

りそな・ストラテジック・ インカムファンド

2016-09(為替ヘッジあり)

【愛称:ボンドマスター-2016-09(為替ヘッジあり)】

【運用報告書(全体版)】

第7作成期 (2019年9月13日から2020年3月12日まで)

第 13 期 / 第 14 期

第13期：決算日 2019年12月12日

第14期：決算日 2020年3月12日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信/海外/債券
信託期間	2016年9月30日から2022年3月14日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY) ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M) (米ドル建ての債券等) マネー・オープン・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資します。 ■当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。 ■原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年4回(原則として毎年3月、6月、9月、12月の12日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

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

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

■ 設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			受益者 利回り	債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率	元本 残存率
			税込 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
第1 作成期	(設定日) 2016年9月30日	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% -	% 100.0
	1期(2016年12月12日)	9,987	0	△13	△0.1	△0.6	0.0	98.1	99.8
	2期(2017年3月13日)	10,021	75	109	1.1	2.1	0.0	98.2	99.6
第2 作成期	3期(2017年6月12日)	10,095	75	149	1.5	3.5	0.0	98.5	99.2
	4期(2017年9月12日)	10,097	74	76	0.8	3.4	0.0	98.5	98.8
第3 作成期	5期(2017年12月12日)	10,030	74	7	0.1	2.7	0.0	98.4	95.6
	6期(2018年3月12日)	9,883	0	△147	△1.5	1.2	0.0	97.6	93.6
第4 作成期	7期(2018年6月12日)	9,766	0	△117	△1.2	0.4	0.0	97.4	92.0
	8期(2018年9月12日)	9,707	0	△59	△0.6	0.0	0.0	97.4	89.7
第5 作成期	9期(2018年12月12日)	9,662	0	△45	△0.5	△0.2	0.0	97.2	87.3
	10期(2019年3月12日)	9,842	0	180	1.9	0.6	0.0	97.2	85.7
第6 作成期	11期(2019年6月12日)	9,996	0	154	1.6	1.1	0.0	97.2	83.0
	12期(2019年9月12日)	9,981	0	△15	△0.2	0.9	0.0	97.2	80.4
第7 作成期	13期(2019年12月12日)	10,000	38	57	0.6	1.0	0.1	97.7	76.8
	14期(2020年3月12日)	9,810	0	△190	△1.9	0.4	0.1	97.1	74.8

※基準価額の騰落率および騰落率は分配金込み。

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

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

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率
		騰落率	騰落率		
第13期	(期首) 2019年9月12日	円 9,981	% -	% 0.0	% 97.2
	9月末	9,986	0.1	0.0	97.9
	10月末	10,011	0.3	0.1	98.1
	11月末	10,009	0.3	0.1	98.5
	(期末) 2019年12月12日	10,038	0.6	0.1	97.7
第14期	(期首) 2019年12月12日	10,000	-	0.1	97.7
	12月末	10,032	0.3	0.1	98.0
	2020年1月末	10,080	0.8	0.1	98.2
	2月末	10,058	0.6	0.1	98.3
	(期末) 2020年3月12日	9,810	△1.9	0.1	97.1

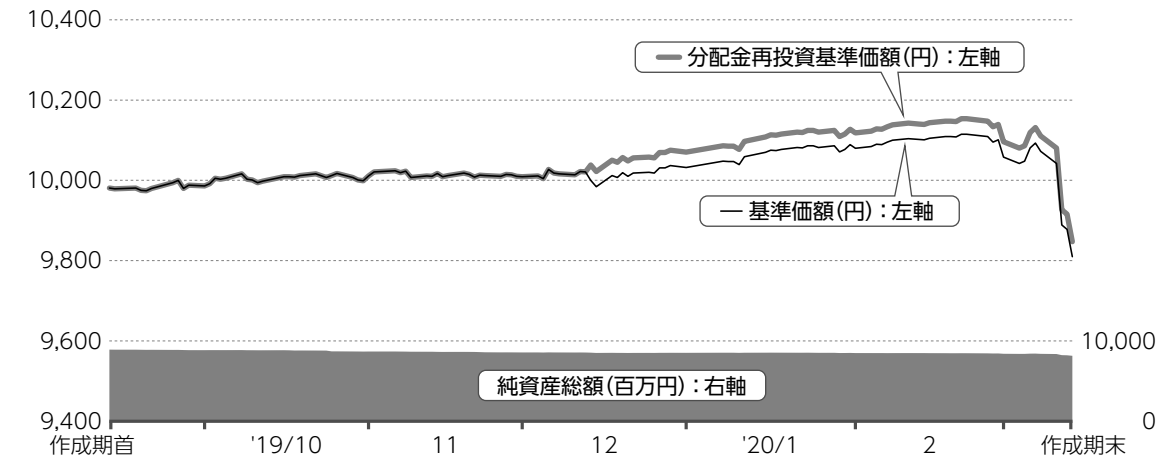
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

基準価額等の推移



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

作成期首	9,981円
作成期末	9,848円 (当作成期分配金38円(税引前)込み)
騰落率	-1.3% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

基準価額の主な変動要因(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品などに投資しました。米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行いました。米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

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

上昇要因

- 新型コロナウイルスの感染拡大を背景に景気下振れ懸念が強まり、米国の国債利回りが低下(価格は上昇)したこと

下落要因

- 景気下振れ懸念の強まりを背景に、社債の信用スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が拡大したこと
- 売り建てていた英国国債の価格が上昇したこと
- 為替ヘッジコストがかかったこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	作成期末組入比率
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(JPY)	外国債券	97.1%
マネー・オープン・マザーファンド	短期金融資産	0.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

米国債券市場は上昇しました。

債券市場

当作成期の米国債券市場は、9月にFOMC(米連邦公開市場委員会)で利下げが決定されたことなどが金利低下要因となりました。一方、雇用統計などの経済指標が市場予想を上回る結果だったことや、12月に米中貿易協議で第一段階の合意に達したことなどが金利上昇要因となり、2020年1月まで、米国債券市場は概ね横ばいでの推移となりました。2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景に世界経済の先行きに対する懸念が高まったことや、FRB(米連邦準備制度理事会)が3月に入り、緊急利下げに踏み切ったことなどをを受けて、米国の金利は大きく低下しました。作成期を通してみると、2月以降に米国金利が大きく低下したことが寄与し、

米国債券市場は上昇しました。

債券セクター別にみると、世界経済の下振れ懸念の強まりや原油価格の急落を受けて、米国ハイイールド債券市場や米ドル建て新興国債券市場は不振でした。

英国国債の利回りは低下しました。作成期首から概ねもみ合いで推移しましたが、2月以降、新型コロナウイルスの感染拡大を受け、利回りが急速に低下しました。

当作成期のブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券・インデックス(米ドルベース、ヘッジなし)は、作成期首に比べ4.5%上昇しました。米国10年国債利回りは作成期首1.74%から作成期末0.87%に低下しました。英国の10年国債利回りは作成期首0.64%から作成期末0.30%に低下しました。

ポートフォリオについて(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

当ファンド

「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(JPY)」および「マネー・オープン・マザーファンド」に投資し、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(JPY)」の投資比率を

高位に保ちました。

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(JPY)

●デュレーション(投資資金の平均回収期間)
金利戦略については、全体の金利リスク量

は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しました。デュレーションは作成期前半については1.5年から1.6年程度としていましたが、2月以降、景気下振れ懸念の強まりを背景に世界的に金利が急低下した局面において、今後金利が反転上昇する可能性もあるとみて、1.3年程度にまで削減しました。当作成期末にかけては、米国金利が大きく低下し相対的な投資妙味が低くなったことを踏まえ、金利リスクをさらに削減しました。一方、金利が大きく低下している英国や、相対的に投資妙味に欠けると判断した日本の金利リスクは売り持ちとしました。

●債券セクター配分

セクター戦略については、米国政府関連債や米国政府系モーゲージ証券といったリスクオフ(リスク回避)時に底堅い値動きが期待できる債券を合わせて3割程度組み入れ、ポートフォリオの高い安定性を維持しました。一方、米国の景気拡大を捉える資産として、住

宅市場の回復の恩恵を受けやすい非政府系モーゲージ証券や、企業の財務改善や収益の安定化を受けて、ハイイールド社債の組入れも継続しました。また、利回りが相対的に高く、ファンダメンタルズ(基礎的条件)の改善が期待できるメキシコやロシアなどの新興国債券への投資も引き続き行いました。

●通貨別配分

通貨配分に関しては、相対的に高い利回り水準を有する新興国通貨について分散を意識しながら、ロシアルーブル、メキシコペソ、ブラジルレアルなどに投資しました。一方、日本円やニュージーランドドルへは消極的な投資としました。

マネー・オープン・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

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

分配金について(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

(単位: 円、1万口当たり、税引前)

項目	第13期	第14期
当期分配金	38	0
(対基準価額比率)	(0.379%)	(-%)

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、分配可能額および基準価額水準等を勘案し、第13期は38円、第14期は見送りといたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(JPY)

新型コロナウイルスの感染拡大に伴い世界経済の下振れ懸念が強まっており、各種資産の値動きが大きくなるなど、金融市場は短期的に不安定な局面を迎えています。かかる環境下、投資においては引き続き慎重なリスク管理が求められると考えています。

PIMCOインカム戦略としては、リスク

取得に過度に傾斜しない投資指針を通じ、市場が軟調となる局面において下値を抑制するとともに、確信度の高いボトムアップの投資アイデアに基づく魅力的な投資機会の発掘に取り組んでいます。質の良い高利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、引き続き元本の保全と安定的なインカムの提供を目指していきます。

マネー・オープン・マザーファンド

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

(2020年3月18日現在)

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2019年9月13日から2020年3月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	67円	0.673%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(投信会社)	(49)	(0.492)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(16)	(0.164)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	7	0.072	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(7)	(0.072)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	74	0.748	

期中の平均基準価額は10,029円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

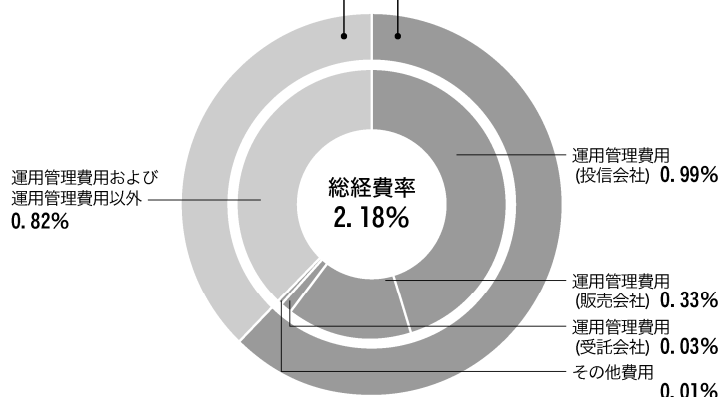
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

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

参考情報 総経費率 (年率換算)

■ 投資先ファンドの費用 0.82% ① 当ファンドの費用 1.36%



総経費率(①+②)	2.18%
① 当ファンドの費用の比率	1.36%
② 投資先ファンドの費用の比率	0.82%

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は2.18%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2019年9月13日から2020年3月12日まで)

投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国内	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)	-	-	54,003	500,166
合 計		-	-	54,003	500,166

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年9月13日から2020年3月12日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2019年9月13日から2020年3月12日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2020年3月12日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作成期首	作成期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)	927,921	873,918	7,912,453	97.1
合計	927,921	873,918	7,912,453	97.1

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種類	作成期首	作成期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・オープン・マザーファンド	5,797	5,797	5,794

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

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年3月12日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	7,912,453	96.6
マネー・オープン・マザーファンド	5,794	0.1
コール・ローン等、その他	271,909	3.3
投資信託財産総額	8,190,156	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月12日) (2020年3月12日)

項目	第13期末	第14期末
(A) 資産	8,603,620,745円	8,190,156,391円
コール・ローン等	255,132,233	267,042,882
投資信託受益証券(評価額)	8,341,700,665	7,912,453,572
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	5,795,927	5,794,768
未収入金	991,920	4,865,169
(B) 負債	67,169,079	41,881,071
未払収益分配金	32,438,445	—
未払解約金	5,941,100	13,587,749
未払信託報酬	28,667,802	28,172,605
未払利息	104	731
その他未払費用	121,628	119,986
(C) 純資産総額(A-B)	8,536,451,666	8,148,275,320
元本	8,536,432,956	8,306,495,612
次期繰越損益金	18,710	△158,220,292
(D) 受益権総口数	8,536,432,956口	8,306,495,612口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,000円	9,810円

※設定年月日 2016年9月30日
 設定元本額 11,102,080,087円
 作成期首元本額 8,931,849,306円
 作成期末元本残存率 74.8%

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

※上記表中の受益権総口数および1万円当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2019年9月13日) (自2019年12月13日)
(至2019年12月12日) (至2020年3月12日)

項目	第13期	第14期
(A) 配当等収益	98,592,460円	96,399,089円
受取配当金	98,624,790	96,431,720
支払利息	△32,330	△32,631
(B) 有価証券売買損益	△23,772,466	△16,091,158
売	△23,772,466	△16,091,158
買	—	—
(C) 有価証券評価差損益	△1,066,213	△211,378,252
(D) 信託報酬等	△29,388,694	△28,661,322
(E) 当期損益金	44,365,087	△159,731,643
(A+B+C+D)	—	—
(F) 前期繰越損益金	△16,924,826	18,710
(G) 解約差損益金	5,016,894	1,492,641
(H) 計(E+F+G)	32,457,155	△158,220,292
(I) 収益分配金	△32,438,445	0
次期繰越損益金(H+I)	18,710	△158,220,292

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は28,228,689円(消費税等相当額を含む)です。(2019年9月13日～2020年3月12日、当社計算値)

※分配金の計算過程は以下の通りです。

第13期末における費用控除後の配当等収益が67,978,107円、純資産額の元本超過額32,457,155円のうち、多い金額である67,978,107円(1万円当たり79.63円)を分配可能額として、うち32,438,445円(1万円当たり38円)を分配金額としております。

第14期末における費用控除後の配当等収益が66,902,299円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である66,902,299円(1万円当たり80.54円)が分配可能額であります。分配を行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税引前)	第13期	第14期
	38円	—円

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

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)	
形態	バミューダ籍外国投資信託 (円建て)	
主要投資対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券	
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券を主要投資対象として、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。 ・ 原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。 	
ベンチマーク	ありません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・ テリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。 	
決算日	年1回決算 (原則として、毎年10月31日)	
分配方針	年4回 (毎年3月、6月、9月、12月) 分配を行う方針。	
運用報酬	ありません。	
管理およびその他の費用	<p>販売管理報酬</p> <p>2021年9月29日まで、年0.76%程度*</p> <p>2021年9月30日以降、ありません。</p> <p>*年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>その他</p> <p>ファンドの設立、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>	
申込手数料	ありません。	
換金手数料	換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。	
	換金約定日	換金手数料率
	2017年9月29日まで	3.0%
	2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%
	2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%
	2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%
2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%	
2021年9月30日以降	なし	
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。	

以下には、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609 (JPY)」をシェアクラスとして含む「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」と、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」が主要投資対象とする「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」の情報を、委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

(1)ピムコ・バミューダ・インカムファンドE

■ 損益計算書(2018年11月1日から2019年10月31日まで)

(単位：千円)

投資収益	
受取利息 (外国税控除後)	22,420
雑収益	432
総収益	22,852
費用	
資産ベース販売手数料	164,694
支払利息	2,148
総費用	166,842
投資純利益(損失)	(143,990)
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	27,329
関連ファンドに対する投資	511,406
OTC金融デリバティブ商品	365,473
外国為替	(69,905)
実現純利益(損失)	834,303
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	(5,148)
関連ファンドに対する投資	419,602
OTC金融デリバティブ商品	(77,360)
外貨建資産および負債	(10,654)
未実現評価益の純変動額	326,440
純利益	1,160,743
運用の結果による純資産の純増加額	1,016,753

■ 投資明細表(2019年10月31日現在)

種類	銘柄	額面金額		時価		
		通貨	(単位：千)		通貨	(単位：千)
投資有価証券 5.5%	パフォーマンス・リンク債 1.2%	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
		満期日 06/08/2021	USD	50	JPY	6,691
		満期日 06/08/2021	JPY	18,000		20,483
		満期日 10/07/2021	USD	60		7,760
		満期日 10/07/2021	JPY	94,000		103,950
		満期日 01/11/2022	USD	80		10,241
		満期日 01/11/2022	JPY	90,000		98,973
		パフォーマンス・リンク債合計 (原価：222,937円)				248,098
		短期証券 4.3%	定期性預金 4.3%	Bank of Nova Scotia		
				1.330% 期日 11/01/2019	USD	374
BNP Paribas Bank						
1.330% 期日 11/01/2019				188		20,306
Brown Brothers Harriman & Co.						
1.330% 期日 11/01/2019				1		159
Citibank N.A.						
1.330% 期日 11/01/2019				1,033		111,698
DBS Bank Ltd.						
1.330% 期日 11/01/2019				2,066		223,395
JPMorgan Chase Bank N.A.						
1.330% 期日 11/01/2019				2,066		223,395
MUFG Bank Ltd.						
(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY			73		73
Sumitomo Mitsui Banking Corp.						
1.330% 期日 11/01/2019	USD	31		3,391		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.						
(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	34		34		
1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,363		255,423		
短期証券合計 (原価：878,295円)				878,295		
投資有価証券合計 (原価：1,101,232円)				1,126,393		

種類	銘柄	株数 (単位：千)	通貨	時価		
				(単位：千)		
関連ファンドに 対する投資 94.3%	ミューチュアル・ ファンド 94.3%	PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
		(原価：16,390,396円)	12,766	19,279,141		
		関連ファンドに対する投資合計 (原価：16,390,396円)			19,279,141	
		投資合計 99.8%			JPY	20,405,534
		(原価：17,491,628円)				
		金融デリバティブ商品 (0.5%) (原価またはプレミアム (純額) 0円)				(92,835)
		その他の資産および負債 (純額) 0.7%				137,788
純資産 100.0%			JPY	20,450,487		

(2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

■ 損益計算書 (2018年11月1日から2019年10月31日まで)

(単位：千米ドル)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	547,839
受取配当金(外国税控除後)	609
雑収入	18
総収益	548,466
費用	
支払利息	8,103
総費用	8,103
投資純利益(損失)	540,363
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	17,634
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	10,902
OTC金融デリバティブ商品	353,605
外国為替	(35,345)
実現純利益(損失)	346,796
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	186,119
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	108,056
OTC金融デリバティブ商品	(125,495)
外貨建資産および負債	8,747
未実現評価益の純変動額	177,427
純利益	524,223
運用の結果による純資産の純増加額	1,064,586
* 外国源泉課税	273

■ 投資明細表(2019年10月31日現在)

