

第4期

運用報告書(全体版)

外貨建て日系債券ファンド17-03 (為替ヘッジなし) (愛称 花菖蒲17-03 (為替ヘッジなし))

【2020年12月21日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「外貨建て日系債券ファンド17-03(為替ヘッジなし)(愛称 花菖蒲17-03(為替ヘッジなし))」は、2020年12月21日に第4期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

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	2017年3月31日から2021年12月21日までです。	
運用方針	外貨建て日系債券マザーファンド17-01(以下、「マザーファンド」といいます。)の受益証券への投資を通じて、本邦の企業およびその子会社等(海外子会社等を含みます。)または政府系機関・地方自治体等の発行する、主に米ドルを中心とした先進国通貨建ての債券に投資を行い、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	外貨建て日系債券マザーファンド17-01	取得時においてBBB格相当以上の外貨建債券を主要投資対象とします。
投資制限	当ファンド	マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。
	外貨建て日系債券マザーファンド17-01	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年12月21日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、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が多い金額とします。経費控除後の利子・配当等収益には、マザーファンドの利子・配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象収益が少額の場合には、収益分配を行わないことがあります。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額				受益者 利益回り	FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPY (参考指数)	期中 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率	元本 残存率
	(分配落)	税 込 分 配	み 金	期 騰 落 額						
(設定日)	円	円	円	%	%	ポイント	%	%	%	%
2017年3月31日	10,000	—	—	—	—	250.2435	—	—	—	100.0
1期(2017年12月21日)	10,403	0	403	4.0	5.5	262.4142	4.9	96.8	—	72.5
2期(2018年12月21日)	10,207	0	△196	△1.9	1.2	259.3530	△1.2	96.8	—	60.7
3期(2019年12月23日)	10,863	0	656	6.4	3.2	272.6489	5.1	74.8	—	37.3
4期(2020年12月21日)	10,710	0	△153	△1.4	1.9	280.3760	2.8	95.5	—	36.7

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落額および騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 設定日の基準価額は当初設定元本。

(注) 受益者利益回りは、設定以来の年率換算利回りです。

(注) FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは当該日前営業日の指数値です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率および債券先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPY (参考指数)	期中 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2019年12月23日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,863	—	272.6489	—	74.8	—
12月末	10,888	0.2	273.8567	0.4	97.4	—
2020年1月末	10,920	0.5	274.7499	0.8	96.7	—
2月末	11,021	1.5	280.4077	2.8	97.6	—
3月末	10,462	△3.7	267.9263	△1.7	95.1	—
4月末	10,602	△2.4	270.3885	△0.8	94.9	—
5月末	10,838	△0.2	276.6648	1.5	96.1	—
6月末	10,959	0.9	281.7227	3.3	95.8	—
7月末	10,734	△1.2	279.9200	2.7	95.6	—
8月末	10,839	△0.2	280.6158	2.9	95.9	—
9月末	10,869	0.1	281.6026	3.3	95.6	—
10月末	10,768	△0.9	278.7448	2.2	95.3	—
11月末	10,734	△1.2	280.3962	2.8	95.5	—
(期末) 2020年12月21日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,710	△1.4	280.3760	2.8	95.5	—

