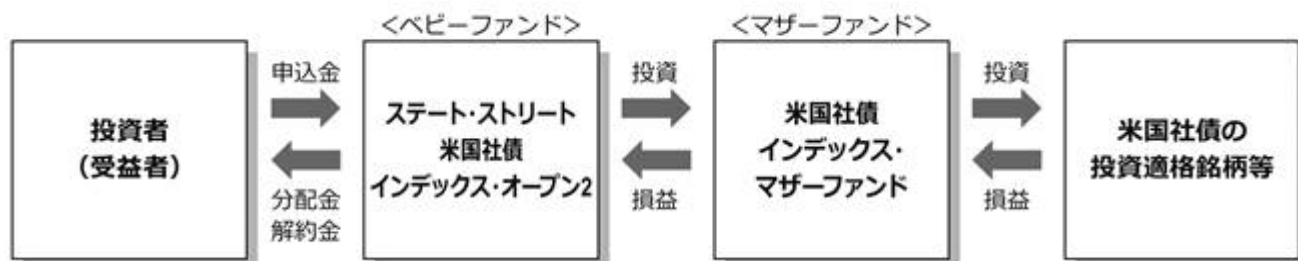
ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。バークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有し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

## (2) 【ファンドの沿革】

2019年1月28日 信託契約締結、設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドは、「ファミリーファンド方式」により運用を行います。「ファミリーファンド方式」とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金をマザーファンドの受益証券に投資して、その実質的な運用を行う仕組みです。また、マザーファンドの損益はすべてベビーファンドに還元されます。



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

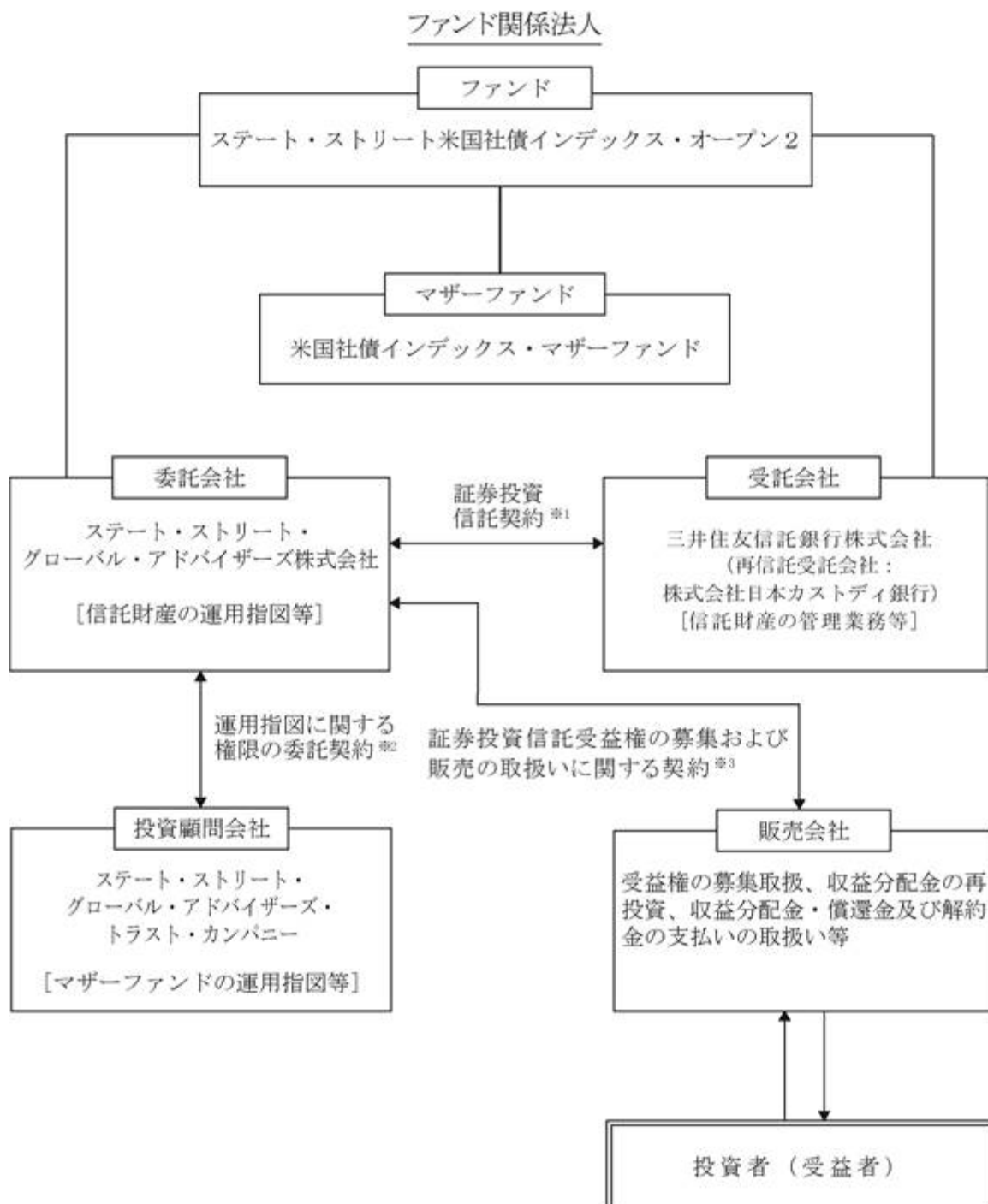
ファンドの関係法人

ファンドの関係法人は以下のとおりです。

1) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

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

- 2) ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・トラスト・カンパニー(以下「投資顧問会社」といいます。)  
投資顧問会社は、委託会社から運用指図に関する権限の委託を受けて、マザーファンドにおける運用指図等を行います。
- 3) 三井住友信託銀行株式会社  
(再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行)  
受託会社は、信託財産の管理業務、信託財産の計算等を行います。また、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。
- 4) 販売会社  
販売会社は、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付けならびに収益分配金、一部解約代金および償還金の支払い等を行います。



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

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

## 2 運用指図に関する権限の委託契約

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

## 3 証券投資信託受益権の募集および販売の取扱いに関する契約

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

### 委託会社の概況（本書提出日現在）

#### 1) 資本金の額

3億1千万円

#### 2) 沿革

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

#### 3) 大株主の状況

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

## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として米国社債の投資適格銘柄に実質的に投資を行うことにより、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債（1 - 10年）インデックス（Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Index、円ベース）の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。

マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

投資状況に応じ、マザーファンドと同様の運用を直接行うことがあります。

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

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

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

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

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

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

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

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

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

## (2)【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

- (a) 為替手形

### 投資対象とする有価証券の指図範囲等

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

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 8) 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10) コマーシャル・ペーパー
- 11) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券



- 12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1) から11) までの証券または証書の性質を有するもの
- 13) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- 17) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 20) 外国の者に対する権利で19) の有価証券の性質を有するもの
- 21) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
- 22) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

なお、1)の証券または証書、12)および17)の証券または証書のうち1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券ならびに12)および17)の証券または証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13)の証券および14)の証券(「投資法人債券」および「外国投資証券で投資法人債券に類する証券」を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

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

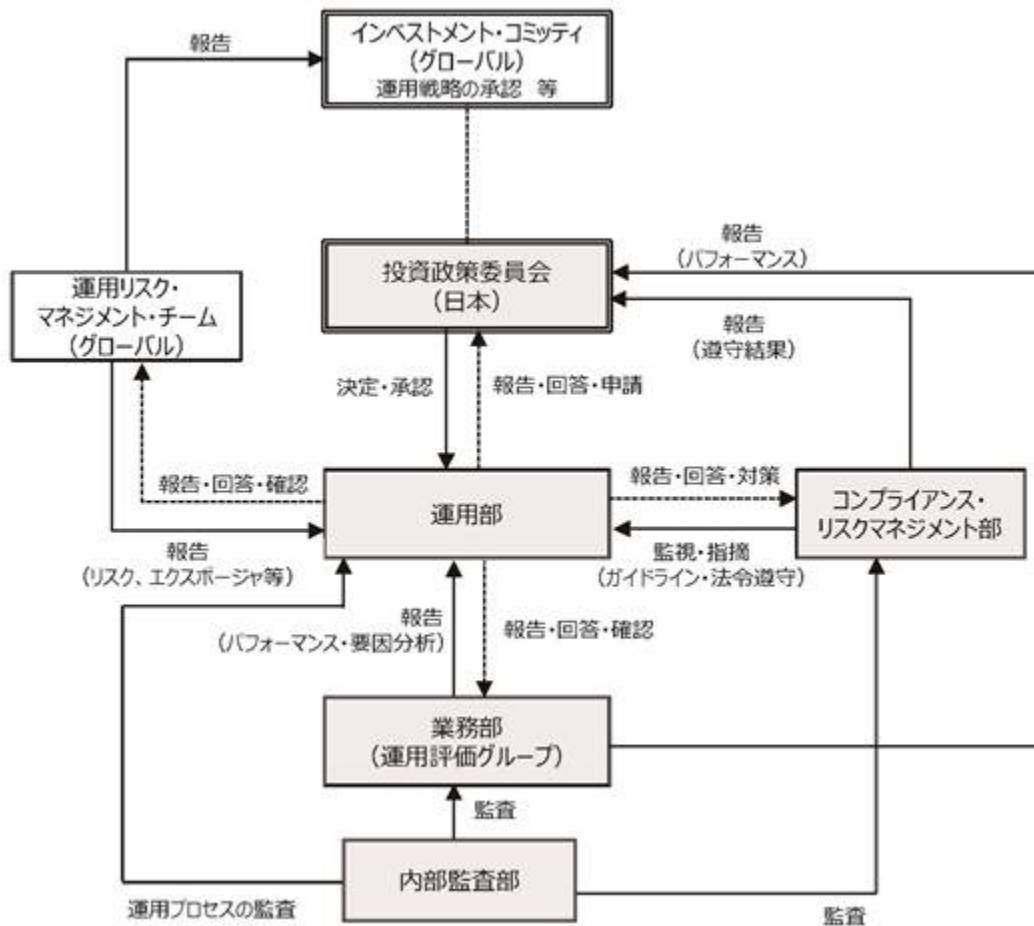
委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券(取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。))な投資信託証券をいいます。))を除きます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。以下同じ。))の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

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

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

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

## (3) 【運用体制】



委託会社において、運用部の各ファンド担当者がそのポートフォリオ管理・運用を行っています。

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

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

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

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

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

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

上記運用体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

毎決算時(原則として1月10日。ただし、該当日が休日の場合は翌営業日)に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

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

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

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

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

##### <収益分配金に関する留意事項>

- ・分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

#### (5) 【投資制限】

信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限

- 1) マザーファンド受益証券の投資割合には制限を設けません。
- 2) 米国社債の実質投資割合には制限を設けません。
- 3) 株式への投資は、転換社債の転換請求および新株予約権(会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。))の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能なものに限り、実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 4) 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券(取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。))な投資信託証券をいいます。))を除きます。)の実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 5) 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。
- 6) 新株引受権証券および新株予約権証券の実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 7) デリバティブ取引は、後記 の3)4)5)の範囲で行います。

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

#### 信託約款上のその他の投資制限

##### 1) 投資する株式等の範囲

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

##### 2) 信用取引の指図範囲

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- (b) 上記(a)の信用取引の指図にあたっては、当該売り付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- (d) 上記(b)においてマザーファンドの信託財産に属する当該売り付けに係る建玉のうち信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売り付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) 委託会社は、上記(a)の取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

##### 3) 先物取引等の運用指図

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

ション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### 4) スワップ取引の運用指図

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- (b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち当該信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少してスワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部解約を指図するものとします。
- (d) 上記(c)においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (e) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- (f) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 5) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

- (a) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (b) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- (d) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 6) 有価証券の貸付の指図

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する有価証券を貸付けることの指図をすることができます。
- (b) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 7) 公社債の空売りの指図範囲

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

- (b) 上記(a)の売り付けの指図にあたっては、当該売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 8) 公社債の借入れ
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (b) 上記(a)の指図にあたっては、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(b)の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (d) 上記(a)の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。
- 9) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
- 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 10) 外国為替予約取引の指図および範囲
- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額についての為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- (b) 上記(a)の予約取引の指図は、原則として信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の為替変動リスクを回避するため、もしくはベンチマークとの連動性を維持するための当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- (c) 上記(b)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- (d) 上記(a)および(b)において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、(b)においてマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約または売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替の買予約または売予約の総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 11) デリバティブ取引等にかかる投資制限
- 委託会社は、デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 法令に基づく投資制限

デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

#### (参考)「米国社債インデックス・マザーファンド」の概要

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

##### (1) 投資方針

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

米国社債の投資適格銘柄を主要投資対象とします。

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

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

米国社債の投資は原則として高位を維持します。

外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行うことができます。

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

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

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

##### (2) 投資対象

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

- (a) 為替手形

投資の対象とする有価証券の指図範囲等

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

1) 株券または新株引受権証書

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

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

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

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

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

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



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

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

### (3) 主な投資制限

米国社債の投資割合には制限を設けません。

外貨建資産の投資割合には制限を設けません。

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

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

投資信託証券の投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

デリバティブ取引は、先物取引等の運用指図、スワップ取引の運用指図、金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図の範囲で行います。

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

デリバティブ取引等にかかる投資制限

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

## 3【投資リスク】

### (1) ファンドのリスク特性

当ファンドは、主にマザーファンドへの投資を通じて、実質的に米国社債等に投資を行いますが、主として以下に掲げる要因等により基準価額が大きく変動する場合があります、その運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。

したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

なお、投資信託は預貯金とは異なります。

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

#### 金利変動リスク

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

#### 信用リスク

公社債等の発行体の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等、信用状況によって公社債等の価格は変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともありま

す。)。したがって、このような状態が生じた場合には、当ファンドが実質的に保有する公社債等の価格が下落し、基準価額が下落する要因となります。

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

#### 為替リスク

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

#### 流動性リスク

投資対象となる有価証券の市場規模や取引量が少ない状況や解約資金を手当てするために実質的に保有する有価証券を大量に売却しなければならない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

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

#### 資産担保証券のリスク

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

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

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

#### 投資対象国への投資リスク

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

#### デリバティブ取引のリスク

先物・スワップ取引等のデリバティブ取引を用いた投資手法は運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による当ファンドおよびマザーファンドへの影響を低減するために用

いられますが、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、また用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

#### パッシブ運用のリスク

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

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

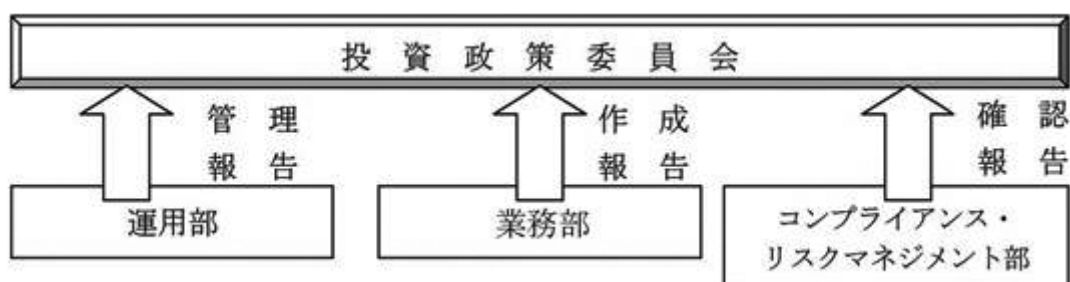
#### ファミリーファンド方式のリスク

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

#### (2) その他の留意点

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

#### (3) リスク管理体制



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

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

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

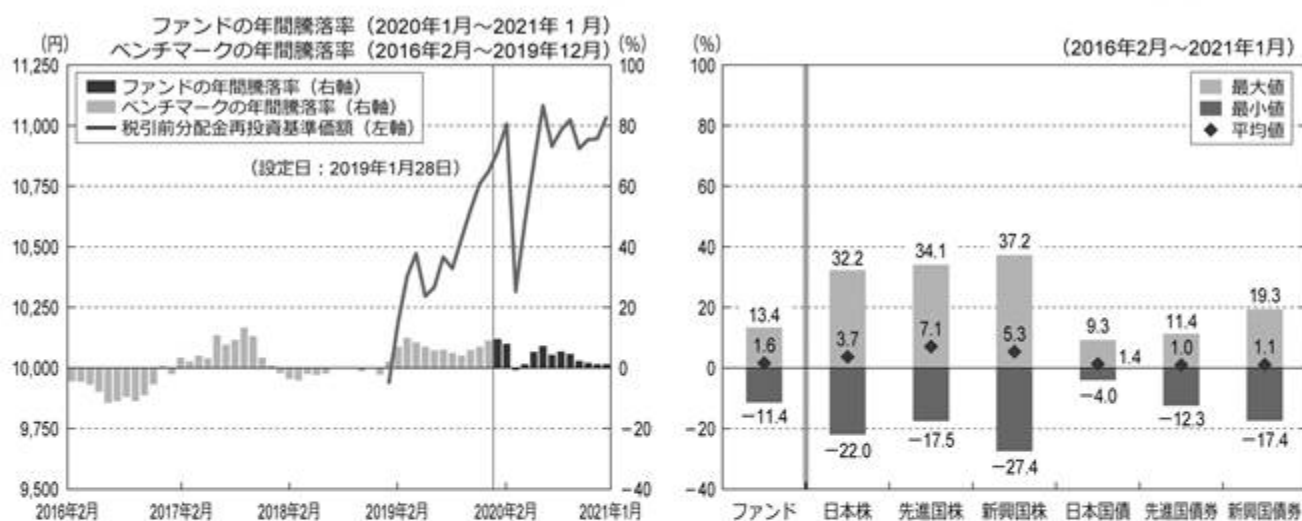
投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をします。

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

## ＜参考情報＞代表的な資産クラスと騰落率の比較等

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

### ＜ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移＞ ＜ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較＞



- ・上記の左グラフは、各月末におけるファンドの年間騰落率(ベンチマークの年間騰落率を含みます。)および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。
  - ・分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
  - ・年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
  - ・ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。なお、ファンドの年間騰落率はベンチマークの年間騰落率(2016年2月～2019年12月)を含みます。
  - ・上記の右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスについて、上記記載の5年間の年間騰落率の平均値・最大値・最小値を表示しています。
  - ・代表的な資産クラスの全てが当ファンドの投資対象とは限りません。また、海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しています。
- ※上記のグラフは過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## ■「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数

### 日本株:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

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

### 先進国株:MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

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

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

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

### 日本国債:NOMURA-BPI国債

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

### 先進国債:FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

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

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

申込手数料はありません。

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

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

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、日々のファンドの純資産総額に年率0.297%（税抜0.27%）の信託報酬率を乗じて得た額とします。

ファンドの信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末（当日が休業日の場合は翌営業日とします。）または信託終了のときに信託財産中から支払います。

< 信託報酬率の配分（税抜） >

支払先	信託報酬率（年率）	役務の内容
委託会社	0.23%	委託した資金の運用の対価
販売会社	0.01%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	0.03%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

消費税等相当額は、消費税および地方消費税に相当する金額です。

##### (4)【その他の手数料等】

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

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末（ただし、当日が休業日の場合は翌営業日とします。）または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

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

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

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人、法人別の課税について

個人の投資者に対する課税

### < 収益分配金に対する課税 >

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

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

### < 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

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

税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

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

法人の投資者に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

### < 注1 > 個別元本について

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

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

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

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

### < 注2 > 収益分配金の課税について

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

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

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

上記は、2021年1月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

(2021年1月29日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	372,526,912	99.72
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		1,041,565	0.28
純資産総額		373,568,477	100.00

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

## &lt;参考情報&gt;

親投資信託受益証券(米国社債インデックス・マザーファンド)

(2021年1月29日現在)

種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	日本	814,779,086	2.80
	アメリカ	23,834,526,737	81.62
	イギリス	1,459,933,209	5.00
	カナダ	826,944,271	2.83
	オランダ	432,860,663	1.48
	ケイマン諸島	250,389,466	0.86
	オーストラリア	246,369,246	0.84
	スペイン	170,709,854	0.58
	アイルランド	169,317,289	0.58
	フランス	148,872,752	0.51
	ドイツ	110,251,405	0.38
	ガーンジー	91,265,305	0.31
	バミューダ	80,276,782	0.27
	メキシコ	58,226,611	0.20
	ルクセンブルク	56,936,943	0.19
	スイス	55,362,434	0.19
	スウェーデン	28,650,666	0.10
	シンガポール	25,445,370	0.09
	オーストリア	24,934,152	0.09
	マン島	22,352,151	0.08
コロンビア	21,606,464	0.07	
チリ	17,906,100	0.06	
	小計	28,947,916,956	99.13
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		253,969,706	0.87
純資産総額		29,201,886,662	100.00

(注) 投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

## (2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2021年1月29日現在)

順位	国/地域名	種類	銘柄名	業種	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	親投資信託受益証券	米国社債インデックス・マザーファンド	-	187,974,020	1.9721	370,705,637	1.9818	372,526,912	99.72
投資比率：合計										99.72

(注1) 投資有価証券は1銘柄です。



（注2）投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

### 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
親投資信託受益証券	-	99.72
合計		99.72

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

#### 【投資不動産物件】

該当する事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当する事項はありません。

#### <参考情報>

親投資信託受益証券（米国社債インデックス・マザーファンド）

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（2021年1月29日現在）

順位	国/ 地域名	種類	銘柄名	利率 (%)	償還日	数量 (額面)	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.004	2022/12/20	1,227,000	10,934.97	134,172,201	10,944.34	134,287,056	0.46
2	アメリカ	社債券	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.750	2029/01/23	750,000	12,194.86	91,461,452	12,684.87	95,136,555	0.33
3	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.419	2027/12/20	783,000	11,511.57	90,135,600	11,705.38	91,653,155	0.31
4	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	3.750	2027/04/15	750,000	11,428.96	85,717,220	11,753.89	88,154,216	0.30
5	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	4.203	2028/07/23	700,000	12,311.88	86,183,161	12,287.02	86,009,190	0.29
6	アメリカ	社債券	EXXON MOBIL CORPORATION	1.571	2023/04/15	800,000	10,655.64	85,245,127	10,724.71	85,797,683	0.29
7	アメリカ	社債券	CITIGROUP INC	3.106	2025/04/08	750,000	11,152.23	83,641,725	11,334.04	85,005,337	0.29
8	アメリカ	社債券	APPLE INC	3.200	2025/05/13	700,000	11,452.27	80,165,917	11,588.39	81,118,794	0.28
9	アメリカ	社債券	WELLS FARGO	3.069	2023/01/24	750,000	10,806.28	81,047,153	10,723.82	80,428,652	0.28
10	アメリカ	社債券	CVS HEALTH CORP	4.300	2028/03/25	650,000	11,995.83	77,972,901	12,300.46	79,953,028	0.27
11	アメリカ	社債券	ORACLE CORP	2.800	2027/04/01	700,000	11,317.37	79,221,646	11,418.37	79,928,655	0.27
12	ガーンジー	社債券	CRED SUIS GP FUN LTD	3.800	2023/06/09	650,000	11,243.78	73,084,614	11,232.02	73,008,186	0.25
13	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.750	2025/05/22	600,000	11,422.30	68,533,857	11,633.49	69,800,964	0.24
14	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	2.005	2025/03/13	600,000	10,556.38	63,338,283	10,900.88	65,405,317	0.22
15	イギリス	社債券	BARCLAYS PLC	5.088	2029/06/20	500,000	12,225.35	61,126,763	12,304.39	61,521,969	0.21
16	アメリカ	社債券	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.223	2028/05/01	500,000	12,085.96	60,429,821	12,288.19	61,440,994	0.21
17	アメリカ	社債券	MORGAN STANLEY	3.875	2026/01/27	500,000	11,859.76	59,298,814	11,876.93	59,384,653	0.20
18	イギリス	社債券	NATWEST GROUP PLC	6.000	2023/12/19	500,000	11,865.11	59,325,572	11,859.39	59,296,969	0.20
19	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.559	2026/04/23	500,000	11,614.22	58,071,137	11,714.50	58,572,539	0.20
20	アメリカ	社債券	BROADCOM CRP	3.875	2027/01/15	500,000	11,219.18	56,095,945	11,687.70	58,438,531	0.20
21	アメリカ	社債券	MICROSOFT CORP	3.125	2025/11/03	500,000	11,616.45	58,082,260	11,606.66	58,033,329	0.20
22	アメリカ	社債券	AT&T INC	4.350	2029/03/01	470,000	12,294.52	57,784,256	12,284.81	57,738,612	0.20
23	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	2.099	2025/06/04	530,000	10,584.73	56,099,073	10,849.73	57,503,617	0.20