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)
投資有価証券	銀行ローン債権	Advanz Pharma Corp.				
125.6%	5.2%	7.251% 期日 09/06/2024	USD	4,699	USD	4,417
		Alphabet Holding Co., Inc.				
		5.286% 期日 09/26/2024		490		449
		Altica France S.A.				
		5.921% 期日 08/14/2026		5,346		5,279
		American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
		3.823% 期日 01/15/2027		1,500		1,500
		Ancestry.com Operations, Inc.				
		6.040% 期日 08/27/2026		2,067		1,850
		API Group DE, Inc.				
		4.541% 期日 10/01/2026		4,600		4,624
		Aramark Intermediate HoldCo Corp.				
		3.536% 期日 03/11/2025		933		936
		Avantor Funding, Inc.				
		4.786% 期日 11/21/2024		262		264
		Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC				
		3.596% 期日 01/15/2025		26,724		26,859
		AWAS Leasing 2011-I Ltd.				
		4.870% 期日 10/02/2021		572		586
		Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV				
		3.854% 期日 06/01/2024		463		463
		Azalea TopCo, Inc.				
		5.286% 期日 07/24/2026		2,315		2,282
		Bausch Health Cos., Inc.				
		4.671% 期日 11/27/2025		1,540		1,543
		4.921% 期日 06/02/2025		937		942
		Beacon Roofing Supply, Inc.				
		4.036% 期日 01/02/2025		1,093		1,086
		Bway Holdings Co.				
		5.234% 期日 04/03/2024		381		372
		Caesars Resort Collection LLC				
		4.536% 期日 12/23/2024		5,290		5,219
		Camelot U.S. Acquisition 1 Co.				
		5.073% 期日 10/25/2026		200		201
		Castlelake Aircraft Structured Trust				
		5.891% 期日 07/15/2042		2,807		2,850
		CenturyLink, Inc.				
		4.536% 期日 01/31/2025		3,049		3,027
		CEOC LLC				
		3.786% 期日 10/07/2024		1,893		1,893
		CityCenter Holdings LLC				
		4.036% 期日 04/18/2024		293		294
		Commscope, Inc.				
		5.036% 期日 04/06/2026		4,000		3,941
		Core & Main LP				
		4.761% 期日 08/01/2024		191		188
		4.882% 期日 08/01/2024		123		120
		Crown Holdings, Inc.				
		3.997% 期日 04/03/2025		429		433
		CSC Holdings LLC				

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位:千)	時価 (単位:千)
		4.327% 期日 04/15/2027	2,864	2,864
		Dell International LLC		
		3.790% 期日 09/19/2025	2,700	2,713
		Diamond Resorts International, Inc.		
		5.536% 期日 09/02/2023	5,482	5,285
		Dubai World		
		2.500% 期日 09/30/2022	20,199	18,836
		Envision Healthcare Corp.		
		5.536% 期日 10/10/2025	12,422	10,093
		Fleet Midco I Ltd.		
		5.235% 期日 10/07/2026	290	291
		Forest City Enterprises LP		
		5.786% 期日 12/07/2025	2,184	2,200
		Frontier Communications Corp.		
		5.540% 期日 06/15/2024	7,350	7,334
		Genworth Holdings, Inc.		
		6.323% 期日 03/07/2023	394	395
		Golden Nugget, Inc.		
		4.536% 期日 10/04/2023	1	1
		4.677% 期日 10/04/2023	14	14
		4.716% 期日 10/04/2023	13	13
		Gray Television, Inc.		
		4.511% 期日 01/02/2026	1,687	1,694
		GreenSky Holdings LLC		
		5.063% 期日 03/31/2025	4,827	4,760
		HCA, Inc.		
		3.536% 期日 03/17/2023	818	822
		3.536% 期日 03/13/2025	2,946	2,962
		Hilton Worldwide Finance LLC		
		3.573% 期日 06/22/2026	9,745	9,796
		iHeartCommunications, Inc.		
		6.032% 期日 05/01/2026	43,445	43,644
		Intelsat Jackson Holdings S. A.		
		5.682% 期日 11/27/2023	12,449	12,442
		6.625% 期日 01/02/2024	10,100	10,363
		Iqvia, Inc.		
		4.104% 期日 01/17/2025	9,996	10,036
		IRB Holding Corp.		
		5.193% 期日 02/05/2025	2	2
		5.216% 期日 02/05/2025	688	683
		Jefferies Finance LLC		
		5.750% 期日 06/03/2026	934	919
		KFC Holding Co.		
		3.628% 期日 04/03/2025	1,067	1,071
		Lake Road Generating Co. LP		
		7.500% 期日 02/22/2049	11,856	11,174
		Marriott Ownership Resorts, Inc.		
		4.036% 期日 08/29/2025	1,290	1,298
		McDermott International, Inc.		
		7.104% 期日 05/09/2025	3,427	2,100
		11.823% 期日 10/21/2021	1,915	1,963
		Meredith Corp.		
		4.536% 期日 01/31/2025	637	639
		Messer Industries GmbH		

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		4.604% 期日 03/01/2026	1,373	1,363
		MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
		3.786% 期日 03/21/2025	598	601
		MH Sub I LLC		
		5.536% 期日 09/13/2024	990	967
		Mission Broadcasting, Inc.		
		4.282% 期日 01/17/2024	63	63
		Nascar Holdings LLC		
		5.275% 期日 10/19/2026	3,183	3,203
		Neiman Marcus Group Ltd. LLC		
		7.990% 期日 10/25/2023	1,658	1,226
		8.490% 期日 10/25/2023	28,765	21,142
		Nexstar Broadcasting, Inc.		
		4.050% 期日 01/17/2024	316	317
		Nielsen Finance LLC		
		3.940% 期日 10/04/2023	390	389
		Nouryon Finance BV		
		5.190% 期日 10/01/2025	4,223	4,132
		Pacific Gas & Electric Co.		
		2.250% 期日 12/31/2020	11,824	11,868
		4.240% 期日 12/31/2020	34,991	35,123
		5.989% 期日 02/22/2049	500	471
		Parexel International Corp.		
		4.536% 期日 09/27/2024	353	338
		PetSmart, Inc.		
		5.930% 期日 03/11/2022	4,054	3,958
		PG&E Corp.		
		3.801% 期日 04/16/2020	5,859	5,881
		Ply Gem Midco, Inc.		
		5.664% 期日 04/12/2025	4,850	4,703
		Post Holdings, Inc.		
		3.830% 期日 05/24/2024	57	57
		Prestige Brands, Inc.		
		3.786% 期日 01/26/2024	54	54
		Republic of Tanzania		
		8.612% 期日 12/10/2019	1,300	1,313
		Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
		5.536% 期日 10/01/2025	13,270	13,354
		Reynolds Group Holdings, Inc.		
		4.536% 期日 02/05/2023	194	194
		RPI Finance Trust		
		3.786% 期日 03/27/2023	6,784	6,822
		SBA Senior Finance II LLC		
		3.790% 期日 04/11/2025	494	496
		Sequa Mezzanine Holdings LLC		
		7.187% 期日 11/28/2021	12,501	12,365
		10.936% 期日 04/28/2022	650	634
		Serta Simmons Bedding LLC		
		5.346% 期日 11/08/2023	43	25
		5.421% 期日 11/08/2023	152	90
		Sigma Holdco BV		
		3.500% 期日 07/02/2025	EUR 3,670	4,045
		Sinclair Television Group, Inc.		

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		4.430% 期日 09/30/2026	USD	1,195	1,198
		Sprint Communications, Inc.			
		4.313% 期日 02/02/2024		4,100	4,061
		SS&C Technologies Holdings, Inc.			
		4.036% 期日 04/16/2025		5,064	5,079
		State of Rio De Janeiro			
		6.024% 期日 12/20/2020		6,716	6,762
		Sunshine Luxembourg VII SARL			
		3.750% 期日 10/01/2026	EUR	1,630	1,824
		6.349% 期日 10/01/2026	USD	4,123	4,131
		Syniverse Holdings, Inc.			
		6.921% 期日 03/09/2023		2,914	2,647
		Tronox Finance LLC			
		4.536% 期日 09/23/2024		271	269
		4.854% 期日 09/23/2024		174	173
		U. S. Renal Care, Inc.			
		6.786% 期日 06/26/2026		2,217	2,054
		Univision Communications, Inc.			
		4.536% 期日 03/15/2024	USD	27,979	27,029
		VFH Parent LLC			
		6.044% 期日 03/01/2026		400	400
		VICI Properties 1 LLC			
		3.850% 期日 12/20/2024		3,627	3,644
		Vistra Operations Co. LLC			
		3.786% 期日 08/04/2023		288	288
		West Corp.			
		5.786% 期日 10/10/2024		1	1
		5.927% 期日 10/10/2024		210	176
		Westmoreland Coal Co.			
		15.000% 期日 03/15/2029		553	419
		Westmoreland Mining Holdings LLC			
		10.389% 期日 03/15/2022		214	216
		Whatabrands LLC			
		5.516% 期日 08/02/2026		482	484
		WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			
		3.906% 期日 08/01/2023		79,000	79,306
		4.332% 期日 03/30/2021		45,000	45,064
		WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN			
		4.184% 期日 07/09/2020		99,000	99,205
		Windstream Services LLC			
		4.750% 期日 03/29/2021		1,800	1,826
		9.000% 期日 02/17/2024		2,700	2,709
		Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
		3.536% 期日 05/30/2025		2,475	2,487
		銀行貸付債権証券合計			664,671
		(原価：678,036米ドル)			
社債券等	銀行および金融	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding			
33.9%	21.0%	Issuance PLC			
		2.626% 期日 04/28/2020	EUR	3,028	3,416
		ABN AMRO Bank NV			
		2.450% 期日 06/04/2020	USD	5,900	5,917
		AerCap Ireland Capital DAC			
		3.500% 期日 05/26/2022		150	154

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	(単位：千)
		4.250% 期日 07/01/2020		1,405	1,424
		4.500% 期日 05/15/2021		650	673
		4.625% 期日 10/30/2020		4,000	4,100
		5.000% 期日 10/01/2021		1,300	1,366
		AGFC Capital Trust I			
		3.751% 期日 01/15/2067		2,200	1,166
		AIB Group PLC			
		4.263% 期日 04/10/2025		12,800	13,489
		Akelius Residential Property AB			
		3.375% 期日 09/23/2020	EUR	2,900	3,332
		Ally Financial, Inc.			
		3.750% 期日 11/18/2019	USD	1,356	1,357
		3.875% 期日 05/21/2024		3,074	3,218
		4.125% 期日 03/30/2020		6,300	6,357
		4.250% 期日 04/15/2021		4,660	4,784
		4.625% 期日 05/19/2022		824	865
		7.500% 期日 09/15/2020		1,293	1,351
		8.000% 期日 03/15/2020		1,150	1,175
		8.000% 期日 11/01/2031		1,889	2,635
		Alpha Bank AE			
		2.500% 期日 02/05/2023	EUR	7,050	8,357
		Altarea S. C. A.			
		1.875% 期日 01/17/2028		7,400	8,302
		Ambac LSNI LLC			
		7.104% 期日 02/12/2023	USD	12,420	12,544
		American International Group, Inc.			
		5.750% 期日 04/01/2048		564	611
		American Tower Corp.			
		3.000% 期日 06/15/2023		1,360	1,398
		Annington Funding PLC			
		1.650% 期日 07/12/2024	EUR	1,600	1,851
		2.646% 期日 07/12/2025	GBP	1,900	2,546
		Ardonagh Midco 3 PLC			
		8.375% 期日 07/15/2023		5,430	6,601
		8.625% 期日 07/15/2023	USD	400	374
		Army Hawaii Family Housing Trust			
		Certificates			
		2.314% 期日 06/15/2050		8,200	6,642
		Aroundtown S. A.			
		5.375% 期日 03/21/2029		11,300	12,732
		Assurant, Inc.			
		4.200% 期日 09/27/2023		1,532	1,602
		Athene Holding Ltd.			
		4.125% 期日 01/12/2028		415	432
		Atriumpean Real Estate Ltd.			
		3.625% 期日 10/17/2022	EUR	350	421
		Avolon Holdings Funding Ltd.			
		5.250% 期日 05/15/2024	USD	6,654	7,273
		5.500% 期日 01/15/2023		3,146	3,403
		AXA Equitable Holdings, Inc.			
		3.900% 期日 04/20/2023		436	457
		4.350% 期日 04/20/2028		801	864
		5.000% 期日 04/20/2048		1,332	1,438
		Axis Bank Ltd.			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		3.250% 期日 05/21/2020		2,200	2,207
		Banca Carige SpA			
		0.982% 期日 02/25/2021	EUR	22,800	25,557
		1.298% 期日 10/25/2021		44,700	50,564
		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
		0.875% 期日 10/08/2026	USD	7,800	8,754
		2.000% 期日 01/29/2024		6,700	7,909
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S. A.			
		6.750% 期日 02/18/2020	EUR	16,600	18,803
		8.875% 期日 04/14/2021		11,400	14,024
		Banco de Credito del Peru			
		4.650% 期日 09/17/2024	PEN	16,400	4,964
		Banco Espirito Santo S.A.			
		2.625% 期日 05/08/2049	EUR	3,100	744
		Banco Santander S.A.			
		3.121% 期日 04/12/2023	USD	800	803
		3.848% 期日 04/12/2023		1,200	1,255
		4.750% 期日 03/19/2025	EUR	5,400	6,016
		6.250% 期日 09/11/2021		21,900	25,981
		Bank of America Corp.			
		2.917% 期日 03/05/2024	USD	1,394	1,404
		Bank of China Ltd.			
		0.082% 期日 04/17/2021	EUR	3,020	3,373
		Bank of Ireland			
		7.375% 期日 06/18/2020		11,700	13,547
		Barclays Bank PLC			
		7.625% 期日 11/21/2022	USD	10,340	11,573
		Barclays PLC			
		1.375% 期日 01/24/2026	EUR	4,300	4,984
		1.500% 期日 09/03/2023		300	351
		2.375% 期日 10/06/2023	GBP	7,350	9,652
		3.125% 期日 01/17/2024		27,000	36,703
		3.250% 期日 02/12/2027		17,530	24,202
		3.250% 期日 01/17/2033		3,300	4,528
		3.548% 期日 05/16/2024	USD	8,400	8,474
		3.588% 期日 02/15/2023		8,100	8,165
		3.635% 期日 01/10/2023		1,000	1,010
		3.684% 期日 01/10/2023		1,300	1,330
		4.337% 期日 01/10/2028		700	758
		4.338% 期日 05/16/2024		5,400	5,694
		4.375% 期日 01/12/2026		2,900	3,124
		4.610% 期日 02/15/2023		6,900	7,211
		4.972% 期日 05/16/2029		2,600	2,931
		5.875% 期日 09/15/2024	GBP	4,400	5,745
		6.375% 期日 12/15/2025		1,600	2,164
		7.125% 期日 06/15/2025		4,800	6,811
		7.250% 期日 03/15/2023		16,760	23,301
		7.750% 期日 09/15/2023	USD	14,570	15,527
		7.875% 期日 03/15/2022		1,200	1,283
		7.875% 期日 09/15/2022	GBP	8,053	11,264
		8.000% 期日 12/15/2020	EUR	10,560	12,638
		8.000% 期日 06/15/2024	USD	10,200	11,138
		Bevco Lux Sarl			
		1.750% 期日 02/09/2023	EUR	5,100	5,937

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		BGC Partners, Inc.			
		3.750% 期日 10/01/2024	USD	1,464	1,457
		5.125% 期日 05/27/2021		400	416
		Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
		0.500% 期日 09/12/2023	EUR	2,200	2,449
		1.400% 期日 07/06/2022		4,100	4,688
		1.750% 期日 03/12/2029		2,200	2,459
		BNP Paribas S. A.			
		3.375% 期日 01/09/2025	USD	10,401	10,801
		4.400% 期日 08/14/2028		1,200	1,338
		7.000% 期日 08/16/2028		300	338
		7.625% 期日 03/30/2021		600	630
		BOC Aviation Ltd.			
		2.375% 期日 09/15/2021		570	566
		2.952% 期日 05/02/2021		3,380	3,394
		3.238% 期日 09/26/2023		2,300	2,316
		3.500% 期日 01/31/2023		200	205
		3.500% 期日 10/10/2024		600	618
		Brighthouse Financial, Inc.			
		3.700% 期日 06/22/2027		1,966	1,933
		Brookfield Finance, Inc.			
		3.900% 期日 01/25/2028		1,802	1,906
		4.700% 期日 09/20/2047		4,020	4,519
		Cantor Fitzgerald LP			
		4.875% 期日 05/01/2024		501	532
		Capital One Financial Corp.			
		3.450% 期日 04/30/2021		5,291	5,402
		Castellum AB			
		2.125% 期日 11/20/2023	EUR	1,300	1,547
		CBL & Associates LP			
		4.600% 期日 10/15/2024	USD	77	49
		5.950% 期日 12/15/2026		2,416	1,619
		China Construction Bank Corp.			
		0.207% 期日 09/24/2021	EUR	2,000	2,234
		CIT Bank N. A.			
		2.969% 期日 09/27/2025	USD	2,800	2,828
		CIT Group, Inc.			
		4.125% 期日 03/09/2021		1,216	1,246
		5.000% 期日 08/15/2022		8,665	9,233
		5.000% 期日 08/01/2023		3,896	4,213
		Cooperatieve Rabobank UA			
		5.500% 期日 06/29/2020	EUR	18,410	21,161
		6.625% 期日 06/29/2021		12,600	15,336
		Corestate Capital Holding S. A.			
		3.500% 期日 04/15/2023		39,300	41,507
		CPI Property Group S. A.			
		1.450% 期日 04/14/2022		5,500	6,294
		1.625% 期日 04/23/2027		5,700	6,285
		2.125% 期日 10/04/2024		4,800	5,620
		4.750% 期日 03/08/2023	USD	15,100	15,953
		Credit Agricole S. A.			
		2.956% 期日 04/24/2023		1,000	1,006
		3.750% 期日 04/24/2023		1,750	1,830

