

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	毎月決算型	年2回決算型
商 品 分 類	追加型投信／内外／債券	
信 託 期 間	2017年5月31日から2027年9月13日までです。	
運 用 方 針	「Amundi Funds ストラテジック・インカム」への投資を通じて、主として世界各国の公社債等へ実質的に投資を行い、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。また、「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。	
主要運用対象	アムンディ・ストラテジック・インカムファンド (為替ヘッジあり/毎月決算型) (為替ヘッジあり/年2回決算型)	Amundi Funds ストラテジック・インカム CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)
	Amundi Funds ストラテジック・インカム	世界各国の公社債等
	CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
組 入 制 限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。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	毎決算時（年12回、原則毎月12日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	毎決算時（年2回、原則毎年3月および9月の各12日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

Amundi
Investment Solutions

愛称：ボンドアクセル
アムンディ・ストラテジック・インカムファンド
(為替ヘッジあり/毎月決算型) (為替ヘッジあり/年2回決算型)

運用報告書（全体版）

毎 月 決 算 型	第16作成期
	第89期（決算日 2024年10月15日）
	第90期（決算日 2024年11月12日）
	第91期（決算日 2024年12月12日）
	第92期（決算日 2025年1月14日）
年 2 回 決 算 型	第93期（決算日 2025年2月12日）
	第94期（決算日 2025年3月12日）
	第16期（決算日 2025年3月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

< 4343734・4383667 >

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■最近 5 作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 (分 配 落)	価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
			税 込 金 分 配	期 騰 落 率			
第12 作成期		円	円	%	%		百万円
	65期 (2022年10月12日)	8,029	10	△5.2	0.1	104.7	310
	66期 (2022年11月14日)	7,996	10	△0.3	0.1	100.7	301
	67期 (2022年12月12日)	8,189	10	2.5	0.1	96.4	307
	68期 (2023年 1 月12日)	8,228	10	0.6	0.1	93.8	308
	69期 (2023年 2 月13日)	8,185	10	△0.4	0.1	93.3	303
	70期 (2023年 3 月13日)	8,112	10	△0.8	0.1	97.7	296
第13 作成期	71期 (2023年 4 月12日)	8,150	10	0.6	0.1	98.3	297
	72期 (2023年 5 月12日)	8,138	10	△0.0	0.1	98.3	297
	73期 (2023年 6 月12日)	7,970	10	△1.9	0.1	98.2	296
	74期 (2023年 7 月12日)	7,874	10	△1.1	0.1	98.9	293
	75期 (2023年 8 月14日)	7,795	10	△0.9	0.1	102.5	290
	76期 (2023年 9 月12日)	7,717	10	△0.9	0.1	98.8	285
第14 作成期	77期 (2023年10月12日)	7,517	10	△2.5	0.1	101.7	277
	78期 (2023年11月13日)	7,464	10	△0.6	0.1	104.1	273
	79期 (2023年12月12日)	7,703	10	3.3	0.1	95.9	274
	80期 (2024年 1 月12日)	7,859	10	2.2	0.1	97.1	278
	81期 (2024年 2 月13日)	7,766	10	△1.1	0.1	100.6	273
	82期 (2024年 3 月12日)	7,814	10	0.7	0.1	96.2	274
第15 作成期	83期 (2024年 4 月12日)	7,608	10	△2.5	0.2	100.5	265
	84期 (2024年 5 月13日)	7,628	10	0.4	0.2	103.2	266
	85期 (2024年 6 月12日)	7,651	10	0.4	0.2	98.6	264
	86期 (2024年 7 月12日)	7,738	10	1.3	0.2	100.0	267
	87期 (2024年 8 月13日)	7,828	10	1.3	0.2	93.6	270
	88期 (2024年 9 月12日)	7,949	10	1.7	0.1	96.1	274
	89期 (2024年10月15日)	7,766	10	△2.2	0.2	101.4	268
第16 作成期	90期 (2024年11月12日)	7,666	10	△1.2	0.2	105.0	261
	91期 (2024年12月12日)	7,675	10	0.2	0.2	96.3	252
	92期 (2025年 1 月14日)	7,431	10	△3.0	0.2	100.2	244
	93期 (2025年 2 月12日)	7,540	10	1.6	0.2	98.4	247
	94期 (2025年 3 月12日)	7,646	10	1.5	0.2	96.5	250