24	アメリカ	社債券	BP CAP MARKETS AMERICA	3.119	2026/05/04	500,000	11,403.78	57,018,948	11,485.24	57,426,228	0.20
25	アメリカ	社債券	COMCAST CORP	3.600	2024/03/01	500,000	11,451.57	57,257,851	11,444.47	57,222,393	0.20
26	アメリカ	社債券	FEDEX CORP	3.200	2025/02/01	500,000	11,345.14	56,725,727	11,422.42	57,112,117	0.20
27	イギリス	社債券	NATWEST GROUP PLC	4.519	2023/06/25	500,000	11,278.61	56,393,080	11,369.96	56,849,825	0.19
28	アメリカ	社債券	DIAMOND 1 FIN	6.020	2026/06/15	450,000	12,369.41	55,662,358	12,618.52	56,783,345	0.19
29	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	3.864	2023/07/23	500,000	11,356.14	56,780,700	11,283.05	56,415,280	0.19
30	アメリカ	社債券	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.450	2025/07/01	500,000	11,124.42	55,622,122	11,276.84	56,384,203	0.19
										投資比率：合計	7.26

(注1) 評価金額の上位30銘柄について記載しています。

(注2) 投資比率は、純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

(注3) 2021年1月29日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

#### 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
社債券	-	99.13
合計		99.13

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

(注2) 2021年1月29日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

#### 投資不動産物件

該当する事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当する事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

2021年1月29日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間・月末		純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
第1期	(2020年 1月10日)	分配付:	513,380,660	分配付:	1.0825
		分配落:	513,380,660	分配落:	1.0825
第2期	(2021年 1月12日)	分配付:	574,987,778	分配付:	1.0977
		分配落:	574,987,778	分配落:	1.0977
2020年 1月末日		532,456,411		1.0894	
2月末日		547,236,825		1.1006	
3月末日		473,257,137		1.0316	
4月末日		477,753,686		1.0601	
5月末日		488,112,876		1.0846	
6月末日		508,139,136		1.1082	
7月末日		490,039,124		1.0914	
8月末日		551,735,002		1.0980	
9月末日		566,680,084		1.1024	
10月末日		550,970,224		1.0905	
11月末日		549,833,835		1.0942	
12月末日		569,020,449		1.0946	
2021年 1月末日		373,568,477		1.1032	

## 【分配の推移】

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

## 【収益率の推移】

	計算期間	収益率
第1期	自2019年 1月28日 至2020年 1月10日	8.3%
第2期	自2020年 1月11日 至2021年 1月12日	1.4%

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	自2019年 1月28日 至2020年 1月10日	540,342,729	66,078,000	474,264,729
第2期	自2020年 1月11日 至2021年 1月12日	369,633,958	320,074,768	523,823,919

(注1) 日本国外における設定、解約はありません。

(注2) 第1期の設定口数は、当初募集期間の設定口数を含みます。

## （参考情報）運用実績

（2021年1月29日現在）

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

## &lt;基準価額・純資産総額&gt;

基準価額	11,032円
純資産総額	374百万円

## 分配の推移

決算期	分配金
第1期 (2020年1月10日)	0円
第2期 (2021年1月12日)	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

## 主要な資産の状況

(マザーファンドのデータを表示しています。)

上位10銘柄<sup>※</sup>

銘柄名	利率	償還日	投資比率
BANK OF AMERICA CORP	3.004%	2022/12/20	0.46%
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	4.750%	2029/01/23	0.33%
BANK OF AMERICA CORP	3.419%	2027/12/20	0.31%
T-MOBILE USA INC	3.750%	2027/04/15	0.30%
JPMORGAN CHASE & CO	4.203%	2028/07/23	0.29%
EXXON MOBIL CORPORATION	1.571%	2023/04/15	0.29%
CITIGROUP INC	3.106%	2025/04/08	0.29%
APPLE INC	3.200%	2025/05/13	0.28%
WELLS FARGO	3.069%	2023/01/24	0.28%
CVS HEALTH CORP	4.300%	2028/03/25	0.27%

※比率はマザーファンド純資産総額対比です。

格付別構成比<sup>※</sup>

格付	比率
AAA格	1.0%
AA格	6.8%
A格	41.6%
BBB格	50.4%
BB格以下	0.1%

残存年数別構成比<sup>※</sup>

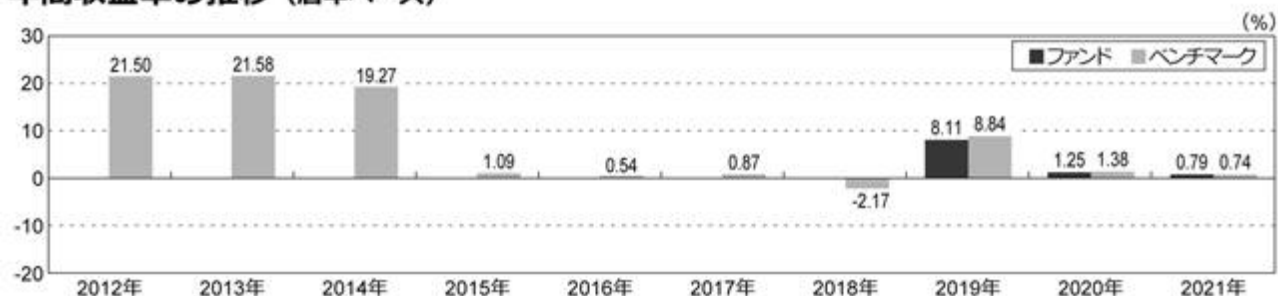
残存年数	比率
1年未満	0.0%
1～3年	25.2%
3～7年	50.4%
7～10年	24.2%
10年以上	0.1%

※比率はマザーファンド純資産総額対比です。

## 特性値

	ファンド	ベンチマーク
修正デュレーション(年)	4.43	4.42
最終利回り	1.23%	1.22%
オプション調整後スプレッド	0.70%	0.69%

## 年間収益率の推移 (暦年ベース)



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

※2021年のファンドとベンチマークの年間収益率は年初から1月末までで算出しています。

※年間収益率の推移は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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

### 2【換金（解約）手続等】

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

- 8) 換金申込不可日は、原則として、米国の取引所または銀行の休業日に該当する日です。
- 9) 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更、クーデター等政変、テロリズム、戦争、天災地変等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、委託会社の判断により、受益権の換金申込の受付を中止することおよび既に受付けた受益権の換金申込の受け取りを中止することがあります。なお、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記4)の規定に準じて計算された価額とします。
- 10) 換金申込みを行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して、当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 1) 基準価額の算出方法

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

##### 2) 基準価額の算出頻度

基準価額は原則として委託会社の営業日において日々算出されます。

##### 3) 基準価額の公表

基準価額は、販売会社にてご確認いただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の紙面に、「MA米社債2」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

<照会先>

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

電話番号 03 - 4530 - 7333

(受付時間：原則として委託会社の営業日午前9時～午後5時)

ホームページアドレス：www.ssga.com/jp

**(2) 【保管】**

該当事項はありません。

**(3) 【信託期間】**

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

**(4) 【計算期間】**

- 1) 当ファンドの計算期間は、毎年1月11日から翌年1月10日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2019年1月28日から2020年1月10日までとします。
- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上記1)の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のときは、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、後記(5)の1)2)3)5)に定める信託期間の終了日とします。

**(5) 【その他】****1) 信託契約の解約**

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

**2) 信託契約に関する監督官庁の命令**

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

**3) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い**

- (a) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

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



格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記1)に規定する投資信託の解約または上記6)に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

#### 8) 運用報告書の交付

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

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

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

#### 9) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 10) 関係法人との契約の更改に関する手続き等

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

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

## 4【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利は次の通りです。

#### 分配金請求権

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

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

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

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

#### 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

#### 一部解約実行請求権

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

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

#### 書面決議における議決権

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

#### 帳簿閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間(2020年1月11日から2021年1月12日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (2020年 1月10日現在)	第2期 (2021年 1月12日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
金銭信託	1,358	2,436
コール・ローン	2,943,249	1,953,808
親投資信託受益証券	512,593,260	573,869,433
未収入金	716,000	1,039,000
<b>流動資産合計</b>	<b>516,253,867</b>	<b>576,864,677</b>
<b>資産合計</b>		
	<b>516,253,867</b>	<b>576,864,677</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	2,208,129	1,026,527
未払受託者報酬	71,266	91,126
未払委託者報酬	570,101	728,926
未払利息	8	5
その他未払費用	23,703	30,315
<b>流動負債合計</b>	<b>2,873,207</b>	<b>1,876,899</b>
<b>負債合計</b>		
	<b>2,873,207</b>	<b>1,876,899</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	1 474,264,729	1 523,823,919
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金( )	39,115,931	51,163,859
(分配準備積立金)	18,457,142	24,727,146
<b>元本等合計</b>	<b>513,380,660</b>	<b>574,987,778</b>
<b>純資産合計</b>		
	<b>513,380,660</b>	<b>574,987,778</b>
<b>負債純資産合計</b>		
	<b>516,253,867</b>	<b>576,864,677</b>

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 2019年 1月28日 至 2020年 1月10日	第2期 自 2020年 1月11日 至 2021年 1月12日
営業収益		
有価証券売買等損益	20,210,622	5,427,772
営業収益合計	20,210,622	5,427,772
営業費用		
支払利息	582	1,498
受託者報酬	87,887	173,793
委託者報酬	1,703,082	1,139,017
その他費用	29,200	57,819
営業費用合計	820,751	1,623,287
営業利益又は営業損失（ ）	19,389,871	3,804,485
経常利益又は経常損失（ ）	19,389,871	3,804,485
当期純利益又は当期純損失（ ）	19,389,871	3,804,485
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	932,729	372,709
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	39,115,931
剰余金増加額又は欠損金減少額	23,238,314	34,372,640
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	23,238,314	34,372,640
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,579,525	26,501,906
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,579,525	26,501,906
分配金	2 -	2 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	39,115,931	51,163,859

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間 2021年1月10日が休日のため、当計算期間は2020年1月11日から2021年1月12日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	第1期 (2020年1月10日現在)	第2期 (2021年1月12日現在)
1 期首元本額	9,990,000円	474,264,729円
期中追加設定元本額	530,352,729円	369,633,958円
期中一部解約元本額	66,078,000円	320,074,768円
2 受益権の総数	474,264,729口	523,823,919口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第1期 自 2019年1月28日 至 2020年1月10日	第2期 自 2020年1月11日 至 2021年1月12日
1 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	運用の権限を委託するに際し、その委託を受けた者が受ける報酬は、この信託の委託者が受ける報酬から支弁するものとし、信託財産からの直接的な支弁は行いません。当該委託を受けた者が受ける報酬は、委託者および当該委託を受けた者の間で別に定める取決めに基づくものとします。	同左
2 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,092,041円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(9,365,101円)、収益調整金(20,658,789円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は39,115,931円(1万口当たり824円)ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,804,228円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(26,436,713円)及び分配準備積立金(9,922,918円)より分配対象収益は51,163,859円(1万口当たり976円)ですが、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資並びにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（４）附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスクに晒されております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部に属するポートフォリオ・マネージャーは約款に定める運用方針に加え、内部ガイドラインを作成し、徹底したリスク管理と厳格なポートフォリオ管理を行っております。また、業務部の運用評価グループは、毎月パフォーマンス分析レポートを作成し、月次収益率及び対ベンチマーク超過収益率の算出と要因分析を行っております。さらに、コンプライアンス・リスクマネジメント部では、全ファンドにおける運用ガイドライン遵守状況を運用部から離れた立場で確認しており、投資政策委員会において投資行動やパフォーマンスに関する運用の報告内容を確認するとともに、毎月末の運用ガイドライン遵守状況等の確認をしております。

## 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第1期 (2020年 1月10日現在)	第2期 (2021年 1月12日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p>

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(3)デリバティブ取引 該当する事項はありません。  金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	(3)デリバティブ取引 同左  同左
---------------------------	---	-----------------------------

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	第1期 (2020年 1月10日現在)	第2期 (2021年 1月12日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
親投資信託受益証券	20,288,493	6,553,670
合計	20,288,493	6,553,670

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

該当する事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当する事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	第1期 (2020年 1月10日現在)	第2期 (2021年 1月12日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0825円 (10,825円)	1.0977円 (10,977円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## 株式

該当する事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	米国社債インデックス・マザーファンド	290,994,084	573,869,433	
合計		290,994,084	573,869,433	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額は、証券数です。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表



該当する事項はありません。

< 参考 >

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

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

「米国社債インデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2020年 1月10日現在)	(2021年 1月12日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		17,358,049	622,208,728
金銭信託		12,768	27,640
コール・ローン		27,677,397	22,169,587
社債券		25,398,598,747	28,346,063,258
派生商品評価勘定		270	
未収入金		105,157,342	
未収利息		233,011,037	215,863,036
前払費用		5,889,267	13,762,656
流動資産合計		25,787,704,877	29,220,094,905
資産合計		25,787,704,877	29,220,094,905
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			129,789
未払金		112,536,389	560,366,683
未払解約金		9,701,927	14,247,013
未払利息		75	60
流動負債合計		122,238,391	574,743,545
負債合計		122,238,391	574,743,545
純資産の部			
元本等			
元本	1	13,244,897,064	14,525,295,874
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		12,420,569,422	14,120,055,486
元本等合計		25,665,466,486	28,645,351,360
純資産合計		25,665,466,486	28,645,351,360
負債純資産合計		25,787,704,877	29,220,094,905

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

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

--	--

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

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	(2020年 1月10日現在)	(2021年 1月12日現在)
1 期首元本額	18,376,025,660円	13,244,897,064円
期中追加設定元本額	1,215,497,892円	4,846,744,433円
期中一部解約元本額	6,346,626,488円	3,566,345,623円
元本の内訳		
ファンド名		
米国社債インデックス・ファンド（年金）＜適格機関投資家限定＞	10,378,526,064円	9,086,114,151円
ステート・ストリートUSボンド・オープン（為替ヘッジあり）	288,501,788円	94,495,480円
米国社債インデックス・ファンド／為替ヘッジ付き＜適格機関投資家転売制限付少数人私募投信＞	454,430,141円	209,221,861円
ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	1,858,915,766円	2,799,258,183円
ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2	264,523,305円	290,994,084円
米国社債インデックス・ファンド（為替ヘッジあり）＜適格機関投資家限定＞		2,045,212,115円
計	13,244,897,064円	14,525,295,874円

2 受益権の総数	13,244,897,064口	14,525,295,874口
----------	-----------------	-----------------

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

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

## 金融商品の時価等に関する事項

区 分	(2020年 1月10日現在)	(2021年 1月12日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	同左
2 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>同左</p>

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

## (有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種 類	(2020年 1月10日現在)		(2021年 1月12日現在)	
	当期間の損益に含まれた評価差額		当期間の損益に含まれた評価差額	
社債券	1,112,107,152		364,956,755	
合計	1,112,107,152		364,956,755	

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

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2020年 1月10日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
		うち1年超			
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	5,000,000		4,999,730	270
	合 計	5,000,000		4,999,730	270

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

## (注) 1 . 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当する事項はありません。

## ( 1口当たり情報に関する注記 )

	( 2020年 1月10日現在 )	( 2021年 1月12日現在 )
1口当たり純資産額 ( 1万口当たり純資産額 )	1.9378円 ( 19,378円 )	1.9721円 ( 19,721円 )

## ( 3 ) 附属明細表

## 第 1 有価証券明細表

## 株式

該当する事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
社債券	アメリカ・ドル	3M CO 3% 25/08/07	150,000	165,596.98	
		3M COMPANY 1.75% 23/02/14	100,000	102,901.51	
		3M COMPANY 2% 25/02/14	100,000	105,339.79	
		3M COMPANY 2.375% 29/08/26	100,000	106,299.21	
		3M COMPANY 3.05% 30/04/15	200,000	223,706.72	
		ABB FINANCE USA INC 2.875% 22/05/08	250,000	258,306.93	
		ABBOTT LABORATORIES 2.95% 25/03/15	100,000	108,853.57	
		ABBOTT LABORATORIES 3.75% 26/11/30	313,000	363,029.73	
		ABBVIE 3.2% 26/05/14	200,000	220,062.86	

ABBVIE INC 2.3% 22/11/21	395,000	408,925.98	
ABBVIE INC 2.6% 24/11/21	330,000	352,652.21	
ABBVIE INC 2.9% 22/11/06	200,000	209,012.53	
ABBVIE INC 2.95% 26/11/21	145,000	159,408.00	
ABBVIE INC 3.2% 29/11/21	200,000	221,350.29	
ABBVIE INC 3.25% 22/10/01	500,000	520,471.98	
ABBVIE INC 3.45% 22/03/15	100,000	103,038.41	
ABBVIE INC 3.6% 25/05/14	100,000	110,811.84	
ABBVIE INC 3.8% 25/03/15	300,000	332,462.16	
ABBVIE INC 4.25% 28/11/14	200,000	236,669.75	
ACTIVISION BLIZZARD 3.4% 26/09/15	100,000	112,577.77	
ADOBE SYSTEMS INC 3.25% 25/02/01	200,000	219,437.95	
ADVANCE AUTO PARTS 1.75% 27/10/01	100,000	101,755.45	
AEP TRANSMISSION CO LLC 3.1% 26/12/01	50,000	55,744.14	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 2.875% 24/08/14	150,000	156,472.40	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.15% 24/02/15	150,000	157,402.95	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.65% 27/07/21	150,000	162,031.53	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.625% 27/10/15	250,000	284,915.75	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.875% 24/01/16	150,000	164,699.78	
AES CORP/THE 1.375% 26/01/15	75,000	75,098.67	
AETNA INC 2.75% 22/11/15	100,000	103,691.02	
AFFILIATED MANAGERS GROU 3.3% 30/06/15	70,000	75,253.88	
AFLAC INC 2.875% 26/10/15	50,000	54,734.77	
AFLAC INC 3.25% 25/03/17	100,000	109,407.62	
AFLAC INC 3.6% 30/04/01	65,000	74,829.28	
AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.1% 30/06/04	60,000	61,663.49	
AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.75% 29/09/15	10,000	10,735.16	
AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.05% 26/09/22	65,000	70,411.63	
AIR LEASE CORP 2.3% 25/02/01	150,000	155,190.37	
AIR LEASE CORP 2.75% 23/01/15	250,000	258,104.14	
AIR LEASE CORP 2.875% 26/01/15	190,000	200,084.78	
AIR LEASE CORP 3.125% 30/12/01	100,000	102,365.94	
AIR LEASE CORP 3.625% 27/12/01	150,000	162,226.04	
AIR LEASE CORP 3.75% 26/06/01	50,000	55,242.87	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 2.05% 30/05/15	35,000	36,548.64	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 3.35% 24/07/31	50,000	54,533.37	
AIRCASTLE LTD 4.125% 24/05/01	50,000	53,168.97	
AIRCASTLE LTD 4.25% 26/06/15	65,000	69,095.13	
AIRCASTLE LTD 5% 23/04/01	50,000	53,526.20	
ALABAMA POWER CO 2.45% 22/03/30	100,000	102,420.90	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 3.45% 25/04/30	100,000	110,189.34	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 3.95% 28/01/15	100,000	114,820.73	
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 4% 24/01/15	100,000	109,722.24	
ALIBABA GROUP HOLDING 3.4% 27/12/06	200,000	218,377.31	
ALIBABA GROUP HOLDING 3.6% 24/11/28	100,000	108,712.00	
ALLEGION US HOLDING CO 3.2% 24/10/01	50,000	53,286.85	
ALLEGION US HOLDING CO 3.55% 27/10/01	50,000	54,220.56	
ALLIED WORLD ASSURANCE 4.35% 25/10/29	50,000	53,979.74	
ALLSTATE CORP 3.15% 23/06/15	100,000	106,682.58	
ALLSTATE CORP 5.75% 53/08/15	100,000	107,000.00	
ALLY FINANCIAL INC 1.45% 23/10/02	185,000	188,500.87	
ALLY FINANCIAL INC 3.875% 24/05/21	250,000	273,555.00	
ALPHABET INC 0.8% 27/08/15	150,000	147,641.60	
ALPHABET INC 1.1% 30/08/15	130,000	125,604.94	

ALPHABET INC 1.998% 26/08/15	200,000	212,200.82
ALTRIA GROUP INC 2.35% 25/05/06	40,000	42,237.48
ALTRIA GROUP INC 2.85% 22/08/09	200,000	207,619.68
ALTRIA GROUP INC 3.4% 30/05/06	25,000	27,361.33
ALTRIA GROUP INC 4.4% 26/02/14	300,000	344,799.40
ALTRIA GROUP INC 4.8% 29/02/14	150,000	177,521.49
AMAZON COM INC 5.2% 25/12/03	50,000	60,221.24
AMAZON.COM INC 0.8% 25/06/03	100,000	100,451.86
AMAZON.COM INC 1.2% 27/06/03	200,000	202,357.25
AMAZON.COM INC 2.4% 23/02/22	250,000	260,544.80
AMAZON.COM INC 2.8% 24/08/22	100,000	108,053.19
AMAZON.COM INC 3.15% 27/08/22	100,000	112,925.23
AMAZON.COM INC 3.8% 24/12/05	200,000	224,108.00
AMEREN CORP 3.65% 26/02/15	100,000	111,744.81
AMEREN ILLINOIS CO 2.7% 22/09/01	100,000	103,202.33
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.875% 30/05/07	200,000	214,000.00
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 2.85% 30/02/01	100,000	103,197.19
AMERICAN CAMPUS CMNTYS 3.3% 26/07/15	100,000	108,375.41
AMERICAN ELECTRIC POWER 0.75% 23/11/01	20,000	20,043.02
AMERICAN ELECTRIC POWER 1% 25/11/01	30,000	30,141.33
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.95% 22/12/15	150,000	155,951.14
AMERICAN EXPRESS CO 2.75% 22/05/20	200,000	206,130.31
AMERICAN EXPRESS CO 3% 24/10/30	100,000	108,601.61
AMERICAN EXPRESS CO 3.625% 24/12/05	350,000	388,030.56
AMERICAN EXPRESS CO 4.2% 25/11/06	105,000	121,227.22
AMERICAN EXPRESS CREDIT 3.3% 27/05/03	350,000	396,925.78
AMERICAN FINANCIAL GROUP 3.5% 26/08/15	50,000	54,165.92
AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 28/02/15	150,000	170,217.27
AMERICAN HONDA FINANCE 0.4% 22/10/21	200,000	200,194.94
AMERICAN HONDA FINANCE 0.65% 23/09/08	100,000	100,542.31
AMERICAN HONDA FINANCE 0.875% 23/07/07	65,000	65,735.25
AMERICAN HONDA FINANCE 1.95% 22/05/20	30,000	30,635.61
AMERICAN HONDA FINANCE 1.95% 23/05/10	100,000	103,421.98
AMERICAN HONDA FINANCE 2.15% 24/09/10	100,000	105,550.13
AMERICAN HONDA FINANCE 3.5% 28/02/15	100,000	114,034.07
AMERICAN HONDA FINANCE 3.625% 23/10/10	75,000	81,337.37
AMERICAN INTL GROUP 2.5% 25/06/30	100,000	106,770.31
AMERICAN INTL GROUP 3.4% 30/06/30	200,000	224,369.04
AMERICAN INTL GROUP 3.9% 26/04/01	300,000	339,123.61
AMERICAN INTL GROUP 4.2% 28/04/01	75,000	87,560.29
AMERICAN INTL GROUP 5.75% 48/04/01	100,000	114,937.50
AMERICAN TOWER CORP 1.5% 28/01/31	100,000	99,494.54
AMERICAN TOWER CORP 1.875% 30/10/15	300,000	295,902.57
AMERICAN TOWER CORP 2.75% 27/01/15	100,000	107,588.42
AMERICAN TOWER CORP 2.9% 30/01/15	50,000	53,420.35
AMERICAN TOWER CORP 3% 23/06/15	150,000	158,940.63
AMERICAN TOWER CORP 3.95% 29/03/15	100,000	114,185.31
AMERICAN TOWER CORP 4% 25/06/01	200,000	224,432.19
AMERICAN TOWER CORP 5% 24/02/15	100,000	112,808.22
AMERICAN WATER CAPITAL 3.4% 25/03/01	100,000	110,318.04
AMERICAN WATER CAPITAL 3.75% 28/09/01	100,000	115,198.14
AMERIPRISE FINANCIAL INC 4% 23/10/15	150,000	164,711.57
AMERISOURCEBERGEN CORP 2.8% 30/05/15	100,000	106,778.03
AMERISOURCEBERGEN CORP 3.45% 27/12/15	100,000	112,623.47