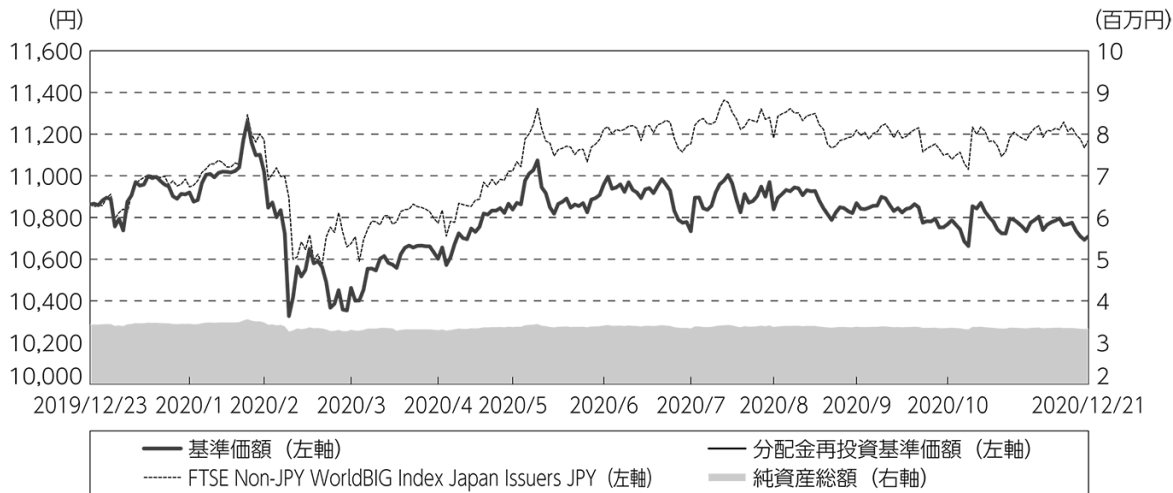
(注) 騰落率は期首比。

FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2019年12月24日～2020年12月21日）



期首：10,863円

期末：10,710円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△ 1.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 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ものとみな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すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- なお、当ファンドは単位型投信であり、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。
- (注) 参考指数は、FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYです。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2019年12月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「外貨建て日系債券マザーファンド17-01」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・保有債券からの利息収入がプラスに寄与しました。
- ・保有債券の利回り低下による債券価格の上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・米ドルの対円での下落がマイナスに作用しました。

投資環境

（2019年12月24日～2020年12月21日）

米国の債券市場は、期を通じて利回りが低下（債券価格が上昇）しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、「質への逃避」の動きが強まり、2020年3月にかけて利回りが急低下しました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）が大幅な利下げや無制限の保有資産規模拡大など、大規模な金融緩和に動いたことも、利回りの低下を促しました。その後、政府の財政支出等によって経済が持ち直し、「質への逃避」の動きは後退しましたが、世界的に金融緩和の長期化が見通される中では、利回りは上昇余地を狭められ、総じて低位での推移を続けました。

スプレッド（社債と国債の利回り格差）については、期を通じては概ね横這いとなりました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて金融市場の流動性が急速に低下し、信用リスクを回避する動きが強まったことから、2020年3月にスプレッドが急拡大しました。しかし、その後はFRBが大規模な金融緩和に加え、社債の購入等による企業の資金繰り支援策を打ち出したことなどから、投資家の利回り選好が回復し、スプレッドは期末にかけて縮小傾向を続けました。

為替市場については、米ドルが対円で下落しました。米国の金利低下を受けて、米ドルの対円で売りが強まりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2019年12月24日～2020年12月21日）

「外貨建て日系債券マザーファンド17-01」の受益証券の組入比率を高位に保ちました。

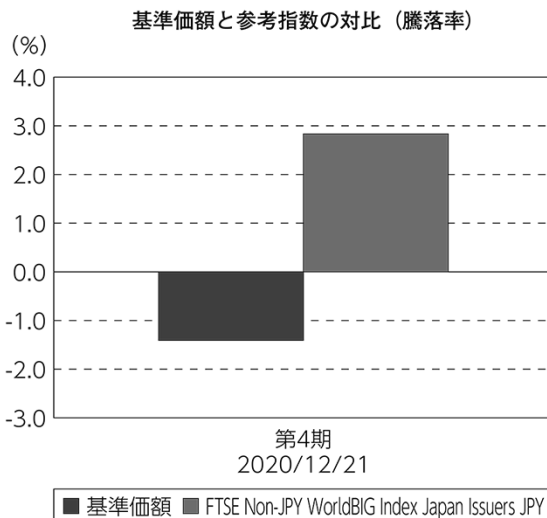
実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り為替ヘッジは行いませんでした。