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		7.875% 期日 01/23/2024		296	334
		Credit Suisse AG			
		4.375% 期日 08/05/2020		750	764
		6.500% 期日 08/08/2023		10,885	12,136
		Credit Suisse Group AG			
		2.593% 期日 09/11/2025		6,100	6,083
		2.997% 期日 12/14/2023		3,600	3,654
		3.372% 期日 06/12/2024		2,250	2,275
		3.869% 期日 01/12/2029		33,900	36,252
		4.207% 期日 06/12/2024		3,000	3,169
		4.282% 期日 01/09/2028		6,700	7,288
		7.250% 期日 09/12/2025		1,100	1,197
		7.500% 期日 07/17/2023		5,300	5,719
		Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
		3.750% 期日 03/26/2025		1,800	1,900
		CTR Partnership LP			
		5.250% 期日 06/01/2025		504	525
		Deutsche Bank AG			
		0.375% 期日 01/18/2021	EUR	74,100	82,411
		1.625% 期日 02/12/2021		12,800	14,454
		1.875% 期日 02/28/2020	GBP	600	776
		1.875% 期日 02/14/2022	EUR	9,500	10,813
		2.700% 期日 07/13/2020	USD	4,272	4,274
		2.768% 期日 01/22/2021		12,700	12,639
		2.971% 期日 07/13/2020		1,774	1,773
		3.150% 期日 01/22/2021		10,000	10,043
		3.192% 期日 02/04/2021		5,310	5,295
		3.300% 期日 11/16/2022		100	100
		3.358% 期日 11/16/2022		200	195
		3.362% 期日 02/27/2023		2,100	2,032
		3.950% 期日 02/27/2023		1,820	1,861
		4.250% 期日 10/14/2021		17,440	17,931
		Digital Euro Finco LLC			
		1.125% 期日 04/09/2028	EUR	1,400	1,541
		2.625% 期日 04/15/2024		1,400	1,703
		Digital Realty Trust LP			
		3.600% 期日 07/01/2029	USD	3,095	3,253
		Discover Bank			
		3.350% 期日 02/06/2023		900	930
		Dream Global Funding I Sarl			
		1.750% 期日 06/28/2026	EUR	1,600	1,812
		Emerald Bay S.A.			
		0.000% 期日 10/08/2020		3,425	3,740
		EPR Properties			
		4.500% 期日 06/01/2027	USD	3,650	3,912
		4.750% 期日 12/15/2026		256	279
		4.950% 期日 04/15/2028		1,132	1,244
		Equinix, Inc.			
		2.875% 期日 03/15/2024	EUR	4,800	5,547
		2.875% 期日 02/01/2026		15,350	17,831
		ESH Hospitality, Inc.			
		4.625% 期日 10/01/2027	USD	924	929
		Eurobank Ergasias S.A.			
		2.750% 期日 11/02/2020	EUR	1,000	1,145

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Fairfax Financial Holdings Ltd.			
		4.850% 期日 04/17/2028	USD	2,062	2,248
		Fairstone Financial, Inc.			
		7.875% 期日 07/15/2024		600	634
		Fastighets AB Balder			
		1.125% 期日 03/14/2022	EUR	5,745	6,542
		1.875% 期日 03/14/2025		1,100	1,290
		1.875% 期日 01/23/2026		1,470	1,708
		First Abu Dhabi Bank PJSC			
		2.951% 期日 04/16/2022	USD	11,184	11,254
		GE Capital European Funding Unlimited Co.			
		0.000% 期日 01/21/2020	EUR	350	390
		0.000% 期日 05/17/2021		375	417
		0.800% 期日 01/21/2022		4,610	5,199
		2.250% 期日 07/20/2020		732	829
		2.625% 期日 03/15/2023		200	239
		4.350% 期日 11/03/2021		400	483
		GE Capital International Funding Company Unlimited Co.			
		2.342% 期日 11/15/2020	USD	900	900
		4.418% 期日 11/15/2035		2,400	2,537
		GE Capital UK Funding Unlimited			
		4.125% 期日 09/13/2023	GBP	200	279
		5.125% 期日 05/24/2023		600	857
		5.875% 期日 11/04/2020		1,140	1,539
		Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
		2.875% 期日 06/20/2022	EUR	1,100	1,307
		3.000% 期日 03/29/2025		400	487
		GLP Capital LP			
		5.250% 期日 06/01/2025	USD	650	714
		5.300% 期日 01/15/2029		3,142	3,486
		Goldman Sachs Group, Inc.			
		2.898% 期日 02/23/2023		12,900	12,940
		3.200% 期日 02/23/2023		10,300	10,628
		Goodman U.S. Finance Three LLC			
		3.700% 期日 03/15/2028		2,324	2,421
		Grainger PLC			
		3.375% 期日 04/24/2028	GBP	1,300	1,775
		Growthpoint Properties International Pty Ltd.			
		5.872% 期日 05/02/2023	USD	1,600	1,719
		Horse Gallop Finance Ltd.			
		3.250% 期日 05/30/2022		10,200	10,340
		Host Hotels & Resorts LP			
		4.000% 期日 06/15/2025		200	213
		Howard Hughes Corp.			
		5.375% 期日 03/15/2025		2,932	3,060
		HSBC Holdings PLC			
		2.633% 期日 11/07/2025		28,173	28,173
		2.724% 期日 05/18/2021		7,000	7,009
		3.000% 期日 07/22/2028	GBP	8,700	12,085
		3.000% 期日 05/29/2030	USD	3,900	5,390
		3.033% 期日 11/22/2023		4,900	5,012
		3.124% 期日 05/18/2024		2,000	2,015

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		3.262% 期日 03/13/2023		800	818
		3.368% 期日 03/11/2025		18,600	18,737
		3.950% 期日 05/18/2024		200	210
		3.973% 期日 05/22/2030		6,000	6,484
		4.041% 期日 03/13/2028		700	751
		4.300% 期日 03/08/2026		500	546
		4.750% 期日 07/04/2029	EUR	2,800	3,336
		5.875% 期日 09/28/2026	GBP	6,800	9,426
		6.000% 期日 09/29/2023	EUR	9,000	11,436
		6.500% 期日 03/23/2028	USD	10,070	10,671
		Hudson Pacific Properties LP			
		3.950% 期日 11/01/2027		363	383
		Hunt Cos., Inc.			
		6.250% 期日 02/15/2026		462	455
		ICICI Bank Ltd.			
		3.125% 期日 08/12/2020		200	201
		IMMOFINANZ AG			
		2.625% 期日 01/27/2023	EUR	9,600	11,341
		InCaps Funding I Ltd.			
		4.132% 期日 06/01/2033	USD	13,282	12,797
		4.138% 期日 06/01/2033		3,612	3,477
		Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
		2.625% 期日 05/26/2020		1,600	1,602
		2.937% 期日 11/08/2020		2,000	2,003
		ING Groep NV			
		3.085% 期日 10/02/2023		3,500	3,532
		4.100% 期日 10/02/2023		6,000	6,397
		5.750% 期日 11/16/2026		6,600	6,769
		International Lease Finance Corp.			
		5.875% 期日 08/15/2022		500	548
		8.250% 期日 12/15/2020		7,970	8,509
		8.625% 期日 01/15/2022		3,201	3,635
		iStar, Inc.			
		5.250% 期日 09/15/2022		206	211
		JPMorgan Chase Bank N.A.			
		2.276% 期日 04/26/2021		10,700	10,707
		3.086% 期日 04/26/2021		7,800	7,840
		KBC Group NV			
		4.250% 期日 10/24/2025	EUR	600	668
		4.750% 期日 03/05/2024		1,000	1,185
		Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
		3.250% 期日 11/12/2025		1,400	1,646
		3.950% 期日 06/30/2022	GBP	800	1,069
		Kennedy-Wilson, Inc.			
		5.875% 期日 04/01/2024	USD	1,395	1,451
		La Mondiale SAM			
		4.375% 期日 04/24/2029	EUR	1,800	2,074
		LeasePlan Corp. NV			
		0.125% 期日 09/13/2023		6,600	7,283
		Life Storage LP			
		4.000% 期日 06/15/2029	USD	558	599
		LifeStorage LP			
		3.500% 期日 07/01/2026		1,200	1,241
		3.875% 期日 12/15/2027		611	649

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	
		Lloyds Bank PLC			
		2.699% 期日 05/07/2021		4,000	4,007
		3.300% 期日 05/07/2021		9,600	9,776
		12.000% 期日 12/16/2024		100	122
		Lloyds Banking Group PLC			
		2.250% 期日 10/16/2024	GBP	600	798
		2.858% 期日 03/17/2023	USD	25,200	25,476
		2.907% 期日 11/07/2023		1,700	1,725
		3.574% 期日 11/07/2028		5,600	5,838
		4.000% 期日 03/07/2025	AUD	3,500	2,566
		4.050% 期日 08/16/2023	USD	5,800	6,138
		4.375% 期日 03/22/2028		2,200	2,432
		4.450% 期日 05/08/2025		3,400	3,715
		4.550% 期日 08/16/2028		4,600	5,173
		6.375% 期日 06/27/2020	EUR	2,011	2,315
		7.500% 期日 06/27/2024	USD	2,700	2,963
		7.500% 期日 09/27/2025		7,700	8,478
		7.625% 期日 06/27/2023	GBP	10,711	15,521
		7.875% 期日 06/27/2029		4,600	7,248
		LoanCore Capital Markets LLC			
		6.875% 期日 06/01/2020	USD	1,900	1,901
		Logicor 2019-1 UK PLC			
		1.875% 期日 11/17/2026	GBP	2,140	2,796
		Logicor Financing Sarl			
		0.750% 期日 07/15/2024	EUR	800	898
		1.500% 期日 11/14/2022		3,240	3,736
		1.625% 期日 07/15/2027		800	912
		2.250% 期日 05/13/2025		2,400	2,886
		3.250% 期日 11/13/2028		586	742
		Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
		2.652% 期日 09/19/2022	USD	1,100	1,106
		Mizuho Bank Ltd.			
		2.400% 期日 03/26/2020		1,200	1,202
		Mizuho Financial Group, Inc.			
		2.601% 期日 09/11/2022		4,200	4,251
		3.018% 期日 09/11/2022		10,200	10,285
		Morgan Stanley			
		2.731% 期日 02/10/2021		12,900	12,912
		3.125% 期日 01/23/2023		4,020	4,139
		National Australia Bank Ltd.			
		2.625% 期日 07/23/2020		250	251
		National Bank of Greece S.A.			
		2.750% 期日 10/19/2020	EUR	800	915
		Nationwide Building Society			
		3.622% 期日 04/26/2023	USD	4,920	5,060
		3.766% 期日 03/08/2024		5,600	5,823
		3.960% 期日 07/18/2030		5,600	6,019
		4.302% 期日 03/08/2029		12,500	13,701
		5.875% 期日 12/20/2024	GBP	1,600	2,188
		NatWest Markets PLC			
		0.490% 期日 09/27/2021	EUR	5,100	5,740
		0.625% 期日 03/02/2022		300	339
		3.625% 期日 09/29/2022	USD	22,700	23,535
		Navient Corp.			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	
		5.000% 期日 10/26/2020		5,030	5,135
		5.625% 期日 08/01/2033		1,468	1,285
		5.875% 期日 03/25/2021		14,903	15,518
		6.500% 期日 06/15/2022		4,990	5,352
		6.625% 期日 07/26/2021		3,990	4,224
		7.250% 期日 01/25/2022		6,298	6,855
		8.000% 期日 03/25/2020		32,814	33,593
		NE Property BV			
		1.875% 期日 10/09/2026	EUR	7,600	8,475
		2.625% 期日 05/22/2023		3,100	3,626
		Newmark Group, Inc.			
		6.125% 期日 11/15/2023	USD	2,334	2,547
		Omega Healthcare Investors, Inc.			
		3.625% 期日 10/01/2029		1,682	1,699
		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
		3.125% 期日 03/20/2022		696	712
		Oppenheimer Holdings, Inc.			
		6.750% 期日 07/01/2022		318	330
		Park Aerospace Holdings Ltd.			
		3.625% 期日 03/15/2021		18,709	19,001
		4.500% 期日 03/15/2023		9,522	10,027
		5.250% 期日 08/15/2022		56,975	60,818
		5.500% 期日 02/15/2024		4,384	4,825
		Physicians Realty LP			
		3.950% 期日 01/15/2028		918	967
		Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
		2.499% 期日 09/23/2035		384	372
		Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
		2.419% 期日 03/22/2037		1,253	1,118
		2.499% 期日 03/22/2037		4,830	3,610
		Preferred Term Securities XXV Ltd.			
		2.409% 期日 06/22/2037		29,752	26,145
		Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
		2.419% 期日 09/22/2037		36,456	32,811
		Qatari Diar Finance QSC			
		5.000% 期日 07/21/2020		11,400	11,621
		QNB Finance Ltd.			
		3.500% 期日 03/28/2024		7,200	7,450
		3.531% 期日 02/12/2020		79,800	80,106
		3.559% 期日 02/07/2020		56,200	56,341
		Reckson Operating Partnership LP			
		7.750% 期日 03/15/2020		500	510
		Royal Bank of Scotland Group PLC			
		2.000% 期日 03/08/2023	EUR	4,000	4,643
		2.000% 期日 03/04/2025		23,650	27,955
		2.500% 期日 03/22/2023		28,300	33,911
		3.125% 期日 03/28/2027	GBP	3,200	4,367
		3.498% 期日 05/15/2023	USD	5,114	5,227
		3.628% 期日 05/15/2023		3,674	3,705
		3.656% 期日 06/25/2024		1,400	1,410
		3.875% 期日 09/12/2023		8,100	8,451
		4.269% 期日 03/22/2025		11,500	12,208

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		4.445% 期日 05/08/2030		17,600	19,329
		4.519% 期日 06/25/2024		400	425
		4.800% 期日 04/05/2026		2,300	2,554
		5.076% 期日 01/27/2030		16,500	18,924
		7.500% 期日 08/10/2020		8,300	8,476
		8.000% 期日 08/10/2025		12,260	14,053
		8.625% 期日 08/15/2021		10,400	11,232
		Sabra Health Care LP			
		3.900% 期日 10/15/2029		410	408
		4.800% 期日 06/01/2024		564	595
		Sagax AB			
		2.000% 期日 01/17/2024	EUR	1,600	1,864
		2.250% 期日 03/13/2025		6,800	8,038
		Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
		1.125% 期日 09/04/2026		2,410	2,667
		Santander Holdings USA, Inc.			
		3.244% 期日 10/05/2026	USD	160	161
		3.400% 期日 01/18/2023		14,048	14,450
		3.500% 期日 06/07/2024		2,100	2,161
		4.400% 期日 07/13/2027		1,284	1,383
		4.500% 期日 07/17/2025		3,000	3,235
		Santander UK Group Holdings PLC			
		0.440% 期日 03/27/2024	EUR	2,800	3,131
		2.875% 期日 08/05/2021	USD	3,600	3,639
		2.920% 期日 05/08/2026	GBP	720	970
		3.373% 期日 01/05/2024	USD	55,550	56,750
		3.571% 期日 01/10/2023		1,500	1,533
		3.625% 期日 01/14/2026	GBP	1,900	2,685
		3.823% 期日 11/03/2028	USD	3,400	3,589
		6.750% 期日 06/24/2024	GBP	16,610	23,011
		7.375% 期日 06/24/2022		7,500	10,439
		Santander UK PLC			
		1.625% 期日 05/10/2021		4,200	5,467
		2.758% 期日 06/01/2021	USD	1,200	1,204
		3.400% 期日 06/01/2021		4,800	4,904
		SBA Tower Trust			
		2.877% 期日 07/09/2021		1,500	1,509
		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
		3.352% 期日 11/15/2019	EUR	8,000	8,936
		5.717% 期日 06/16/2021	USD	900	945
		6.125% 期日 02/07/2022		10,400	11,185
		SELP Finance Sarl			
		1.500% 期日 11/20/2025	EUR	700	813
		SL Green Operating Partnership LP			
		3.250% 期日 10/15/2022	USD	234	240
		SL Green Realty Corp.			
		4.500% 期日 12/01/2022		1,420	1,497
		SMBC Trust Account			
		3.212% 期日 04/09/2021		5,000	4,986
		Societe Generale S.A.			
		6.750% 期日 04/06/2028		1,511	1,595
		7.375% 期日 10/04/2023		8,200	8,770
		Society of Lloyd's			
		4.750% 期日 10/30/2024	GBP	500	720

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨	(単位：千)
		Springleaf Finance Corp.			
		5.625% 期日 03/15/2023	USD	27,700	29,778
		6.125% 期日 05/15/2022		16,277	17,579
		6.125% 期日 03/15/2024		2,294	2,515
		6.625% 期日 01/15/2028		761	845
		6.875% 期日 03/15/2025		3,161	3,588
		7.750% 期日 10/01/2021		2,948	3,224
		8.250% 期日 12/15/2020		23,219	24,757
		Standard Chartered PLC			
		3.116% 期日 01/20/2023		2,470	2,486
		3.334% 期日 09/10/2022		8,100	8,157
		4.247% 期日 01/20/2023		4,700	4,875
		Starwood Property Trust, Inc.			
		3.625% 期日 02/01/2021		8,000	8,080
		4.750% 期日 03/15/2025		691	719
		5.000% 期日 12/15/2021		500	519
		State Bank of India			
		2.993% 期日 04/06/2020		14,500	14,526
		Stearns Holdings LLC			
		9.375% 期日 08/15/2020		1,520	752
		STORE Capital Corp.			
		4.500% 期日 03/15/2028		830	912
		4.625% 期日 03/15/2029		187	207
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
		2.352% 期日 01/17/2020		6,300	6,306
		2.514% 期日 01/17/2020		6,300	6,307
		Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
		2.742% 期日 01/17/2023		4,410	4,419
		3.102% 期日 01/17/2023		1,196	1,229
		Summit Properties Ltd.			
		2.000% 期日 01/31/2025	EUR	1,100	1,181
		Tesco Property Finance 2 PLC			
		6.052% 期日 10/13/2039	GBP	4,773	8,105
		Tesco Property Finance 3 PLC			
		5.744% 期日 04/13/2040		165	278
		Tesco Property Finance 4 PLC			
		5.801% 期日 10/13/2040		401	679
		Tesco Property Finance 6 PLC			
		5.411% 期日 07/13/2044		2,605	4,298
		TLG Immobilien AG			
		0.375% 期日 09/23/2022	EUR	2,000	2,243
		1.375% 期日 11/27/2024		1,500	1,741
		1.500% 期日 05/28/2026		6,200	7,145
		TP ICAP PLC			
		5.250% 期日 01/26/2024	GBP	2,100	2,943
		5.250% 期日 05/29/2026		3,300	4,563
		U.S. Capital Funding VI Ltd.			
		2.290% 期日 07/10/2043	USD	27,123	23,834
		UBS AG			
		4.750% 期日 02/12/2026	EUR	6,800	8,001
		5.125% 期日 05/15/2024	USD	900	971
		7.625% 期日 08/17/2022		6,000	6,764
		UBS Group AG			
		2.650% 期日 02/01/2022		2,500	2,531