AMGEN INC 1.9% 25/02/21	65,000	68,163.48
AMGEN INC 2.2% 27/02/21	170,000	180,443.32
AMGEN INC 2.25% 23/08/19	100,000	104,577.06
AMGEN INC 2.6% 26/08/19	200,000	216,654.78
AMGEN INC 2.65% 22/05/11	50,000	51,560.56
AMGEN INC 3.625% 22/05/15	150,000	155,335.70
AMPHENOL CORP 2.05% 25/03/01	100,000	105,031.53
ANALOG DEVICES INC 3.125% 23/12/05	100,000	107,600.99
ANALOG DEVICES INC 3.5% 26/12/05	100,000	112,811.43
ANALOG DEVICES INC 3.9% 25/12/15	60,000	68,043.94
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 3.75% 30/10/01	200,000	213,585.72
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN 3.65% 26/02/01	400,000	448,397.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.75% 29/01/23	750,000	911,164.50
ANTHEM INC 2.25% 30/05/15	135,000	139,745.67
ANTHEM INC 2.375% 25/01/15	100,000	106,307.74
ANTHEM INC 2.95% 22/12/01	250,000	261,267.45
ANTHEM INC 3.65% 27/12/01	200,000	228,735.29
AON CORP 2.8% 30/05/15	200,000	215,089.22
AON PLC 3.875% 25/12/15	150,000	169,536.78
APPALACHIAN POWER CO 3.3% 27/06/01	100,000	110,201.77
APPLE INC 1.7% 22/09/11	60,000	61,411.88
APPLE INC 1.8% 24/09/11	100,000	104,810.97
APPLE INC 2.05% 26/09/11	100,000	106,171.56
APPLE INC 2.1% 22/09/12	150,000	154,615.04
APPLE INC 2.2% 29/09/11	100,000	105,544.53
APPLE INC 2.3% 22/05/11	350,000	359,046.38
APPLE INC 2.4% 23/01/13	100,000	104,212.19
APPLE INC 2.4% 23/05/03	100,000	104,722.02
APPLE INC 2.5% 22/02/09	100,000	102,308.84
APPLE INC 2.5% 25/02/09	100,000	107,153.99
APPLE INC 2.7% 22/05/13	200,000	206,737.38
APPLE INC 2.75% 25/01/13	50,000	54,037.16
APPLE INC 2.9% 27/09/12	450,000	499,746.97
APPLE INC 3% 24/02/09	150,000	161,268.90
APPLE INC 3% 27/06/20	60,000	67,071.75
APPLE INC 3% 27/11/13	200,000	223,606.96
APPLE INC 3.2% 25/05/13	700,000	776,038.87
APPLE INC 3.2% 27/05/11	212,000	238,096.46
APPLE INC 3.35% 27/02/09	150,000	169,842.41
APPLE INC 3.45% 24/05/06	100,000	109,854.82
APPLIED MATERIALS INC 1.75% 30/06/01	130,000	131,730.89
ARCHER-DANIELS-MIDLAND C 2.5% 26/08/11	100,000	108,061.23
ARCHER-DANIELS-MIDLAND C 2.75% 25/03/27	100,000	107,854.04
ARES CAPITAL CORP 3.25% 25/07/15	150,000	158,330.35
ARES CAPITAL CORP 3.5% 23/02/10	100,000	105,347.26
ARES CAPITAL CORP 3.875% 26/01/15	100,000	107,444.55
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2.95% 27/09/15	100,000	109,205.72
ARROW ELECTRONICS INC 3.5% 22/04/01	200,000	205,769.40
ASCENSION HEALTH 2.532% 29/11/15	15,000	16,015.19
ASTRAZENECA PLC 1.375% 30/08/06	200,000	193,517.23
ASTRAZENECA PLC 3.375% 25/11/16	300,000	335,083.23
AT&T INC 2.625% 22/12/01	100,000	103,630.37
AT&T INC 3.8% 27/02/15	200,000	227,466.90
AT&T INC 4.1% 28/02/15	200,000	231,229.18



AT&T INC 4.125% 26/02/17	250,000	287,137.76
AT&T INC 4.25% 27/03/01	300,000	347,781.07
AT&T INC 4.35% 29/03/01	470,000	547,142.96
AT&T INC 4.45% 24/04/01	200,000	222,560.93
ATHENE HOLDING LTD 4.125% 28/01/12	150,000	166,323.97
ATMOS ENERGY CORP 3% 27/06/15	65,000	71,827.52
AUST & NZ BANKING GRP NY 2.625% 22/11/09	250,000	260,586.60
AUTODESK INC 4.375% 25/06/15	100,000	113,669.11
AUTOMATIC DATA PROCESSIN 3.375% 25/09/15	50,000	55,857.92
AUTONATION INC 3.5% 24/11/15	100,000	107,941.96
AUTONATION INC 4.5% 25/10/01	20,000	22,128.30
AUTOZONE INC 3.25% 25/04/15	110,000	119,837.32
AUTOZONE INC 4% 30/04/15	200,000	232,653.54
AVALONBAY COMMUNITIES 3.3% 29/06/01	65,000	72,694.92
AVALONBAY COMMUNITIES IN 2.9% 26/10/15	50,000	54,830.03
AVALONBAY COMMUNITIES IN 4.2% 23/12/15	150,000	165,265.42
AVANGRID INC 3.15% 24/12/01	100,000	108,944.00
AVANGRID INC 3.8% 29/06/01	75,000	85,188.14
AVERY DENNISON CORP 4.875% 28/12/06	100,000	121,451.12
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 3.9% 23/04/20	100,000	107,550.08
AXA EQUITABLE HOLDINGS I 4.35% 28/04/20	100,000	116,855.63
AXIS SPECIALTY FINAN PLC 4% 27/12/06	100,000	111,417.34
BAIDU INC 1.72% 26/04/09	200,000	200,908.00
BAIDU INC 3.625% 27/07/06	200,000	218,028.00
BAIDU INC 3.875% 23/09/29	200,000	214,293.04
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 2.773% 22/12/15	100,000	104,365.41
BAKER HUGHES LLC/CO-OBL 3.337% 27/12/15	150,000	167,049.97
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1.125% 25/09/18	200,000	200,881.11
BANCO SANTANDER SA 2.746% 25/05/28	200,000	212,775.28
BANCO SANTANDER SA 2.749% 30/12/03	200,000	203,896.00
BANCO SANTANDER SA 3.125% 23/02/23	200,000	210,760.18
BANCO SANTANDER SA 3.8% 28/02/23	200,000	223,333.04
BANCOLOMBIA SA 3% 25/01/29	200,000	206,824.00
BANK OF AMERICA CORP 1.197% 26/10/24	500,000	502,255.35
BANK OF AMERICA CORP 1.319% 26/06/19	200,000	202,256.24
BANK OF AMERICA CORP 1.898% 31/07/23	200,000	197,864.76
BANK OF AMERICA CORP 1.922% 31/10/24	150,000	148,665.04
BANK OF AMERICA CORP 2.015% 26/02/13	200,000	208,453.64
BANK OF AMERICA CORP 2.496% 31/02/13	150,000	155,875.72
BANK OF AMERICA CORP 2.592% 31/04/29	95,000	99,527.07
BANK OF AMERICA CORP 2.816% 23/07/21	100,000	103,771.70
BANK OF AMERICA CORP 3.004% 23/12/20	1,227,000	1,288,100.72
BANK OF AMERICA CORP 3.194% 30/07/23	150,000	164,861.15
BANK OF AMERICA CORP 3.366% 26/01/23	200,000	219,102.09
BANK OF AMERICA CORP 3.419% 28/12/20	583,000	651,600.79
BANK OF AMERICA CORP 3.458% 25/03/15	450,000	488,609.26
BANK OF AMERICA CORP 3.55% 24/03/05	250,000	266,418.03
BANK OF AMERICA CORP 3.559% 27/04/23	500,000	559,881.02
BANK OF AMERICA CORP 3.593% 28/07/21	150,000	169,291.21
BANK OF AMERICA CORP 3.864% 24/07/23	500,000	541,605.00
BANK OF AMERICA CORP 3.974% 30/02/07	250,000	289,564.32
BANK OF AMERICA CORP 4% 24/04/01	100,000	110,673.54
BANK OF AMERICA CORP 4% 25/01/22	100,000	111,473.42
BANK OF AMERICA CORP 4.183% 27/11/25	400,000	458,939.57

BANK OF AMERICA CORP 4.2% 24/08/26	350,000	391,204.62
BANK OF AMERICA CORP 4.271% 29/07/23	400,000	469,291.25
BANK OF AMERICA NA 3.335% 23/01/25	250,000	257,845.34
BANK OF MONTREAL 0.45% 23/12/08	70,000	70,126.93
BANK OF MONTREAL 1.85% 25/05/01	200,000	208,618.84
BANK OF MONTREAL 2.35% 22/09/11	100,000	103,418.61
BANK OF MONTREAL 2.5% 24/06/28	65,000	69,338.33
BANK OF MONTREAL 3.3% 24/02/05	350,000	379,217.00
BANK OF NEW YORK MELLON 2.2% 23/08/16	300,000	313,984.05
BANK OF NEW YORK MELLON 2.45% 26/08/17	150,000	162,015.65
BANK OF NEW YORK MELLON 3.25% 24/09/11	100,000	110,030.94
BANK OF NOVA SCOTIA 0.55% 23/09/15	100,000	100,459.74
BANK OF NOVA SCOTIA 1.3% 25/06/11	200,000	203,813.45
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2% 25/02/03	100,000	105,455.18
BANK OF NOVA SCOTIA 2.375% 23/01/18	50,000	52,043.33
BANK OF NOVA SCOTIA 2.7% 22/03/07	300,000	308,570.08
BANK OF NOVA SCOTIA 4.5% 25/12/16	100,000	115,648.47
BANK OF NY MELLON CORP 2.8% 26/05/04	100,000	109,599.26
BANK OF NY MELLON CORP 2.95% 23/01/29	250,000	262,682.95
BANK OF NY MELLON CORP 3.4% 28/01/29	100,000	113,575.05
BANK OF NY MELLON CORP 3.442% 28/02/07	100,000	113,444.86
BANKUINTEED INC 5.125% 30/06/11	100,000	114,307.44
BARCLAYS PLC 1.007% 24/12/10	200,000	201,069.55
BARCLAYS PLC 3.684% 23/01/10	250,000	257,479.91
BARCLAYS PLC 3.932% 25/05/07	250,000	273,685.45
BARCLAYS PLC 4.61% 23/02/15	350,000	364,995.87
BARCLAYS PLC 4.972% 29/05/16	200,000	237,766.85
BARCLAYS PLC 5.088% 30/06/20	500,000	593,283.34
BARCLAYS PLC 5.2% 26/05/12	200,000	231,858.00
BAT CAPITAL CORP 2.259% 28/03/25	150,000	153,748.50
BAT CAPITAL CORP 2.789% 24/09/06	70,000	74,782.00
BAT CAPITAL CORP 3.215% 26/09/06	100,000	109,555.09
BAT CAPITAL CORP 3.557% 27/08/15	100,000	111,245.91
BAT CAPITAL CORP 4.7% 27/04/02	200,000	233,633.52
BAT CAPITAL CORP 4.906% 30/04/02	100,000	118,685.94
BAT INTL FINANCE PLC 1.668% 26/03/25	150,000	152,411.62
BAXALTA INC 4% 25/06/23	30,000	33,700.13
BAXTER INTERNATIONAL INC 2.6% 26/08/15	100,000	108,256.18
BB&T CORPORATION 2.75% 22/04/01	100,000	102,819.01
BB&T CORPORATION 3.7% 25/06/05	150,000	168,626.49
BBVA USA 2.5% 24/08/27	250,000	265,192.76
BEAM INC 3.25% 22/05/15	150,000	154,439.27
BECTON DICKINSON AND CO 2.894% 22/06/06	85,000	87,657.45
BECTON DICKINSON AND CO 3.363% 24/06/06	200,000	216,727.35
BECTON DICKINSON AND CO 3.7% 27/06/06	100,000	113,796.81
BEMIS COMPANY INC 2.63% 30/06/19	100,000	106,407.77
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 2.8% 23/01/15	165,000	172,813.18
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.25% 28/04/15	100,000	112,967.42
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.7% 30/07/15	100,000	116,201.22
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3.75% 23/11/15	100,000	108,670.51
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 1.45% 30/10/15	80,000	79,132.41
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75% 23/03/15	200,000	209,662.92
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125% 26/03/15	200,000	221,761.62
BERRY GLOBAL INC 1.57% 26/01/15	100,000	100,000.00

BEST BUY CO INC 4.45% 28/10/01	100,000	118,640.79
BHP BILLITON FIN USA LTD 2.875% 22/02/24	150,000	154,315.44
BIOGEN INC 2.25% 30/05/01	35,000	35,911.52
BIOGEN INC 3.625% 22/09/15	55,000	57,897.58
BIOGEN INC 4.05% 25/09/15	100,000	113,891.82
BLACK HILLS CORP 3.05% 29/10/15	50,000	54,287.08
BLACK HILLS CORP 3.95% 26/01/15	50,000	56,259.59
BLACKROCK INC 3.2% 27/03/15	100,000	112,286.00
BLACKROCK INC 3.25% 29/04/30	60,000	68,374.85
BLACKROCK INC 3.5% 24/03/18	100,000	109,599.43
BLACKSTONE/GSO SECURED 3.625% 26/01/15	200,000	204,522.61
BLOCK FINANCIAL LLC 5.5% 22/11/01	100,000	106,151.26
BNP PARIBAS 4.25% 24/10/15	200,000	224,381.56
BOARDWALK PIPELINES LP 4.45% 27/07/15	100,000	113,255.66
BOARDWALK PIPELINES LP 4.8% 29/05/03	20,000	22,698.31
BOEING CO 1.875% 23/06/15	250,000	255,199.36
BOEING CO 1.95% 24/02/01	30,000	30,803.06
BOEING CO 2.7% 27/02/01	145,000	150,077.17
BOEING CO 2.75% 26/02/01	200,000	208,882.90
BOEING CO 2.95% 30/02/01	200,000	203,081.79
BOEING CO 3.25% 28/02/01	50,000	52,909.02
BOEING CO 4.875% 25/05/01	445,000	502,310.57
BOEING CO 5.04% 27/05/01	100,000	116,487.01
BOEING CO 5.15% 30/05/01	250,000	296,002.60
BOOKING HOLDINGS INC 4.5% 27/04/13	200,000	237,811.52
BORGWARNER INC 2.65% 27/07/01	50,000	53,543.47
BOSTON PROPERTIES INC 3.4% 29/06/21	100,000	110,200.46
BOSTON PROPERTIES LP 3.2% 25/01/15	50,000	54,298.03
BOSTON PROPERTIES LP 3.65% 26/02/01	150,000	168,772.07
BOSTON SCIENTIFIC CORP 1.9% 25/06/01	65,000	67,623.87
BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65% 30/06/01	100,000	105,587.63
BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.45% 24/03/01	200,000	216,511.92
BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75% 26/03/01	100,000	112,941.14
BP CAP MARKETS AMERICA 1.749% 30/08/10	65,000	64,397.13
BP CAP MARKETS AMERICA 2.52% 22/09/19	100,000	103,441.08
BP CAP MARKETS AMERICA 2.937% 23/04/06	100,000	105,604.86
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119% 26/05/04	500,000	550,410.22
BP CAP MARKETS AMERICA 3.194% 25/04/06	100,000	109,428.02
BP CAP MARKETS AMERICA 3.937% 28/09/21	200,000	231,590.10
BP CAP MARKETS AMERICA 4.234% 28/11/06	400,000	471,966.33
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279% 27/09/19	100,000	112,192.98
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.506% 25/03/17	150,000	166,557.12
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.814% 24/02/10	100,000	109,658.20
BPCE SA 4% 24/04/15	250,000	277,035.78
BRANCH BANKING & TRUST 2.625% 22/01/15	250,000	255,504.85
BRANDYWINE OPER PARTNERS 3.95% 23/02/15	100,000	104,065.66
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 3.7% 27/06/22	150,000	162,623.23
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 0.537% 23/11/13	35,000	35,052.86
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 0.75% 25/11/13	50,000	50,045.16
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 27/11/13	250,000	250,919.52
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.45% 30/11/13	30,000	29,645.51
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.6% 22/05/16	100,000	103,157.50
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.75% 23/02/15	100,000	104,834.18
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.9% 24/07/26	100,000	108,122.18

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 23/02/20	150,000	158,812.46
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 23/11/01	100,000	108,300.05
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 27/02/27	100,000	112,342.84
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.4% 29/07/26	100,000	114,433.73
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.45% 27/11/15	150,000	172,336.68
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.55% 22/08/15	200,000	210,152.48
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.625% 24/05/15	200,000	219,324.99
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 25/08/15	100,000	113,272.70
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.9% 28/02/20	150,000	176,444.23
BRITISH TELECOMMUNICATIO 5.125% 28/12/04	350,000	424,767.60
BRIXMOR OPERATING PART 3.65% 24/06/15	100,000	108,110.66
BRIXMOR OPERATING PART 3.9% 27/03/15	50,000	55,091.20
BRIXMOR OPERATING PART 4.05% 30/07/01	225,000	254,082.45
BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.5% 28/01/15	150,000	163,245.30
BROADCOM CRP / CAYMN FI 2.65% 23/01/15	100,000	104,131.74
BROADCOM CRP / CAYMN FI 3.125% 25/01/15	70,000	75,196.80
BROADCOM CRP 3.875% 27/01/15	500,000	557,334.83
BROADCOM INC 1.95% 28/02/15	80,000	79,757.41
BROADCOM INC 2.25% 23/11/15	70,000	73,000.80
BROADCOM INC 2.45% 31/02/15	200,000	197,313.49
BROADCOM INC 3.15% 25/11/15	80,000	86,389.12
BROADCOM INC 3.459% 26/09/15	141,000	154,830.69
BROADCOM INC 4.11% 28/09/15	369,000	417,719.14
BROADCOM INC 4.25% 26/04/15	350,000	395,922.42
BROADCOM INC 4.75% 29/04/15	350,000	410,193.00
BROADRIDGE FINACIAL SOLU 3.4% 26/06/27	100,000	112,029.53
BROOKFIELD FINANCE INC 3.9% 28/01/25	100,000	114,157.54
BROOKFIELD FINANCE INC 4% 24/04/01	150,000	164,201.37
BUNGE LTD FINANCE CORP 3% 22/09/25	55,000	57,082.95
BUNGE LTD FINANCE CORP 3.25% 26/08/15	45,000	50,006.02
BUNGE LTD FINANCE CORP 3.75% 27/09/25	55,000	62,374.45
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3% 23/03/15	150,000	157,277.78
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3.05% 22/03/15	50,000	51,249.20
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3.25% 27/06/15	100,000	112,938.27
BURLINGTN NORTH SANTA FE 3.4% 24/09/01	100,000	109,689.28
CABOT CORP 3.7% 22/07/15	50,000	51,875.70
CAMDEN PROPERTY TRUST 4.1% 28/10/15	45,000	52,640.71
CAMPBELL SOUP CO 2.5% 22/08/02	100,000	103,231.67
CAMPBELL SOUP CO 3.95% 25/03/15	100,000	112,188.41
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.5% 23/12/14	100,000	100,121.28
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.95% 23/06/23	100,000	101,299.96
CANADIAN IMPERIAL BANK 0.95% 25/10/23	100,000	100,403.10
CANADIAN IMPERIAL BANK 2.606% 23/07/22	100,000	103,356.14
CANADIAN IMPERIAL BANK 3.1% 24/04/02	100,000	108,051.88
CANADIAN NATIONAL RAILWA 2.75% 26/03/01	50,000	54,497.96
CANADIAN NATL RESOURCES 2.95% 23/01/15	100,000	104,608.77
CANADIAN NATURAL RESOURC 3.9% 25/02/01	150,000	165,301.14
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05% 30/03/05	155,000	159,898.02
CAPITAL ONE FINANCIAL 3.75% 26/07/28	150,000	168,353.94
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 2.6% 23/05/11	75,000	78,427.83
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.2% 23/01/30	100,000	105,316.77
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.2% 25/02/05	150,000	162,853.72
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.5% 23/06/15	400,000	428,841.06
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.65% 27/05/11	150,000	169,597.72

CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75% 27/03/09	200,000	227,650.77	
CARDINAL HEALTH INC 2.616% 22/06/15	100,000	102,837.94	
CARDINAL HEALTH INC 3.2% 23/03/15	100,000	105,649.55	
CARDINAL HEALTH INC 3.41% 27/06/15	100,000	111,866.50	
CARLISLE COS INC 2.75% 30/03/01	100,000	105,411.30	
CARLISLE COS INC 3.5% 24/12/01	65,000	71,081.61	
CARRIER GLOBAL CORP 1.923% 23/02/15	15,000	15,441.28	
CARRIER GLOBAL CORP 2.242% 25/02/15	50,000	52,645.84	
CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 30/02/15	170,000	179,249.70	
CATERPILLAR FINANCIAL SE 2.4% 26/08/09	50,000	53,920.76	
CATERPILLAR FINANCIAL SE 3.75% 23/11/24	150,000	164,132.44	
CATERPILLAR FINL SERVICE 0.45% 23/09/14	395,000	395,881.05	
CATERPILLAR FINL SERVICE 0.8% 25/11/13	185,000	184,740.21	
CATERPILLAR FINL SERVICE 1.9% 22/09/06	55,000	56,491.77	
CATERPILLAR INC 2.6% 22/06/26	100,000	102,746.03	
CATERPILLAR INC 2.6% 29/09/19	100,000	108,480.40	
CATERPILLAR INC 3.4% 24/05/15	100,000	108,942.34	
CBOE GLOBAL MARKETS INC 1.625% 30/12/15	100,000	99,052.35	
CBOE HOLDINGS 3.65% 27/01/12	50,000	57,008.27	
CBRE GROUP INC 4.875% 26/03/01	100,000	117,705.95	
CBS CORP 2.9% 27/01/15	100,000	108,868.07	
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 22/11/15	100,000	107,211.40	
CENTERPOINT ENERGY INC 2.5% 22/09/01	50,000	51,601.26	
CENTERPOINT ENERGY INC 3.85% 24/02/01	50,000	54,836.83	
CENTERPOINT ENERGY INC 4.25% 28/11/01	200,000	234,434.47	
CHARLES SCHWAB CORP 0.9% 26/03/11	65,000	65,345.80	
CHARLES SCHWAB CORP 3.55% 24/02/01	100,000	109,001.17	
CHARLES SCHWAB CORP 3.85% 25/05/21	100,000	112,718.07	
CHARLES SCHWAB CORP 4% 29/02/01	100,000	117,344.07	
CHARLES SCHWAB CORP 4.625% 30/03/22	100,000	123,489.05	
CHARTER COMM OPT LLC 4.464% 22/07/23	300,000	315,712.67	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.2% 28/03/15	250,000	283,263.22	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.5% 24/02/01	100,000	110,768.71	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908% 25/07/23	200,000	230,355.14	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.05% 29/03/30	100,000	119,483.87	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 3.7% 29/11/15	200,000	219,037.53	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.875% 25/03/31	100,000	116,227.36	
CHENIERE CORP CHRISTI HD 7% 24/06/30	100,000	116,727.89	
CHEVRON 2.566% 23/05/16	100,000	104,893.49	
CHEVRON 2.954% 26/05/16	300,000	330,330.87	
CHEVRON CORP 1.141% 23/05/11	350,000	356,722.94	
CHEVRON CORP 2.236% 30/05/11	100,000	105,225.30	
CHEVRON CORP 3.191% 23/06/24	100,000	106,113.82	
CHEVRON USA INC 0.426% 23/08/11	75,000	75,227.09	
CHEVRON USA INC 0.687% 25/08/12	135,000	134,511.06	
CHEVRON USA INC 3.9% 24/11/15	150,000	167,742.94	
CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 30/09/15	500,000	488,919.03	
CHURCH & DWIGHT CO INC 2.45% 22/08/01	100,000	102,965.43	
CI FINANCIAL CORP 3.2% 30/12/17	100,000	100,830.83	
CIGNA CORP 2.4% 30/03/15	60,000	62,689.01	
CIGNA CORP 3% 23/07/15	250,000	264,642.55	
CIGNA CORP 3.05% 22/11/30	100,000	104,807.35	
CIGNA CORP 3.4% 27/03/01	100,000	112,248.24	
CIGNA CORP 3.75% 23/07/15	67,000	72,276.96	