「外貨建て日系債券マザーファンド17-01」においては、本邦の企業等が発行する米ドル建ての債券に投資を行いました。ポートフォリオのデュレーションは、当ファンドの残存信託期間+0.5年程度とすることを目指しました。投資する銘柄の選択にあたっては、流動性、信用リスクに留意しつつ、利回り、業績、財務面等の魅力が高いと判断される債券に着目しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2019年12月24日～2020年12月21日）

当期間における当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数であるFTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYの騰落率を4.2%下回りました。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYです。

分配金

（2019年12月24日～2020年12月21日）

当ファンドの分配対象収益の範囲は、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。当期につきましては、分配を見送らせて頂きました。なお、収益分配に充てなかった留保益の運用につきましては、元本部分と同一の運用を行ってまいります。

今後の運用方針

米国の債券市場については、引き続き利回りが低位で推移する展開を予想しています。世界経済がコロナ禍を経験して構造変化を起こす中、各国・地域の中央銀行は景気の先行きを慎重に判断すると考えられるため、金融緩和が長期化し、利回りの上昇は抑制されると見込んでいます。

スプレッドについては、縮小傾向となることを予想します。低金利環境が一段と長期化する見通しの中で、投資家の利回り選好が続くと見込んでいます。また、各国当局の政策対応等を受けて、今後も企業の資金繰りが安定すると考えられることも、スプレッドの縮小を促すと見ています。

為替市場については、全般に横這いの推移となることを予想します。米国の金利低下による日米金利差の縮小は、米ドルの対円での売り要因になると見られます。一方、堅調な株価動向を受けた市場心理の改善などが、米ドルの対円での買いを促すことも想定できます。このため、当面の米ドルは対円で揉み合いの展開を続けると見込んでいます。

このような状況下、当ファンドの運用においては、主要な投資対象である「外貨建て日系債券マザーファンド17-01」の受益証券の組入れを高位に維持して運用する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月24日～2020年12月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(35)	(0.328)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0.219)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	11	0.098	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.086)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	74	0.678	
期中の平均基準価額は、10,802円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税を含む)は、解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

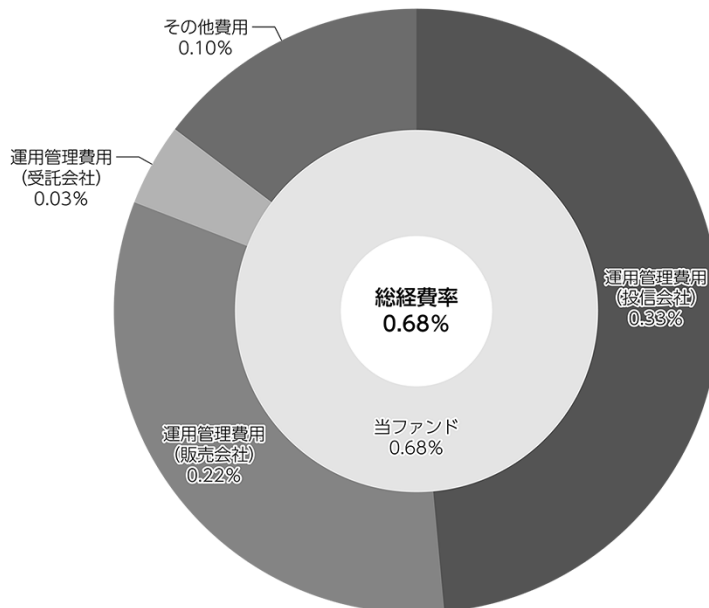
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

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総経費率（年率）は0.68%です。



(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2019年12月24日～2020年12月21日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外貨建て日系債券マザーファンド17-01	千口 —	千円 —	千口 65	千円 71

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2019年12月24日～2020年12月21日）

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

（2020年12月21日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外貨建て日系債券マザーファンド17-01	千口 3,104	千口 3,038	千円 3,311

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2020年12月21日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外貨建て日系債券マザーファンド17-01	千円 3,311	% 99.2
コール・ローン等、その他	28	0.8
投資信託財産総額	3,339	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）外貨建て日系債券マザーファンド17-01において、当期末における外貨建純資産（604,543千円）の投資信託財産総額（622,057千円）に対する比率は97.2%です。