（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注2）当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■ 当作成期中の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
第89期	(期 首) 2024年9月12日	円 7,949	% —	% 0.1	% 96.1
	9月末	7,945	△0.1	0.1	96.3
	(期 末) 2024年10月15日	7,776	△2.2	0.2	101.4
第90期	(期 首) 2024年10月15日	7,766	—	0.2	101.4
	10月末	7,698	△0.9	0.2	104.7
	(期 末) 2024年11月12日	7,676	△1.2	0.2	105.0
第91期	(期 首) 2024年11月12日	7,666	—	0.2	105.0
	11月末	7,678	0.2	0.2	95.0
	(期 末) 2024年12月12日	7,685	0.2	0.2	96.3
第92期	(期 首) 2024年12月12日	7,675	—	0.2	96.3
	12月末	7,521	△2.0	0.2	100.2
	(期 末) 2025年1月14日	7,441	△3.0	0.2	100.2
第93期	(期 首) 2025年1月14日	7,431	—	0.2	100.2
	1月末	7,570	1.9	0.2	98.8
	(期 末) 2025年2月12日	7,550	1.6	0.2	98.4
第94期	(期 首) 2025年2月12日	7,540	—	0.2	98.4
	2月末	7,653	1.5	0.2	96.5
	(期 末) 2025年3月12日	7,656	1.5	0.2	96.5

（注）期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年2回決算型）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 額 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
12期（2023年3月13日）	8,722	0	△3.5	0.2	97.4	198
13期（2023年9月12日）	8,362	0	△4.1	0.2	98.5	173
14期（2024年3月12日）	8,534	0	2.1	0.2	95.6	162
15期（2024年9月12日）	8,750	0	2.5	0.3	95.8	137
16期（2025年3月12日）	8,481	0	△3.1	0.3	95.9	126

（注）当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

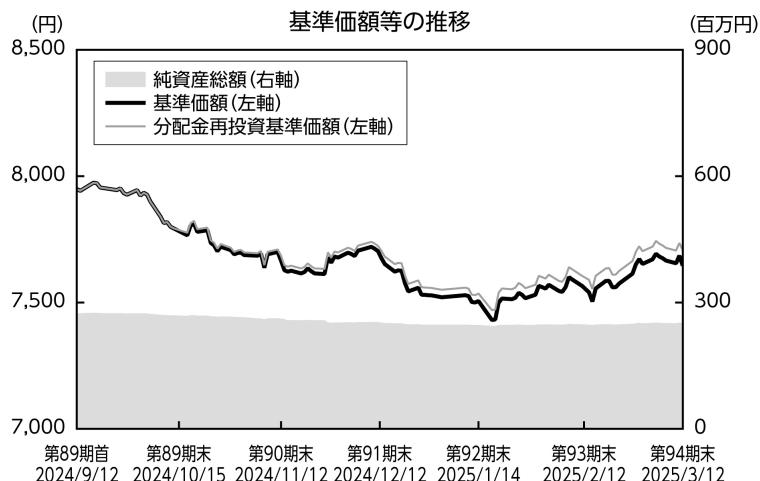
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
（期 首） 2024年9月12日	円 8,750	% —	% 0.3	% 95.8
9月末	8,745	△0.1	0.3	96.0
10月末	8,489	△3.0	0.3	103.8
11月末	8,476	△3.1	0.3	94.7
12月末	8,311	△5.0	0.3	100.3
2025年1月末	8,376	△4.3	0.3	98.8
2月末	8,479	△3.1	0.3	96.3
（期 末） 2025年3月12日	8,481	△3.1	0.3	95.9

（注）騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第89期首	7,949円
第94期末	7,646円
既払分配金 (税込み)	60円
騰落率	△3.1% (分配金再投資ベース)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、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。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2024年9月12日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で下落しました。