CIGNA CORP 4.125% 25/11/15	200,000	229,029.04
CIGNA CORP 4.375% 28/10/15	350,000	417,275.67
CIMAREX ENERGY CO 4.375% 24/06/01	100,000	109,076.97
CIMAREX ENERGY CO 4.375% 29/03/15	75,000	85,312.50
CINTAS CORP NO 2 2.9% 22/04/01	100,000	102,888.52
CINTAS CORP NO 2 3.7% 27/04/01	100,000	114,372.58
CISCO SYSTEMS INC 2.5% 26/09/20	250,000	272,048.10
CISCO SYSTEMS INC 3.625% 24/03/04	100,000	110,173.76
CITIBANK NA 3.65% 24/01/23	250,000	272,920.00
CITIGROUP INC 1.678% 24/05/15	450,000	462,399.56
CITIGROUP INC 2.572% 31/06/03	150,000	156,245.14
CITIGROUP INC 2.666% 31/01/29	250,000	263,191.84
CITIGROUP INC 2.976% 30/11/05	150,000	161,576.34
CITIGROUP INC 3.106% 26/04/08	750,000	810,171.90
CITIGROUP INC 3.142% 23/01/24	150,000	154,191.52
CITIGROUP INC 3.352% 25/04/24	400,000	433,571.53
CITIGROUP INC 3.375% 23/03/01	250,000	265,241.78
CITIGROUP INC 3.5% 23/05/15	250,000	267,189.57
CITIGROUP INC 3.52% 28/10/27	150,000	168,093.60
CITIGROUP INC 3.7% 26/01/12	150,000	168,606.30
CITIGROUP INC 3.75% 24/06/16	100,000	110,377.87
CITIGROUP INC 3.887% 28/01/10	350,000	398,333.92
CITIGROUP INC 4.075% 29/04/23	250,000	288,962.05
CITIGROUP INC 4.125% 28/07/25	350,000	401,252.30
CITIGROUP INC 4.4% 25/06/10	250,000	283,954.67
CITIGROUP INC 4.412% 31/03/31	250,000	296,729.17
CITIGROUP INC 4.45% 27/09/29	300,000	350,131.64
CITIGROUP INC 4.6% 26/03/09	100,000	116,015.64
CITIZENS BANK NA/RI 2.25% 25/04/28	250,000	264,193.80
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3.25% 30/04/30	130,000	144,543.06
CITRIX SYSTEMS INC 4.5% 27/12/01	100,000	116,611.01
CLOROX CO 3.5% 24/12/15	100,000	110,451.28
CLOROX COMPANY 1.8% 30/05/15	30,000	30,326.64
CLOROX COMPANY 3.05% 22/09/15	64,000	66,454.67
CME GROUP INC 3% 22/09/15	200,000	208,976.35
CNA FINANCIAL CORP 3.45% 27/08/15	50,000	56,287.08
CNA FINANCIAL CORP 3.9% 29/05/01	40,000	46,510.04
CNA FINANCIAL CORP 4.5% 26/03/01	100,000	116,493.77
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 1.875% 26/01/15	100,000	103,745.94
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.2% 24/01/15	50,000	55,105.70
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 4.375% 22/04/05	40,000	41,810.88
CNH INDUSTRIAL NV 3.85% 27/11/15	70,000	80,010.54
CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 25/05/30	100,000	115,389.22
COACH INC 3% 22/07/15	100,000	103,236.55
COCA-COLA CO 2.25% 26/09/01	100,000	107,683.69
COCA-COLA CO/THE 1% 28/03/15	60,000	59,129.17
COCA-COLA CO/THE 1.45% 27/06/01	250,000	255,802.27
COCA-COLA CO/THE 2.125% 29/09/06	200,000	209,786.03
COCA-COLA CO/THE 2.95% 25/03/25	100,000	109,349.21
COCA-COLA CO/THE 3.375% 27/03/25	250,000	284,377.08
COCA-COLA FEMSA SAB CV 2.75% 30/01/22	150,000	159,730.77
COLGATE-PALMOLIVE CO 2.1% 23/05/01	100,000	104,012.41
COLUMBIA PIPELINE GROUP 4.5% 25/06/01	100,000	114,316.61
COLUMBIA PROPERTY TRUST 3.65% 26/08/15	50,000	51,906.40

COMCAST CORP 3.1% 25/04/01	35,000	38,266.16
COMCAST CORP 3.15% 26/03/01	250,000	276,140.97
COMCAST CORP 3.3% 27/02/01	100,000	111,885.24
COMCAST CORP 3.3% 27/04/01	100,000	112,429.83
COMCAST CORP 3.4% 30/04/01	200,000	226,834.85
COMCAST CORP 3.6% 24/03/01	500,000	547,066.92
COMCAST CORP 3.7% 24/04/15	310,000	340,647.53
COMCAST CORP 3.95% 25/10/15	100,000	114,000.97
COMCAST CORP 4.15% 28/10/15	390,000	462,414.10
COMERICA INC 3.7% 23/07/31	75,000	80,909.70
COMERICA INC 4% 29/02/01	100,000	117,558.81
COMMONSPIRIT HEALTH 1.547% 25/10/01	200,000	203,467.45
COMMONSPIRIT HEALTH 2.782% 30/10/01	15,000	15,644.98
COMMONSPIRIT HEALTH 3.347% 29/10/01	100,000	109,186.89
COMMONWEALTH EDISON CO 2.2% 30/03/01	200,000	210,196.66
CON EDISON CO OF NY INC 3.35% 30/04/01	20,000	22,408.16
CONAGRA BRANDS INC 1.375% 27/11/01	100,000	99,955.00
CONAGRA BRANDS INC 4.3% 24/05/01	60,000	66,937.26
CONAGRA BRANDS INC 4.85% 28/11/01	100,000	122,288.16
CONAGRA FOODS INC 3.2% 23/01/25	82,000	86,347.62
CONCHO RESOURCES INC 3.75% 27/10/01	150,000	170,847.15
CONNECTICUT LIGHT & PWR 0.75% 25/12/01	100,000	100,129.46
CONNECTICUT LIGHT & PWR 2.5% 23/01/15	150,000	155,607.30
CONOCOPHILLIPS COMPANY 4.95% 26/03/15	150,000	179,042.94
CONOCOPHILLIPS COMPANY 6.95% 29/04/15	100,000	138,329.87
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.125% 27/11/15	100,000	110,958.05
CONSOLIDATED EDISON CO 0 3.8% 28/05/15	50,000	57,080.49
CONSTELLATION BRANDS INC 2.65% 22/11/07	100,000	103,863.61
CONSTELLATION BRANDS INC 3.15% 29/08/01	100,000	109,765.73
CONSTELLATION BRANDS INC 3.6% 28/02/15	50,000	56,426.62
CONSTELLATION BRANDS INC 3.7% 26/12/06	50,000	56,962.30
CONSTELLATION BRANDS INC 4.4% 25/11/15	165,000	190,860.56
CONSUMERS ENERGY CO 0.35% 23/06/01	25,000	25,015.94
CONTL AIRLINES 2012-1 A 4.15% 24/04/11	126,172	126,826.12
COOPERAT RABOBANK UA/NY 2.75% 23/01/10	250,000	262,170.04
COOPERATIVE RABOBANK UA 3.75% 26/07/21	250,000	280,456.79
CORPORATE OFFICE PROP LP 5% 25/07/01	50,000	57,351.03
COSTCO WHOLESALE CORP 1.375% 27/06/20	100,000	102,215.11
COSTCO WHOLESALE CORP 1.6% 30/04/20	100,000	100,687.62
COSTCO WHOLESALE CORP 3% 27/05/18	150,000	167,197.66
CRANE CO 4.45% 23/12/15	50,000	54,730.76
CRED SUIS GP FUN LTD 3.8% 23/06/09	650,000	699,745.09
CREDIT SUISSE GROUP 4.55% 26/04/17	150,000	174,874.19
CREDIT SUISSE NEW YORK 1% 23/05/05	250,000	253,672.86
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.625% 24/09/09	250,000	276,905.72
CROWN CASTLE INTERNATION 3.7% 26/06/15	100,000	111,926.94
CROWN CASTLE INTERNATION 4.45% 26/02/15	200,000	229,611.63
CROWN CASTLE INTL CORP 3.3% 30/07/01	100,000	109,403.72
CROWN CASTLE INTL CORP 4% 27/03/01	100,000	113,339.81
CROWN CASTLE INTL CORP 5.25% 23/01/15	250,000	273,183.98
CSX CORP 3.25% 27/06/01	100,000	112,075.20
CSX CORP 4.25% 29/03/15	100,000	119,214.47
CUMMINS INC 1.5% 30/09/01	100,000	98,731.46
CVS HEALTH 2.875% 26/06/01	300,000	328,185.57

CVS HEALTH CORP 1.75% 30/08/21	100,000	98,397.94
CVS HEALTH CORP 3% 26/08/15	300,000	330,299.65
CVS HEALTH CORP 3.25% 29/08/15	235,000	260,187.89
CVS HEALTH CORP 3.625% 27/04/01	65,000	73,404.36
CVS HEALTH CORP 3.7% 23/03/09	73,000	77,971.01
CVS HEALTH CORP 3.75% 30/04/01	145,000	166,648.62
CVS HEALTH CORP 4.1% 25/03/25	109,000	123,100.70
CVS HEALTH CORP 4.3% 28/03/25	650,000	763,579.58
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN 3.45% 29/11/15	60,000	63,898.20
D.R. HORTON INC 2.5% 24/10/15	200,000	212,504.56
DANAHER CORP 3.35% 25/09/15	105,000	116,931.04
DDR CORP 3.625% 25/02/01	173,000	179,966.74
DELL INT LLC / EMC CORP 4% 24/07/15	100,000	109,928.23
DELL INT LLC / EMC CORP 6.1% 27/07/15	150,000	186,071.78
DELL INT LLC / EMC CORP 6.2% 30/07/15	100,000	128,240.27
DELMARVA PWR & LIGHT CO 3.5% 23/11/15	150,000	161,939.92
DELPHI CORP 4.15% 24/03/15	200,000	219,812.04
DELTA AIR LINES 2019-1AA 3.204% 24/04/25	50,000	51,260.16
DENTSPLY SIRONA INC 3.25% 30/06/01	100,000	109,057.11
DEUTSCHE BANK AG LONDON 3.7% 24/05/30	200,000	215,348.16
DEUTSCHE BANK NY 2.222% 24/09/18	300,000	308,655.00
DEUTSCHE BANK NY 3.3% 22/11/16	100,000	104,341.58
DEUTSCHE BANK NY 3.961% 25/11/26	250,000	273,913.40
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 8.75% 30/06/15	200,000	312,865.32
DH EUROPE FINANCE II 2.2% 24/11/15	100,000	105,697.72
DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/24	200,000	210,509.90
DIAGEO CAPITAL PLC 2.625% 23/04/29	100,000	104,623.99
DIAGEO INVESTMENT CORP 2.875% 22/05/11	100,000	103,348.59
DIAMOND 1 FIN 5.45% 23/06/15	200,000	220,738.55
DIAMOND 1 FIN 6.02% 26/06/15	450,000	545,559.11
DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 24/12/01	115,000	120,918.64
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5% 29/12/01	100,000	106,890.30
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 25/05/31	100,000	103,793.11
DIGITAL REALTY TRUST LP 2.75% 23/02/01	50,000	52,403.44
DIGITAL REALTY TRUST LP 3.7% 27/08/15	100,000	114,243.10
DIGITAL REALTY TRUST LP 4.45% 28/07/15	100,000	118,614.64
DISCOVER BANK 3.45% 26/07/27	250,000	278,129.49
DISCOVER BANK 4.2% 23/08/08	250,000	273,189.44
DISCOVER FINANCIAL SVS 4.1% 27/02/09	75,000	86,481.36
DISCOVER FINANCIAL SVS 5.2% 22/04/27	83,000	87,971.49
DISCOVERY COMMUNICATIONS 2.95% 23/03/20	27,000	28,448.92
DISCOVERY COMMUNICATIONS 3.95% 28/03/20	200,000	228,194.22
DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.125% 29/05/15	45,000	52,049.64
DISCOVERY COMMUNICATIONS 4.9% 26/03/11	100,000	117,113.52
DOLLAR GENERAL CORP 3.25% 23/04/15	200,000	211,502.82
DOLLAR GENERAL CORP 3.5% 30/04/03	25,000	28,231.60
DOLLAR GENERAL CORP 4.15% 25/11/01	50,000	57,383.88
DOLLAR TREE INC 4% 25/05/15	100,000	112,177.00
DOLLAR TREE INC 4.2% 28/05/15	100,000	117,500.05
DOMINION ENERGY GAS HLDG 2.5% 24/11/15	100,000	106,399.81
DOMINION ENERGY GAS HLDG 3% 29/11/15	100,000	109,168.77
DOMINION ENERGY INC 3.375% 30/04/01	60,000	67,410.03
DOMINION ENERGY INC 4.25% 28/06/01	50,000	59,319.48
DOMINION GAS HOLDINGS LL 3.6% 24/12/15	25,000	27,523.91



DOMINION RESOURCES INC 5.75% 54/10/01	100,000	110,718.84
DOMTAR CORP 4.4% 22/04/01	100,000	103,454.94
DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 26/05/15	300,000	336,165.31
DOWDUPONT INC 4.493% 25/11/15	250,000	290,782.50
DOWDUPONT INC 4.725% 28/11/15	100,000	121,575.08
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 3.4% 25/11/15	100,000	111,289.98
DTE ENERGY 2.85% 26/10/01	100,000	108,992.65
DTE ENERGY 3.5% 24/06/01	100,000	108,288.57
DTE ENERGY CO 0.55% 22/11/01	200,000	200,360.22
DTE ENERGY CO 1.05% 25/06/01	70,000	70,397.77
DTE ENERGY CO 2.25% 22/11/01	50,000	51,643.54
DTE ENERGY CO 2.529% 24/10/01	75,000	79,793.26
DTE ENERGY CO 2.95% 30/03/01	50,000	53,780.06
DUKE ENERGY 2.65% 26/09/01	400,000	431,241.24
DUKE ENERGY CAROLINAS 2.45% 29/08/15	25,000	26,517.50
DUKE ENERGY CAROLINAS 3.05% 23/03/15	200,000	211,242.25
DUKE ENERGY CAROLINAS 3.95% 28/11/15	400,000	469,998.52
DUKE ENERGY CORP 0.9% 25/09/15	100,000	99,863.12
DUKE ENERGY CORP 3.15% 27/08/15	100,000	110,914.55
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1.75% 30/06/15	105,000	105,423.09
DUKE REALTY LP 3.75% 24/12/01	100,000	110,766.36
DUKE REALTY LP 4% 28/09/15	50,000	58,300.61
DUPONT DE NEMOURS INC 2.169% 23/05/01	235,000	237,291.26
DXC TECHNOLOGY CO 4.25% 24/04/15	100,000	109,728.82
E*TRADE FINANCIAL CORP 2.95% 22/08/24	50,000	51,920.71
E*TRADE FINANCIAL CORP 3.8% 27/08/24	15,000	17,126.95
E*TRADE FINANCIAL CORP 4.5% 28/06/20	50,000	59,374.00
EASTMAN CHEMICAL CO 4.5% 28/12/01	100,000	119,692.63
EATON CORP 2.75% 22/11/02	250,000	260,473.19
EATON VANCE CORP 3.5% 27/04/06	50,000	55,538.66
EBAY INC 1.9% 25/03/11	50,000	52,234.37
EBAY INC 2.6% 22/07/15	200,000	205,498.25
EBAY INC 2.7% 30/03/11	70,000	74,470.55
EBAY INC 3.6% 27/06/05	100,000	113,231.50
ECOLAB INC 2.375% 22/08/10	100,000	103,017.17
ECOLAB INC 2.7% 26/11/01	45,000	49,568.76
ECOLAB INC 3.25% 23/01/14	50,000	52,681.26
ECOLAB INC 4.8% 30/03/24	45,000	56,561.32
EDISON INTERNATIONAL 3.125% 22/11/15	35,000	36,391.97
EDISON INTERNATIONAL 4.95% 25/04/15	40,000	45,481.81
EDISON INTERNATIONAL 5.75% 27/06/15	160,000	190,399.51
ELI LILLY & CO 3.375% 29/03/15	195,000	223,743.40
EMERA US FINANCE LP 3.55% 26/06/15	65,000	72,324.24
EMERSON ELECTRIC CO 0.875% 26/10/15	265,000	264,879.09
EMERSON ELECTRIC CO 3.15% 25/06/01	100,000	109,916.47
EMPRESA NACIONAL DE ELEC 4.25% 24/04/15	50,000	54,075.00
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 3.9% 24/05/15	100,000	102,483.72
ENABLE MIDSTREAM PARTNER 4.4% 27/03/15	100,000	101,981.34
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS 5.875% 25/10/15	100,000	121,799.74
ENBRIDGE INC 2.5% 25/01/15	100,000	106,148.99
ENBRIDGE INC 2.9% 22/07/15	50,000	51,792.11
ENBRIDGE INC 3.125% 29/11/15	100,000	108,807.76
ENBRIDGE INC 3.7% 27/07/15	50,000	56,760.03
ENEL CHILE SA 4.875% 28/06/12	100,000	117,750.00

ENERGY TRANSFER LP 3.6% 23/02/01	250,000	262,419.85	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 2.9% 25/05/15	40,000	42,239.68	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.5% 24/04/15	100,000	109,892.22	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.25% 29/04/15	200,000	230,985.81	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.875% 24/01/15	250,000	281,548.67	
ENERGY TRANSFER PARTNERS 4.05% 25/03/15	150,000	163,748.14	
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.2% 22/02/01	200,000	207,171.50	
ENSTAR GROUP LTD 4.95% 29/06/01	100,000	111,392.86	
ENERGY CORP 0.9% 25/09/15	200,000	198,779.97	
ENERGY CORP 4% 22/07/15	50,000	52,379.23	
ENERGY LOUISIANA LLC 0.62% 23/11/17	50,000	50,125.75	
ENERGY LOUISIANA LLC 2.4% 26/10/01	300,000	321,767.64	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8% 30/01/31	160,000	171,616.80	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.125% 29/07/31	200,000	218,973.68	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.5% 22/02/01	75,000	77,468.99	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.75% 25/02/15	100,000	111,459.16	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 4.875% 77/08/16	100,000	97,403.86	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5.375% 78/02/15	100,000	100,810.12	
EOG RESOURCES INC 2.625% 23/03/15	150,000	156,333.68	
EOG RESOURCES INC 4.375% 30/04/15	30,000	35,919.56	
EQUIFAX INC 2.6% 24/12/01	100,000	106,798.93	
EQUIFAX INC 2.6% 25/12/15	50,000	53,627.01	
EQUIFAX INC 3.95% 23/06/15	40,000	43,191.38	
EQUINIX INC 1% 25/09/15	100,000	99,712.48	
EQUINIX INC 1.25% 25/07/15	200,000	202,203.89	
EQUINIX INC 2.15% 30/07/15	100,000	99,690.39	
EQUINIX INC 2.625% 24/11/18	65,000	69,336.67	
EQUINIX INC 3.2% 29/11/18	45,000	48,747.88	
EQUINIX INC 5.375% 27/05/15	75,000	81,824.48	
ERP OPERATING LP 2.5% 30/02/15	100,000	105,988.29	
ERP OPERATING LP 3.25% 27/08/01	35,000	38,779.58	
ERP OPERATING LP 4.15% 28/12/01	50,000	58,810.49	
ESSENTIAL UTILITIES INC 2.704% 30/04/15	60,000	63,754.28	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.5% 25/04/01	100,000	110,429.02	
ESSEX PORTFOLIO LP 3.875% 24/05/01	50,000	54,762.90	
ESSEX PORTFOLIO LP 4% 29/03/01	100,000	115,174.16	
ESTEE LAUDER CO INC 2.6% 30/04/15	100,000	108,323.10	
ESTEE LAUDER CO INC 3.15% 27/03/15	100,000	111,741.70	
EVERGY INC 2.9% 29/09/15	100,000	108,049.71	
EVERSOURCE ENERGY 0.8% 25/08/15	30,000	29,744.96	
EVERSOURCE ENERGY 2.75% 22/03/15	50,000	51,349.08	
EVERSOURCE ENERGY 2.9% 24/10/01	50,000	53,908.90	
EXELON 3.4% 26/04/15	100,000	111,553.42	
EXELON CORP 3.497% 22/06/01	100,000	103,911.44	
EXELON GENERATION CO LLC 3.25% 25/06/01	100,000	108,760.12	
EXPEDIA GROUP INC 3.25% 30/02/15	200,000	206,075.59	
EXPEDIA GROUP INC 3.6% 23/12/15	25,000	26,718.23	
EXPEDIA GROUP INC 4.625% 27/08/01	75,000	83,940.46	
EXXON MOBIL CORPORATION 1.571% 23/04/15	800,000	822,366.89	
EXXON MOBIL CORPORATION 1.902% 22/08/16	40,000	41,047.17	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.275% 26/08/16	100,000	106,773.49	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.44% 29/08/16	100,000	106,564.13	
EXXON MOBIL CORPORATION 2.709% 25/03/06	250,000	268,446.84	
EXXON MOBIL CORPORATION 3.294% 27/03/19	250,000	281,899.32	

EXXON MOBIL INC 2.726% 23/03/01	70,000	73,307.99
FAIRFAX FINL HLDGS LTD 4.625% 30/04/29	100,000	110,330.97
FEDERAL REALTY INVESTMEN 1.25% 26/02/15	100,000	100,906.64
FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.2% 29/06/15	50,000	53,596.08
FEDERAL REALTY INVESTMEN 3.25% 27/07/15	50,000	53,929.33
FEDEX CORP 3.1% 29/08/05	100,000	110,146.44
FEDEX CORP 3.2% 25/02/01	500,000	546,913.48
FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.5% 27/01/17	50,000	56,938.00
FIDELITY NATIONAL INFORM 3.5% 23/04/15	100,000	106,087.22
FIDELITY NATIONAL INFORM 3.875% 24/06/05	28,000	30,747.51
FIDELITY NATIONAL INFORM 4.25% 28/05/15	155,000	181,338.64
FIDELITY NATL FINANCIAL 4.5% 28/08/15	100,000	115,127.44
FIFTH THIRD BANCORP 1.625% 23/05/05	100,000	102,691.55
FIFTH THIRD BANCORP 2.55% 27/05/05	60,000	64,688.70
FIFTH THIRD BANCORP 3.65% 24/01/25	100,000	108,774.35
FIFTH THIRD BANK 2.25% 27/02/01	250,000	266,892.36
FISERV INC 2.65% 30/06/01	100,000	106,291.38
FISERV INC 3.2% 26/07/01	250,000	278,051.90
FISERV INC 3.5% 29/07/01	310,000	349,402.11
FISERV INC 3.8% 23/10/01	250,000	272,006.92
FLEX LTD 4.875% 30/05/12	85,000	100,895.20
FLEXTRONICS INTERNATIONAL 4.75% 25/06/15	125,000	141,040.61
FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.85% 25/04/01	200,000	216,146.10
FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.125% 25/12/01	200,000	220,522.92
FLOWERS FOODS INC 3.5% 26/10/01	35,000	38,905.93
FMC CORP 3.2% 26/10/01	100,000	110,211.56
FORTIS INC 3.055% 26/10/04	100,000	109,257.28
FORTIVE CORP 3.15% 26/06/15	50,000	55,293.73
FORTUNE BRANDS HOME & SE 4% 23/09/21	100,000	108,844.95
FOX CORP 3.05% 25/04/07	50,000	54,318.06
FOX CORP 3.5% 30/04/08	25,000	28,049.10
FOX CORP 4.03% 24/01/25	150,000	165,176.64
FOX CORP 4.709% 29/01/25	100,000	119,634.20
FRANKLIN RESOURCES INC 1.6% 30/10/30	100,000	97,555.15
FS KKR CAPITAL CORP 3.4% 26/01/15	100,000	98,743.16
FS KKR CAPITAL CORP 4.125% 25/02/01	100,000	104,070.81
GATX CORP 4.7% 29/04/01	150,000	180,646.33
GE CAPITAL FUNDING LLC 4.4% 30/05/15	400,000	462,618.09
GENERAL DYNAMICS CORP 2.125% 26/08/15	100,000	106,359.36
GENERAL DYNAMICS CORP 2.25% 22/11/15	100,000	103,066.01
GENERAL DYNAMICS CORP 3.25% 25/04/01	250,000	274,752.20
GENERAL DYNAMICS CORP 3.375% 23/05/15	75,000	80,167.74
GENERAL DYNAMICS CORP 3.75% 28/05/15	80,000	92,273.22
GENERAL ELECTRIC CO 3.45% 24/05/15	200,000	217,081.93
GENERAL ELECTRIC CO 3.45% 27/05/01	200,000	224,138.85
GENERAL MILLS INC 2.875% 30/04/15	40,000	43,586.54
GENERAL MILLS INC 3.7% 23/10/17	140,000	151,995.10
GENERAL MILLS INC 4% 25/04/17	100,000	112,443.74
GENERAL MILLS INC 4.2% 28/04/17	100,000	117,741.68
GENERAL MOTORS CO 5.4% 23/10/02	100,000	112,080.55
GENERAL MOTORS CO 6.125% 25/10/01	200,000	241,136.14
GENERAL MOTORS FINL CO 1.25% 26/01/08	200,000	198,429.74
GENERAL MOTORS FINL CO 1.7% 23/08/18	70,000	71,552.39
GENERAL MOTORS FINL CO 3.15% 22/06/30	70,000	72,409.00