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.859% 期日 08/15/2023		1,000		1,015
		3.491% 期日 05/23/2023		2,000		2,062
		4.125% 期日 09/24/2025		2,870		3,130
		4.125% 期日 04/15/2026		2,500		2,735
		4.253% 期日 03/23/2028		1,800		1,986
		5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200		3,913
		7.000% 期日 02/19/2025	USD	200		224
		UDR, Inc.				
		3.500% 期日 01/15/2028		410		434
		4.625% 期日 01/10/2022		103		108
		UniCredit SpA				
		7.830% 期日 12/04/2023		72,590		85,634
		Unique Pub Finance Co. PLC				
		5.659% 期日 06/30/2027	GBP	1,981		2,925
		7.395% 期日 03/28/2024		1,886		2,814
		Vesteda Finance BV				
		1.500% 期日 05/24/2027	EUR	1,100		1,300
		VICI Properties 1 LLC				
		8.000% 期日 10/15/2023	USD	3,278		3,585
		Voyager Aviation Holdings LLC				
		8.500% 期日 08/15/2021		3,970		4,125
		Wells Fargo & Co.				
		3.111% 期日 02/11/2022		6,670		6,715
		Wells Fargo Bank N.A.				
		2.434% 期日 07/23/2021		4,700		4,708
		3.325% 期日 07/23/2021		7,650		7,720
		Welltower, Inc.				
		4.250% 期日 04/15/2028		429		475
		WP Carey, Inc.				
		3.850% 期日 07/15/2029		282		301
		WPC Eurobond BV				
		1.350% 期日 04/15/2028	EUR	6,800		7,518
		2.125% 期日 04/15/2027		2,100		2,488
		2.250% 期日 04/09/2026		3,400		4,081
		Yorkshire Building Society				
		3.000% 期日 04/18/2025	GBP	600		799
						2,686,426
	産業	AA Bond Co. Ltd.				
	10.0%	2.750% 期日 07/31/2023		400		483
		2.875% 期日 01/31/2022		2,100		2,632
		4.249% 期日 07/31/2020		506		662
		4.875% 期日 07/31/2024		900		1,160
		AbbVie, Inc.				
		3.375% 期日 11/14/2021	USD	4,219		4,332
		Allergan Funding SCS				
		3.000% 期日 03/12/2020		500		501
		Altice Financing S.A.				
		5.250% 期日 02/15/2023	EUR	16,920		19,425
		6.625% 期日 02/15/2023	USD	24,030		24,744
		7.500% 期日 05/15/2026		4,100		4,366
		Altice France S.A.				
		3.375% 期日 01/15/2028	EUR	2,300		2,576
		5.500% 期日 01/15/2028	USD	4,400		4,493
		7.375% 期日 05/01/2026		20,230		21,714

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		8.125% 期日 02/01/2027 American Airlines 2017-2 Class AA Pass- Through Trust	4,300	4,778
		3.350% 期日 10/15/2029 Avon International Capital PLC	441	458
		6.500% 期日 08/15/2022 Axiata SPV2 Bhd	464	483
		3.466% 期日 11/19/2020 Bacardi Ltd.	7,800	7,878
		4.450% 期日 05/15/2025	2,000	2,153
		4.700% 期日 05/15/2028 Baidu, Inc.	2,600	2,848
		3.875% 期日 09/29/2023 Bausch Health Cos., Inc.	2,100	2,183
		6.500% 期日 03/15/2022 Bayer U.S. Finance II LLC	3,835	3,950
		2.736% 期日 06/25/2021 BCPE Cycle Merger Sub II, Inc.	1,600	1,605
		10.625% 期日 07/15/2027 BMW Finance NV	1,282	1,202
		2.250% 期日 08/12/2022 Bombardier, Inc.	33,500	33,644
		7.500% 期日 03/15/2025	274	263
		7.875% 期日 04/15/2027 Boston Scientific Corp.	6,056	5,723
		3.375% 期日 05/15/2022 Broadcom Corp.	2,260	2,336
		2.200% 期日 01/15/2021	100	100
		2.375% 期日 01/15/2020	100	100
		2.650% 期日 01/15/2023	7,325	7,356
		3.000% 期日 01/15/2022	6,026	6,106
		3.625% 期日 01/15/2024	16,387	16,881
		3.875% 期日 01/15/2027 Camelot Finance S.A.	12,106	12,235
		4.500% 期日 11/01/2026 Campbell Soup Co.	732	741
		2.619% 期日 03/16/2020	2,490	2,492
		2.749% 期日 03/15/2021 Celgene Corp.	2,030	2,035
		2.250% 期日 08/15/2021 Central Nippon Expressway Co. Ltd.	3,660	3,679
		2.618% 期日 02/15/2022	8,600	8,588
		2.827% 期日 08/04/2020 Charles River Laboratories International, Inc.	7,800	7,814
		4.250% 期日 05/01/2028 Charter Communications Operating LLC	568	580
		3.559% 期日 02/01/2024	9,800	10,090
		3.579% 期日 07/23/2020	26,426	26,655
		4.464% 期日 07/23/2022	8,814	9,269
		4.908% 期日 07/23/2025 Cigna Corp.	806	889
		2.891% 期日 07/15/2023 CK Hutchison International 17 Ltd.	6,926	6,955

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		2.875% 期日 04/05/2022		2,000		2,023
		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
		9.250% 期日 02/15/2024		6,678		7,358
		Cleveland-Cliffs, Inc.				
		4.875% 期日 01/15/2024		1,040		1,071
		CNH Industrial Capital LLC				
		4.375% 期日 11/06/2020		300		307
		4.875% 期日 04/01/2021		80		83
		Community Health Systems, Inc.				
		5.125% 期日 08/01/2021		30,443		30,481
		6.250% 期日 03/31/2023		45,770		44,769
		8.000% 期日 03/15/2026		11,418		11,190
		8.625% 期日 01/15/2024		19,101		19,483
		Conagra Brands, Inc.				
		2.512% 期日 10/09/2020		180		180
		Connect Pinco SARL				
		6.750% 期日 10/01/2026		1,330		1,383
		Constellation Oil Services Holding S.A.				
		9.500% 期日 11/09/2024		754		381
		Core & Main Holdings LP				
		8.625% 期日 09/15/2024		893		892
		CSC Holdings LLC				
		6.500% 期日 02/01/2029		1,000		1,119
		CSCEC Finance Cayman I Ltd.				
		2.950% 期日 11/19/2020		400		402
		CVS Pass-Through Trust				
		7.507% 期日 01/10/2032		677		839
		DAE Funding LLC				
		4.000% 期日 08/01/2020		5,348		5,395
		4.500% 期日 08/01/2022		11,295		11,529
		5.000% 期日 08/01/2024		6,465		6,764
		5.250% 期日 11/15/2021		13,386		13,921
		5.750% 期日 11/15/2023		6,316		6,632
		Daimler Finance North America LLC				
		2.550% 期日 08/15/2022		10,050		10,127
		2.700% 期日 06/14/2024		4,600		4,655
		3.058% 期日 02/15/2022		16,750		16,863
		3.100% 期日 08/15/2029		1,600		1,635
		Danone S.A.				
		2.077% 期日 11/02/2021		408		408
		Davide Campari-Milano SpA				
		2.750% 期日 09/30/2020	EUR	1,410		1,610
		Dell Bank International DAC				
		0.625% 期日 10/17/2022		2,300		2,574
		Dell International LLC				
		4.420% 期日 06/15/2021	USD	12,612		13,028
		Delta Air Lines, Inc.				
		2.875% 期日 03/13/2020		1,720		1,724
		3.625% 期日 03/15/2022		920		944
		Diamond Resorts International, Inc.				
		7.750% 期日 09/01/2023		11,084		11,511
		10.750% 期日 09/01/2024		260		270
		DISH DBS Corp.				
		5.125% 期日 05/01/2020		4,588		4,645

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		5.875% 期日 07/15/2022		270	283
		DP World PLC			
		2.375% 期日 09/25/2026	EUR	990	1,190
		4.250% 期日 09/25/2030	GBP	800	1,147
		DR Horton, Inc.			
		4.000% 期日 02/15/2020	USD	290	292
		DXC Technology Co.			
		3.082% 期日 03/01/2021		4,154	4,154
		4.750% 期日 04/15/2027		254	269
		Eagle Holding Co. II LLC			
		7.750% 期日 05/15/2022		292	297
		Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.			
		2.750% 期日 09/26/2020		2,300	2,304
		eBay, Inc.			
		2.875% 期日 08/01/2021		248	252
		3.800% 期日 03/09/2022		3,375	3,490
		EI Group PLC			
		6.375% 期日 02/15/2022	GBP	5,600	7,390
		6.875% 期日 02/15/2021		950	1,260
		EMC Corp.			
		2.650% 期日 06/01/2020	USD	31,268	31,307
		Energy Transfer Operating LP			
		4.150% 期日 10/01/2020		100	101
		Energy Transfer Partners LP			
		5.750% 期日 09/01/2020		2,140	2,184
		5.875% 期日 03/01/2022		450	481
		EQT Corp.			
		2.869% 期日 10/01/2020		1,100	1,098
		4.875% 期日 11/15/2021		150	154
		Equifax, Inc.			
		3.028% 期日 08/15/2021		1,668	1,671
		3.600% 期日 08/15/2021		586	601
		Eurofins Scientific SE			
		2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800	910
		Exela Intermediate LLC			
		10.000% 期日 07/15/2023	USD	880	425
		F-Brasile SpA			
		7.375% 期日 08/15/2026		900	945
		Flex Ltd.			
		4.875% 期日 06/15/2029		1,851	2,004
		FMG Resources August 2006 Pty Ltd.			
		4.500% 期日 09/15/2027		1,000	992
		Ford Motor Credit Co. LLC			
		2.597% 期日 11/04/2019		1,300	1,300
		3.550% 期日 10/07/2022		8,355	8,384
		5.875% 期日 08/02/2021		400	420
		8.125% 期日 01/15/2020		1,600	1,617
		Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
		6.500% 期日 10/01/2025		8,426	8,531
		6.750% 期日 03/15/2022		12,084	12,613
		Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		4.125% 期日 10/15/2020		16		16
		Fresenius U. S. Finance II, Inc.				
		4.250% 期日 02/01/2021		190		194
		G4S International Finance PLC				
		1.500% 期日 01/09/2023	EUR	1,400		1,600
		GATX Corp.				
		3.007% 期日 11/05/2021	USD	3,900		3,918
		General Electric Co.				
		0.000% 期日 05/28/2020	EUR	200		223
		0.375% 期日 05/17/2022		1,500		1,672
		2.200% 期日 01/09/2020	USD	405		405
		3.100% 期日 01/09/2023		431		439
		3.150% 期日 09/07/2022		126		128
		4.375% 期日 09/16/2020		46		47
		5.500% 期日 01/08/2020		950		956
		5.550% 期日 05/04/2020		567		576
		5.550% 期日 01/05/2026		6,390		7,269
		6.150% 期日 08/07/2037		257		317
		6.875% 期日 01/10/2039		87		115
		General Mills, Inc.				
		2.541% 期日 04/16/2021		2,524		2,532
		General Motors Financial Co., Inc.				
		3.150% 期日 01/15/2020		125		125
		3.200% 期日 07/13/2020		772		777
		Global Payments, Inc.				
		2.650% 期日 02/15/2025		720		730
		Greene King Finance PLC				
		3.593% 期日 03/15/2035	GBP	2,200		3,067
		4.064% 期日 03/15/2035		686		990
		5.106% 期日 03/15/2034		150		232
		5.702% 期日 12/15/2034		4,156		5,001
		Harvest Operations Corp.				
		2.330% 期日 04/14/2021	USD	2,884		2,895
		Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
		4.875% 期日 01/15/2030		572		609
		Horizon Pharma USA, Inc.				
		5.500% 期日 08/01/2027		1,000		1,046
		Hyundai Capital America				
		2.945% 期日 09/18/2020		3,198		3,205
		iHeartCommunications, Inc.				
		6.375% 期日 05/01/2026		11,605		12,504
		8.375% 期日 05/01/2027		21,507		23,173
		IHO Verwaltungs GmbH				
		3.625% 期日 05/15/2025	EUR	2,700		3,086
		3.875% 期日 05/15/2027		1,500		1,687
		6.000% 期日 05/15/2027	USD	3,520		3,648
		6.375% 期日 05/15/2029		3,777		3,886
		IMCD NV				
		2.500% 期日 03/26/2025	EUR	1,700		1,963
		Imperial Brands Finance PLC				
		2.950% 期日 07/21/2020	USD	1,300		1,306
		Incitec Pivot Finance LLC				
		6.000% 期日 12/10/2019		370		371
		Indonesia Asahan Aluminium Persero PT				

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.230% 期日 11/15/2021		8,350		8,755
		5.710% 期日 11/15/2023		1,550		1,705
		Intelsat Connect Finance S.A.				
		9.500% 期日 02/15/2023		3,960		3,693
		Intelsat Jackson Holdings S.A.				
		5.500% 期日 08/01/2023		1,624		1,527
		8.000% 期日 02/15/2024		4,321		4,449
		8.500% 期日 10/15/2024		12,393		12,519
		9.750% 期日 07/15/2025		5,841		6,090
		Intelsat Luxembourg S.A.				
		7.750% 期日 06/01/2021		20,642		19,662
		International Flavors & Fragrances, Inc.				
		3.400% 期日 09/25/2020		1,750		1,770
		IQVIA, Inc.				
		2.875% 期日 09/15/2025	EUR	400		460
		3.250% 期日 03/15/2025		500		572
		Kinder Morgan, Inc.				
		7.750% 期日 01/15/2032	USD	2,500		3,445
		Kraft Heinz Foods Co.				
		2.751% 期日 02/10/2021		1,690		1,689
		6.500% 期日 02/09/2040		300		370
		7.125% 期日 08/01/2039		4,200		5,417
		L3Harris Technologies, Inc.				
		2.416% 期日 04/30/2020		5,600		5,602
		Lear Corp.				
		5.250% 期日 01/15/2025		16,138		16,641
		Live Nation Entertainment, Inc.				
		4.750% 期日 10/15/2027		140		146
		Martin Marietta Materials, Inc.				
		2.656% 期日 12/20/2019		680		680
		2.800% 期日 05/22/2020		570		571
		MGM Resorts International				
		6.625% 期日 12/15/2021		152		165
		6.750% 期日 10/01/2020		6,108		6,352
		Micron Technology, Inc.				
		4.185% 期日 02/15/2027		1,388		1,451
		4.663% 期日 02/15/2030		3,470		3,649
		5.327% 期日 02/06/2029		2,532		2,806
		5.500% 期日 02/01/2025		794		817
		Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.				
		3.500% 期日 07/30/2020		1,600		1,611
		Mitchells & Butlers Finance PLC				
		2.569% 期日 12/15/2030		606		564
		6.013% 期日 12/15/2028	GBP	1,013		1,496
		Motion Bondco DAC				
		6.625% 期日 11/15/2027	USD	400		408
		NCR Corp.				
		5.750% 期日 09/01/2027		56		58
		Netflix, Inc.				
		3.625% 期日 05/15/2027	EUR	3,900		4,590
		3.625% 期日 06/15/2030		4,200		4,690
		3.875% 期日 11/15/2029		7,478		8,560
		4.625% 期日 05/15/2029		7,600		9,296
		4.875% 期日 06/15/2030	USD	3,100		3,142

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		5.375% 期日 11/15/2029	980	1,034
		New Red Finance, Inc.		
		4.250% 期日 05/15/2024	4,823	4,962
		Noble Holding International Ltd.		
		7.875% 期日 02/01/2026	6,875	4,572
		Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A		
		Pass-Through Trust		
		4.875% 期日 05/10/2028	441	426
		NXP BV		
		4.300% 期日 06/18/2029	2,200	2,350
		Occidental Petroleum Corp.		
		2.600% 期日 08/13/2021	687	692
		3.137% 期日 02/08/2021	857	863
		3.437% 期日 08/13/2021	412	415
		Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
		6.625% 期日 05/15/2022	5,091	4,926
		Pacific Drilling S.A.		
		8.375% 期日 10/01/2023	6,753	5,415
		Pacific National Finance Pty Ltd.		
		4.625% 期日 09/23/2020	530	540
		Pan American Energy LLC		
		56.635% 期日 11/20/2020	ARS 265,660	3,526
		Panasonic Corp.		
		2.536% 期日 07/19/2022	USD 200	202
		Par Pharmaceutical, Inc.		
		7.500% 期日 04/01/2027	2,604	2,480
		Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
		4.500% 期日 05/02/2023	1,600	1,692
		Performance Food Group, Inc.		
		5.500% 期日 10/15/2027	508	540
		Petroleos de Venezuela S.A.		
		5.375% 期日 04/12/2027	11,932	805
		5.500% 期日 04/12/2037	10,372	700
		6.000% 期日 05/16/2024	8,283	559
		6.000% 期日 11/15/2026	13,183	890
		9.000% 期日 11/17/2021	400	27
		9.750% 期日 05/17/2035	4,730	319
		Petroleos Mexicanos		
		5.350% 期日 02/12/2028	880	871
		6.490% 期日 01/23/2027	6,170	6,594
		6.500% 期日 03/13/2027	3,970	4,218
		6.750% 期日 09/21/2047	390	389
		6.840% 期日 01/23/2030	4,720	5,047
		7.690% 期日 01/23/2050	2,430	2,647
		PetSmart, Inc.		
		5.875% 期日 06/01/2025	563	557
		Phillips 66		
		2.751% 期日 04/15/2020	900	900
		Prime Security Services Borrower LLC		
		9.250% 期日 05/15/2023	653	688
		QVC, Inc.		
		4.375% 期日 03/15/2023	1,376	1,430
		4.450% 期日 02/15/2025	2,379	2,500
		4.850% 期日 04/01/2024	2,983	3,157

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)	通貨 (単位:千)
		5.125% 期日 07/02/2022		4,484		4,731
		5.450% 期日 08/15/2034		39		39
		5.950% 期日 03/15/2043		7,642		7,663
		Radiate Holdco LLC				
		6.875% 期日 02/15/2023		2,806		2,883
		RCI Banque S.A.				
		0.250% 期日 07/12/2021	EUR	1,300		1,455
		0.250% 期日 03/08/2023		2,350		2,591
		Refinitiv U.S. Holdings, Inc.				
		4.500% 期日 05/15/2026		14,530		17,611
		Rite Aid Corp.				
		6.125% 期日 04/01/2023	USD	4,940		4,224
		Roadster Finance DAC				
		1.625% 期日 12/09/2024	EUR	200		229
		2.375% 期日 12/08/2027		1,000		1,170
		Rockwell Collins, Inc.				
		2.800% 期日 03/15/2022	USD	194		198
		Russian Railways Via RZD Capital PLC				
		3.374% 期日 05/20/2021	EUR	7,700		9,037
		7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300		10,926
		Sands China Ltd.				
		4.600% 期日 08/08/2023	USD	3,100		3,286
		5.125% 期日 08/08/2025		4,000		4,421
		5.400% 期日 08/08/2028		5,200		5,896
		Scotts Miracle-Gro Co.				
		4.500% 期日 10/15/2029		159		160
		Sensata Technologies, Inc.				
		4.375% 期日 02/15/2030		564		569
		Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
		2.400% 期日 09/23/2021		3,750		3,774
		SMBC Aviation Capital Finance DAC				
		2.650% 期日 07/15/2021		400		403
		3.000% 期日 07/15/2022		300		306
		3.550% 期日 04/15/2024		1,000		1,040
		4.125% 期日 07/15/2023		200		211
		SoftBank Group Corp.				
		4.000% 期日 04/20/2023	EUR	12,281		14,657
		Spanish Broadcasting System, Inc.				
		12.500% 期日 04/15/2049	USD	818		849
		Spectra Energy Partners LP				
		2.827% 期日 06/05/2020		500		501
		Spirit Issuer PLC				
		3.458% 期日 12/28/2031	GBP	1,060		1,353
		Sprint Spectrum Co. LLC				
		3.360% 期日 09/20/2021	USD	2,500		2,522
		4.738% 期日 03/20/2025		5,200		5,558
		5.152% 期日 03/20/2028		18,240		19,903
		Staples, Inc.				
		7.500% 期日 04/15/2026		1,275		1,329
		Syngenta Finance NV				
		3.698% 期日 04/24/2020		600		603
		3.933% 期日 04/23/2021		1,600		1,627
		4.441% 期日 04/24/2023		5,300		5,536
		4.892% 期日 04/24/2025		800		848