上昇要因

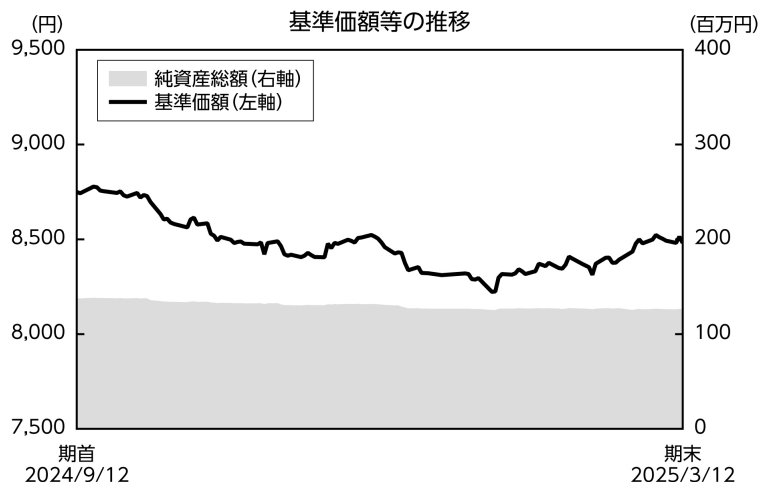
資産配分や銘柄選択などが基準価額の上昇要因となりました。住宅価格の上昇を背景に非エージェンシーMBS（モーゲージ証券）への投資が主なプラス寄与となりました。また、事業債や金融債への資産配分および銘柄選択もプラスに寄与しました。

下落要因

為替ヘッジコストが嵩（かさ）んだことや米国の金利が上昇（債券価格は下落）したことが基準価額の下落要因となりました。また、デュレーションを少し長めとしていたことなどがマイナス寄与となりました。

【基準価額等の推移】

第16期首	8,750円
第16期末	8,481円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△3.1%



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で下落しました。

上昇要因

資産配分や銘柄選択などが基準価額の上昇要因となりました。住宅価格の上昇を背景に非エージェンシーMBS（モーゲージ証券）への投資が主なプラス寄与となりました。また、事業債や金融債への資産配分および銘柄選択もプラスに寄与しました。

下落要因

為替ヘッジコストが嵩（かさ）んだことや米国の金利が上昇（債券価格は下落）したことが基準価額の下落要因となりました。また、デュレーションを少し長めとしていたことなどがマイナス寄与となりました。

【投資環境】

<世界の債券市場>

当（作成）期の世界債券市場は下落しました。米国では良好な雇用統計など強い経済指標の発表が相次ぎ、米国政府の財政赤字拡大への懸念が高まる中で、2024年10月に金利が大きく上昇（債券価格は下落）しました。さらに、トランプ氏が11月の大統領選で勝利したことも金利の上昇に寄与しました。ベッセント氏が次期財務長官に指名されたことで財政赤字懸念が後退した際に金利は低下（債券価格は上昇）したものの、12月のF R B（米連邦準備理事会）の利下げがタカ派と捉えられ金利は再上昇しました。これに対し、金利が上昇したことにより、国債以外の債券の利回りは長期的にみても魅力的な水準となり、投資家の需要が高まりました。そうした中、米大統領選でのトランプ氏勝利への期待と結果を受けてスプレッド（利回り格差）は縮小しました。しかし、2025年1月中旬以降、弱い経済指標の発表により、金利は低下に転じました。F R Bは政策金利の水準が景気にとり制約的であるとみなしており、利下げの可能性を示唆したことも金利の低下を促進しました。2月以降は、さらに弱い経済指標が出たことや第二次トランプ政権の関税引き上げ政策やD O G E（米政府効率化省）の動向の不透明さにより、市場が経済見通しを引き下げたため、リスク資産にとり逆風となりました。

<日本短期国債市場>

当（作成）期の短期国債市場では、T D B（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが上昇しました。T D B 3ヵ月物利回りは、担保としての需要が高まる局面で利回りが0%近辺まで低下する局面もありましたが、2025年1月には日銀による追加利上げにより政策金利が0.5%へと引き上げられ、T D B 3ヵ月物利回りは0.3%台まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

■（為替ヘッジあり／毎月決算型）／（為替ヘッジあり／年2回決算型）

<当ファンド>

「為替ヘッジあり／毎月決算型」および「為替ヘッジあり／年2回決算型」は、外国投資信託「Amundi Funds ストラテジック・インカム」への投資を通じて、主として米ドル建を中心とする世界各国のさまざまな種類の公社債等に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の組入比率は、当（作成）期を通して高位を維持しました。なお、国内籍投資信託「C Aマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行いました。また、外貨建資産については為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<Amundi Funds ストラテジック・インカム>