GENERAL MOTORS FINL CO 3.5% 24/11/07	200,000	217,274.70
GENERAL MOTORS FINL CO 3.6% 30/06/21	150,000	163,421.07
GENERAL MOTORS FINL CO 3.7% 23/05/09	250,000	264,982.03
GENERAL MOTORS FINL CO 3.85% 28/01/05	250,000	274,395.48
GENERAL MOTORS FINL CO 3.95% 24/04/13	100,000	108,842.44
GENERAL MOTORS FINL CO 4% 26/10/06	100,000	112,525.08
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35% 25/04/09	150,000	167,472.34
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35% 27/01/17	100,000	113,791.52
GENERAL MOTORS FINL CO 5.1% 24/01/17	200,000	223,409.31
GENERAL MOTORS FINL CO 5.2% 23/03/20	70,000	76,635.21
GENERAL MOTORS FINL CO 5.65% 29/01/17	100,000	121,652.91
GEORGIA POWER CO 2.1% 23/07/30	100,000	104,184.19
GEORGIA POWER CO 2.65% 29/09/15	70,000	74,729.99
GEORGIA POWER CO 3.25% 26/04/01	50,000	55,570.79
GILEAD SCIENCES INC 0.75% 23/09/29	170,000	170,360.86
GILEAD SCIENCES INC 1.2% 27/10/01	295,000	293,777.86
GILEAD SCIENCES INC 1.65% 30/10/01	60,000	59,035.14
GILEAD SCIENCES INC 1.95% 22/03/01	30,000	30,546.51
GILEAD SCIENCES INC 2.5% 23/09/01	70,000	73,606.05
GILEAD SCIENCES INC 3.65% 26/03/01	100,000	112,970.39
GILEAD SCIENCES INC 3.7% 24/04/01	250,000	272,404.38
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.375% 23/05/15	350,000	373,984.52
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.625% 25/05/15	55,000	61,568.94
GLAXOSMITHKLINE CAP INC 3.875% 28/05/15	100,000	118,360.27
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0.534% 23/10/01	50,000	50,084.08
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 2.875% 22/06/01	200,000	206,515.72
GLOBAL PAYMENTS INC 2.9% 30/05/15	45,000	48,109.22
GLOBAL PAYMENTS INC 3.2% 29/08/15	200,000	218,474.32
GLOBAL PAYMENTS INC 4% 23/06/01	100,000	107,926.57
GLP CAPITAL LP / FIN II 3.35% 24/09/01	55,000	57,831.40
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375% 23/11/01	145,000	158,383.50
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375% 26/04/15	85,000	97,431.25
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.75% 28/06/01	45,000	53,113.50
GOLDMAN SACHS BDC INC 2.875% 26/01/15	100,000	101,619.84
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6% 30/02/07	100,000	105,421.77
GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908% 23/06/05	250,000	258,488.82
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3% 22/04/26	365,000	367,752.37
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.2% 23/02/23	250,000	263,781.73
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272% 25/09/29	350,000	381,049.18
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 25/04/01	240,000	264,693.45
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.625% 23/01/22	500,000	533,116.56
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691% 28/06/05	200,000	226,781.31
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75% 25/05/22	600,000	668,445.85
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.8% 30/03/15	200,000	230,353.16
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85% 27/01/26	300,000	338,932.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223% 29/05/01	300,000	350,409.84
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.25% 25/10/21	100,000	113,609.03
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75% 22/01/24	250,000	263,825.80
GRUPO TELEVISIA SAB 6.625% 25/03/18	150,000	181,723.50
GULF POEWR CO 3.3% 27/05/30	100,000	111,736.54
HALLIBURTON CO 3.8% 25/11/15	110,000	122,789.78
HANOVER INSURANCE GROUP 4.5% 26/04/15	50,000	58,567.23
HARRIS CORPORATION 4.4% 28/06/15	150,000	177,825.08
HASBRO INC 3.5% 27/09/15	30,000	32,771.09

HASBRO INC 3.55% 26/11/19	125,000	138,369.48
HCA INC 4.125% 29/06/15	100,000	114,506.27
HCA INC 4.5% 27/02/15	105,000	122,252.86
HCA INC 4.75% 23/05/01	105,000	114,515.66
HCA INC 5.25% 25/04/15	120,000	139,409.00
HCA INC 5.25% 26/06/15	130,000	153,115.33
HCP INC 3.25% 26/07/15	50,000	55,663.42
HCP INC 3.4% 25/02/01	100,000	109,659.24
HEALTH CARE REIT INC 4% 25/06/01	100,000	112,793.17
HEALTHCARE TRUST OF AMER 3.75% 27/07/01	150,000	168,750.93
HEALTHPEAK PROPERTIES 3% 30/01/15	100,000	108,143.00
HERSHEY COMPANY 1.7% 30/06/01	80,000	80,853.05
HERSHEY COMPANY 2.05% 24/11/15	100,000	105,565.71
HESS CORP 4.3% 27/04/01	100,000	110,516.56
HEXCEL CORP 3.95% 27/02/15	50,000	55,034.75
HIGHWOODS REALTY LP 3.05% 30/02/15	100,000	104,208.22
HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 26/04/01	50,000	56,070.88
HOME DEPOT INC 0.9% 28/03/15	30,000	29,619.62
HOME DEPOT INC 2.5% 27/04/15	100,000	108,701.50
HOME DEPOT INC 2.7% 23/04/01	200,000	209,653.83
HOME DEPOT INC 2.7% 30/04/15	55,000	60,246.96
HOME DEPOT INC 2.8% 27/09/14	100,000	110,464.64
HOME DEPOT INC 2.95% 29/06/15	215,000	240,049.52
HOME DEPOT INC 3.9% 28/12/06	100,000	118,350.25
HOME DEPOT INC/THE 2.125% 26/09/15	125,000	133,798.48
HONEYWELL INTERNATIONAL 0.483% 22/08/19	70,000	70,094.52
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.15% 22/08/08	95,000	97,693.39
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.3% 24/08/15	100,000	106,330.31
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.5% 26/11/01	150,000	164,004.19
HONEYWELL INTERNATIONAL 2.7% 29/08/15	120,000	132,133.89
HORMEL FOODS CORP 1.8% 30/06/11	155,000	156,660.02
HOST HOTELS & RESORTS LP 3.875% 24/04/01	50,000	52,731.88
HOST HOTELS & RESORTS LP 4.5% 26/02/01	150,000	164,433.94
HP ENTERPRISE CO 1.45% 24/04/01	100,000	102,288.00
HP ENTERPRISE CO 2.25% 23/04/01	300,000	311,426.44
HP ENTERPRISE CO 4.9% 25/10/15	200,000	231,258.15
HP INC 3% 27/06/17	100,000	109,626.00
HP INC 3.4% 30/06/17	150,000	163,554.79
HSBC HOLDINGS PLC 1.589% 27/05/24	200,000	201,653.95
HSBC HOLDINGS PLC 1.645% 26/04/18	250,000	254,813.23
HSBC HOLDINGS PLC 2.099% 26/06/04	530,000	549,700.29
HSBC HOLDINGS PLC 2.633% 25/11/07	200,000	212,532.00
HSBC HOLDINGS PLC 2.848% 31/06/04	200,000	210,608.77
HSBC HOLDINGS PLC 3.803% 25/03/11	400,000	436,776.59
HSBC HOLDINGS PLC 3.95% 24/05/18	500,000	539,065.00
HSBC HOLDINGS PLC 3.973% 30/05/22	400,000	454,401.00
HSBC HOLDINGS PLC 4.041% 28/03/13	250,000	283,812.43
HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 24/03/14	200,000	221,044.18
HSBC HOLDINGS PLC 4.583% 29/06/19	200,000	233,685.06
HUBBELL INC 3.35% 26/03/01	100,000	109,171.80
HUDSON PACIFIC PROPERTIE 3.25% 30/01/15	100,000	105,284.60
HUMANA INC 2.9% 22/12/15	50,000	52,237.84

HUMANA INC 3.85% 24/10/01	150,000	165,724.09
HUNTINGTON BANCSHARES 2.55% 30/02/04	200,000	211,222.57
HUNTINGTON BANCSHARES IN 2.3% 22/01/14	46,000	46,765.18
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5% 29/05/01	100,000	114,841.16
HUSKY ENERGY INC 3.95% 22/04/15	100,000	102,942.06
HYATT HOTELS CORP 4.375% 28/09/15	50,000	55,172.96
HYATT HOTELS CORP 4.85% 26/03/15	50,000	55,579.96
IBM 2.875% 22/11/09	100,000	104,999.29
IBM CORP 1.7% 27/05/15	470,000	485,301.68
IBM CORP 1.875% 22/08/01	150,000	154,227.39
IBM CORP 2.5% 22/01/27	100,000	102,372.32
IBM CORP 3.3% 26/05/15	100,000	111,842.80
IBM CORP 3.375% 23/08/01	250,000	269,903.64
IBM CORP 3.45% 26/02/19	200,000	224,279.58
IBM CORP 3.5% 29/05/15	100,000	113,765.80
IBM CREDIT CORP 2.2% 22/09/08	100,000	103,438.41
IBM CREDIT CORP 3% 23/02/06	100,000	105,885.00
IDEX CORP 3% 30/05/01	50,000	54,203.64
ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65% 26/11/15	100,000	109,495.02
ING GROEP NV 3.95% 27/03/29	400,000	458,543.74
ING GROEP NV 4.1% 23/10/02	200,000	219,245.71
INGERSOLL-RAND GL HLD CO 4.25% 23/06/15	150,000	163,339.80
INGERSOLL-RAND LUX FINAN 3.55% 24/11/01	100,000	110,337.87
INGREDION INC 2.9% 30/06/01	100,000	108,432.67
INTEL CORP 2.45% 29/11/15	135,000	143,357.95
INTEL CORP 2.6% 26/05/19	50,000	53,893.22
INTEL CORP 2.7% 22/12/15	350,000	366,186.80
INTEL CORP 2.875% 24/05/11	100,000	107,493.85
INTEL CORP 3.7% 25/07/29	145,000	162,519.64
INTEL CORP 3.9% 30/03/25	250,000	294,686.33
INTERCONTINENTAL EXCHANG 3.75% 25/12/01	200,000	225,204.00
INTERCONTINENTALEXCHANGE 0.7% 23/06/15	45,000	45,303.30
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.1% 27/09/15	200,000	221,876.00
INTERPUBLIC GROUP COS 4.65% 28/10/01	25,000	29,682.87
INTERPUBLIC GROUP COS 4.75% 30/03/30	100,000	121,908.05
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.25% 24/12/01	100,000	109,519.05
INTERSTATE POWER & LIGHT 3.6% 29/04/01	50,000	56,840.97
INTL FLAVOR & FRAGRANCES 4.45% 28/09/26	45,000	52,587.49
INTUIT INC 0.65% 23/07/15	100,000	100,728.10
INTUIT INC 0.95% 25/07/15	35,000	35,262.90
INVESCO FINANCE PLC 3.75% 26/01/15	150,000	168,055.54
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25% 30/05/01	100,000	113,625.75
ITC HOLDINGS CORP 3.25% 26/06/30	60,000	66,285.33
ITC HOLDINGS CORP 3.65% 24/06/15	25,000	27,187.84
JABIL INC 3.6% 30/01/15	150,000	164,919.49
JB HUNT TRANSPORT SVCS 3.875% 26/03/01	100,000	114,529.68
JD.COM INC 3.375% 30/01/14	200,000	214,796.97
JEFFERIES GROUP 4.85% 27/01/15	90,000	105,400.64
JEFFERIES GRP LLC / CAP 4.15% 30/01/23	100,000	114,846.03
JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.55% 22/07/05	100,000	100,440.35
JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.7% 23/07/05	100,000	100,994.12

JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75% 27/03/09	200,000	208,162.29	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.95% 22/06/13	70,000	71,695.03	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.25% 26/09/14	100,000	107,351.64	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 30/01/09	200,000	216,005.45	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.6% 24/03/07	100,000	106,781.46	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.65% 22/01/06	100,000	102,414.68	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.65% 24/06/24	50,000	53,387.59	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.7% 23/01/06	50,000	52,429.99	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.8% 23/03/06	100,000	105,412.94	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.8% 29/07/18	50,000	54,891.23	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.05% 28/01/06	50,000	56,011.73	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.2% 22/01/10	70,000	72,063.04	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45% 23/06/07	50,000	53,746.17	
JOHNSON & JOHNSON 0.55% 25/09/01	50,000	49,980.65	
JOHNSON & JOHNSON 0.95% 27/09/01	65,000	64,732.58	
JOHNSON & JOHNSON 1.3% 30/09/01	170,000	168,431.51	
JOHNSON & JOHNSON 2.05% 23/03/01	100,000	103,406.05	
JOHNSON & JOHNSON 2.25% 22/03/03	100,000	102,122.62	
JOHNSON & JOHNSON 2.45% 26/03/01	100,000	108,330.62	
JOHNSON & JOHNSON 2.9% 28/01/15	100,000	111,306.75	
JOHNSON & JOHNSON 2.95% 27/03/03	100,000	111,029.13	
JPMORGAN CHASE & CO 0.653% 24/09/16	135,000	135,897.25	
JPMORGAN CHASE & CO 1.045% 26/11/19	400,000	400,753.60	
JPMORGAN CHASE & CO 1.514% 24/06/01	200,000	205,079.14	
JPMORGAN CHASE & CO 1.764% 31/11/19	150,000	147,752.85	
JPMORGAN CHASE & CO 2.005% 26/03/13	600,000	624,984.69	
JPMORGAN CHASE & CO 2.182% 28/06/01	400,000	420,760.02	
JPMORGAN CHASE & CO 2.739% 30/10/15	100,000	107,259.36	
JPMORGAN CHASE & CO 2.776% 23/04/25	113,000	116,464.13	
JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 26/10/01	200,000	219,655.48	
JPMORGAN CHASE & CO 2.956% 31/05/13	300,000	321,391.31	
JPMORGAN CHASE & CO 2.972% 23/01/15	300,000	308,200.53	
JPMORGAN CHASE & CO 3.2% 23/01/25	500,000	528,413.53	
JPMORGAN CHASE & CO 3.25% 22/09/23	500,000	524,910.85	
JPMORGAN CHASE & CO 3.3% 26/04/01	200,000	221,944.58	
JPMORGAN CHASE & CO 3.375% 23/05/01	200,000	213,384.12	
JPMORGAN CHASE & CO 3.509% 29/01/23	250,000	281,080.27	
JPMORGAN CHASE & CO 3.559% 24/04/23	150,000	160,442.49	
JPMORGAN CHASE & CO 3.797% 24/07/23	200,000	216,410.85	
JPMORGAN CHASE & CO 3.96% 27/01/29	200,000	227,852.11	
JPMORGAN CHASE & CO 4.005% 29/04/23	100,000	115,771.20	
JPMORGAN CHASE & CO 4.125% 26/12/15	250,000	289,682.82	
JPMORGAN CHASE & CO 4.203% 29/07/23	700,000	821,235.27	
JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 27/10/01	100,000	117,284.34	
JPMORGAN CHASE & CO 4.493% 31/03/24	400,000	483,668.59	
JUNIPER NETWORKS INC 2% 30/12/10	100,000	96,366.48	
JUNIPER NETWORKS INC 3.75% 29/08/15	50,000	56,328.26	
KAISER FOUNDATION HOSPIT 3.15% 27/05/01	50,000	56,191.50	
KANSAS CITY POWER & LT 3.15% 23/03/15	79,000	83,082.45	
KANSAS CITY SOUTHERN 2.875% 29/11/15	65,000	69,886.20	
KELLOGG CO 2.1% 30/06/01	65,000	66,945.34	

KELLOGG CO 4.3% 28/05/15	100,000	118,008.66	
KEMPER CORP 2.4% 30/09/30	100,000	100,602.27	
KEMPER CORP 4.35% 25/02/15	35,000	38,660.93	
KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 23/05/25	100,000	108,354.24	
KEURIG DR PEPPER INC 4.597% 28/05/25	250,000	300,452.52	
KEY BANK NA 3.3% 22/02/01	250,000	257,977.80	
KEY BANK NA 3.4% 26/05/20	200,000	222,539.50	
KEYCORP 2.25% 27/04/06	100,000	106,106.51	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES 3% 29/10/30	50,000	54,648.28	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES 4.6% 27/04/06	60,000	71,024.46	
KILROY REALTY LP 3.05% 30/02/15	100,000	104,469.35	
KILROY REALTY LP 4.375% 25/10/01	100,000	111,423.59	
KIMBERLY CLARK CORP 2.75% 26/02/15	150,000	165,047.50	
KIMBERLY-CLARK CORP 1.05% 27/09/15	100,000	100,455.24	
KIMCO REALTY CORP 1.9% 28/03/01	50,000	50,732.74	
KIMCO REALTY CORP 2.7% 24/03/01	50,000	52,773.14	
KIMCO REALTY CORP 3.3% 25/02/01	80,000	87,207.48	
KINDER MORGAN ENER PART 4.15% 22/03/01	100,000	104,125.44	
KINDER MORGAN ENER PART 4.25% 24/09/01	150,000	167,119.63	
KINDER MORGAN INC/DELAWA 4.3% 25/06/01	300,000	339,961.07	
KITE REALTY GROUP LP 4% 26/10/01	50,000	52,055.71	
KLA-TENCOR CORP 4.1% 29/03/15	100,000	118,349.51	
KOHL'S CORPORATION 9.5% 25/05/15	55,000	71,227.47	
KROGER CO 3.5% 26/02/01	150,000	167,736.40	
KROGER CO 4% 24/02/01	100,000	109,638.98	
KROGER CO/THE 3.4% 22/04/15	100,000	103,056.91	
L3HARRIS TECH INC 3.85% 23/06/15	70,000	75,517.87	
L3HARRIS TECH INC 4.4% 28/06/15	100,000	118,550.05	
LABORATORY CORP OF AMER 3.6% 27/09/01	150,000	170,088.17	
LABORATORY CORP OF AMERI 3.2% 22/02/01	100,000	102,886.91	
LABORATORY CORP OF AMERI 4% 23/11/01	50,000	54,421.21	
LAM RESEARCH CORP 3.75% 26/03/15	150,000	169,948.63	
LAM RESEARCH CORP 4% 29/03/15	55,000	65,009.11	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.2% 24/08/08	110,000	116,510.65	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.5% 26/08/18	70,000	74,419.35	
LAS VEGAS SANDS CORP 3.9% 29/08/08	105,000	111,658.56	
LAZARD GROUP LLC 3.625% 27/03/01	100,000	109,864.93	
LAZARD GROUP LLC 4.5% 28/09/19	50,000	58,879.29	
LEAR CORP 4.25% 29/05/15	100,000	112,655.93	
LEGGETT & PLATT INC 3.4% 22/08/15	50,000	51,558.36	
LEGGETT & PLATT INC 3.5% 27/11/15	50,000	53,878.14	
LEIDOS INC 2.95% 23/05/15	45,000	47,306.25	
LENNAR CORP 4.75% 27/11/29	200,000	236,594.00	
LENNAR CORP 4.875% 23/12/15	200,000	220,000.00	
LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35% 25/08/01	25,000	25,461.07	
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 23/10/18	100,000	109,416.93	
LIFE STORAGE LP 4% 29/06/15	100,000	115,143.34	
LINCOLN NATIONAL CORP 3.35% 25/03/09	150,000	164,199.28	
LLOYDS BANKING GROUP 4.582% 25/12/10	200,000	227,868.82	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.858% 23/03/17	200,000	205,305.06	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907% 23/11/07	400,000	416,973.82	



LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.87% 25/07/09	200,000	220,095.35	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45% 25/05/08	200,000	227,748.81	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.55% 28/08/16	200,000	238,349.16	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.65% 26/03/24	200,000	229,233.02	
LOCKHEED MARTIN 3.55% 26/01/15	100,000	112,862.02	
LOCKHEED MARTIN CORP 1.85% 30/06/15	100,000	103,388.48	
LOEWS CORP 2.625% 23/05/15	150,000	156,894.34	
LOWE'S COMPANIES INC 3.12% 22/04/15	200,000	205,610.57	
LOWE'S COS INC 1.3% 28/04/15	245,000	243,090.72	
LOWE'S COS INC 3.1% 27/05/03	100,000	111,463.01	
LOWE'S COS INC 3.65% 29/04/05	100,000	114,792.55	
LOWE'S COS INC 4% 25/04/15	100,000	112,683.67	
LYB INT FINANCE III 1.25% 25/10/01	20,000	20,198.88	
LYB INT FINANCE III 2.25% 30/10/01	125,000	125,707.07	
LYB INTERNATIONAL FINANC 3.5% 27/03/02	150,000	167,727.34	
MAGELLAN MISDTREAM PARTN 5% 26/03/01	50,000	59,277.17	
MAGNA INTERNATIONAL INC 2.45% 30/06/15	100,000	106,141.37	
MAGNA INTERNATIONAL INC 4.15% 25/10/01	50,000	57,012.62	
MANULIFE FINANCIAL CORP 2.484% 27/05/19	35,000	37,663.29	
MANULIFE FINANCIAL CORP 4.15% 26/03/04	100,000	115,789.79	
MARATHON OIL CORP 2.8% 22/11/01	51,000	52,410.93	
MARATHON OIL CORP 4.4% 27/07/15	200,000	223,014.69	
MARATHON PETROLEUM CORP 3.8% 28/04/01	30,000	33,187.71	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.7% 25/05/01	100,000	114,136.90	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.75% 23/12/15	100,000	110,700.81	
MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 26/12/15	100,000	118,299.85	
MARKEL CORPORATION 4.9% 22/07/01	70,000	74,328.50	
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.125% 26/06/15	100,000	105,470.57	
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.6% 24/04/15	50,000	53,399.74	
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.625% 30/06/15	110,000	126,454.03	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75% 25/05/01	200,000	231,972.47	
MARSH & MCLENNAN 2.75% 22/01/30	30,000	30,694.82	
MARSH & MCLENNAN COS INC 3.875% 24/03/15	350,000	384,590.08	
MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 29/03/15	95,000	113,816.56	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.45% 27/06/01	21,000	23,456.78	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 3.5% 27/12/15	50,000	56,390.94	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 4.25% 24/07/02	30,000	33,386.90	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP 4.2% 23/06/22	100,000	108,199.24	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP 4.875% 28/06/22	100,000	117,392.00	
MASCO CORP 2% 30/10/01	15,000	15,019.08	
MASCO CORP 4.375% 26/04/01	90,000	104,595.74	
MASTERCARD INC 2.95% 29/06/01	100,000	110,952.73	
MASTERCARD INC 3.35% 30/03/26	100,000	114,815.96	
MASTERCARD INC 3.375% 24/04/01	200,000	218,641.28	
MASTERCARD INC 3.5% 28/02/26	30,000	34,279.62	
MAXIM INTEGRATED PRODUCT 3.45% 27/06/15	100,000	111,223.96	
MCCORMICK & CO 2.5% 30/04/15	100,000	105,917.41	
MCCORMICK & CO 2.7% 22/08/15	50,000	51,717.53	
MCCORMICK & CO 3.15% 24/08/15	50,000	54,176.85	
MCDONALD'S CORP 3.3% 25/07/01	100,000	110,591.52	
MCDONALDS CORP 3.35% 23/04/01	205,000	217,940.13	