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		5.182% 期日 04/24/2028		1,800		1,910
		Tech Data Corp.				
		3.700% 期日 02/15/2022		1,572		1,613
		Telefonica Emisiones S.A.				
		5.134% 期日 04/27/2020		230		233
		Telesat Canada				
		6.500% 期日 10/15/2027		884		925
		Tenet Healthcare Corp.				
		4.625% 期日 07/15/2024		447		462
		4.625% 期日 09/01/2024		1,718		1,764
		Teva Pharmaceutical Finance Co. BV				
		3.650% 期日 11/10/2021		900		867
		Teva Pharmaceutical Finance IV BV				
		3.650% 期日 11/10/2021		418		403
		Teva Pharmaceutical Finance IV LLC				
		2.250% 期日 03/18/2020		21,174		20,962
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
		0.375% 期日 07/25/2020	EUR	19,350		21,270
		1.250% 期日 03/31/2023		1,800		1,769
		3.250% 期日 04/15/2022		12,900		14,266
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
		2.200% 期日 07/21/2021	USD	25,398		24,173
		2.800% 期日 07/21/2023		208		180
		Textron, Inc.				
		2.731% 期日 11/10/2020		3,770		3,770
		Thermo Fisher Scientific, Inc.				
		1.500% 期日 10/01/2039	EUR	2,000		2,169
		Times Square Hotel Trust				
		8.528% 期日 08/01/2026	USD	1,694		1,987
		T-Mobile USA, Inc.				
		4.750% 期日 02/01/2028		364		0
		Topaz Solar Farms LLC				
		4.875% 期日 09/30/2039		1,111		1,169
		5.750% 期日 09/30/2039		8,516		9,544
		TransDigm, Inc.				
		5.500% 期日 11/15/2027		1,330		1,329
		Transocean, Inc.				
		7.250% 期日 11/01/2025		2,595		2,303
		7.500% 期日 01/15/2026		1,783		1,596
		Trident TPI Holdings, Inc.				
		9.250% 期日 08/01/2024		869		845
		Triumph Group, Inc.				
		5.250% 期日 06/01/2022		486		480
		6.250% 期日 09/15/2024		1,541		1,622
		Trivium Packaging Finance BV				
		5.500% 期日 08/15/2026		1,000		1,050
		8.500% 期日 08/15/2027		600		641
		UCB S.A.				
		3.750% 期日 03/27/2020	EUR	376		426
		4.125% 期日 01/04/2021		150		175
		United Group BV				
		4.375% 期日 07/01/2022		1,500		1,710

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	(単位：千)
		4.875% 期日 07/01/2024		565	653
		United Rentals North America, Inc.			
		3.875% 期日 11/15/2027	USD	600	608
		United Technologies Corp.			
		2.818% 期日 08/16/2021		983	983
		Univision Communications, Inc.			
		5.125% 期日 05/15/2023		530	533
		5.125% 期日 02/15/2025		14,429	14,158
		Valaris PLC			
		5.750% 期日 10/01/2044		2,116	868
		7.750% 期日 02/01/2026		864	458
		Vale Overseas Ltd.			
		6.250% 期日 08/10/2026		3,616	4,225
		6.875% 期日 11/21/2036		1,207	1,541
		6.875% 期日 11/10/2039		951	1,221
		Vale S.A.			
		3.750% 期日 01/10/2023	EUR	1,500	1,819
		ViaSat, Inc.			
		5.625% 期日 09/15/2025	USD	3,804	3,874
		5.625% 期日 04/15/2027		403	426
		Virgin Media Secured Finance PLC			
		5.000% 期日 04/15/2027	GBP	1,220	1,668
		VMware, Inc.			
		2.300% 期日 08/21/2020	USD	568	569
		2.950% 期日 08/21/2022		5,956	6,055
		3.900% 期日 08/21/2027		540	558
		Volkswagen Bank GmbH			
		0.000% 期日 06/15/2021	EUR	900	1,005
		Volkswagen Financial Services AG			
		0.250% 期日 10/16/2020		5,577	6,243
		0.398% 期日 02/15/2021		7,300	8,189
		0.625% 期日 04/01/2022		5,349	6,038
		Volkswagen Financial Services NV			
		1.625% 期日 11/30/2022	GBP	3,300	4,254
		1.875% 期日 09/07/2021		300	391
		Volkswagen Leasing GmbH			
		0.025% 期日 07/06/2021	EUR	1,000	1,117
		0.250% 期日 02/16/2021		4,688	5,250
		0.500% 期日 06/20/2022		875	985
		Western Digital Corp.			
		4.750% 期日 02/15/2026	USD	5,260	5,385
		Woodside Finance Ltd.			
		4.500% 期日 03/04/2029		3,510	3,830
		Worldline S.A.			
		0.250% 期日 09/18/2024	EUR	3,600	3,981
		Wyndham Destinations, Inc.			
		3.900% 期日 03/01/2023	USD	1,682	1,698
		4.250% 期日 03/01/2022		115	118
		5.400% 期日 04/01/2024		5,058	5,387
		5.750% 期日 04/01/2027		1,464	1,605
		YPF S.A.			
		54.567% 期日 09/24/2020	ARS	169,450	2,177
		Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
		3.375% 期日 11/30/2021	USD	124	127

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価 (単位：千)
			通貨	(単位：千) 通貨	
					1,274,197
	公共事業	AT&T, Inc.			
	2.9%	2.951% 期日 07/15/2021		1,383	1,398
		China Resources Gas Group Ltd.			
		4.500% 期日 04/05/2022		400	417
		CN00C Finance 2015 Australia Pty Ltd.			
		2.625% 期日 05/05/2020		400	401
		Duke Energy Corp.			
		2.675% 期日 05/14/2021		2,064	2,072
		Duquesne Light Holdings, Inc.			
		6.400% 期日 09/15/2020		1,000	1,034
		Edison International			
		2.400% 期日 09/15/2022		3,161	3,090
		2.950% 期日 03/15/2023		118	117
		5.750% 期日 06/15/2027		1,380	1,498
		El Paso Natural Gas Co. LLC			
		8.625% 期日 01/15/2022		1,900	2,148
		Enable Midstream Partners LP			
		4.950% 期日 05/15/2028		424	435
		Enbridge, Inc.			
		2.410% 期日 01/10/2020		8,800	8,805
		2.819% 期日 06/15/2020		4,400	4,407
		Florida Gas Transmission Co. LLC			
		5.450% 期日 07/15/2020		790	807
		Frontier Communications Corp.			
		8.000% 期日 04/01/2027		2,154	2,267
		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
		4.375% 期日 09/19/2022		11,935	12,392
		6.000% 期日 11/27/2023		28,785	32,009
		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
		2.250% 期日 11/22/2024	EUR	100	119
		2.949% 期日 01/24/2024		450	546
		3.600% 期日 02/26/2021		3,624	4,232
		4.950% 期日 03/23/2027	USD	1,200	1,300
		4.950% 期日 02/06/2028		1,000	1,092
		5.150% 期日 02/11/2026		5,700	6,231
		5.338% 期日 09/25/2020	GBP	1,018	1,364
		5.999% 期日 01/23/2021	USD	2,322	2,426
		6.510% 期日 03/07/2022		6,638	7,222
		7.288% 期日 08/16/2037		500	676
		8.625% 期日 04/28/2034		2,372	3,405
		Global Switch Holdings Ltd.			
		2.250% 期日 05/31/2027	EUR	100	121
		Kinder Morgan Energy Partners LP			
		6.850% 期日 02/15/2020	USD	2,750	2,786
		Korea National Oil Corp.			
		2.125% 期日 04/14/2021		600	600
		Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
		6.350% 期日 12/01/2021		331	331
		Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
		6.720% 期日 12/01/2022		307	302
		Pacific Gas & Electric Co.			
		2.450% 期日 08/15/2022		4,250	3,953
		2.950% 期日 03/01/2026		7,492	6,986

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	
		3.250% 期日 09/15/2021		3,713	3,509
		3.250% 期日 06/15/2023		7,001	6,546
		3.300% 期日 03/15/2027		3,838	3,598
		3.300% 期日 12/01/2027		11,095	10,471
		3.400% 期日 08/15/2024		5,770	5,467
		3.500% 期日 10/01/2020		9,206	8,769
		3.500% 期日 06/15/2025		4,937	4,690
		3.750% 期日 02/15/2024		3,579	3,391
		3.750% 期日 08/15/2042		418	382
		3.850% 期日 11/15/2023		2,049	1,936
		4.000% 期日 12/01/2046		197	180
		4.250% 期日 05/15/2021		3,093	2,954
		4.250% 期日 08/01/2023		2,300	2,208
		4.250% 期日 03/15/2046		982	906
		4.300% 期日 03/15/2045		1,196	1,106
		4.450% 期日 04/15/2042		2,186	2,038
		4.500% 期日 12/15/2041		743	687
		4.600% 期日 06/15/2043		334	316
		4.650% 期日 08/01/2028		100	97
		4.750% 期日 02/15/2044		1,085	1,047
		5.125% 期日 11/15/2043		3,393	3,289
		5.400% 期日 01/15/2040		8,388	8,304
		5.800% 期日 03/01/2037		6,765	6,765
		6.050% 期日 03/01/2034		19,770	19,918
		6.250% 期日 03/01/2039		3,287	3,361
		6.350% 期日 02/15/2038		5,896	6,014
		Petrobras Global Finance BV			
		5.093% 期日 01/15/2030		28,821	30,579
		5.875% 期日 03/07/2022	EUR	800	1,010
		6.125% 期日 01/17/2022	USD	13,441	14,463
		6.250% 期日 12/14/2026	GBP	6,234	9,568
		6.625% 期日 01/16/2034		2,900	4,480
		6.850% 期日 06/05/2115	USD	316	364
		Plains All American Pipeline LP			
		6.650% 期日 01/15/2037		416	481
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
		9.250% 期日 07/06/2024		2,653	2,965
		Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
		9.750% 期日 01/06/2027		830	972
		Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
		8.200% 期日 04/06/2028		2,800	3,213
		Rosneft Finance S.A.			
		7.250% 期日 02/02/2020		750	760
		Sabine Pass Liquefaction LLC			
		5.625% 期日 02/01/2021		664	685
		San Diego Gas & Electric Co.			
		3.750% 期日 06/01/2047		62	65
		Sempra Energy			
		2.569% 期日 03/15/2021		8,200	8,179
		SGSP Australia Assets Pty Ltd.			
		3.300% 期日 04/09/2023		250	257
		Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.			
		2.500% 期日 04/28/2020		200	200

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		Southern California Edison Co.		
		3.650% 期日 03/01/2028	118	125
		5.750% 期日 04/01/2035	196	235
		6.000% 期日 01/15/2034	54	66
		6.650% 期日 04/01/2029	578	678
		Southern California Gas Co.		
		5.125% 期日 11/15/2040	32	40
		Southern Co.		
		2.750% 期日 06/15/2020	396	398
		Sprint Communications, Inc.		
		6.000% 期日 11/15/2022	2,712	2,875
		7.000% 期日 08/15/2020	17,292	17,857
		Sprint Corp.		
		7.125% 期日 06/15/2024	488	531
		7.250% 期日 09/15/2021	30,046	32,136
		7.625% 期日 03/01/2026	839	930
		7.875% 期日 09/15/2023	6,029	6,670
		State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
		2.250% 期日 05/04/2020	200	200
		2.750% 期日 05/04/2022	1,700	1,718
		Talen Energy Supply LLC		
		6.625% 期日 01/15/2028	580	563
		Transocean Phoenix 2 Ltd.		
		7.750% 期日 10/15/2024	1,470	1,525
		Transocean Proteus Ltd.		
		6.250% 期日 12/01/2024	41	41
		Transocean Sentry Ltd.		
		5.375% 期日 05/15/2023	1,200	1,193
		Verizon Communications, Inc.		
		5.250% 期日 03/16/2037	387	488
				<u>371,448</u>
		社債券等合計		<u>4,332,071</u>
		(原価：4,244,317米ドル)		
転換社債及び短期証券		Caesars Entertainment Corp.		
0.0%		5.000% 期日 10/01/2024	2,906	5,152
		EnSCO Jersey Finance Ltd.		
		3.000% 期日 01/31/2024	262	170
		転換社債及び短期証券合計		<u>5,322</u>
		(原価：4,540米ドル)		
地方債		Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
0.5%		6.630% 期日 02/01/2035	655	771
		6.725% 期日 04/01/2035	280	328
		7.350% 期日 07/01/2035	545	660
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
		5.100% 期日 06/01/2033	1,740	1,883
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
		7.750% 期日 01/01/2042	130	149
		Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
		7.045% 期日 01/01/2029	370	411

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位:千)	時価 (単位:千)
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001 5.125% 期日 07/01/2031	17,360	13,345
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 5.000% 期日 07/01/2031	420	323
		5.250% 期日 07/01/2023	500	385
		5.250% 期日 07/01/2026	1,000	770
		5.250% 期日 07/01/2049	610	462
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 5.000% 期日 07/01/2027	700	538
		5.000% 期日 07/01/2028	75	58
		5.250% 期日 07/01/2032	400	308
		5.250% 期日 07/01/2034	400	308
		5.250% 期日 07/01/2037	410	316
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 5.000% 期日 07/01/2023	300	230
		5.125% 期日 07/01/2028	130	100
		5.500% 期日 07/01/2032	10,780	8,274
		5.700% 期日 07/01/2023	685	512
		6.000% 期日 07/01/2038	4,070	3,164
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 5.750% 期日 07/01/2038	550	415
		6.000% 期日 07/01/2039	215	164
		6.500% 期日 07/01/2037	400	313
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 5.375% 期日 07/01/2030	685	494
		5.750% 期日 07/01/2041	1,900	1,377
		6.500% 期日 07/01/2040	120	91
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 4.125% 期日 07/01/2022	500	327
		5.000% 期日 07/01/2021	1,010	677
		5.000% 期日 07/01/2041	3,660	2,351
		5.125% 期日 07/01/2037	800	528
		5.500% 期日 07/01/2026	1,900	1,278
		5.500% 期日 07/01/2039	4,215	2,835
		Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014 8.000% 期日 07/01/2035	13,450	8,171
		Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 6.050% 期日 07/01/2032	800	609
		6.125% 期日 07/01/2040	3,000	2,284
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016 2.573% 期日 09/25/2056	1,025	1,023
		Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017 2.573% 期日 01/25/2057	9,489	9,472

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014 8.250% 期日 07/01/2024	700	706
		地方債合計 (原価：47,609米ドル)		66,410
米国政府機関債 34.7%		Fannie Mae		
		2.123% 期日 05/25/2048	5,318	5,272
		2.500% 期日 10/01/2022	233	236
		3.000% 期日 08/01/2049	16,240	16,522
		3.000% 期日 09/01/2049	81,801	83,235
		3.500% 期日 08/01/2042	55	58
		3.500% 期日 09/01/2047	850	881
		3.500% 期日 03/01/2048	222	229
		3.500% 期日 04/01/2048	451	466
		3.500% 期日 06/01/2049	3,328	3,415
		4.000% 期日 07/01/2040	132	137
		4.000% 期日 12/01/2041	164	170
		4.000% 期日 07/01/2042	272	281
		4.000% 期日 08/01/2042	56	58
		4.000% 期日 09/01/2042	312	323
		4.000% 期日 11/01/2045	412	436
		4.000% 期日 03/01/2047	231	242
		4.000% 期日 04/01/2047	880	943
		4.000% 期日 08/01/2047	20,382	21,394
		4.000% 期日 10/01/2047	954	1,001
		4.000% 期日 12/01/2047	137	142
		4.000% 期日 01/01/2048	204	215
		4.000% 期日 02/01/2048	2,465	2,587
		4.000% 期日 07/01/2048	43,468	45,239
		4.000% 期日 08/01/2048	29,483	30,595
		4.000% 期日 09/01/2048	24,883	25,944
		4.000% 期日 11/01/2048	94,859	98,521
		4.000% 期日 12/01/2048	3,515	3,648
		4.000% 期日 03/01/2049	39,914	41,422
		4.000% 期日 08/01/2049	614	638
		4.377% 期日 05/25/2048	5,318	1,203
		4.500% 期日 05/01/2033	18	19
		4.500% 期日 07/01/2033	35	37
		4.500% 期日 05/01/2034	1	1
		4.500% 期日 05/01/2035	7	7
		4.500% 期日 02/01/2038	2	2
		4.500% 期日 01/01/2041	476	494
		4.750% 期日 06/01/2033	206	213
		5.000% 期日 10/01/2035	75	77
		5.000% 期日 12/01/2035	241	253
		5.000% 期日 10/01/2036	7	7
		5.000% 期日 05/01/2038	4	4
		5.000% 期日 11/01/2039	8	8
		5.000% 期日 10/01/2051	453	477
		5.500% 期日 07/01/2033	41	45
		5.500% 期日 06/01/2035	814	860
		5.500% 期日 04/01/2036	2	2
		5.500% 期日 11/01/2036	7	8
		5.500% 期日 03/01/2037	16	17