レティブ・バリュー（相対価値）、ファンダメンタルズ（基礎的条件）、クレジットリスクに基づいて、社債よりも証券化商品をやや選好しました。証券化商品は、相対的に割安なバリュエーションの他、格付機関の信用基準が厳格になっていること、裏付資産が米国の消費者向けローンであり、グローバル経済の影響を社債よりも受けにくいことなどの優位性があります。また、当（作成）期を通じて社債のスプレッドは、国債と比べて魅力があるものの、魅力度は低下してきています。ポートフォリオでは引き続き米国国債をアンダーウェイトとするとともに、短中期債の金利低下の恩恵を受けやすいポジションとしました。

（アムンディ・アセットマネジメント・US・インク）

<C Aマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当（作成）期、主として12ヵ月以内に償還を迎える地方債や短期国債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

【分配金】

■（為替ヘッジあり／毎月決算型）

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■（為替ヘッジあり／年2回決算型）

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます（分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

■（為替ヘッジあり／毎月決算型）／（為替ヘッジあり／年2回決算型）

<当ファンド>

「為替ヘッジあり／毎月決算型」および「為替ヘッジあり／年2回決算型」は引き続き、外国投資信託「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の組入れを高位に保ちます。また、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。なお、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<Amundi Funds ストラテジック・インカム>

投資家は足元で、米国の成長見通しを引き下げており、2025年上半期の経済情勢に関して関税や移民制限が影響を与える可能性があるという当ファンドの見通しに近づいています。経済や政策の不透明性が増し、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）が非常にタイトな水準となっている現状では、クレジットに関しては、質の高い、短中期債を選好します。社債に関しては、2025年2月にスプレッドが拡大したものの、依然として割高な水準にあります。投資適格社債の方が、スプレッドの拡大で投資妙味が増したため、選別的な投資を行うとともに、新発債市場での発行プレミアムも重視する方針です。社債と比べて投資妙味が高いエージェンシーMBS（モーゲージ証券）と、他の証券化商品や保険リンク債でも引き続き投資機会を活用する方針です。金利水準が大きく変動し、金利のボラティリティ（価格変動性）が高いため、ポートフォリオのデュレーションはより機動的に変更する方針です。金利に関しては、長期債よりも中期債を選好します。

（アムンディ・アセットマネジメント・US・インク）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

安全性重視の観点から、12ヵ月以内に償還を迎える債券への投資により安定的な運用を行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第89期～第94期 (2024年9月13日 ～2025年3月12日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	47円 (16) (29) (1)	0.611% (0.213) (0.382) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	7 (3) (0) (4)	0.092 (0.035) (0.005) (0.051)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	54	0.703	
期中の平均基準価額は7,677円です。			

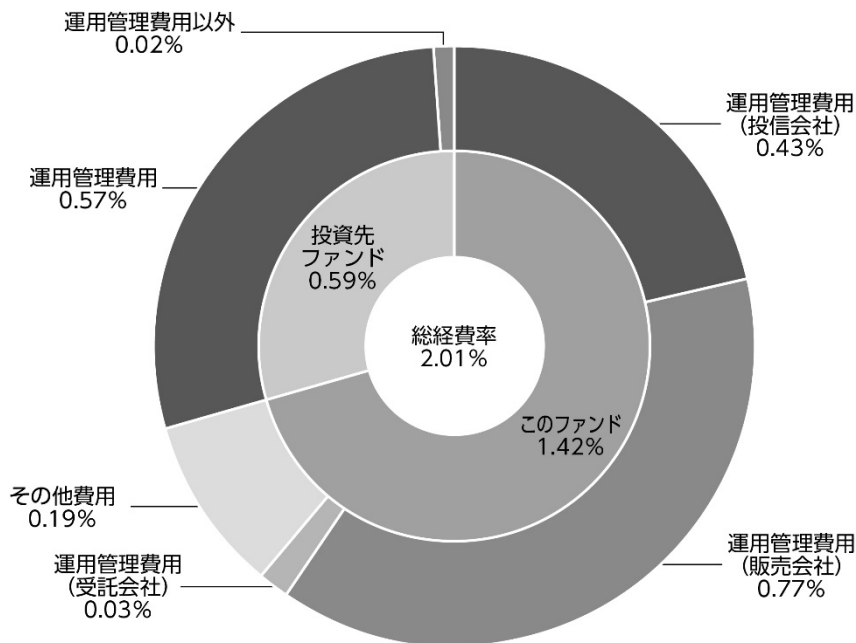
- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