MCDONALD'S CORP 3.5% 27/07/01	100,000	113,681.13
MCDONALD'S CORP 3.6% 30/07/01	100,000	114,820.15
MCDONALDS CORP 3.7% 26/01/30	100,000	113,055.86
MCDONALDS CORP 3.8% 28/04/01	150,000	173,926.98
MCKESSON CORP 3.796% 24/03/15	100,000	109,491.99
MCKESSON CORP 3.95% 28/02/16	200,000	231,012.23
MEAD JOHNSON NUTRITION C 4.125% 25/11/15	60,000	69,044.94
MEDTRONIC INC 3.5% 25/03/15	141,000	157,218.58
MERCK & CO INC 0.75% 26/02/24	115,000	114,956.29
MERCK & CO INC 1.45% 30/06/24	205,000	203,068.31
MERCK & CO INC 2.75% 25/02/10	100,000	107,945.89
MERCK & CO INC 2.8% 23/05/18	200,000	211,880.31
MERCK & CO INC 3.4% 29/03/07	100,000	114,750.45
MERCY HEALTHCARE SYSTEM 4.302% 28/07/01	15,000	16,992.26
METLIFE INC 4.368% 23/09/15	100,000	110,544.68
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.333% 23/06/01	100,000	107,856.33
MICRON TECHNOLOGY INC 2.497% 23/04/24	205,000	213,741.31
MICRON TECHNOLOGY INC 4.185% 27/02/15	50,000	58,052.55
MICRON TECHNOLOGY INC 5.327% 29/02/06	50,000	61,561.46
MICROSOFT CORP 2% 23/08/08	200,000	208,164.46
MICROSOFT CORP 2.375% 22/02/12	250,000	255,223.39
MICROSOFT CORP 2.375% 23/05/01	100,000	104,292.62
MICROSOFT CORP 2.4% 26/08/08	150,000	162,236.45
MICROSOFT CORP 2.7% 25/02/12	100,000	107,949.86
MICROSOFT CORP 3.125% 25/11/03	500,000	554,423.00
MICROSOFT CORP 3.3% 27/02/06	300,000	339,804.00
MICROSOFT CORP 3.625% 23/12/15	150,000	163,364.83
MID-AMERICA APARTMENTS 3.95% 29/03/15	100,000	115,668.38
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.848% 24/09/15	200,000	201,647.14
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.193% 25/02/25	200,000	209,755.82
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.623% 22/07/18	200,000	206,592.15
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.665% 22/07/25	400,000	413,921.34
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.195% 29/07/18	200,000	221,870.09
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.287% 27/07/25	200,000	225,838.58
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.455% 23/03/02	100,000	106,429.02
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 4.05% 28/09/11	200,000	236,109.99
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 2.757% 26/09/13	200,000	218,651.85
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 3.777% 25/03/02	100,000	111,164.69
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 3.961% 28/03/02	100,000	116,127.75
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.849% 24/09/08	200,000	201,091.21
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.241% 24/07/10	200,000	202,945.67
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.721% 23/07/16	200,000	206,582.46
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.839% 25/07/16	200,000	212,440.97
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2.869% 30/09/13	200,000	214,412.32
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.018% 28/03/05	200,000	231,841.73
MOLSON COORS 3% 26/07/15	165,000	180,359.49
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.625% 22/07/01	70,000	70,286.29
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75% 30/04/13	265,000	285,549.72
MOODY'S CORPORATION 4.5% 22/09/01	200,000	210,999.23
MORGAN STANLEY 0.56% 23/11/10	115,000	115,156.45
MORGAN STANLEY 0.985% 26/12/10	500,000	499,227.32

MORGAN STANLEY 2.188% 26/04/28	50,000	52,527.65
MORGAN STANLEY 2.699% 31/01/22	300,000	318,921.03
MORGAN STANLEY 2.72% 25/07/22	315,000	336,501.82
MORGAN STANLEY 2.75% 22/05/19	250,000	258,083.14
MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/23	250,000	263,561.25
MORGAN STANLEY 3.125% 26/07/27	450,000	500,252.55
MORGAN STANLEY 3.591% 28/07/22	200,000	225,512.00
MORGAN STANLEY 3.622% 31/04/01	200,000	228,188.09
MORGAN STANLEY 3.737% 24/04/24	100,000	107,290.57
MORGAN STANLEY 3.75% 23/02/25	200,000	213,701.74
MORGAN STANLEY 3.772% 29/01/24	200,000	228,415.09
MORGAN STANLEY 3.875% 26/01/27	500,000	569,284.41
MORGAN STANLEY 3.95% 27/04/23	100,000	114,439.56
MORGAN STANLEY 4.1% 23/05/22	300,000	324,537.60
MORGAN STANLEY 4.35% 26/09/08	250,000	292,479.42
MORGAN STANLEY 4.875% 22/11/01	250,000	269,172.60
MOSAIC CO 3.25% 22/11/15	100,000	104,493.15
MOSAIC CO 4.05% 27/11/15	100,000	111,799.43
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4% 24/09/01	91,000	101,532.37
MOTOROLA SOLUTIONS INC 4.6% 29/05/23	100,000	118,470.24
MPLX LP 1.75% 26/03/01	35,000	36,087.48
MPLX LP 2.65% 30/08/15	45,000	46,420.65
MPLX LP 3.375% 23/03/15	50,000	53,060.89
MPLX LP 3.5% 22/12/01	235,000	247,219.85
MPLX LP 4.8% 29/02/15	100,000	119,670.62
MPLX LP 4.875% 25/06/01	250,000	289,154.68
MYLAN 3.95% 26/06/15	250,000	283,952.86
NASDAQ 3.85% 26/06/30	30,000	34,179.71
NASDAQ INC 1.65% 31/01/15	250,000	241,828.64
NATIONAL AUSTRALIA BK 2.5% 26/07/12	250,000	269,796.58
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3% 23/01/20	250,000	263,370.80
NATIONAL BANK OF CANADA 0.9% 23/08/15	250,000	251,802.50
NATIONAL FUEL GAS CO 3.95% 27/09/15	50,000	52,780.38
NATIONAL FUEL GAS CO 4.75% 28/09/01	50,000	53,590.47
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5% 26/01/15	15,000	17,299.20
NATIONAL RETAIL PROP INC 4.3% 28/10/15	65,000	74,458.00
NATIONAL RETAIL PROPERTI 4% 25/11/15	65,000	72,847.11
NATIONAL RURAL UTIL COOP 2.3% 22/09/15	70,000	72,184.61
NATIONAL RURAL UTIL COOP 2.4% 22/04/25	250,000	256,275.84
NATIONAL RURAL UTILITIES 5.25% 46/04/20	150,000	165,750.00
NATWEST GROUP PLC 4.519% 24/06/25	500,000	545,393.34
NATWEST GROUP PLC 6% 23/12/19	500,000	570,162.70
NETAPP INC 2.375% 27/06/22	100,000	106,070.13
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.75% 25/05/01	200,000	214,936.19
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.8% 23/01/15	50,000	52,354.11
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.9% 22/04/01	100,000	103,096.72
NEXTERA ENERGY CAPITAL 5.65% 79/05/01	150,000	174,975.85
NIKE INC 2.25% 23/05/01	50,000	52,019.06
NIKE INC 2.375% 26/11/01	100,000	108,455.88
NIKE INC 2.85% 30/03/27	150,000	167,111.33
NISOURCE FINANCE CORP 3.49% 27/05/15	100,000	112,287.10

NISOURCE INC 0.95% 25/08/15	250,000	249,986.99	
NOMURA HOLDINGS INC 1.851% 25/07/16	200,000	206,959.11	
NOMURA HOLDINGS INC 3.103% 30/01/16	200,000	214,909.84	
NORFOLK SOUTHERN 2.9% 26/06/15	65,000	71,429.25	
NORFOLK SOUTHERN CORP 2.903% 23/02/15	200,000	209,430.09	
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.15% 27/06/01	75,000	82,884.85	
NORFOLK SOUTHERN CORP 3.8% 28/08/01	50,000	57,966.15	
NORTHERN TRUST CORP 3.375% 32/05/08	62,000	67,209.55	
NORTHERN TRUST CORP 3.65% 28/08/03	50,000	57,890.97	
NORTHERN TRUST CORP 3.95% 25/10/30	100,000	115,080.46	
NORTHROP GRUMMAN CORP 2.55% 22/10/15	200,000	207,129.55	
NORTHROP GRUMMAN CORP 3.25% 23/08/01	150,000	161,201.42	
NORTHROP GRUMMAN CORP 3.25% 28/01/15	200,000	223,002.27	
NOVARTIS CAPITAL CORP 1.75% 25/02/14	100,000	104,248.76	
NOVARTIS CAPITAL CORP 2% 27/02/14	100,000	105,566.95	
NOVARTIS CAPITAL CORP 2.4% 22/05/17	150,000	154,006.33	
NOVARTIS CAPITAL CORP 3.4% 24/05/06	350,000	383,571.82	
NSTAR ELECTRIC CO 3.2% 27/05/15	50,000	56,174.27	
NSTAR ELECTRIC CO 3.25% 29/05/15	100,000	113,154.29	
NUCOR CORP 4% 23/08/01	150,000	161,876.08	
NUTRIEN LTD 2.95% 30/05/13	100,000	107,774.70	
NUTRIEN LTD 3% 25/04/01	100,000	107,584.95	
NUTRIEN LTD 3.15% 22/10/01	150,000	155,959.35	
NVIDIA CORP 2.85% 30/04/01	100,000	110,144.96	
NVIDIA CORP 3.2% 26/09/16	100,000	112,307.49	
NVR INC 3% 30/05/15	65,000	69,735.08	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 2.7% 25/05/01	20,000	21,403.26	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.4% 30/05/01	45,000	50,302.35	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875% 26/06/18	100,000	112,146.61	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.875% 24/03/01	100,000	112,305.19	
NXP BV/NXP FUNDING LLC 5.55% 28/12/01	100,000	124,249.53	
OFFICE PPTY INCOME TRST 4.5% 25/02/01	100,000	106,061.22	
OKLAHOMA G&E CO 3.25% 30/04/01	55,000	61,886.34	
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL 3.875% 26/08/26	100,000	114,015.32	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.375% 23/08/01	50,000	54,011.97	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 25/01/15	50,000	54,414.03	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.5% 27/04/01	100,000	112,394.36	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS 4.95% 24/04/01	100,000	109,306.30	
OMNICOM GROUP INC 2.45% 30/04/30	100,000	104,538.15	
OMNICOM GROUP INC 3.6% 26/04/15	100,000	113,282.81	
OMNICOM GROUP INC 3.625% 22/05/01	150,000	156,172.50	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 3.7% 28/11/15	100,000	116,045.76	
ONE GAS INC 2% 30/05/15	100,000	102,812.26	
ONEOK INC 3.1% 30/03/15	200,000	208,630.69	
ONEOK INC 4% 27/07/13	85,000	93,846.09	
ONEOK INC 4.55% 28/07/15	150,000	170,473.03	
ONEOK INC 5.85% 26/01/15	65,000	77,848.23	
ORACLE CORP 2.5% 22/10/15	350,000	363,282.04	
ORACLE CORP 2.5% 25/04/01	100,000	106,655.01	
ORACLE CORP 2.625% 23/02/15	105,000	109,828.57	
ORACLE CORP 2.8% 27/04/01	500,000	546,191.08	

ORACLE CORP 2.95% 24/11/15	200,000	216,946.64
ORACLE CORP 2.95% 25/05/15	300,000	325,711.48
ORACLE CORP 3.25% 27/11/15	150,000	169,279.97
ORACLE CORP 3.25% 30/05/15	100,000	112,740.21
ORACLE CORP 3.625% 23/07/15	150,000	162,452.61
OREILLY AUTOMOTIVE INC 3.55% 26/03/15	50,000	55,989.24
O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.35% 28/06/01	150,000	176,744.79
ORIX CORP 2.9% 22/07/18	30,000	31,047.29
ORIX CORP 3.25% 24/12/04	100,000	109,014.30
ORIX CORP 3.7% 27/07/18	50,000	56,308.20
OTIS WORLDWIDE CORP 2.056% 25/04/05	100,000	105,276.58
OTIS WORLDWIDE CORP 2.293% 27/04/05	35,000	37,165.83
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565% 30/02/15	40,000	42,298.40
OWENS CORNING 3.95% 29/08/15	180,000	204,333.33
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4% 26/07/15	100,000	100,688.14
OWL ROCK CAPITAL CORP 4% 25/03/30	100,000	104,257.11
PACCAR FINANCIAL CORP 0.35% 23/08/11	45,000	45,053.87
PACCAR FINANCIAL CORP 1.9% 23/02/07	200,000	206,279.32
PACCAR FINANCIAL CORP 2% 22/09/26	65,000	66,911.22
PACCAR FINANCIAL CORP 3.4% 23/08/09	50,000	53,844.44
PACIFIC GAS & ELECTRIC 1.75% 22/06/16	100,000	100,212.00
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.45% 25/07/01	500,000	537,563.52
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.75% 28/07/01	100,000	108,231.19
PACIFIC GAS & ELECTRIC 4.55% 30/07/01	300,000	337,556.10
PACIFICORP 3.5% 29/06/15	150,000	170,822.15
PACKAGING CORP OF AMERIC 3.4% 27/12/15	35,000	39,405.15
PACKAGING CORP OF AMERIC 3.65% 24/09/15	100,000	109,310.33
PARKER-HANNIFIN CORP 3.3% 24/11/21	150,000	164,317.98
PAYPAL HOLDINGS INC 1.35% 23/06/01	35,000	35,806.42
PAYPAL HOLDINGS INC 2.4% 24/10/01	105,000	111,644.88
PAYPAL HOLDINGS INC 2.65% 26/10/01	100,000	108,755.65
PAYPAL HOLDINGS INC 2.85% 29/10/01	200,000	218,602.00
PEACEHEALTH OBLIGATED GR 1.375% 25/11/15	100,000	101,855.55
PEPSICO INC 0.75% 23/05/01	115,000	116,312.81
PEPSICO INC 2.25% 25/03/19	100,000	106,378.36
PEPSICO INC 2.375% 26/10/06	405,000	438,199.63
PEPSICO INC 2.75% 30/03/19	200,000	219,351.18
PEPSICO INC 2.85% 26/02/24	100,000	109,968.94
PEPSICO INC 3% 27/10/15	100,000	111,924.25
PEPSICO INC 3.6% 24/03/01	100,000	109,005.58
PERKINELMER INC 3.3% 29/09/15	60,000	66,576.94
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 4.375% 26/03/15	200,000	225,380.99
PFIZER 2.75% 26/06/03	100,000	109,575.33
PFIZER INC 0.8% 25/05/28	65,000	65,479.15
PFIZER INC 2.625% 30/04/01	200,000	218,775.84
PFIZER INC 2.8% 22/03/11	65,000	66,938.27
PFIZER INC 3% 23/06/15	250,000	265,575.89
PFIZER INC 3.45% 29/03/15	200,000	229,244.58
PHILIP MORRIS INTL INC 0.875% 26/05/01	50,000	49,773.88
PHILIP MORRIS INTL INC 1.125% 23/05/01	145,000	147,638.68
PHILIP MORRIS INTL INC 1.5% 25/05/01	100,000	103,047.11

PHILIP MORRIS INTL INC 1.75% 30/11/01	50,000	49,147.76	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.1% 30/05/01	35,000	35,488.19	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.375% 22/08/17	100,000	103,123.63	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.5% 22/11/02	100,000	103,906.99	
PHILIP MORRIS INTL INC 2.75% 26/02/25	150,000	163,396.51	
PHILIP MORRIS INTL INC 3.125% 27/08/17	100,000	110,418.80	
PHILLIPS 66 0.9% 24/02/15	100,000	100,321.03	
PHILLIPS 66 3.7% 23/04/06	100,000	106,929.28	
PHILLIPS 66 3.85% 25/04/09	100,000	111,289.17	
PHILLIPS 66 4.3% 22/04/01	100,000	104,669.44	
PHILLIPS 66 PARTNERS 3.55% 26/10/01	75,000	81,840.33	
PHILLIPS 66 PARTNERS LP 2.45% 24/12/15	25,000	26,238.25	
PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.15% 29/12/15	100,000	102,925.40	
PIEDMONT OPERATING PARTN 3.15% 30/08/15	100,000	101,031.93	
PIONEER NATURAL RESOURCE 4.45% 26/01/15	100,000	115,002.95	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 3.6% 24/11/01	200,000	214,962.01	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.5% 26/12/15	50,000	56,276.74	
PLAINS ALL AMER PIPELINE 4.65% 25/10/15	200,000	224,070.07	
PNC BANK NA 2.625% 22/02/17	250,000	256,031.50	
PNC BANK NA 2.7% 29/10/22	250,000	269,537.89	
PNC BANK NA 3.25% 25/06/01	250,000	275,825.43	
PNC BANK NA 3.5% 23/06/08	250,000	268,107.69	
PNC BANK NA 4.05% 28/07/26	250,000	295,102.43	
PPG INDUSTRIES INC 2.55% 30/06/15	100,000	106,038.45	
PPG INDUSTRIES INC 3.2% 23/03/15	100,000	105,484.62	
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95% 24/03/15	100,000	109,386.18	
PPL CAPITAL FUNDING INC 4.125% 30/04/15	100,000	117,416.96	
PRAXAIR INC 1.1% 30/08/10	100,000	96,076.00	
PRAXAIR INC 2.2% 22/08/15	100,000	102,574.44	
PRAXAIR INC 3.2% 26/01/30	50,000	55,570.38	
PRECISION CASTPARTS CORP 2.5% 23/01/15	200,000	207,432.55	
PRICELINE GROUP 3.6% 26/06/01	100,000	112,863.44	
PRICELINE GROUP INC/THE 2.75% 23/03/15	100,000	104,915.37	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 2.125% 30/06/15	100,000	102,202.54	
PRINCIPAL FINANCIAL GRP 3.7% 29/05/15	50,000	57,704.78	
PROCTER & GAMBLE 2.45% 26/11/03	100,000	109,038.16	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.55% 25/10/29	50,000	50,032.54	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.2% 30/10/29	50,000	48,863.37	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.15% 22/08/11	100,000	103,028.78	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.8% 27/03/25	200,000	221,055.74	
PROCTER & GAMBLE CO/THE 3% 30/03/25	100,000	113,081.67	
PROGRESSIVE CORP 3.2% 30/03/26	100,000	113,111.58	
PROLOGIS LP 2.125% 27/04/15	50,000	53,181.45	
PROLOGIS LP 3.75% 25/11/01	200,000	226,405.58	
PROV ST JOSEPH HLTH OBL 2.532% 29/10/01	100,000	105,820.18	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.5% 24/05/15	100,000	109,806.65	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.5% 47/09/15	100,000	106,775.20	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.625% 43/06/15	500,000	540,030.62	
PRUDENTIAL PLC 3.125% 30/04/14	100,000	111,225.88	
PUBLIC SERVICE COLORADO 3.7% 28/06/15	50,000	57,346.22	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 2.45% 30/01/15	35,000	37,355.71	

PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 25/05/15	150,000	162,967.50	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3% 27/05/15	100,000	110,046.03	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 3.25% 23/09/01	50,000	53,419.71	
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 1.6% 30/08/15	100,000	96,607.35	
PUBLIC STORAGE 2.37% 22/09/15	25,000	25,792.58	
PUBLIC STORAGE 3.094% 27/09/15	125,000	139,238.85	
PUGET ENERGY INC 5.625% 22/07/15	100,000	105,638.15	
PULTEGROUP INC 5% 27/01/15	100,000	117,793.00	
QUALCOMM INC 2.6% 23/01/30	100,000	104,358.81	
QUALCOMM INC 2.9% 24/05/20	300,000	322,301.77	
QUALCOMM INC 3.25% 27/05/20	100,000	112,778.15	
QUALCOMM INC 3.45% 25/05/20	100,000	110,734.83	
QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 25/03/30	100,000	110,595.78	
RABOBANK NEDERLAND 3.875% 22/02/08	250,000	259,610.15	
RALPH LAUREN CORP 1.7% 22/06/15	100,000	101,854.72	
RALPH LAUREN CORP 3.75% 25/09/15	50,000	55,983.75	
RAYMOND JAMES FINANCIAL 4.65% 30/04/01	100,000	122,202.00	
RAYTHEON TECH CORP 2.25% 30/07/01	200,000	208,232.00	
RAYTHEON TECH CORP 2.5% 22/12/15	250,000	258,754.94	
REALTY INCOME CORP 0.75% 26/03/15	80,000	79,210.40	
REALTY INCOME CORP 3.65% 28/01/15	200,000	225,034.84	
REGENCY CENTERS LP 3.6% 27/02/01	30,000	32,896.26	
REGENCY CENTERS LP 4.125% 28/03/15	50,000	56,456.82	
REGENERON PHARMACEUTICAL 1.75% 30/09/15	135,000	130,943.40	
REGIONS FINANCIAL CORP 3.8% 23/08/14	100,000	108,317.95	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.15% 30/06/15	35,000	37,711.81	
REINSURANCE GRP OF AMER 3.9% 29/05/15	75,000	85,142.36	
RELIANCE STEEL & ALUM 2.15% 30/08/15	35,000	35,052.34	
RELIANCE STEEL & ALUM 4.5% 23/04/15	100,000	108,089.31	
RELX CAPITAL INC 3% 30/05/22	85,000	92,999.69	
RENAISSANCERE FINANCE 3.45% 27/07/01	65,000	70,728.47	
RENAISSANCERE HOLDINGS L 3.6% 29/04/15	25,000	27,853.75	
REPUBLIC SERVICES INC 0.875% 25/11/15	100,000	99,998.48	
REPUBLIC SERVICES INC 2.5% 24/08/15	45,000	47,953.35	
REPUBLIC SERVICES INC 3.375% 27/11/15	60,000	67,709.53	
REPUBLIC SERVICES INC 3.95% 28/05/15	100,000	115,671.89	
REYNOLDS AMERICAN INC 4.45% 25/06/12	250,000	284,075.65	
RIO TINTO FIN USA LTD 7.125% 28/07/15	100,000	138,822.36	
ROGERS COMMUNICATIONS IN 2.9% 26/11/15	200,000	220,164.64	
ROPER TECHNOLOGIES INC 2% 30/06/30	100,000	100,435.71	
ROPER TECHNOLOGIES INC 2.35% 24/09/15	150,000	158,804.64	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.125% 22/11/15	150,000	156,553.02	
ROPER TECHNOLOGIES INC 3.8% 26/12/15	55,000	63,000.25	
ROSS STORES INC 0.875% 26/04/15	100,000	99,110.81	
ROYAL BANK OF CANADA 0.5% 23/10/26	140,000	140,543.13	
ROYAL BANK OF CANADA 1.95% 23/01/17	250,000	258,163.10	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25% 24/11/01	150,000	159,315.00	
ROYAL BANK OF CANADA 3.7% 23/10/05	100,000	108,894.51	
ROYAL BANK OF CANADA 4.65% 26/01/27	150,000	176,065.18	
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4.8% 26/04/05	200,000	234,205.15	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 4.445% 30/05/08	200,000	233,576.88	

ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 5.125% 24/05/28	205,000	230,266.37	
ROYALTY PHARMA PLC 0.75% 23/09/02	105,000	105,413.86	
ROYALTY PHARMA PLC 1.2% 25/09/02	145,000	146,256.95	
ROYALTY PHARMA PLC 2.2% 30/09/02	65,000	65,611.80	
RPM INTERNATIONAL INC 3.75% 27/03/15	50,000	55,135.65	
RPM INTERNATIONAL INC 4.55% 29/03/01	50,000	57,948.11	
RYDER SYSTEM INC 2.5% 24/09/01	190,000	201,719.34	
RYDER SYSTEM INC 3.65% 24/03/18	100,000	109,200.23	
S&P GLOBAL INC 2.95% 27/01/22	150,000	164,416.53	
S&P GLOBAL INC 4% 25/06/15	50,000	56,561.23	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.2% 28/03/15	200,000	227,198.59	
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5% 30/05/15	255,000	299,577.07	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.625% 25/03/01	225,000	261,761.89	
SABINE PASS LIQUEFACTION 5.75% 24/05/15	100,000	114,471.32	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP 3.9% 29/10/15	50,000	51,877.85	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP 4.8% 24/06/01	50,000	54,217.40	
SALESFORCE.COM INC 3.7% 28/04/11	200,000	232,059.44	
SANDS CHINA LTD 4.6% 23/08/08	200,000	212,202.00	
SANDS CHINA LTD 5.125% 25/08/08	200,000	223,142.00	
SANOFI 3.375% 23/06/19	100,000	107,019.41	
SANOFI 3.625% 28/06/19	100,000	114,984.22	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.4% 23/01/18	200,000	210,028.95	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.45% 25/06/02	100,000	108,745.35	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5% 24/06/07	70,000	75,725.20	
SANTANDER HOLDINGS USA 4.4% 27/07/13	120,000	136,892.07	
SANTANDER ISSUANCES 5.179% 25/11/19	200,000	234,010.96	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 4.796% 24/11/15	200,000	222,190.18	
SANTANDER UK PLC 2.1% 23/01/13	200,000	206,736.04	
SANTANDER UK PLC 2.875% 24/06/18	250,000	268,782.34	
SCHLUMBERGER INVESTMENT 3.65% 23/12/01	200,000	216,653.34	
SEMPRA ENERGY 2.875% 22/10/01	100,000	103,980.79	
SEMPRA ENERGY 3.25% 27/06/15	200,000	222,745.28	
SEMPRA ENERGY 3.75% 25/11/15	100,000	111,970.72	
SHELL INTERNATIONAL 2.875% 26/05/10	200,000	219,144.45	
SHELL INTERNATIONAL FIN 0.375% 23/09/15	100,000	100,137.74	
SHELL INTERNATIONAL FIN 2.375% 29/11/07	100,000	105,877.48	
SHELL INTERNATIONAL FIN 2.75% 30/04/06	185,000	201,170.59	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.25% 25/05/11	100,000	110,338.55	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.4% 23/08/12	350,000	376,691.28	
SHELL INTERNATIONAL FIN 3.875% 28/11/13	150,000	175,417.66	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.125% 24/06/01	50,000	54,059.91	
SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45% 27/06/01	100,000	113,164.57	
SHERWIN-WILLIAMS CO 4.2% 22/01/15	100,000	102,914.45	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 2.875% 23/09/23	150,000	158,730.46	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA 3.2% 26/09/23	280,000	311,008.11	
SIGNATURE BANK NEW YORK 4% 30/10/15	100,000	100,923.34	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2% 24/09/13	100,000	104,723.80	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.45% 29/09/13	100,000	103,532.72	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.65% 30/07/15	100,000	104,036.79	
SIMON PROPERTY GROUP LP 2.75% 23/06/01	100,000	104,823.93	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.25% 26/11/30	100,000	110,391.29	



SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 24/10/01	100,000	108,573.38	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 27/12/01	100,000	111,302.00	
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.5% 25/09/01	65,000	71,716.15	
SL GREEN REALTY CORP 4.5% 22/12/01	50,000	52,645.97	
SMITH & NEPHEW PLC 2.032% 30/10/14	50,000	50,041.11	
SOUTHERN CAL EDISON 2.25% 30/06/01	35,000	35,831.94	
SOUTHERN CAL EDISON 2.85% 29/08/01	130,000	139,108.30	
SOUTHERN CAL EDISON 3.5% 23/10/01	100,000	107,353.40	
SOUTHERN CAL EDISON 3.7% 25/08/01	130,000	144,582.08	
SOUTHERN CALIF GAS CO 3.15% 24/09/15	100,000	108,361.77	
SOUTHERN CO 3.7% 30/04/30	250,000	285,140.63	
SOUTHERN CO 4% 51/01/15	100,000	105,918.36	
SOUTHERN CO GAS CAPITAL 2.45% 23/10/01	50,000	52,482.06	
SOUTHERN COPPER CORP 3.5% 22/11/08	67,000	70,569.53	
SOUTHERN POWER CO 0.9% 26/01/15	130,000	129,082.70	
SOUTHWEST AIRLINES CO 3% 26/11/15	100,000	106,885.49	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.125% 27/06/15	170,000	201,342.30	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25% 25/05/04	165,000	190,035.30	
SOUTHWESTERN ELEC POWER 4.1% 28/09/15	100,000	115,839.27	
SOVRAN ACQUISITION 3.5% 26/07/01	50,000	55,896.39	
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4.75% 24/03/15	150,000	167,560.01	
SPIRIT REALTY LP 3.2% 27/01/15	100,000	105,969.64	
SPIRIT REALTY LP 3.4% 30/01/15	100,000	106,614.90	
SSM HEALTH CARE 3.688% 23/06/01	100,000	106,719.41	
STANLEY BLACK & DECKER I 3.4% 26/03/01	70,000	78,479.56	
STANLEY BLACK & DECKER I 4% 60/03/15	30,000	31,916.72	
STARBUCKS CORP 1.3% 22/05/07	40,000	40,506.53	
STARBUCKS CORP 2% 27/03/12	200,000	210,530.93	
STARBUCKS CORP 3.1% 23/03/01	150,000	158,254.31	
STARBUCKS CORP 3.5% 28/03/01	50,000	56,595.31	
STARBUCKS CORP 3.8% 25/08/15	100,000	112,868.84	
STEEL DYNAMICS INC 2.8% 24/12/15	150,000	161,070.18	
STIFEL FIANCIAL 4.25% 24/07/18	100,000	111,667.89	
STORE CAPITAL CORP 4.625% 29/03/15	50,000	57,159.09	
STRYKER CORP 0.6% 23/12/01	100,000	100,222.98	
STRYKER CORP 1.95% 30/06/15	100,000	101,073.74	
STRYKER CORP 3.375% 25/11/01	150,000	166,671.92	
STRYKER CORP 3.5% 26/03/15	25,000	28,066.51	
SUMITOMO MITSUI FINANCIA 3.784% 26/03/09	150,000	169,593.07	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 0.948% 26/01/12	200,000	198,452.64	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 1.474% 25/07/08	400,000	407,867.53	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 1.71% 31/01/12	200,000	196,039.65	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.142% 30/09/23	200,000	198,613.38	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.348% 25/01/15	200,000	210,834.45	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.448% 24/09/27	200,000	212,529.03	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.696% 24/07/16	200,000	213,632.68	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04% 29/07/16	200,000	218,700.44	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.102% 23/01/17	250,000	263,588.44	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.364% 27/07/12	200,000	224,078.79	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.544% 28/01/17	100,000	112,262.82	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.944% 28/07/19	100,000	115,509.10	

SUNCOR ENERGY INC 3.1% 25/05/15	40,000	43,533.76
SUNCOR ENERGY INC 3.6% 24/12/01	75,000	82,721.84
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 4.25% 24/04/01	60,000	65,116.19
SUNTRUST BANK 2.45% 22/08/01	100,000	103,168.36
SUNTRUST BANK 2.8% 22/05/17	300,000	309,578.61
SUNTRUST BANK 3.3% 26/05/15	200,000	222,360.00
SUNTRUST BANKS INC 4% 25/05/01	150,000	169,166.17
SUTTER HEALTH 2.294% 30/08/15	100,000	102,412.13
SUZANO AUSTRIA GMBH 6% 29/01/15	200,000	240,150.00
SVB FINANCIAL GROUP 3.5% 25/01/29	150,000	162,560.72
SYNCHRONY BANK 3% 22/06/15	250,000	257,993.23
SYNCHRONY FINANCIAL 2.85% 22/07/25	30,000	30,954.07
SYNCHRONY FINANCIAL 3.7% 26/08/04	50,000	54,898.93
SYNCHRONY FINANCIAL 4.5% 25/07/23	100,000	111,862.00
SYNOVUS FINANCIAL CORP 3.125% 22/11/01	30,000	31,121.50
SYSCO CORPORATION 3.25% 27/07/15	200,000	221,719.04
SYSCO CORPORATION 3.55% 25/03/15	150,000	165,497.88
SYSCO CORPORATION 5.95% 30/04/01	120,000	155,206.63
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.05% 30/03/31	200,000	201,621.66
TAKEDA PHARMACEUTICAL 4.4% 23/11/26	200,000	221,160.01
TARGET CORP 2.25% 25/04/15	250,000	265,843.34
TARGET CORP 2.65% 30/09/15	100,000	109,688.60
TARGET CORP 3.5% 24/07/01	100,000	110,090.00
TC PIPELINES LP 3.9% 27/05/25	40,000	44,853.96
TD AMERITRADE HOLDING CO 3.3% 27/04/01	60,000	67,280.92
TD AMERITRADE HOLDING CO 3.75% 24/04/01	100,000	109,586.61
TECK RESOURCES LIMITED 3.9% 30/07/15	100,000	110,592.00
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 27/03/08	300,000	345,687.06
TELUS CORP 2.8% 27/02/16	50,000	54,496.76
TEXAS INSTRUMENTS INC 1.375% 25/03/12	130,000	133,897.63
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.25% 29/09/04	65,000	68,757.36
TEXAS INSTRUMENTS INC 2.9% 27/11/03	70,000	77,797.83
TEXTRON INC 3% 30/06/01	100,000	105,632.25
TEXTRON INC 4% 26/03/15	25,000	28,120.17
TEXTRON INC 4.3% 24/03/01	115,000	126,170.66
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.2% 27/08/15	200,000	223,282.56
THERMO FISHER SCIENTIFIC 4.497% 30/03/25	200,000	244,705.81
TIMKEN CO/THE 3.875% 24/09/01	70,000	75,064.96
TJX COS INC 3.5% 25/04/15	270,000	299,881.10
T-MOBILE USA INC 3.5% 25/04/15	250,000	274,422.50
T-MOBILE USA INC 3.75% 27/04/15	750,000	845,797.50
T-MOBILE USA INC 3.875% 30/04/15	200,000	225,456.00
TORCHMARK CORP 3.8% 22/09/15	75,000	78,967.81
TORONTO-DOMINION BANK 0.75% 25/09/11	250,000	249,113.21
TORONTO-DOMINION BANK 0.75% 26/01/06	200,000	198,382.11
TORONTO-DOMINION BANK 1.9% 22/12/01	150,000	154,552.14
TORONTO-DOMINION BANK 3.5% 23/07/19	200,000	216,134.66
TORONTO-DOMINION BANK 3.625% 31/09/15	125,000	140,697.55
TOTAL CAPITAL INTL SA 2.434% 25/01/10	100,000	106,304.23
TOTAL CAPITAL INTL SA 2.829% 30/01/10	200,000	219,903.55
TOTAL CAPITAL INTL SA 2.875% 22/02/17	100,000	102,775.45

TOTAL CAPITAL INTL SA 3.7% 24/01/15	100,000	109,559.28	
TOTAL CAPITAL INTL SA 3.75% 24/04/10	150,000	165,968.10	
TOYOTA MOTOR CORP 2.157% 22/07/02	55,000	56,506.98	
TOYOTA MOTOR CORP 3.419% 23/07/20	100,000	107,468.92	
TOYOTA MOTOR CORP 3.669% 28/07/20	70,000	81,478.42	
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.25% 23/10/18	200,000	210,273.84	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.35% 22/10/14	300,000	300,701.94	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.45% 22/07/22	100,000	100,240.08	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.5% 23/08/14	155,000	155,610.50	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.8% 25/10/16	300,000	300,157.62	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.8% 25/02/13	200,000	208,705.60	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15% 22/09/08	100,000	103,015.82	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15% 30/02/13	100,000	105,345.16	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.9% 23/03/30	10,000	10,569.41	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.2% 27/01/11	100,000	111,991.63	
TRANS-CANADA PIPELINES 3.75% 23/10/16	150,000	162,216.69	
TRANSCANADA PIPELINES 4.1% 30/04/15	100,000	116,695.59	
TRANSCANADA PIPELINES 4.25% 28/05/15	150,000	175,361.14	
TRANSCONT GAS PIPE LINE 3.25% 30/05/15	150,000	164,680.25	
TRANSCONT GAS PIPE LINE 7.85% 26/02/01	100,000	130,084.23	
TRIMBLE INC 4.9% 28/06/15	100,000	117,970.26	
TRINITY ACQUISITION PLC 4.4% 26/03/15	50,000	57,856.53	
TRUIST BANK 1.5% 25/03/10	250,000	257,374.51	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.125% 27/08/03	200,000	199,710.00	
TRUIST FINANCIAL CORP 1.95% 30/06/05	65,000	66,495.10	
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.7% 26/02/15	100,000	112,356.23	
TYSON FOODS INC 3.9% 23/09/28	40,000	43,621.28	
TYSON FOODS INC 3.95% 24/08/15	100,000	110,826.21	
TYSON FOODS INC 4% 26/03/01	135,000	153,683.60	
TYSON FOODS INC 4.35% 29/03/01	100,000	119,684.71	
UDR INC 3.2% 30/01/15	150,000	164,257.64	
UNILEVER CAPITAL CORP 0.375% 23/09/14	100,000	100,287.46	
UNILEVER CAPITAL CORP 2.125% 29/09/06	100,000	105,121.19	
UNILEVER CAPITAL CORP 2.2% 22/05/05	100,000	102,327.78	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.1% 25/07/30	100,000	110,027.58	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.25% 24/03/07	100,000	108,409.68	
UNILEVER CAPITAL CORP 3.5% 28/03/22	100,000	114,662.28	
UNION ELECTRIC CO 2.95% 27/06/15	50,000	54,535.31	
UNION PACIFIC CORP 2.75% 26/03/01	100,000	108,643.23	
UNION PACIFIC CORP 3.25% 25/08/15	200,000	219,976.46	
UNION PACIFIC CORP 3.5% 23/06/08	100,000	107,040.35	
UNION PACIFIC CORP 3.7% 29/03/01	200,000	229,411.15	
UNION PACIFIC CORP 3.75% 25/07/15	100,000	112,466.28	
UNIONBANCAL CORP 3.5% 22/06/18	100,000	104,500.29	
UNITED AER 2014-2 A PTT 3.75% 28/03/03	143,620	145,219.66	
UNITED AIR 2020-1 A PTT 5.875% 27/10/15	250,000	273,015.02	
UNITED PARCEL SERVICE 2.2% 24/09/01	20,000	21,205.12	
UNITED PARCEL SERVICE 2.35% 22/05/16	100,000	102,568.66	
UNITED PARCEL SERVICE 2.5% 29/09/01	20,000	21,408.70	
UNITED PARCEL SERVICE 3.05% 27/11/15	150,000	169,225.34	
UNITED PARCEL SERVICE 3.9% 25/04/01	250,000	281,231.20	

UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.125% 27/05/04	150,000	166,636.36	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95% 25/08/16	150,000	171,011.02	
UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.125% 28/11/16	100,000	117,662.76	
UNITEDHEALTH GROUP INC 1.25% 26/01/15	35,000	35,638.31	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.375% 24/08/15	70,000	74,474.31	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.875% 22/03/15	250,000	255,861.23	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.875% 29/08/15	75,000	83,591.40	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.45% 27/01/15	200,000	226,985.02	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5% 23/06/15	250,000	268,826.55	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.5% 24/02/15	20,000	21,801.85	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.7% 25/12/15	20,000	22,743.06	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.75% 25/07/15	150,000	169,836.88	
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.875% 28/12/15	25,000	29,466.47	
UNUM GROUP 4% 24/03/15	100,000	109,227.55	
UPJOHN INC 2.3% 27/06/22	100,000	105,237.00	
UPJOHN INC 2.7% 30/06/22	100,000	104,786.19	
URD INC 2.95% 26/09/01	25,000	27,240.47	
US BANCORP 1.375% 30/07/22	150,000	147,326.40	
US BANCORP 2.375% 26/07/22	150,000	161,258.12	
US BANCORP 2.4% 24/07/30	100,000	106,438.56	
US BANCORP 3% 22/03/15	100,000	103,043.00	
US BANCORP 3% 29/07/30	100,000	109,972.43	
US BANCORP 3.15% 27/04/27	100,000	111,859.62	
US BANCORP 3.6% 24/09/11	200,000	220,531.46	
US BANK NA CINCINNATI 2.05% 25/01/21	250,000	262,657.01	
US BANK NA CINCINNATI 3.4% 23/07/24	250,000	268,626.68	
VALE OVERSEAS LIMITED 3.75% 30/07/08	100,000	110,750.00	
VALE OVERSEAS LIMITED 6.25% 26/08/10	100,000	124,000.00	
VALERO ENERGY CORP 2.15% 27/09/15	250,000	255,326.52	
VALERO ENERGY CORP 3.65% 25/03/15	150,000	164,101.98	
VALERO ENERGY CORP 4.35% 28/06/01	70,000	79,726.12	
VALERO ENERGY PARTNERS 4.375% 26/12/15	45,000	51,634.59	
VENTAS REALTY LP 3.1% 23/01/15	200,000	209,420.06	
VENTAS REALTY LP 3.5% 25/02/01	100,000	109,495.68	
VENTAS REALTY LP 4.4% 29/01/15	100,000	115,456.07	
VEREIT OPERATING PARTNER 2.2% 28/06/15	135,000	137,023.89	
VEREIT OPERATING PARTNER 3.95% 27/08/15	40,000	45,350.25	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.6% 24/02/06	40,000	44,042.51	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.625% 25/11/01	50,000	57,506.10	
VEREIT OPERATING PARTNER 4.875% 26/06/01	50,000	58,234.05	
VERISK ANALYTICS INC 4% 25/06/15	200,000	224,837.36	
VERIZON COMMUNICATIONS 0.85% 25/11/20	250,000	249,414.20	
VERIZON COMMUNICATIONS 1.68% 30/10/30	547,000	531,004.08	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.625% 26/08/15	250,000	271,643.16	
VERIZON COMMUNICATIONS 3.376% 25/02/15	300,000	330,649.15	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.125% 27/03/16	200,000	233,858.56	
VERIZON COMMUNICATIONS 4.329% 28/09/21	321,000	379,759.70	
VERIZON COMMUNICATIONS 5.15% 23/09/15	250,000	281,131.62	
VF CORP 2.8% 27/04/23	200,000	217,938.98	
VF CORP 2.95% 30/04/23	65,000	70,939.52	
VIACOM INC 3.875% 24/04/01	100,000	109,269.08	

VIACOMCBS INC 3.7% 28/06/01	200,000	225,869.93
VIACOMCBS INC 4.75% 25/05/15	100,000	115,437.35
VIRGINIA ELEC & POWER CO 3.1% 25/05/15	100,000	108,611.99
VIRGINIA ELEC & POWER CO 3.5% 27/03/15	100,000	113,159.29
VIRGINIA ELECTRIC & POWE 3.15% 26/01/15	200,000	220,221.16
VISA INC 0.75% 27/08/15	45,000	44,456.61
VISA INC 1.9% 27/04/15	150,000	158,235.31
VISA INC 2.05% 30/04/15	95,000	99,571.32
VISA INC 2.15% 22/09/15	20,000	20,615.84
VISA INC 2.75% 27/09/15	50,000	55,225.52
VISA INC 2.8% 22/12/14	250,000	261,313.23
VISA INC 3.15% 25/12/14	100,000	111,329.58
VMWARE INC 2.95% 22/08/21	150,000	155,529.97
VMWARE INC 3.9% 27/08/21	100,000	111,997.10
VODAFONE GROUP PLC 2.5% 22/09/26	250,000	258,607.77
VODAFONE GROUP PLC 3.75% 24/01/16	95,000	103,629.63
VODAFONE GROUP PLC 4.125% 25/05/30	125,000	141,840.12
VODAFONE GROUP PLC 4.375% 28/05/30	100,000	118,177.08
VORNADO REALTY LP 3.5% 25/01/15	100,000	105,347.78
VOYA FINANCIAL 3.65% 26/06/15	100,000	113,524.12
VULCAN MATERIALS CO 3.9% 27/04/01	20,000	23,224.25
VULCAN MATERIALS CO 4.5% 25/04/01	100,000	113,725.92
WABTEC 4.95% 28/09/15	150,000	174,991.32
WAL MART STORES INC 2.55% 23/04/11	200,000	208,842.45
WALGREEN CO 3.1% 22/09/15	150,000	156,228.97
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 30/04/15	75,000	80,871.08
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.8% 24/11/18	100,000	110,167.98
WALMART INC 2.375% 29/09/24	90,000	97,319.92
WALMART INC 2.85% 24/07/08	60,000	64,802.81
WALMART INC 3.4% 23/06/26	200,000	214,391.82
WALMART INC 3.55% 25/06/26	100,000	112,413.44
WALMART INC 3.7% 28/06/26	400,000	464,901.09
WAL-MART STORES INC 2.65% 24/12/15	200,000	215,823.06
WALT DISNEY CO 3% 26/02/13	150,000	165,198.64
WALT DISNEY COMPANY/THE 1.65% 22/09/01	35,000	35,690.32
WALT DISNEY COMPANY/THE 1.75% 24/08/30	100,000	104,144.41
WALT DISNEY COMPANY/THE 1.75% 26/01/13	105,000	109,214.99
WALT DISNEY COMPANY/THE 2% 29/09/01	65,000	66,791.72
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.2% 28/01/13	270,000	284,523.65
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.35% 22/12/01	150,000	155,617.60
WALT DISNEY COMPANY/THE 2.95% 27/06/15	100,000	110,609.70
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.35% 25/03/24	100,000	109,998.06
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.7% 24/09/15	100,000	110,640.10
WALT DISNEY COMPANY/THE 3.8% 30/03/22	100,000	116,902.44
WASTE CONNECTIONS INC 3.5% 29/05/01	100,000	112,426.77
WASTE MANAGEMENT INC 0.75% 25/11/15	150,000	149,945.12
WASTE MANAGEMENT INC 2.9% 22/09/15	150,000	155,399.90
WEC ENERGY GROUP INC 0.55% 23/09/15	100,000	100,212.64
WEIBO CORP 3.375% 30/07/08	200,000	198,282.00
WELLS FARGO & CO 3% 26/04/22	250,000	272,678.20
WELLS FARGO & CO 3.55% 25/09/29	200,000	222,559.54