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	
		5.500% 期日 09/01/2037	10		11
		5.500% 期日 02/01/2038	4		4
		5.500% 期日 04/01/2038	26		28
		6.000% 期日 08/01/2031	29		30
		6.000% 期日 06/01/2032	6		6
		6.000% 期日 09/01/2039	413		447
		6.000% 期日 10/01/2047	28		30
		6.500% 期日 01/01/2037	4		5
		6.500% 期日 10/01/2037	9		10
		7.000% 期日 09/01/2031	36		36
		7.000% 期日 05/01/2037	2		2
		7.500% 期日 09/01/2032	11		11
		Fannie Mae, TBA			
		2.500% 期日 12/01/2034	3,000		3,031
		3.000% 期日 12/01/2033	9,500		9,725
		3.000% 期日 12/01/2049	134,200		136,236
		3.500% 期日 12/01/2048	570,200		585,546
		4.000% 期日 11/01/2048	101,825		105,675
		4.000% 期日 12/01/2048	221,500		230,049
		Freddie Mac			
		3.000% 期日 11/01/2046	202		207
		3.000% 期日 12/01/2047	7,858		8,037
		3.000% 期日 03/01/2048	459		469
		3.000% 期日 06/01/2048	24,993		25,523
		3.000% 期日 07/01/2048	55,061		56,209
		3.000% 期日 09/01/2048	343		350
		3.000% 期日 09/01/2049	41,768		42,499
		3.500% 期日 10/01/2047	8,069		8,362
		3.500% 期日 12/01/2047	3,343		3,462
		3.500% 期日 03/01/2048	9,878		10,209
		3.500% 期日 04/01/2048	4,101		4,240
		3.500% 期日 10/01/2048	8,076		8,311
		3.500% 期日 12/01/2048	16,820		17,304
		3.500% 期日 03/01/2049	12,292		12,630
		3.500% 期日 05/01/2049	109,290		112,309
		3.500% 期日 08/01/2049	22,634		23,259
		3.500% 期日 09/01/2049	109,625		112,629
		4.000% 期日 09/01/2033	5		5
		4.000% 期日 04/01/2047	1,500		1,575
		4.000% 期日 05/01/2047	1,505		1,580
		4.000% 期日 08/01/2047	2,391		2,512
		4.000% 期日 08/01/2048	4,950		5,144
		4.000% 期日 09/01/2048	2,077		2,158
		4.000% 期日 10/01/2048	2,151		2,236
		4.000% 期日 12/01/2048	55,577		58,484
		4.000% 期日 01/01/2049	5,322		5,520
		4.000% 期日 02/01/2049	24,943		26,183
		4.000% 期日 03/01/2049	1,783		1,881
		4.000% 期日 08/01/2049	363		377
		4.500% 期日 05/01/2036	6		6
		4.629% 期日 06/15/2042	77		15
		5.000% 期日 06/01/2034	451		480
		5.000% 期日 08/01/2035	72		75
		5.000% 期日 01/01/2037	4		4

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		5.000% 期日 01/01/2038		2		2
		5.500% 期日 01/01/2035		1,488		1,624
		5.500% 期日 05/01/2037		5		6
		5.500% 期日 06/01/2037		209		218
		5.500% 期日 07/01/2037		38		40
		5.750% 期日 05/01/2037		427		476
		6.000% 期日 07/01/2037		50		53
		Ginnie Mae				
		4.000% 期日 04/20/2047		7,290		7,671
		4.000% 期日 05/20/2047		134,889		141,603
		4.000% 期日 06/20/2047		63,229		66,366
		4.000% 期日 07/20/2047		57,397		60,253
		4.000% 期日 02/20/2048		43,247		45,312
		4.000% 期日 09/20/2049		127,814		133,887
		4.500% 期日 01/20/2040		242		256
		4.500% 期日 03/20/2040		36		38
		5.000% 期日 08/20/2030		785		837
		5.000% 期日 05/20/2040		599		633
		5.000% 期日 11/20/2040		20		21
		5.000% 期日 04/20/2041		26		27
		5.500% 期日 05/20/2038		8		9
		5.500% 期日 06/20/2038		208		223
		5.500% 期日 07/20/2038		83		86
		5.500% 期日 08/20/2038		598		639
		5.500% 期日 09/20/2038		312		333
		5.500% 期日 10/20/2038		30		31
		5.500% 期日 01/20/2039		12		12
		5.500% 期日 02/20/2039		64		68
		5.500% 期日 07/20/2039		64		67
		5.500% 期日 09/20/2039		149		159
		5.500% 期日 10/20/2039		12		13
		5.500% 期日 11/20/2039		423		451
		5.500% 期日 12/20/2039		27		29
		5.500% 期日 01/20/2040		355		372
		5.500% 期日 06/20/2040		507		563
		5.500% 期日 07/20/2040		530		555
		Ginnie Mae, TBA				
		4.000% 期日 11/01/2048		648,250		674,129
		4.000% 期日 12/15/2049		1,232,550		1,281,178
		米国政府機関債合計				4,431,350
		(原価：4,419,133米ドル)				
		Treasury Inflation Protected Securities				
		0.125% 期日 04/15/2020		1,205		1,199
		0.250% 期日 07/15/2029		153,357		155,098
		0.375% 期日 01/15/2027		5		5
		0.375% 期日 07/15/2027		1,322		1,346
		0.625% 期日 07/15/2021		80		80
		0.625% 期日 02/15/2043		781		801
		0.750% 期日 07/15/2028		95,765		100,851
		0.875% 期日 01/15/2029		59,419		63,228
		1.000% 期日 02/15/2048		1,977		2,213
		1.000% 期日 02/15/2049		31,300		35,255
		2.375% 期日 01/15/2025		26,976		30,026
		U. S. Treasury Bonds				

米国財務省証券
4.7%

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		2.250% 期日 08/15/2046	100	101
		2.375% 期日 05/15/2029	134,400	142,538
		2.625% 期日 02/15/2029	5,000	5,407
		2.750% 期日 08/15/2047	2,830	3,167
		3.000% 期日 08/15/2048	155	182
		3.000% 期日 02/15/2049	77	91
		3.125% 期日 05/15/2048	180	216
		U. S. Treasury Notes		
		1.625% 期日 02/15/2026	2,200	2,204
		2.000% 期日 02/15/2025	11,021	11,270
		2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,433
		2.000% 期日 11/15/2026	800	821
		2.250% 期日 11/15/2024	12,300	12,719
		2.250% 期日 02/15/2027	28,000	29,241
		米国財務省証券合計		599,492
		(原価：579,629米ドル)		
モーゲージ証券		Accredited Mortgage Loan Trust		
34.5%		2.768% 期日 07/25/2035	9,806	9,779
		3.518% 期日 07/25/2035	715	632
		ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		1.978% 期日 08/25/2036	7,210	7,087
		2.618% 期日 01/25/2035	1,168	1,173
		2.648% 期日 02/25/2034	6,677	6,648
		2.723% 期日 08/25/2035	5,023	5,012
		Adjustable Rate Mortgage Trust		
		2.773% 期日 08/25/2035	5,961	5,957
		AFC Home Equity Loan Trust		
		2.633% 期日 06/25/2029	2,323	2,020
		Alternative Loan Trust		
		1.993% 期日 01/25/2037	6,182	6,084
		1.993% 期日 07/25/2046	5,587	5,588
		2.003% 期日 07/25/2036	11,852	11,403
		2.013% 期日 08/25/2046	16,392	13,481
		2.023% 期日 05/25/2036	21,089	19,177
		2.036% 期日 09/20/2046	1,867	1,646
		2.056% 期日 03/20/2046	9,783	9,176
		2.073% 期日 12/25/2046	25,897	24,355
		2.093% 期日 07/25/2036	22,690	19,143
		2.423% 期日 01/25/2036	3,342	3,298
		3.740% 期日 08/25/2035	665	611
		3.766% 期日 08/25/2035	757	734
		4.277% 期日 09/25/2034	1,405	1,391
		5.500% 期日 06/25/2035	8,125	8,158
		5.500% 期日 08/25/2035	97	98
		5.500% 期日 02/25/2036	24	21
		6.000% 期日 07/25/2037	31,280	23,024
		7.000% 期日 10/25/2037	37,167	22,542
		Ameriquist Mortgage Securities Trust		
		2.163% 期日 04/25/2036	9,785	9,770
		2.233% 期日 03/25/2036	27,500	27,159
		Ameriquist Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		3.089% 期日 09/25/2032	515	529

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		3.578% 期日 10/25/2034	9,000	8,825
		Argent Mortgage Loan Trust		
		2.303% 期日 05/25/2035	31,701	30,599
		Argent Securities Trust		
		2.003% 期日 04/25/2036	8,656	3,715
		Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		2.333% 期日 10/25/2035	36,400	35,553
		4.353% 期日 09/25/2033	1,933	1,946
		Asset-Backed Funding Certificates Trust		
		2.483% 期日 03/25/2035	9,929	9,863
		2.558% 期日 06/25/2035	12,354	12,201
		Asset-Backed Pass-Through Certificates		
		2.873% 期日 04/25/2035	7,004	7,011
		Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
		2.133% 期日 05/25/2036	27,532	25,324
		Atrium Hotel Portfolio Trust		
		3.344% 期日 06/15/2035	18,395	18,436
		Banc of America Alternative Loan Trust		
		5.326% 期日 04/25/2022	182	182
		6.000% 期日 07/25/2046	2,811	2,747
		Bayview Opportunity Master Fund IVA Trust		
		3.475% 期日 06/28/2034	4,273	4,284
		BCAP LLC Trust		
		2.244% 期日 07/26/2036	317	311
		5.876% 期日 04/26/2037	4,621	3,830
		6.000% 期日 04/26/2036	8,686	7,281
		Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
		3.963% 期日 11/25/2034	314	314
		Bear Stearns Alternative-A Trust		
		1.993% 期日 04/25/2037	10,054	8,110
		2.243% 期日 11/25/2046	7,840	8,534
		Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
		2.023% 期日 04/25/2037	2,274	3,819
		2.063% 期日 02/25/2037	7,304	8,405
		2.183% 期日 04/25/2036	12,325	12,293
		2.223% 期日 02/25/2036	7,436	7,431
		2.223% 期日 05/25/2036	12,848	6,590
		2.253% 期日 12/25/2035	8,426	8,458
		2.323% 期日 12/25/2035	2,088	2,086
		2.523% 期日 11/25/2035	4,919	4,588
		2.543% 期日 12/25/2035	9,463	7,838
		2.843% 期日 06/25/2034	7,780	7,828
		2.873% 期日 08/25/2037	25,563	22,510
		4.777% 期日 05/25/2036	12,848	573
		Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
		2.083% 期日 10/25/2036	1,919	1,922
		4.043% 期日 06/25/2035	3,853	3,811
		Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
		2.023% 期日 02/25/2037	9,164	10,087
		Business Loan Express Business Loan Trust		

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		2.113% 期日 09/25/2038	2,284	2,142
		2.373% 期日 09/25/2038	1,107	1,025
		2.923% 期日 09/25/2038	80	75
		BX Trust		
		3.064% 期日 07/15/2034	1,685	1,688
		Caesars Palace Las Vegas Trust		
		4.354% 期日 10/15/2034	9,700	10,129
		Canada Square Funding PLC		
		0.000% 期日 10/17/2051 GBP	49,957	64,774
		CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
		5.540% 期日 01/25/2039	1,442	1,197
		Centex Home Equity Loan Trust		
		2.468% 期日 03/25/2035	5,514	5,495
		CGGS Commercial Mortgage Trust		
		2.821% 期日 02/15/2037	23,290	23,257
		3.271% 期日 02/15/2037	9,280	9,273
		4.221% 期日 02/15/2037	22,780	22,913
		CGMS Commercial Mortgage Trust		
		3.014% 期日 07/15/2030	12,796	12,707
		ChaseFlex Trust		
		2.123% 期日 07/25/2037	1,450	1,295
		Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
		2.183% 期日 03/25/2035	703	705
		CIT Mortgage Loan Trust		
		3.173% 期日 10/25/2037	17,085	17,313
		Citigroup Commercial Mortgage Trust		
		0.287% 期日 03/10/2047	25,400	347
		Citigroup Mortgage Loan Trust		
		1.963% 期日 12/25/2036	5,791	5,670
		2.083% 期日 01/25/2037	1,860	1,858
		2.158% 期日 08/25/2036	15,784	7,789
		2.223% 期日 03/25/2037	15,986	16,010
		2.443% 期日 12/25/2035	1,166	1,170
		2.643% 期日 09/25/2037	28,262	25,764
		4.212% 期日 08/25/2036	8,659	8,734
		4.442% 期日 07/25/2037	6,129	5,976
		4.524% 期日 11/25/2038	963	982
		6.750% 期日 05/25/2036	12,920	9,451
		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
		2.403% 期日 07/25/2035	2,330	2,346
		2.858% 期日 05/25/2035	6,300	6,290
		Civic Mortgage LLC		
		4.349% 期日 11/25/2022	737	739
		Commercial Mortgage Trust		
		0.170% 期日 04/10/2047	33,000	260
		Conseco Finance Corp.		
		6.870% 期日 04/01/2030	3,332	3,483
		6.920% 期日 12/01/2030	2,584	2,847
		7.500% 期日 03/01/2030	56,572	38,307
		7.600% 期日 04/15/2026	5,661	3,416
		7.700% 期日 09/15/2026	1,470	1,552
		Countrywide Asset-Backed Certificates		

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		1.963% 期日 06/25/2035	2,486	2,277
		1.963% 期日 06/25/2037	21,218	20,185
		1.963% 期日 07/25/2037	2,605	2,387
		1.973% 期日 04/25/2047	6,842	6,612
		1.983% 期日 05/25/2037	16,734	16,613
		1.993% 期日 06/25/2047	1,529	1,526
		2.003% 期日 11/25/2047	13,343	12,727
		2.043% 期日 08/25/2037	25,800	23,483
		2.053% 期日 05/25/2037	12,783	12,021
		2.053% 期日 10/25/2047	25,934	25,131
		2.063% 期日 05/25/2036	10,447	8,318
		2.073% 期日 02/25/2036	1,500	1,429
		2.173% 期日 03/25/2036	1,857	1,716
		2.223% 期日 06/25/2036	6,300	6,269
		2.243% 期日 01/25/2045	5,681	5,683
		2.263% 期日 04/25/2036	10,000	10,056
		2.304% 期日 08/26/2033	386	373
		2.553% 期日 06/25/2035	7,000	6,565
		2.573% 期日 02/25/2034	8,405	8,418
		2.978% 期日 06/25/2033	831	822
		3.428% 期日 01/25/2034	189	191
		Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
		3.955% 期日 11/25/2034	16	16
		4.590% 期日 06/25/2034	2	2
		5.500% 期日 11/25/2035	9,226	7,849
		6.000% 期日 07/25/2036	33,648	28,193
		6.000% 期日 11/25/2037	6,752	5,761
		Credit Suisse Mortgage Capital		
		1.571% 期日 06/27/2037	6,036	6,134
		2.188% 期日 11/27/2036	7,567	8,247
		3.000% 期日 01/29/2036	2,321	2,337
		3.000% 期日 07/25/2037	226	226
		5.874% 期日 10/26/2036	308	297
		Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
		0.000% 期日 01/25/2058	49	49
		0.000% 期日 04/25/2058	1	1
		2.664% 期日 07/15/2032	5,200	5,195
		2.914% 期日 07/15/2032	4,000	3,997
		3.114% 期日 07/15/2032	2,400	2,399
		3.550% 期日 01/25/2058	26,693	26,492
		3.864% 期日 04/25/2058	68,022	69,391
		3.904% 期日 06/25/2050	47,273	38,791
		4.517% 期日 06/01/2050	122,065	126,153
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
		6.980% 期日 03/25/2046	4,266	4,504
		Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
		1.973% 期日 07/25/2036	4,096	4,068
		CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
		4.273% 期日 01/25/2033	2,047	2,035
		CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
		2.063% 期日 03/25/2037	33,000	31,614

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)	通貨 (単位：千)
		2.063% 期日 03/25/2047		26,535		24,398
		2.083% 期日 09/25/2046		5,600		5,393
		2.543% 期日 05/25/2036		2,232		860
		2.873% 期日 03/25/2035		5,500		5,622
		2.948% 期日 12/25/2034		1,786		1,803
		5.633% 期日 06/25/2035		8,644		9,217
		CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust				
		2.164% 期日 03/15/2030		4,868		4,749
		Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
		1.983% 期日 03/25/2037		13,510		8,232
		2.153% 期日 08/25/2037		36,916		31,279
		2.323% 期日 09/25/2047		24,235		22,856
		Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
		4.156% 期日 10/25/2035		15,061		14,910
		Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp. 2.117% 期日 11/27/2036		4,206		4,150
		Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
		2.036% 期日 10/19/2036		12,476		11,299
		2.146% 期日 10/19/2045		3,153		3,168
		2.176% 期日 09/19/2045		7,541		6,265
		Dragon Finance BV				
		1.794% 期日 07/13/2023	GBP	180		226
		Dutch Property Finance BV				
		0.276% 期日 01/28/2048	EUR	19,587		21,921
		Ellington Loan Acquisition Trust				
		2.923% 期日 05/25/2037	USD	1,813		1,820
		EMC Mortgage Loan Trust				
		2.873% 期日 04/25/2042		10,016		9,293
		3.323% 期日 04/25/2042		67		67
		Encore Credit Receivables Trust				
		2.753% 期日 11/25/2035		6,510		6,539
		European Residential Loan Securitisation DAC				
		0.399% 期日 03/24/2063	EUR	21,700		24,140
		Eurosail PLC				
		0.942% 期日 09/10/2044	GBP	458		591
		Eurosail-UK PLC				
		1.555% 期日 09/13/2045		5,947		7,335
		1.735% 期日 06/13/2045		14,134		18,182
		FBR Securitization Trust				
		2.498% 期日 10/25/2035	USD	20,968		15,614
		2.503% 期日 10/25/2035		13,229		13,223
		2.588% 期日 09/25/2035		7,500		7,306
		Finsbury Square PLC				
		1.430% 期日 09/12/2065	GBP	31,959		41,282
		First Franklin Mortgage Loan Trust				
		1.973% 期日 07/25/2036	USD	650		650
		1.983% 期日 04/25/2036		6,248		6,112
		2.283% 期日 01/25/2036		10,000		9,678
		2.528% 期日 05/25/2036		6,259		6,254

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.678% 期日 04/25/2035		5,000		5,031
		First Horizon Alternative Securities Trust				
		2.323% 期日 05/25/2035		2,257		1,789
		3.177% 期日 05/25/2035		2,256		298
		Fremont Home Loan Trust				
		1.963% 期日 02/25/2037		10,272		7,824
		2.843% 期日 01/25/2035		6,493		6,367
		GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				
		5.456% 期日 03/10/2051		12,423		13,521
		Great Wolf Trust				
		0.000% 期日 09/15/2034		104,500		1
		2.764% 期日 09/15/2034		8,400		8,403
		3.014% 期日 09/15/2034		13,900		13,906
		GreenPoint Mortgage Funding Trust				
		2.383% 期日 11/25/2045		78		65
		Grifonas Finance PLC				
		0.000% 期日 08/28/2039	EUR	993		1,023
		GS Mortgage Securities Corporation Trust				
		3.419% 期日 10/10/2032	USD	3,300		3,412
		4.591% 期日 10/10/2032		7,600		7,720
		GSAA Home Equity Trust				
		6.500% 期日 11/25/2037		24		17
		GSAMP Trust				
		1.963% 期日 03/25/2047		5,809		5,618
		1.973% 期日 06/25/2036		2,550		2,546
		1.983% 期日 01/25/2037		23,210		15,892
		1.983% 期日 05/25/2046		1,052		1,044
		2.083% 期日 06/25/2036		20,000		19,568
		2.468% 期日 11/25/2035		7,684		6,259
		GSMSC Resecuritization Trust				
		2.198% 期日 09/26/2036		5,613		4,336
		6.359% 期日 04/26/2037		40,011		14,610
		GSR Mortgage Loan Trust				
		2.123% 期日 03/25/2037		10,177		3,363
		4.877% 期日 03/25/2037		10,177		2,789
		HarborView Mortgage Loan Trust				
		2.086% 期日 12/19/2036		1,477		1,423
		2.406% 期日 02/19/2036		17,021		15,802
		2.486% 期日 08/19/2045		12,297		12,380
		Hawksmoor Mortgages				
		0.000% 期日 05/25/2053	GBP	80,500		104,416
		Home Equity Asset Trust				
		2.063% 期日 10/25/2036	USD	23,475		9,575
		2.133% 期日 07/25/2036		238		239
		Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
		1.963% 期日 11/25/2036		20,014		19,206
		2.003% 期日 06/25/2036		4,562		4,476
		2.063% 期日 04/25/2037		17,152		12,965
		2.813% 期日 08/25/2035		5,750		5,795
		HSI Asset Securitization Corp. Trust				
		2.073% 期日 05/25/2037		7,197		6,829
		Impac CMB Trust				
		2.503% 期日 01/25/2035		19,049		19,320