（注）外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1米ドル＝103.40円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年12月21日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,339,909
コール・ローン等	28,110
外貨建て日系債券マザーファンド17-01(評価額)	3,311,799
(B) 負債	9,845
未払信託報酬	9,662
その他未払費用	183
(C) 純資産総額(A－B)	3,330,064
元本	3,109,316
次期繰越損益金	220,748
(D) 受益権総口数	3,109,316口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,710円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,0710円です。
 (注) 当ファンドの設定元本額は8,456,579円、期首元本額は3,159,316円、期末における元本残存率は36.7%です。

○損益の状況（2019年12月24日～2020年12月21日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	5,169
売買益	5,169
(B) 有価証券評価差損益	△ 34,577
(C) 信託報酬等	△ 19,850
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 49,258
(E) 前期繰越損益金	272,721
(F) 解約差損益金	△ 2,715
(G) 計(D+E+F)	220,748
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	220,748

- (注) 損益の状況の中で(C)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。
 (注) 損益の状況の中で(F)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。
 (注) 収益分配金
 計算期間末における元本超過額は220,748円、費用控除後の配当等収益は126,787円ですが、収益分配は行いませんでした。

<お知らせ>

該当事項はございません。

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じることがありますのでご了承ください。

外貨建て日系債券マザーファンド17-01

第4期 運用状況のご報告

決算日：2020年12月21日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦の企業およびその子会社等（海外子会社等を含みます。）または政府系機関・地方自治体等の発行する、主に米ドルを中心とした先進国通貨建ての債券に投資を行い、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	取得時においてBBB格相当以上の外貨建債券を主要投資対象とします。
投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPY (参考指数)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
(設定日) 2017年1月31日	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
1期(2017年12月21日)	10,000	—	254.0133	—	—	—	715
2期(2018年12月21日)	10,425	4.3	262.4142	3.3	97.5	—	953
3期(2019年12月23日)	10,281	△1.4	259.3530	△1.2	97.3	—	878
4期(2020年12月21日)	10,990	6.9	272.6489	5.1	75.2	—	867
4期(2020年12月21日)	10,898	△0.8	280.3760	2.8	96.1	—	622

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは当該日前営業日の指数値です。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPY (参考指数)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年12月23日	円 10,990	% —	ポイント 272.6489	% —	% 75.2	% —
12月末	11,016	0.2	273.8567	0.4	98.0	—
2020年1月末	11,055	0.6	274.7499	0.8	97.2	—
2月末	11,163	1.6	280.4077	2.8	98.0	—
3月末	10,599	△3.6	267.9263	△1.7	95.5	—
4月末	10,747	△2.2	270.3885	△0.8	95.4	—
5月末	10,992	0.0	276.6648	1.5	96.6	—
6月末	11,121	1.2	281.7227	3.3	96.2	—
7月末	10,897	△0.8	279.9200	2.7	96.0	—
8月末	11,010	0.2	280.6158	2.9	96.4	—
9月末	11,046	0.5	281.6026	3.3	96.1	—
10月末	10,948	△0.4	278.7448	2.2	95.7	—
11月末	10,919	△0.6	280.3962	2.8	96.0	—
(期 末) 2020年12月21日	10,898	△0.8	280.3760	2.8	96.1	—