WELLS FARGO & COMPANY 1.654% 24/06/02	150,000	153,888.80	
WELLS FARGO & COMPANY 2.164% 26/02/11	325,000	339,023.60	
WELLS FARGO & COMPANY 2.188% 26/04/30	95,000	99,345.15	
WELLS FARGO & COMPANY 2.393% 28/06/02	100,000	105,173.78	
WELLS FARGO & COMPANY 2.572% 31/02/11	325,000	338,452.61	
WELLS FARGO & COMPANY 2.879% 30/10/30	150,000	160,768.32	
WELLS FARGO & COMPANY 3% 26/10/23	200,000	219,301.68	
WELLS FARGO & COMPANY 3.196% 27/06/17	200,000	220,021.27	
WELLS FARGO & COMPANY 3.45% 23/02/13	200,000	212,135.61	
WELLS FARGO & COMPANY 3.584% 28/05/22	415,000	467,041.00	
WELLS FARGO & COMPANY 3.75% 24/01/24	250,000	272,174.00	
WELLS FARGO & COMPANY 4.1% 26/06/03	200,000	227,979.39	
WELLS FARGO & COMPANY 4.125% 23/08/15	250,000	272,299.60	
WELLS FARGO & COMPANY 4.15% 29/01/24	250,000	292,610.05	
WELLS FARGO 3.069% 23/01/24	750,000	770,559.52	
WELLS FARGO BANK NA 3.55% 23/08/14	500,000	539,376.94	
WELLTOWER INC 2.7% 27/02/15	100,000	108,960.30	
WELLTOWER INC 3.625% 24/03/15	130,000	141,367.79	
WELLTOWER INC 4.25% 28/04/15	50,000	58,239.23	
WESTERN UNION CO/THE 3.6% 22/03/15	50,000	51,589.55	
WESTERN UNION CO/THE 4.25% 23/06/09	50,000	53,958.48	
WESTPAC BANKING 2.85% 26/05/13	150,000	165,377.12	
WESTPAC BANKING CORP 2% 23/01/13	30,000	31,027.17	
WESTPAC BANKING CORP 2.65% 30/01/16	200,000	220,420.40	
WESTPAC BANKING CORP 2.668% 35/11/15	85,000	85,851.70	
WESTPAC BANKING CORP 3.35% 27/03/08	100,000	113,162.43	
WESTPAC BANKING CORP 3.65% 23/05/15	100,000	107,679.57	
WESTPAC BANKING CORP 4.11% 34/07/24	150,000	167,495.37	
WESTPAC BANKING CORP 4.322% 31/11/23	100,000	113,660.31	
WEYERHAEUSER CO 4% 29/11/15	100,000	116,015.07	
WEYERHAEUSER CO 4% 30/04/15	100,000	116,429.82	
WHIRLPOOL CORP 3.7% 25/05/01	100,000	110,291.98	
WILLIAMS COMPANIES INC 4% 25/09/15	100,000	112,792.03	
WILLIAMS COMPANIES INC 4.55% 24/06/24	140,000	156,758.14	
WILLIAMS PARTNERS LP 3.6% 22/03/15	100,000	103,104.53	
WILLIAMS PARTNERS LP 4.3% 24/03/04	200,000	219,712.51	
WILLIS NORTH AMERICA INC 3.6% 24/05/15	50,000	54,550.06	
WILLIS NORTH AMERICA INC 4.5% 28/09/15	100,000	118,705.02	
WP CAREY INC 4.6% 24/04/01	150,000	166,123.14	
WPP FINANCE 2010 3.625% 22/09/07	150,000	157,410.81	
WPP FINANCE 2010 3.75% 24/09/19	100,000	110,436.61	
WRKCO INC 3.9% 28/06/01	100,000	114,601.47	
WRKCO INC 4% 28/03/15	50,000	57,347.22	
WRKCO INC 4.65% 26/03/15	150,000	175,391.76	
WRKCO INC 4.9% 29/03/15	200,000	243,860.61	
WW GRAINGER INC 1.85% 25/02/15	50,000	52,300.09	
WYETH 6.45% 24/02/01	100,000	117,413.83	
XCEL ENERGY INC 0.5% 23/10/15	300,000	300,771.13	
XCEL ENERGY INC 4% 28/06/15	50,000	57,961.36	
XLIT LTD 4.45% 25/03/31	50,000	56,829.96	
XYLEM INC 3.25% 26/11/01	55,000	61,366.25	

	ZIMMER BIOMET HOLDINGS 3.05% 26/01/15	100,000	109,320.07	
	ZIMMER HOLDINGS INC 3.55% 25/04/01	100,000	109,901.91	
	ZOETIS INC 2% 30/05/15	100,000	101,933.59	
	ZOETIS INC 3.9% 28/08/20	25,000	28,952.04	
	アメリカ・ドル 小計	249,969,792	271,956,857.51 (28,346,063,258)	
社債券 小計			28,346,063,258 (28,346,063,258)	
合計			28,346,063,258 (28,346,063,258)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	有価証券の合計額に対する比率
アメリカ・ドル	社債券 1,742銘柄	100.0%	100.0%

(注) 組入債券時価比率は時価の合計額に対する通貨毎の比率であります。

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当する事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2021年1月29日現在)

資産総額	493,443,878円
負債総額	119,875,401円
純資産総額( - )	373,568,477円
発行済口数	338,625,481口
1口当たり純資産額( / )	1.1032円

## &lt;参考情報&gt;

## 親投資信託受益証券（米国社債インデックス・マザーファンド）

(2021年1月29日現在)

資産総額	29,635,457,775円
負債総額	433,571,113円
純資産総額( - )	29,201,886,662円
発行済口数	14,734,664,220口
1口当たり純資産額( / )	1.9818円



## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

### (1) 受益証券の名義書換等

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

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

### (2) 受益者等名簿の閉鎖の時期

該当事項はありません。

### (3) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

### (4) 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

#### < 受益権の譲渡 >

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

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

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

#### < 受益権の譲渡の対抗要件 >

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

### (5) その他内国投資信託受益証券事務に関し投資者に示すことが必要な事項

#### < 受益権の再分割 >

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

#### < 償還金 >

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

< 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて >

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額（本書提出日現在）

###### 資本金の額

委託会社の資本金の額は金3億1千万円です。

###### 発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は6,200株です。

###### 発行済株式の総数

委託会社の発行済株式総数は6,200株です。

###### 最近5年間における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

###### 投資運用の意思決定機構

###### 1) 運用基本方針の決定

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

###### 2) 運用実施計画の作成

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

###### 3) 運用の実行

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2021年1月29日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、130本であり、その純資産総額は2,219,634百万円です（親投資信託を除く、公募投資信託および私募投資信託の合計値です。）。

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
また、委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規制」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）ならびに同規則第38条第1項及び第57条第1項の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表ならびに第24期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

## 1. 財務諸表

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2019年3月31日現在)		当事業年度 (2020年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産				
預金	2,933,318		3,114,127	
有価証券	44,368		21,254	
前払金	42,741		39,342	
前払費用	15,949		9,920	
未収入金	500,748		902,862	
未収還付法人税等	2,367		-	
未収委託者報酬	617,227		660,964	
未収収益	122,922		40,244	
流動資産計	4,279,642	60.3	4,788,718	65.6
固定資産				
有形固定資産	84,968		69,492	
建物附属設備	66,820		59,016	
器具備品	18,147		10,475	
無形固定資産	0		0	
ソフトウェア	0		0	
投資その他の資産	2,732,068		2,445,819	
長期差入保証金	63,377		69,819	
繰延税金資産	2,662,416		2,369,725	
その他投資	6,275		6,275	
固定資産計	2,817,037	39.7	2,515,312	34.4
資産合計	7,096,680	100.0	7,304,030	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2019年3月31日現在)		当事業年度 (2020年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%
流動負債				
預り金	134,522		137,851	
未払金	286,607		350,943	
未払手数料	123,825		140,557	
その他未払金	162,781		210,386	
未払費用	1,928		11,122	
未払法人税等	1,181		3,635	
未払消費税等	27,995		72,142	
賞与引当金	57,088		67,981	
流動負債計	509,323	7.2	643,675	8.8
固定負債				
退職給付引当金	67,644		96,989	
固定負債計	67,644	1.0	96,989	1.3
負債合計	576,968	8.1	740,665	10.1
(純資産の部)		%		%

株主資本		6,519,711	91.9		6,563,364	89.9
資本金	310,000			310,000		
利益剰余金						
利益準備金	77,500			77,500		
その他利益剰余金						
別途積立金	31,620			31,620		
繰越利益剰余金	6,100,591			6,144,244		
純資産合計		6,519,711	91.9		6,563,364	89.9
負債・純資産合計		7,096,680	100.0		7,304,030	100.0

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日		当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比
		%		%
営業収益				
委託者報酬	2,337,607		2,392,782	
投資顧問収入	2,367,856		2,907,674	
その他営業収益	17,873		66,452	
営業収益計	4,723,337	100.0	5,366,908	100.0
営業費用				
支払手数料	502,719		520,256	
広告宣伝費	39,808		30,443	
公告費	1,140		1,140	
調査費	585,088		632,099	
調査費	353,007		369,545	
委託調査費	230,952		261,450	
図書費	1,129		1,102	
委託計算費	153,098		265,563	
営業雑経費	44,871		39,755	
通信費	4,783		4,801	
印刷費	9,076		15,648	
協会費	8,632		16,300	
諸会費	6,374		-	
その他	16,005		3,005	
営業費用計	1,326,726	28.1	1,489,258	27.7
一般管理費				
給料	1,315,296		1,322,366	
役員報酬	211,622		197,080	
給料・手当	876,471		848,305	
賞与	192,102		253,121	
賞与引当金繰入額	35,098		23,858	
交際費	3,029		10,725	
旅費交通費	21,095		8,872	
租税公課	6,373		8,801	
不動産賃借料	104,671		97,021	
退職給付費用	79,897		106,349	
固定資産減価償却費	21,600		22,666	

福利厚生費		116,798			126,755	
事務手数料		773,947			1,057,318	
諸経費		190,123			186,258	
一般管理費計		2,632,834	55.7		2,947,135	54.9
営業利益		763,777	16.2		930,515	17.3
営業外収益						
為替差益		-			166	
有価証券運用益		1,711			3,384	
雑収入		50			63	
営業外収益計		1,762	0.0		3,614	0.1
営業外費用						
支払利息		-			-	
為替差損		46			289	
有価証券運用損		-			4,123	
雑損失		277			490	
営業外費用計		324	0.0		4,903	0.1
経常利益		765,215	16.2		929,225	17.3
特別利益						
事業再構築費用戻入		5,262			-	
特別利益計		5,262	0.1		-	0.0
特別損失						
事業再構築費用		6,296			102,351	
事務処理損失		714			-	
ゴルフ会員権売却損		2,800			-	
特別損失計		9,811	0.2		102,351	1.9
税引前当期純利益		760,665	16.1		826,874	15.4
法人税,住民税及び事業税		530	0.0		530	0.0
法人税等調整額		269,303	5.7		292,691	5.5
当期純利益		490,831	10.4		533,652	9.9

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			その他利益 剰余金				
			別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	5,609,759	5,718,879	6,028,879	6,028,879
当期変動額							
当期純利益	-	-	-	490,831	490,831	490,831	490,831
当期変動額合計	-	-	-	490,831	490,831	490,831	490,831
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,100,591	6,209,711	6,519,711	6,519,711

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			その他利益 剰余金				
			別途積立金	繰越利益 剰余金			

当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,100,591	6,209,711	6,519,711	6,519,711
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	(490,000)	(490,000)	(490,000)	(490,000)
当期純利益	-	-	-	533,652	533,652	533,652	533,652
当期変動額合計	-	-	-	43,652	43,652	43,652	43,652
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364

## [ 重要な会計方針 ]

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

## (追加情報)

(新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響に関する仮定について）

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の感染拡大やそれに伴う経済活動停滞による影響は今後1年程度続くものと想定し、当社が顧客から収受する投資顧問料等に一定の影響があるとの仮定を置いております。かかる仮定に基づいた今後の業績見通し及び将来収益力等を勘案し、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、繰延税金資産の回収可能性について慎重に検討し、繰延税金資産を計上しています。



## 注記事項

## （貸借対照表関係）

前事業年度 (2019年3月31日現在)	当事業年度 (2020年3月31日現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 54,843千円 器具備品 38,003千円	1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備 68,147千円 器具備品 46,953千円
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

## （損益計算書関係）

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額17,341千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額773,947千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。	移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額65,925千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額1,057,318千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 発行済株式の総数に関する事項

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

## 2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

該当ありません。

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

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

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 発行済株式の総数に関する事項

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

## 2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

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

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

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

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## （1）金融商品に対する取組方針

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

## （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

2019年3月31日現在

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 預金	2,933,318	2,933,318	
(2) 未収入金	500,748	500,748	
(3) 未収委託者報酬	617,227	617,227	
(4) 預り金	134,522	134,522	
(5) 未払手数料	123,825	123,825	
(6) その他未払金	162,781	162,781	

## （注1）金融商品の時価の算定方法に関する事項

## （1）預金

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

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

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

## （注2）金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものはありません。

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

記載すべき事項はありません。

2020年3月31日現在

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

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

## (注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

## (1) 預金

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

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

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

## (注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

償還予定までの期間が1年を超えるものはありません。

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

記載すべき事項はありません。

## (有価証券関係)

前事業年度 (2019年3月31日現在)		当事業年度 (2020年3月31日現在)	
売買目的の有価証券		売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	44,368千円	貸借対照表計上額	21,254千円
当事業年度の損益		当事業年度の損益	
に含まれた評価差額	1,704千円	に含まれた評価差額	4,123千円

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
該当事項はありません。	同左

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
2011年4月1日に確定給付企業年金制度(キャッシュ・バランス・プラン)、確定拠出年金制度を導入いたしました。 また、2000年9月29日より退職給付信託を設定しております。	同左

## 2. 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日

退職給付債務の期首残高	473,087
勤務費用	51,555
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	52,891
退職給付の支払額	75,129
退職給付債務の期末残高	502,405

(単位：千円)

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

## 3. 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
年金資産の期首残高	380,344
期待運用収益	2,814
数理計算上の差異の発生額	32,480
事業主からの拠出額	56,396
退職給付の支払額	75,129
年金資産の期末残高	396,905

(単位：千円)

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

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

(単位：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
--	---------------------------------------

積立型制度の退職給付債務	502,405
年金資産	396,905
	105,499
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	105,499
未認識数理計算上の差異	20,411
未認識過去勤務費用	17,443
	67,644
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	67,644

(単位：千円)

	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
積立型制度の退職給付債務	420,524
年金資産	339,872
	80,651
非積立型制度の退職給付債務	-
未積立退職給付債務	80,651
未認識数理計算上の差異	25,059
未認識過去勤務費用	8,721
	96,989
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	96,989

## 5. 退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	58,810
(1)勤務費用	51,555
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,814
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	1,347

(単位：千円)

	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	86,784
(1)勤務費用	57,391
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益（減算）	2,938
(4)過去勤務費用の費用処理額	8,721
(5)数理計算上の差異の費用処理額	20,411

(6)その他

## 6. 年金資産に関する事項

前事業年度(2019年3月31日現在)

年金資産の内訳

保険資産(一般勘定) 98.1%

その他 1.9%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

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

当事業年度(2020年3月31日現在)

年金資産の内訳

保険資産(一般勘定) 97.7%

その他 2.3%

合計 100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

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

## 7. 退職給付債務等の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (2019年3月31日現在)
(1)割引率	0.0%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(4)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(5)数理計算上の差異の処理年数	1年

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

## 8. 確定拠出制度

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は18,720千円であります。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社の確定拠出制度への要拠出額は19,564千円であります。

(税効果会計関係)

前事業年度	当事業年度
自 2018年4月 1日	自 2019年4月 1日
至 2019年3月31日	至 2020年3月31日

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円)		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円)	
繰延税金資産		繰延税金資産	
連結納税適用に伴う影響額	1,225,179	連結納税適用に伴う影響額	612,589
賞与引当金繰入超過額	14,373	賞与引当金繰入超過額	17,497
退職給付引当金	21,778	退職給付引当金	31,083
繰越欠損金	1,372,856	(注) 繰越欠損金	1,652,186
その他	28,228	その他	56,367
繰延税金資産 合計	2,662,416	繰延税金資産 合計	2,369,725
繰延税金負債との相殺	-	繰延税金負債との相殺	-
繰延税金資産の純額	2,662,416	繰延税金資産の純額	2,369,725

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2019年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	-	-	-	-	1,372,856	1,372,856
繰延税金資産	-	-	-	-	-	1,372,856	1,372,856 (*2)

(\*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(\*2) 税務上の繰越欠損金1,372,856千円(法定実効税率を乗じた金額)について、繰延税金資産1,372,856千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

当事業年度(2020年3月31日現在)

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

(\*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

前事業年度(2019年3月31日現在)	当事業年度(2020年3月31日現在)
---------------------	---------------------

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.3%	交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.1%
その他	0.5%	その他	0.3%
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	35.4%	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	35.4%
	=====		=====

（資産除去債務関係）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(1) 資産除去債務の概要

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

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

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

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

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

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

(1) 資産除去債務の概要

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

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

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

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

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

（セグメント情報）

1.セグメント情報



当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

## 2. セグメント関連情報

### 1. 商品及びサービスに関する情報

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

### 2. 地域に関する情報

#### 営業収益

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

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

#### 有形固定資産

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

### 3. 主要な顧客に関する情報

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

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

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

関連当事者との取引

#### (1) 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

#### (2) 同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

前事業年度											
自 2018年4月 1日											
至 2019年3月31日											
種 類	会社等の 名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の関係				

同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・オブ・ニューヨーク・トラスト・カンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ ソフトウェアの使用契約 人件費等及び事務手数料の支払	ソフトウェア使用料の支払 投資顧問料の支払 人件費等の支払 事務手数料の受取 事務手数料の支払	229,260 164,709 135,677 17,341 773,947	前払金  未払金	8,051  30,899
	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ 兼職社員の人件費支払等	投資信託計理業務委託 人件費等の支払	35,235 159,558	前払金	34,689
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インテグリティ・キャピタル・マネジメント	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	投資顧問料の支払	16,146	-	-
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール市	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	紹介料の受取 投資顧問料の支払	531 19,937	-	-

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

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
---------------------------------------

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)		
						役員の 兼任等	事業上の関係						
同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ	ソフトウェア使用料の支払	309,576	前払金	694		
								投資顧問料の支払	189,363				
								ソフトウェアの使用契約	129,383			未払金	18,808
								人件費等及び事務手数料の支払	65,925				
							事務手数料の受取	1,057,318					
							事務手数料の支払						
							投資信託計理の事務サービスの受入れ	37,991	前払金	38,648			
							兼職社員の人件費支払等	138,065					
							投資顧問サービスの受入れ	13,752	-	-	-		
							投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	526	-	-	-		
							紹介料の受取	22,050					
							投資顧問料の支払						

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

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

#### 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日		当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日	
1株当たり純資産	1,051,566円42銭	1株当たり純資産	1,058,607円22銭
1株当たり当期純利益	79,166円44銭	1株当たり当期純利益	86,073円06銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。	

(注) 1株当たり当期純利益の算定基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日	当事業年度 自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日
当期純利益（千円）	490,831	533,652
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式にかかる当期純利益（千円）	490,831	533,652
期中平均株式数（株）	6,200	6,200

## (重要な後発事象)

前事業年度 自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日
該当事項はありません。

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

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

科 目	第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
	金 額	構成比
(資産の部)		%
流動資産		
預金	3,412,150	
有価証券	22,205	

前払金			50,496	
前払費用			15,233	
未収入金			681,858	
未収委託者報酬			625,087	
未収収益			356,269	
流動資産計			5,163,300	68.8
固定資産				
有形固定資産			59,326	
建物附属設備	1	52,073		
器具備品	1	7,252		
無形固定資産			0	
ソフトウェア		0		
投資その他の資産			2,287,499	
長期差入保証金		67,230		
繰延税金資産		2,213,993		
その他投資		6,275		
固定資産計			2,346,825	31.2
資産合計			7,510,126	100.0
(負債の部)				%
流動負債				
預り金			30,857	
未払金			774,451	
未払手数料		147,653		
その他未払金		626,798		
未払費用			11,165	
未払法人税等			1,831	
未払消費税等	2		90,325	
賞与引当金			202,413	
流動負債計			1,111,044	14.8
固定負債				
退職給付引当金			89,098	
固定負債計			89,098	1.2
負債合計			1,200,143	16.0
(純資産の部)				%
株主資本			6,309,982	84.0
資本金		310,000		
利益剰余金		5,999,982		
利益準備金		77,500		
その他利益剰余金				
別途積立金		31,620		
繰越利益剰余金		5,890,862		
純資産合計			6,309,982	84.0
負債・純資産合計			7,510,126	100.0

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

科 目	期 別	第24期中間会計期間	
		自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日	
		金 額	構成比
営業収益			%
委託者報酬		1,202,593	
投資顧問収入		1,410,901	
その他営業収益		38,003	
営業収益計	1	2,651,497	100.0

営業費用・一般管理費				
営業費用			686,141	
支払手数料	299,305			
その他営業費用	386,836			
一般管理費		2	1,525,243	
営業費用・一般管理費計			2,211,385	83.4
営業利益			440,111	16.6
営業外収益			1,052	0.0
営業外費用			838	0.0
経常利益			440,325	16.6
特別損失			4,711	0.2
税引前中間純利益			435,613	16.4
法人税,住民税及び事業税			265	0.0
法人税等調整額			155,731	5.9
中間純利益			279,617	10.5

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株 主 資 本					株主資本 合計	純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
			その他利益 剰余金				
			別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	310,000	77,500	31,620	6,144,244	6,253,364	6,563,364	6,563,364
当中間期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-533,000	-533,000	-533,000	-533,000
中間純利益	-	-	-	279,617	279,617	279,617	279,617
当中間期変動額合計	-	-	-	-253,382	-253,382	-253,382	-253,382
当中間期末残高	310,000	77,500	31,620	5,890,862	5,999,982	6,309,982	6,309,982

## [重要な会計方針]

	第24期中間会計期間 自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
1. 資産の評価基準及び評価 方法	有価証券 売買目的有価証券 中間決算日の市場価格等に基づく時価法（取得原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通り であります。 建物附属設備           9～10年 器具備品                3～ 7年
3. 外貨建の資産及び負債の 本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算 し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち中間会計期間に負担すべき金額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 退職給付引当金は、従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用 その発生年度の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（11年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異 発生翌事業年度に一括費用処理しております。</p>
5. その他中間 財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

## (追加情報)

(新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響に関する仮定について）

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の感染拡大やそれに伴う経済活動停滞による影響は今後1年程度続くものと想定し、当社が顧客から收受する投資顧問料等に一定の影響があるとの仮定を置いております。かかる仮定に基づいた今後の業績見通し及び将来収益力等を勘案し、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、繰延税金資産の回収可能性について慎重に検討し、繰延税金資産を計上しております。

## 注 記 事 項

(中間貸借対照表関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	75,090千円
器具備品	50,177千円
2. 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。	

(中間損益計算書関係)

第24期中間会計期間	
自	2020年4月1日
至	2020年9月30日

1. 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当中間会計期間に、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた調整額37,877千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額610,748千円は、損益計算書の事務手数料に含まれております。	
2. 減価償却実施額	
有形固定資産	10,422千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第24期中間会計期間 自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日					
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)	
普通株式	6,200			6,200	
2. 当中間会計期間中に行った剰余金の配当に関する事項					
決議	株式の種類	配当金の総額	1株あたりの配当 額	基準日	効力発生日
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	533,000千円	85,967.74円	2020年3月31日	2020年6月25日

## (金融商品関係)

第24期中間会計期間 自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日			
1. 金融商品の時価等に関する事項 2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。			
(単位：千円)			
	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)預金	3,412,150	3,412,150	
(2)未収入金	681,858	681,858	
(3)未収委託者報酬	625,087	625,087	
(4)未収収益	356,269	356,269	
(5)未払手数料	147,653	147,653	
(6)その他未払金	626,798	626,798	



## (注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

## (1) 預金

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

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

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

## (有価証券関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
売買目的の有価証券	
貸借対照表計上額	22,205千円
当中間会計期間の損益に含まれた評価差額	950千円

## (資産除去債務関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
資産除去債務の総額の期中における増減はありません。	

## (デリバティブ取引関係)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	
当社はデリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。	

## (セグメント情報等)

第24期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)	

## （セグメント情報）

当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

## （セグメント関連情報）

## 1. 商品およびサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦に所在している顧客への収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。なお、委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、集計対象より除いております。

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

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

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

## （報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

## （報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

## 第24期中間会計期間

自 2020年4月 1日

至 2020年9月30日

1株当たり純資産額 1,017,739円12銭

1株当たり中間純利益 45,099円63銭

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

注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第24期中間会計期間	
自 2020年4月 1日	
至 2020年9月30日	
中間純利益（千円）	279,617
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式にかかる中間純利益（千円）	279,617
期中平均株式数（株）	6,200

## (重要な後発事象)

第24期中間会計期間

自 2020年4月 1日

至 2020年9月30日

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

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

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名称

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

342,037百万円（2020年3月末現在）

事業の内容

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

#### （参考）再信託受託会社

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円（2020年9月末現在）

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

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額	事業の内容
楽天証券株式会社	7,495百万円 (2020年12月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

#### (3) 投資顧問会社（運用委託先）

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

資本金の額：991百万ドル（2019年12月現在）

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

## 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

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

#### (2) 販売会社

当ファンドの販売会社として受益権の募集の取扱い等を行います。

#### (3) 投資顧問会社（運用委託先）

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

## 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社（運用委託先）

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

### 第3【参考情報】

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

書類名	提出年月日
有価証券報告書	2020年 4月10日
有価証券届出書	2020年 4月10日
有価証券届出書の訂正届出書	2020年10月 9日
半期報告書	2020年10月 9日

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月29日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社  
取締役会 御中

**EY新日本** 有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

伊藤雅人

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第23期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任



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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

独立監査人の監査報告書

2021年2月17日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社  
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2の2020年1月11日から2021年1月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ステート・ストリート米国社債インデックス・オープン2の2021年1月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2020年12月18日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤雅人  
業務執行社員

#### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第24期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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

#### 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

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