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位：千)	通貨	(単位：千)
		Impac Secured Assets Corp.			
		2.103% 期日 03/25/2036	19,475		17,028
		Impac Secured Assets Trust			
		2.013% 期日 01/25/2037	4,352		3,973
		IMT Trust			
		2.614% 期日 06/15/2034	2,400		2,397
		2.864% 期日 06/15/2034	1,800		1,799
		3.014% 期日 06/15/2034	1,100		1,100
		IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
		6.500% 期日 10/25/2037	10,987		9,748
		IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
		3.692% 期日 06/25/2037	12,125		10,386
		IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
		2.003% 期日 02/25/2037	37,062		35,781
		2.013% 期日 10/25/2036	7,317		4,584
		3.459% 期日 07/25/2037	28,148		26,940
		3.618% 期日 04/25/2037	21,083		19,884
		3.799% 期日 04/25/2037	10,975		10,497
		3.871% 期日 03/25/2036	6,762		6,240
		3.998% 期日 11/25/2036	19,512		17,005
		IXIS Real Estate Capital Trust			
		2.588% 期日 12/25/2035	7,393		7,441
		Jefferies Resecuritization Trust			
		7.366% 期日 06/25/2047	918		847
		JPMorgan Alternative Loan Trust			
		2.103% 期日 04/25/2047	4,045		3,908
		4.267% 期日 03/25/2036	593		543
		5.730% 期日 03/25/2036	309		309
		JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
		2.764% 期日 10/15/2032	11,125		11,114
		3.014% 期日 10/15/2032	7,000		6,993
		3.314% 期日 10/15/2032	7,200		7,195
		4.054% 期日 10/15/2032	11,000		11,025
		5.337% 期日 05/15/2047	263		246
		JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
		2.003% 期日 03/25/2036	14,768		14,649
		JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
		2.023% 期日 05/25/2036	4,202		4,210
		2.073% 期日 07/25/2036	9,839		9,800
		2.093% 期日 05/25/2036	12,851		12,456
		2.093% 期日 08/25/2036	8,600		7,977
		2.093% 期日 06/25/2037	34,606		33,004
		2.103% 期日 06/25/2037	22,826		19,304
		JPMorgan Mortgage Trust			
		2.123% 期日 10/25/2035	7,089		5,984
		4.288% 期日 01/25/2037	917		887
		JPMorgan Resecuritization Trust			
		3.216% 期日 05/26/2037	11,175		10,913
		4.359% 期日 02/26/2037	4,428		4,391
		Kentmere No.2 PLC			
		0.000% 期日 01/28/2042	GBP 159,405		206,536
		0.000% 期日 01/28/2042	15,191		19,856
		Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		0.000% 期日 06/15/2045	EUR	5,314	5,584
		Legacy Mortgage Asset Trust			
		3.000% 期日 06/25/2059	USD	295	296
		3.438% 期日 05/25/2059		96	97
		3.794% 期日 01/28/2070		148,874	151,815
		Lehman XS Trust			
		2.013% 期日 12/25/2036		11,431	8,743
		2.023% 期日 02/25/2037		21,012	20,586
		2.083% 期日 02/25/2047		25,236	24,315
		2.203% 期日 09/25/2036		9,916	8,830
		6.500% 期日 06/25/2046		7,246	7,268
		Liberty			
		2.140% 期日 10/10/2049	AUD	10,056	6,927
		Long Beach Mortgage Loan Trust			
		2.013% 期日 02/25/2036	USD	7,035	6,299
		2.013% 期日 03/25/2046		38,279	17,942
		3.923% 期日 06/25/2034		827	826
		Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
		5.073% 期日 03/25/2032		3,162	3,221
		MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
		3.926% 期日 04/25/2034		2	2
		MASTR Asset-Backed Securities Trust			
		2.043% 期日 11/25/2036		34	24
		2.193% 期日 01/25/2036		7,500	7,104
		2.973% 期日 08/25/2037		17,208	15,389
		MASTR Specialized Loan Trust			
		2.303% 期日 02/25/2036		5,708	4,594
		Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
		2.823% 期日 10/25/2037		13,841	14,087
		3.323% 期日 10/25/2037		26,000	26,379
		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
		1.963% 期日 05/25/2037		23,895	14,225
		2.203% 期日 08/25/2035		17	18
		2.543% 期日 07/25/2034		5,581	5,512
		2.618% 期日 09/25/2035		4,283	4,285
		2.903% 期日 10/25/2035		1,849	1,846
		4.437% 期日 02/25/2033		17	17
		Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
		1.948% 期日 07/25/2036		7,734	6,787
		1.973% 期日 07/25/2036		56,241	28,099
		2.063% 期日 06/25/2036		30,463	26,691
		2.073% 期日 07/25/2036		55,965	28,821
		2.093% 期日 03/25/2036		8,388	8,371
		2.528% 期日 07/25/2035		2,009	2,021
		2.558% 期日 07/25/2035		6,912	6,897
		2.823% 期日 03/25/2033		122	122
		2.823% 期日 07/25/2037		488	486
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
		0.817% 期日 11/15/2052		137,608	7,059
		Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.183% 期日 02/25/2036		18,272		16,224
		Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust				
		7.635% 期日 07/15/2033		3,163		3,302
		Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
		2.163% 期日 02/25/2036		13,790		13,248
		Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				
		2.053% 期日 07/25/2036		12,554		6,700
		Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
		3.622% 期日 11/25/2037		2,063		1,854
		6.000% 期日 12/25/2035		838		660
		Morgan Stanley Reremic Trust				
		2.178% 期日 11/26/2036		9,745		8,730
		Mortgage Loan Trust				
		4.870% 期日 03/25/2034		3,310		3,372
		Motel 6 Trust				
		2.834% 期日 08/15/2034		25,492		25,533
		3.104% 期日 08/15/2034		22,568		22,605
		4.064% 期日 08/15/2034		2,332		2,341
		Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
		2.664% 期日 02/15/2033		9,300		9,267
		3.014% 期日 02/15/2033		8,265		8,235
		3.790% 期日 11/15/2032		1,400		1,430
		3.821% 期日 02/15/2039		2,900		3,189
		3.964% 期日 02/15/2033		3,600		3,590
		New York Mortgage Trust				
		2.363% 期日 04/25/2035		1,245		1,239
		Newgate Funding PLC				
		0.941% 期日 12/15/2050	GBP	22,200		26,471
		Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
		5.034% 期日 05/25/2035	USD	4,648		3,572
		Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
		2.333% 期日 05/25/2035		7,400		7,214
		5.745% 期日 10/25/2036		24,442		9,537
		Nomura Resecuritization Trust				
		2.146% 期日 03/26/2037		8,026		5,135
		4.225% 期日 11/26/2036		1,686		1,704
		NovaStar Mortgage Funding Trust				
		1.983% 期日 10/25/2036		6,830		4,002
		2.023% 期日 09/25/2037		37,872		37,020
		2.143% 期日 05/25/2036		14,381		14,220
		2.543% 期日 10/25/2035		2,500		2,484
		Oncilla Mortgage Funding PLC				
		2.180% 期日 12/12/2043	GBP	8,708		11,325
		Option One Mortgage Loan Trust				
		1.923% 期日 02/25/2037	USD	6,110		4,019
		1.943% 期日 03/25/2037		17,082		15,589
		1.963% 期日 03/25/2037		48,494		44,607
		Paragon Mortgages No.13 PLC				
		1.007% 期日 01/15/2039	GBP	3,715		4,578
		Paragon Mortgages No.26 PLC				

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		0.000% 期日 05/15/2045		22,700		29,331
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
		2.313% 期日 09/25/2035	USD	4,713		4,721
		2.343% 期日 09/25/2035		25,075		22,718
		People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				
		1.983% 期日 09/25/2036		28,208		7,936
		PFP Ltd.				
		3.164% 期日 07/14/2035		281		282
		Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
		2.133% 期日 11/25/2036		14,843		11,487
		5.250% 期日 07/25/2035		9,601		8,373
		Precise Mortgage Funding PLC				
		0.000% 期日 12/12/2055	GBP	0		1,896
		1.430% 期日 12/12/2054		4,801		6,183
		Quest Trust				
		3.248% 期日 03/25/2035	USD	6,060		5,849
		RAAC Trust				
		2.293% 期日 02/25/2036		6,250		6,087
		2.573% 期日 06/25/2047		22,817		17,640
		RBSGC Mortgage Loan Trust				
		6.000% 期日 01/25/2037		6		5
		RBSSP Resecuritization Trust				
		2.546% 期日 04/26/2037		127		127
		Real Estate Asset Liquidity Trust				
		2.419% 期日 06/12/2054	CAD	9,254		7,027
		Renaissance Home Equity Loan Trust				
		2.183% 期日 11/25/2034	USD	60		57
		2.823% 期日 09/25/2037		49		40
		5.612% 期日 04/25/2037		10,135		4,601
		5.675% 期日 06/25/2037		3,910		1,684
		Residential Accredited Securities Corporation Trust				
		1.973% 期日 01/25/2037		1,700		1,694
		1.983% 期日 11/25/2036		5,115		4,948
		2.043% 期日 02/25/2037		14,000		13,417
		2.123% 期日 01/25/2037		36,488		23,343
		2.153% 期日 04/25/2036		17,500		17,514
		2.473% 期日 09/25/2035		7,400		7,449
		3.398% 期日 04/25/2034		1,548		1,484
		Residential Asset Mortgage Products Trust				
		2.223% 期日 02/25/2036		5,490		5,463
		2.323% 期日 09/25/2035		12,591		12,410
		2.483% 期日 10/25/2035		2,873		2,890
		2.498% 期日 11/25/2035		13,000		12,846
		2.503% 期日 12/25/2035		16,946		15,483
		Residential Asset Securitization Trust				
		5.500% 期日 10/25/2035		4,000		3,869
		Residential Mortgage Securities 29 PLC				
		1.726% 期日 12/20/2046	GBP	8,558		11,083
		Residential Mortgage Securities 30 PLC				
		1.576% 期日 03/20/2050		10,750		13,877

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		RESIMAC Bastille Trust			
		2.773% 期日 09/05/2057	USD	10,100	10,103
		Ripon Mortgages PLC			
		1.561% 期日 08/20/2056	GBP	18,737	24,257
		Rochester Financing No.2 PLC			
		2.076% 期日 06/18/2045		6,782	8,806
		Saxon Asset Securities Trust			
		2.618% 期日 03/25/2035	USD	1,734	1,698
		3.573% 期日 12/25/2037		5,725	5,762
		Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
		2.093% 期日 03/25/2036		8,239	7,759
		2.373% 期日 10/25/2035		10,136	9,959
		2.873% 期日 03/25/2035		9,450	8,896
		Sequoia Mortgage Trust			
		2.046% 期日 05/20/2035		2,977	2,985
		2.366% 期日 06/20/2034		46	45
		Sestante Finance Srl			
		0.000% 期日 07/23/2046	EUR	12,546	12,724
		SG Mortgage Securities Trust			
		2.003% 期日 02/25/2036	USD	5,947	3,931
		Shamrock Residential DAC			
		5.056% 期日 11/24/2057	EUR	7,410	8,283
		6.500% 期日 11/24/2057		6,290	7,019
		12.000% 期日 11/24/2057		18,970	14,723
		Soundview Home Loan Trust			
		2.063% 期日 07/25/2036	USD	24,020	22,713
		2.103% 期日 06/25/2036		4,109	3,153
		2.133% 期日 06/25/2036		43,418	34,010
		2.473% 期日 03/25/2036		8,102	4,749
		Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
		2.798% 期日 12/25/2035		2,154	2,163
		2.803% 期日 10/25/2035		3,053	3,067
		Stonemont Portfolio Trust			
		2.696% 期日 08/20/2030		22,995	23,001
		2.946% 期日 08/20/2030		9,880	9,883
		Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
		2.143% 期日 10/25/2035		8,004	7,834
		2.473% 期日 08/25/2035		14,580	13,244
		3.790% 期日 05/25/2035		102	90
		4.414% 期日 06/25/2037		6,566	6,533
		5.170% 期日 07/25/2035		3,340	2,556
		Structured Asset Investment Loan Trust			
		1.973% 期日 06/25/2036		10,720	10,516
		2.543% 期日 04/25/2035		4,440	4,473
		2.623% 期日 02/25/2034		28,755	28,974
		3.023% 期日 12/25/2034		9,152	9,209
		Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
		2.033% 期日 09/25/2047		33,302	34,907
		2.521% 期日 04/19/2035		3,414	3,417
		Structured Asset Mortgage Investments			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨 (単位:千)	通貨	(単位:千)
		Trust			
		2.506% 期日 09/19/2032		43	43
		Structured Asset Securities Corporation			
		Mortgage Loan Trust			
		1.953% 期日 05/25/2036		13,624	13,136
		2.073% 期日 05/25/2036		5,426	4,735
		2.083% 期日 04/25/2036		808	807
		2.133% 期日 07/25/2036		35,849	35,620
		2.323% 期日 04/25/2031		8,945	8,896
		2.753% 期日 11/25/2035		19,865	19,998
		Sutherland Commercial Mortgage Loans			
		3.192% 期日 05/25/2037		1,202	1,195
		Taurus UK DAC			
		0.000% 期日 06/22/2029	GBP	5,500	7,122
		Terwin Mortgage Trust			
		3.203% 期日 03/25/2035	USD	2,943	2,783
		Theatre Hospitals No.1 PLC			
		3.785% 期日 10/15/2031	GBP	1,382	1,667
		Theatre Hospitals No.2 PLC			
		3.785% 期日 10/15/2031		651	788
		Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC			
		1.820% 期日 10/20/2051		30,624	39,812
		Towd Point Mortgage Funding PLC			
		1.820% 期日 10/20/2051		7,423	9,650
		Trinidad Mortgage Securities PLC			
		1.599% 期日 01/24/2059		26,020	33,489
		Trinity Square PLC			
		1.935% 期日 07/15/2051		487	633
		Truman Capital Mortgage Loan Trust			
		2.083% 期日 03/25/2036	USD	2,650	2,626
		Twin Bridges PLC			
		1.560% 期日 09/12/2044	GBP	14,319	18,458
		VOLT LXIV LLC			
		3.375% 期日 10/25/2047	USD	1,783	1,791
		WaMu Mortgage Pass-Through Certificates			
		Trust			
		2.543% 期日 01/25/2045		130	129
		Warwick Finance Residential Mortgages			
		Number Three PLC			
		0.000% 期日 12/21/2049	GBP	0	684
		0.000% 期日 12/21/2049		0	2,681
		1.565% 期日 12/21/2049		44,345	57,384
		2.265% 期日 12/21/2049		4,921	6,378
		2.765% 期日 12/21/2049		2,460	3,203
		3.265% 期日 12/21/2049		1,406	1,836
		3.765% 期日 12/21/2049		1,406	1,811
		Washington Mutual Mortgage Pass-Through			
		Certificates WMLT Trust			
		3.240% 期日 10/25/2046	USD	16,759	12,215
		5.500% 期日 11/25/2035		111	111
		Wells Fargo Home Equity Asset-Backed			
		Securities Trust			
		2.033% 期日 03/25/2037		2,100	2,011
		2.093% 期日 07/25/2036		10,000	9,963

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates 2.123% 期日 04/25/2034		6,375		6,284
		Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust 4.563% 期日 10/25/2036		381		384
		WFRBS Commercial Mortgage Trust 0.416% 期日 03/15/2047		8,800		170
		モーゲージ証券合計 (原価4,352,148米ドル)				4,414,075
資産担保証券 7.1%		AASET Trust 3.967% 期日 05/16/2042		232		235
		Aircraft Certificate Owner Trust 7.001% 期日 09/20/2022		177		185
		ALESCO Preferred Funding XI Ltd. 2.609% 期日 12/23/2036		5,000		3,925
		American Homes 4 Rent Trust 6.231% 期日 10/17/2036		1,150		1,283
		Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 2.904% 期日 08/15/2027		7,960		7,966
		Avery Point III CLO Ltd. 3.123% 期日 01/18/2025		903		903
		B&M CLO Ltd. 2.731% 期日 04/16/2026		5,824		5,820
		BFNS 3.994% 期日 01/25/2029		55,050		55,033
		Black Diamond CLO Ltd. 3.052% 期日 02/06/2026		2,305		2,306
		BSPRT Issuer Ltd. 2.964% 期日 03/15/2028		17,350		17,366
				8,960		8,987
				4,050		4,068
		Cairn CLO III BV 0.650% 期日 10/20/2028	EUR	9,400		10,496
		Cairn CLO VI BV 0.790% 期日 07/25/2029		5,520		6,160
		Capitalsource Real Estate Loan Trust 2.668% 期日 01/20/2037	USD	3,907		3,818
				13,400		12,709
				4,800		4,432
				2,700		2,092
		Castlelake Aircraft Securitization Trust 4.125% 期日 06/15/2043		3,244		3,320
		Catamaran CLO Ltd. 2.786% 期日 01/27/2028		7,200		7,161
		Cavendish Square Funding PLC 0.202% 期日 02/11/2055	EUR	549		613
				1,500		1,677
		Compartment VCL 28 0.000% 期日 01/21/2025		4,841		5,423
		Crecera Americas LLC 0.000% 期日 07/31/2022	COP	62,570,000		18,512
			CLP	23,414,122		31,597