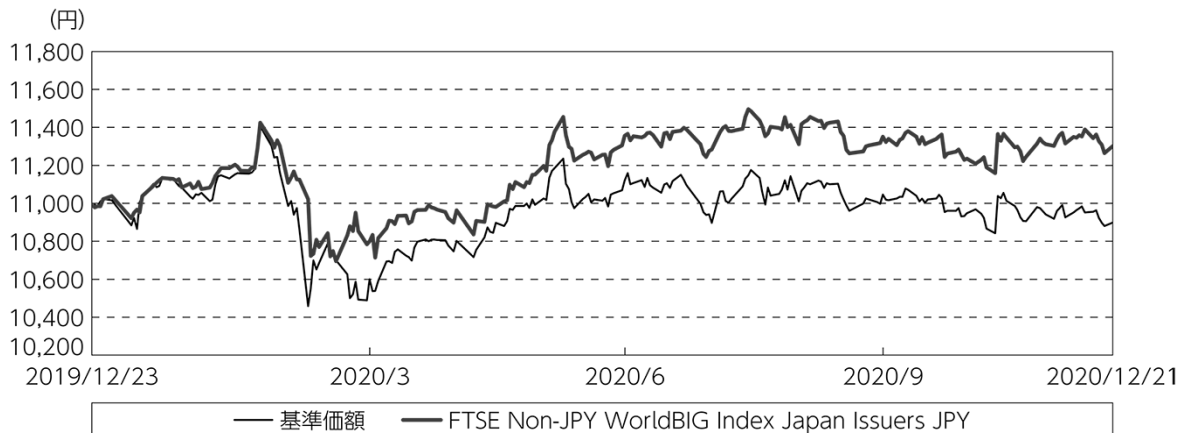
(注) 騰落率は期首比。

FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2019年12月24日～2020年12月21日)



(注) 参考指数は、FTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYです。
 (注) 参考指数は、期首(2019年12月23日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・保有債券からの利息収入がプラスに寄与しました。
- ・保有債券の利回り低下による債券価格の上昇がプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・米ドルの対円での下落がマイナスに作用しました。

投資環境

(2019年12月24日～2020年12月21日)

米国の債券市場は、期を通じて利回りが低下(債券価格が上昇)しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、「質への逃避」の動きが強まり、2020年3月にかけて利回りが急低下しました。また、米連邦準備制度理事会(FRB)が大幅な利下げや無制限の保有資産規模拡大など、大規模な金融緩和に動いたことも、利回りの低下を促しました。その後、政府の財政支出等によって経済が持ち直し、「質への逃避」の動きは後退しましたが、世界的に金融緩和の長期化が見通される中では、利回りは上昇余地を狭められ、総じて低位での推移を続けました。

スプレッド(社債と国債の利回り格差)については、期を通じては概ね横這いとなりました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて金融市場の流動性が急速に低下し、信用リスクを回避する動きが強まったことから、2020年3月にスプレッドが急拡大しました。しかし、その後はFRBが大規模な金融緩和に加え、社債の購入等による企業の資金繰り支援策を打ち出したことなどから、投資家の利回り選好が回復し、スプレッドは期末にかけて縮小傾向を続けました。

為替市場については、米ドルが対円で下落しました。米国の金利低下を受けて、米ドルの対円での売りが強まりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2019年12月24日～2020年12月21日)

本邦の企業等が発行する米ドル建ての債券に投資を行いました。ポートフォリオのデュレーションは、当ファンドの残存信託期間+0.5年程度とすることを目指しました。投資する銘柄の選択にあたっては、流動性、信用リスクに留意しつつ、利回り、業績、財務面等の魅力が高いと判断される債券に着目しました。

組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り為替ヘッジは行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2019年12月24日～2020年12月21日)

当期間における当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数であるFTSE Non-JPY WorldBIG Index Japan Issuers JPYの騰落率を3.6%下回る結果となりました。

今後の運用方針

米国の債券市場については、引き続き利回りが低位で推移する展開を予想しています。世界経済がコロナ禍を経験して構造変化を起こす中、各国・地域の中央銀行は景気の先行きを慎重に判断すると考えられるため、金融緩和が長期化し、利回りの上昇は抑制されると見込んでいます。

スプレッドについては、縮小傾向となることを予想します。低金利環境が一段と長期化する見通しの中で、投資家の利回り選好が続くと見込んでいます。また、各国当局の政策対応等を受けて、今後も企業の資金繰りが安定すると考えられることも、スプレッドの縮小を促すと見ています。

為替市場については、全般に横這いの推移となることを予想します。米国の金利低下による日米金利差の縮小は、米ドルの対円での売り要因になると見られます。一方、堅調な株価動向を受けた市場心理の改善などが、米ドルの対円での買いを促すことも想定できます。このため、当面の米ドルは対円で揉み合いの展開を続けると見込んでいます。