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		Crown Point CLO 5 Ltd.			
		2.942% 期日 07/17/2028	USD	6,300	6,284
		Denali Capital CLO X LLC			
		2.986% 期日 10/26/2027		11,000	10,996
		Dryden 350 CLO BV			
		0.718% 期日 05/17/2027	EUR	17,244	19,227
		Euromax VI ABS Ltd.			
		0.000% 期日 04/18/2097		1	1
		FAB CBO BV			
		0.573% 期日 08/20/2080		342	310
		FAB UK Ltd.			
		1.365% 期日 12/06/2045	GBP	1,622	1,971
		Figueroa CLO Ltd.			
		3.006% 期日 06/20/2027	USD	18,508	18,514
		Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
		5.000% 期日 03/12/2038	CAD	9,082	7,369
		GLS Auto Receivables Issuer Trust			
		2.580% 期日 07/17/2023	USD	20,066	20,110
		Goodgreen			
		3.930% 期日 10/15/2053		9,003	9,522
		Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			
		3.053% 期日 10/22/2025		2,524	2,524
		3.453% 期日 08/01/2025		18	18
		Harley Marine Financing LLC			
		5.682% 期日 05/15/2043		5,617	4,739
		JMP Credit Advisors CLO IIIR Ltd.			
		2.852% 期日 01/17/2028		32,994	32,868
		Jubilee CLO BV			
		0.422% 期日 07/12/2028	EUR	2,120	2,365
		LP Credit Card Asset-Backed Securities			
		Master Trust			
		3.822% 期日 08/20/2024	USD	7,428	7,392
		Marlette Funding Trust			
		3.710% 期日 12/15/2028		1,129	1,141
		METAL LLC			
		4.581% 期日 10/15/2042		16,085	16,345
		MMcapS Funding XVII Ltd.			
		2.488% 期日 12/01/2035		586	556
		Monarch Grove CLO			
		2.820% 期日 01/25/2028		20,900	20,824
		National Collegiate Student Loan Trust			
		2.063% 期日 07/25/2030		997	991
		2.093% 期日 03/26/2029		1,391	1,390
		2.435% 期日 10/25/2033		15,035	14,380
		2.486% 期日 06/25/2029		2,264	2,246
		Navient Private Education Loan Trust			
		4.071% 期日 12/15/2045		6,518	6,748
		Nelnet Student Loan Trust			
		2.423% 期日 03/25/2030		5,955	5,955
		2.623% 期日 09/25/2065		4,714	4,730
		OCP CLO Ltd.			
		2.756% 期日 10/26/2027		25,200	25,144
		2.852% 期日 04/17/2027		12,191	12,181
		Octagon Investment Partners XXIII Ltd.			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		2.851% 期日 07/15/2027		25,300		25,258
		Pangaea ABS SPV				
		0.057% 期日 12/28/2096	EUR	2,438		2,702
		Penta CLO 2 BV				
		0.790% 期日 08/04/2028		16,600		18,554
		Renoir CDO BV				
		0.425% 期日 10/07/2095		2,196		2,451
		1.475% 期日 10/07/2095		5,568		6,239
		5.184% 期日 10/07/2095		5,405		6,079
		RMF Buyout Issuance Trust				
		3.436% 期日 11/25/2028	USD	1,864		1,867
		Sapphire Aviation Finance				
		4.250% 期日 03/15/2040		29,514		30,283
		Saranac CLO III Ltd.				
		3.259% 期日 06/22/2030		27,300		27,285
		SCF RC Funding II LLC				
		4.100% 期日 06/25/2047		4,531		4,620
		Silver Arrow Canada				
		2.129% 期日 03/15/2021	CAD	8,700		6,628
		SLM Private Credit Student Loan Trust				
		2.319% 期日 06/15/2023	USD	2,194		2,191
		SoFi Consumer Loan Program LLC				
		2.770% 期日 05/25/2026		1,115		1,120
		SoFi Professional Loan Program LLC				
		2.650% 期日 09/25/2040		3,173		3,202
		Sorrento Park CLO DAC				
		0.544% 期日 11/16/2027	EUR	18,365		20,500
		SpringCastle Funding Asset-Backed Notes				
		3.200% 期日 05/27/2036	USD	21,705		21,978
		Springleaf Funding Trust				
		2.680% 期日 07/15/2030		22,700		22,783
		St Paul's CLO VI DAC				
		0.850% 期日 08/20/2030	EUR	3,600		4,002
		Starwood Waypoint Homes Trust				
		2.864% 期日 01/17/2035	USD	11,279		11,277
		3.084% 期日 01/17/2035		1,400		1,400
		3.314% 期日 01/17/2035		4,727		4,727
		3.864% 期日 01/17/2035		8,600		8,613
		Taberna Preferred Funding I Ltd.				
		2.513% 期日 07/05/2035		5,320		4,842
		2.807% 期日 07/05/2035		2,147		1,953
		Telos CLO Ltd.				
		2.952% 期日 04/17/2028		24,100		24,063
		3.272% 期日 01/17/2027		14,727		14,769
		Theatre Hospitals PLC				
		4.190% 期日 12/15/2024	GBP	43		0
		Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				
		4.212% 期日 05/17/2032	USD	632		648
		TICP CLO III-2 Ltd.				
		2.806% 期日 04/20/2028		33,600		33,599
		Tikehau CLO BV				
		0.600% 期日 08/04/2028	EUR	1,600		1,783
		Tralee CLO V Ltd.				
		3.076% 期日 10/20/2028	USD	5,250		5,217

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価 (単位：千)
			通貨	(単位：千)	
		Tropic CDO V Ltd.			
		2.321% 期日 07/15/2036		13,346	11,928
		TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
		3.274% 期日 03/30/2039		23,134	22,555
		3.726% 期日 09/20/2039		5,634	5,578
		Venture XVII CLO Ltd.			
		2.881% 期日 04/15/2027		36,720	36,596
		Vertical Bridge CC LLC			
		5.193% 期日 10/15/2046		387	398
		Z Capital Credit Partners CLO Ltd.			
		2.951% 期日 07/16/2027		35,115	35,035
		資産担保証券合計			905,651
		(原価：909,149米ドル)			
ソブリン債		Abu Dhabi Government International Bond			
3.9%		2.500% 期日 10/11/2022		2,300	2,328
		3.125% 期日 10/11/2027		16,500	17,254
		Argentina Bocon			
		59.928% 期日 10/04/2022	ARS	1,017	9
		Argentina Government International Bond			
		3.375% 期日 01/15/2023	EUR	8,600	3,705
		3.380% 期日 12/31/2038		10,385	4,570
		3.750% 期日 12/31/2038	USD	22,274	8,971
		3.875% 期日 01/15/2022	EUR	10,500	4,658
		4.625% 期日 01/11/2023	USD	16,261	6,586
		5.000% 期日 01/15/2027	EUR	1,100	469
		5.250% 期日 01/15/2028		2,500	1,065
		5.625% 期日 01/26/2022	USD	15,410	6,549
		5.875% 期日 01/11/2028		12,190	4,678
		6.250% 期日 11/09/2047	EUR	500	216
		6.625% 期日 07/06/2028	USD	150	59
		6.875% 期日 01/26/2027		5,000	1,988
		6.875% 期日 01/11/2048		670	264
		7.125% 期日 07/06/2036		9,180	3,626
		7.500% 期日 04/22/2026		3,350	1,437
		7.820% 期日 12/31/2033	EUR	21,712	11,719
		56.700% 期日 04/03/2022	ARS	836,910	4,926
		60.517% 期日 03/01/2020		62,336	511
		Argentina POM Politica Monetaria			
		72.606% 期日 06/21/2020		4,233,891	28,530
		Argentina Treasury Bills			
		0.000% 期日 04/28/2020		45,067	482
		0.000% 期日 10/29/2020		85,900	608
		Argentina Treasury Bond BONCER			
		2.500% 期日 07/22/2021		29,700	375
		Autonomous Community of Catalonia			
		4.900% 期日 09/15/2021	EUR	1,350	1,628
		4.950% 期日 02/11/2020		250	283
		6.350% 期日 11/30/2041		250	441
		Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER			
		4.000% 期日 03/06/2020	ARS	68,350	675
		Corp. Andina de Fomento			
		3.950% 期日 10/15/2021	MXN	758	39
		Croatia Government International Bond			

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価
			通貨	(単位：千)	通貨
		6.750% 期日 11/05/2019	USD	12,900	12,914
		Export Credit Bank of Turkey			
		8.250% 期日 01/24/2024		3,000	3,210
		Export-Import Bank of India			
		2.750% 期日 08/12/2020		630	632
		KSA Sukuk Ltd.			
		2.894% 期日 04/20/2022		5,200	5,287
		Kuwait International Government Bond			
		2.750% 期日 03/20/2022		2,460	2,500
		3.500% 期日 03/20/2027		6,500	7,009
		Peru Government International Bond			
		5.400% 期日 08/12/2034	PEN	74	24
		5.700% 期日 08/12/2024		6,797	2,262
		5.940% 期日 02/12/2029		56,722	19,134
		6.150% 期日 08/12/2032		98,515	33,573
		6.350% 期日 08/12/2028		50,656	17,531
		6.950% 期日 08/12/2031		28,967	10,508
		8.200% 期日 08/12/2026		1,866	704
		8.200% 期日 08/12/2026		81,838	30,876
		Provincia de Buenos Aires			
		57.612% 期日 04/12/2025	ARS	373,969	1,750
		61.097% 期日 05/31/2022		60,600	319
		Qatar Government International Bond			
		3.875% 期日 04/23/2023	USD	10,300	10,878
		5.103% 期日 04/23/2048		2,400	3,065
		Russia Government International Bond			
		5.000% 期日 04/29/2020		700	711
		Saudi Government International Bond			
		2.375% 期日 10/26/2021		3,500	3,511
		2.875% 期日 03/04/2023		6,800	6,952
		3.250% 期日 10/26/2026		9,800	10,151
		3.625% 期日 03/04/2028		2,200	2,319
		4.000% 期日 04/17/2025		61,900	66,590
		4.375% 期日 04/16/2029		3,600	4,027
		4.500% 期日 10/26/2046		1,300	1,433
		4.625% 期日 10/04/2047		2,100	2,357
		5.000% 期日 04/17/2049		7,300	8,666
		Serbia Government International Bond			
		7.250% 期日 09/28/2021		2,103	2,298
		South Africa Government International Bond			
		4.850% 期日 09/30/2029		8,200	8,143
		5.750% 期日 09/30/2049		8,200	7,956
		Tanzania Government International Bond			
		7.989% 期日 03/09/2020		111	113
		Turkey Government International Bond			
		4.625% 期日 03/31/2025	EUR	21,500	24,814
		5.200% 期日 02/16/2026		2,982	3,500
		5.625% 期日 03/30/2021	USD	4,600	4,710
		5.750% 期日 03/22/2024		2,000	2,020
		6.350% 期日 08/10/2024		5,869	6,059
		7.500% 期日 11/07/2019		900	901
		7.625% 期日 04/26/2029		43,400	46,655
		Ukraine Government International Bond			
		7.750% 期日 09/01/2023		4,390	4,705

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

種類	業種	銘柄	額面金額	
			通貨 (単位：千)	時価 (単位：千)
		Venezuela Government International Bond		
		6.000% 期日 12/09/2020	3,367	362
		7.000% 期日 03/31/2038	1,883	205
		7.650% 期日 04/21/2025	5,349	582
		7.750% 期日 04/13/2020	1,200	130
		8.250% 期日 10/13/2024	5,991	652
		9.000% 期日 05/07/2023	3,161	344
		9.250% 期日 09/15/2027	4,274	465
		9.250% 期日 05/07/2028	6,512	708
		11.750% 期日 10/21/2026	680	74
		11.950% 期日 08/05/2031	6,000	653
		ソブリン債合計		503,591
		(原価：694,662米ドル)		
			株式数	
普通株式		Caesars Entertainment Corp.	1,078,632	13,246
0.3%		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	12,331
		Eurobank Ergasias S.A.	10,169,333	10,312
		iHeartMedia, Inc. Class A	294,195	4,219
		iHeartMedia, Inc. Class B	3,948	57
		National Bank of Greece S.A.	102,570	348
		Westmoreland Mining Holdings LLC	8,912	111
		普通株式合計		40,624
		(原価：50,317米ドル)		
商業不動産株式		VICI Properties, Inc.	760,482	17,909
0.1%		商業不動産株式合計		17,909
		(原価：5,574米ドル)		
新株予約権		iHeart Media, Inc.		
0.2%		12/31/2049	1,916,029	27,476
		Sequa Corp.		
		04/28/2024	42,000	51
		新株予約権合計		27,527
		(原価：39,333米ドル)		
優先証券		Nationwide Building Society		
0.2%		10.250%	74,050	15,571
		Sequa Corp.		
		9.000%	955	995
		Stichting AK Rabobank Certificaten		
		6.500%	21,310	3,042
		優先証券合計		19,608
		(原価：19,400米ドル)		
短期証券	定期性預金	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	元本金額	
0.3%	0.2%	0.350% 期日 11/01/2019	AUD 796	549
		Bank of Nova Scotia		
		0.920% 期日 11/01/2019	CAD 13	10
		1.330% 期日 11/01/2019	USD 434	434
		BNP Paribas Bank		
		1.330% 期日 11/01/2019	218	218
		5.290% 期日 11/01/2019	ZAR 6,289	417
		Brown Brothers Harriman & Co.		

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

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
		(1.570%) 期日 11/01/2019	CHF	2		2
		(0.950%) 期日 11/01/2019	DKK	237		35
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	10		12
		(0.370%) 期日 11/01/2019	SEK	457		47
		(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	273		3
		0.350% 期日 11/01/2019	AUD	21		15
		0.380% 期日 11/01/2019	GBP	66		85
		0.920% 期日 11/01/2019	CAD	1		1
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2		2
		5.290% 期日 11/01/2019	ZAR	575		38
		Citibank N.A.				
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	1,200		1,200
		Credit Suisse AG				
		(1.570%) 期日 11/01/2019	CHF	9		9
		DBS Bank Ltd.				
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,399		2,399
		HSBC Bank PLC				
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	929		1,036
		0.380% 期日 11/01/2019	GBP	274		354
		JPMorgan Chase Bank N.A.				
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,399		2,399
		MUFG Bank Ltd.				
		(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	554,262		5,127
		National Australia Bank Ltd.				
		0.350% 期日 11/01/2019	AUD	211		145
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	525		586
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	36		36
		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	135		150
		(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	254,036		2,350
		0.380% 期日 11/01/2019	GBP	6,855		8,871
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,743		2,743
						29,273
		アルゼンチン短期 国債				
		61.136% 期日 05/29/2020	ARS	78,409		553
		0.1% 81.834% 期日 05/15/2020		224,010		2,244
						2,797
						32,070
		短期証券合計				
		(原価：35,317米ドル)				
		投資有価証券合計 125.6%			USD	16,060,371
		(原価：16,079,164米ドル)				
		金融デリバティブ商品 (0.3%)				(46,349)
		(原価またはプレミアム(純額) (35,984)米ドル)				
		その他の資産および負債 (純額) (25.3%)				(3,229,810)
		純資産 100.0%			USD	12,784,212

マネー・オープン・マザーファンド

第8期 (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2012年7月27日)
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入 比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率		
4期 (2016年3月1日)	10,025	0.0	83.9	75
5期 (2017年3月1日)	10,016	△0.1	69.8	75
6期 (2018年3月1日)	10,009	△0.1	72.4	75
7期 (2019年3月1日)	10,002	△0.1	72.4	75
8期 (2020年3月2日)	9,996	△0.1	74.9	75

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

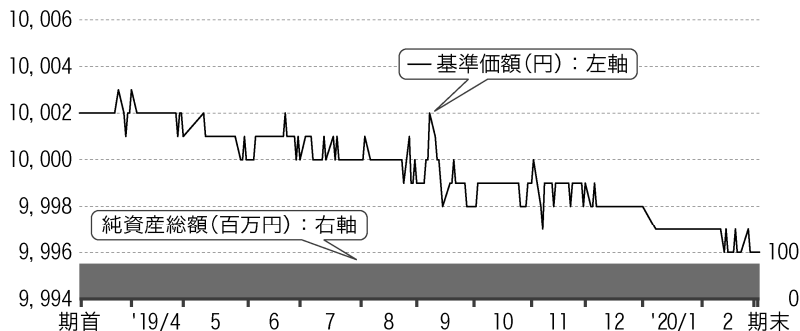
年月日	基準価額		債券組入 比率
	円	騰落率	
(期首) 2019年3月1日	10,002	—	72.4
3月末	10,003	0.0	72.4
4月末	10,001	△0.0	72.3
5月末	10,000	△0.0	75.1
6月末	10,000	△0.0	75.0
7月末	10,000	△0.0	75.0
8月末	9,999	△0.0	75.1
9月末	9,998	△0.0	75.0
10月末	9,999	△0.0	74.9
11月末	9,999	△0.0	74.9
12月末	9,998	△0.0	75.0
2020年1月末	9,997	△0.0	75.0
2月末	9,996	△0.1	74.9
(期末) 2020年3月2日	9,996	△0.1	74.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

基準価額等の推移



期首	10,002円
期末	9,996円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の変動要因 (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

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

▶ 投資環境について (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

当期の短期金利は小幅に低下しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利の付利を継続しました。短期国債利回りは、一時的な需給要因から上下に振れる局面もありましたが、日銀が需給動向を勘案しながら短期国債の買入れ額を調整したことから、概ねレンジ推移となりました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、日銀当座預金付利金利である-0.10%程度を上限に、マイナ

ス圏で推移しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.180%に対し、期末は-0.199%と小幅に低下しました。

▶ ポートフォリオについて (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

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

▶ ベンチマークとの差異について (2019年3月2日から2020年3月2日まで)

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

2 今後の運用方針

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

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

■ 1万口当たりの費用明細(2019年3月2日から2020年3月2日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.005% (0.005)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.005	

期中の平均基準価額は9,999円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2019年3月2日から2020年3月2日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 42,518	千円 — (40,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2019年3月2日から2020年3月2日まで)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D	
			A	%			C	%
公社債	百万円 42	百万円 14		% 33.3	百万円 —	百万円 —		% —

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2019年3月2日から2020年3月2日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2020年3月2日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	56,000 (56,000)	56,277 (56,277)	74.9 (74.9)	— (—)	— (—)	— (—)	74.9 (74.9)
合 計	56,000 (56,000)	56,277 (56,277)	74.9 (74.9)	— (—)	— (—)	— (—)	74.9 (74.9)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※一印は組入れなし。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	第5回 政府保証阪神高速道路債券	1.3	14,000	14,008	2020/3/18
	第107回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	14,000	14,046	2020/5/29
	第115回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	14,000	14,075	2020/8/31
	第124回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	14,000	14,147	2020/12/28
	合 計	—	56,000	56,277	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年3月2日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	56,277	74.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,877	25.1
投 資 信 託 財 産 総 額	75,154	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年3月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	75,154,786円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	18,650,857
公 社 債 (評 価 額)	56,277,900
未 収 利 息	189,668
前 払 費 用	36,361
(B) 負 債	264
未 払 利 息	40
そ の 他 未 払 費 用	224
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	75,154,522
元 本	75,182,674
次 期 繰 越 損 益 金	△ 28,152
(D) 受 益 権 総 口 数	75,182,674口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,996円

※当期における期首元本額75,182,674円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額0円です。

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

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

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

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

■ 損益の状況

(自2019年3月2日 至2020年3月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	679,998円
受 取 利 息	694,708
支 払 利 息	△ 14,710
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 721,640
売	△ 721,640
買	△ 721,640
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,664
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 45,306
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,154
(F) 計 (D + E)	△ 28,152
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△ 28,152

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

■ お知らせ

<約款変更について>

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