このような状況下、当ファンドの運用においては、債券組入比率を高位に維持して運用する方針です。ポートフォリオのデュレーションは、当ファンドの残存信託期間+0.5年程度とすることを目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2019年12月24日～2020年12月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 10	% 0.087	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.086)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	10	0.087	
期中の平均基準価額は、10,959円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年12月24日～2020年12月21日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 307	千米ドル 321 (200)

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月24日～2020年12月21日)

該当事項はございません。

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。

○組入資産の明細

(2020年12月21日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	5,450	5,778	597,498	96.1	—	54.0	18.4	23.6
合 計	5,450	5,778	597,498	96.1	—	54.0	18.4	23.6

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債類)	ASAHI MUTUAL LIF 7.25	7.25	200	210	21,732	—
	DAI-ICHI LIFE 7.25	7.25	500	517	53,523	—
	DAIWA SEC GROUP 3.129	3.129	200	206	21,325	2022/4/19
	FUKOKU MUTUAL 6.5	6.5	400	451	46,644	—
	MARUBENI CORP 3.75	3.75	200	212	21,964	2023/4/17
	MEIJI YASUDA LIF 5.2	5.2	200	230	23,821	2045/10/20
	MITSUB UFJ FIN	1.07475	450	454	46,990	2023/7/26
	MITSUB UFJ LEASE 2.25	2.25	400	404	41,838	2021/9/7
	MITSUI SUMITOMO 7	7.0	500	532	55,090	2072/3/15
	MIZUHO FINANCIAL	1.10063	200	202	20,895	2022/9/11
	NIPPON LIFE INS 5	5.0	400	425	43,945	2042/10/18
	ORIX CORP 2.65	2.65	400	402	41,620	2021/4/13
	SOMPO JAPAN INS 5.325	5.325	400	432	44,771	2073/3/28
	SUMITOMO LIFE 6.5	6.5	400	451	46,647	2073/9/20
	SUMITOMO MITSUI 4.436	4.436	400	439	45,403	2024/4/2
	SUNTORY HOLDINGS 2.55	2.55	200	205	21,283	2022/6/28
合 計					597,498	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 変動利付債の利率は、期末における利率です。

(注) 償還年月日が「—」表示の銘柄は永久債です。

○投資信託財産の構成

(2020年12月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	597,498	96.1
コール・ローン等、その他	24,559	3.9
投資信託財産総額	622,057	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(604,543千円)の投資信託財産総額(622,057千円)に対する比率は97.2%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1米ドル＝103.40円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年12月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	622,057,464
コール・ローン等	17,572,828
公社債(評価額)	597,498,399
未収利息	6,986,237
(B) 負債	41
未払利息	13
その他未払費用	28
(C) 純資産総額(A-B)	622,057,423
元本	570,776,333
次期繰越損益金	51,281,090
(D) 受益権総口数	570,776,333口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,898円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0898円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は789,432,089円、期中追加設定元本額は1,471,323円、期中一部解約元本額は220,127,079円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

外貨建て日系債券ファンド17-01 (為替ヘッジあり)	540,979,435円
外貨建て日系債券ファンド17-03 (為替ヘッジあり)	23,755,826円
外貨建て日系債券ファンド17-03 (為替ヘッジなし)	3,038,906円
外貨建て日系債券ファンド17-01 (為替ヘッジなし)	3,002,166円

○損益の状況 (2019年12月24日～2020年12月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,024,127
受取利息	27,029,284
支払利息	△ 5,157
(B) 有価証券売買損益	△31,745,069
売買益	6,988,480
売買損	△38,733,549
(C) その他費用等	△ 556,143
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,277,085
(E) 前期繰越損益金	78,134,419
(F) 追加信託差損益金	178,677
(G) 解約差損益金	△21,754,921
(H) 計(D+E+F+G)	51,281,090
次期繰越損益金(H)	51,281,090

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈お知らせ〉

該当事項はございません。