（参考情報）

●総経費率

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総経費率（年率）は2.01%です。



総経費率 (①+②+③)	2.01%
①このファンドの費用の比率	1.42%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(注1) ①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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 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異なります。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■売買及び取引の状況（2024年9月13日から2025年3月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 89 期 ～ 第 94 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	（ルクセンブルク）	口	千米ドル	口	千米ドル
	Amundi Funds ストラテジック・インカム	80	70	290	251

（注1）金額は受渡し代金です。

（注2）単位未満は切捨てです。

■利害関係人との取引状況等（2024年9月13日から2025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。

（注）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（2025年3月12日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第15作成期末 （第88期末）	第16作成期末（第94期末）	
		口 数	口 数	評 価 額
C A マネープールファンド(適格機関投資家専用)		口	口	千円
		405,000	405,000	405
合 計	口 数・金 額	405,000	405,000	405
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.2% >

（注1）< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

（注2）単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国（外貨建）投資証券

銘 柄		第15作成期末 （第88期末）	第16作成期末（第94期末）		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
（ルクセンブルク）		口	口	千米ドル	千円
Amundi Funds ストラテジック・インカム		2,070	1,861	1,632	241,721
合 計	口 数・金 額	2,070	1,861	1,632	241,721
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 96.5% >

（注）邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本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。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■投資信託財産の構成（2025年3月12日現在）

項 目	第16作成期末（第94期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	405	0.2
投 資 証 券	241,721	96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,151	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	251,277	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。
(注2) 当作成期末における外貨建純資産（242,647千円）の投資信託財産総額（251,277千円）に対する比率は96.6%です。
(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本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、2025年3月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝148.08円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第89期末 (2024年10月15日)	第90期末 (2024年11月12日)	第91期末 (2024年12月12日)	第92期末 (2025年1月14日)	第93期末 (2025年2月12日)	第94期末 (2025年3月12日)
(A) 資 産	544,747,661円	537,857,306円	491,226,015円	492,341,150円	487,837,191円	489,538,397円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,233,997	4,504,969	7,331,643	6,703,630	5,352,612	4,961,540
投資信託受益証券(評価額)	405,891	405,850	405,850	405,891	405,891	405,931
投 資 証 券(評価額)	272,090,376	274,582,813	243,094,341	244,837,450	243,208,272	241,721,961
未 収 入 金	267,017,385	258,363,664	240,394,162	240,394,162	238,870,374	242,448,927
未 収 利 息	12	10	19	17	42	38
(B) 負 債	276,345,497	276,267,410	238,871,620	248,077,002	240,635,647	238,969,544
未 払 金	275,668,957	275,625,824	238,210,934	247,372,329	239,942,996	238,260,770
未 払 収 益 分 配 金	345,618	341,227	328,812	328,713	327,848	327,718
未 払 信 託 報 酬	304,323	251,248	258,734	276,456	242,138	235,878
そ の 他 未 払 費 用	26,599	49,111	73,140	99,504	122,665	145,178
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	268,402,164	261,589,896	252,354,395	244,264,148	247,201,544	250,568,853
元 本	345,618,396	341,227,881	328,812,711	328,713,299	327,848,688	327,718,060
次 期 繰 越 損 益 金	△ 77,216,232	△ 79,637,985	△ 76,458,316	△ 84,449,151	△ 80,647,144	△ 77,149,207
(D) 受 益 権 総 口 数	345,618,396口	341,227,881口	328,812,711口	328,713,299口	327,848,688口	327,718,060口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	7.766円	7.666円	7.675円	7.431円	7.540円	7.646円

(注記事項)
作成期首元本額 345,480,141円
作成期中追加設定元本額 701,316円
作成期中一部解約元本額 18,463,397円

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■損益の状況

項 目	第89期 自 2024年9月13日 至 2024年10月15日	第90期 自 2024年10月16日 至 2024年11月12日	第91期 自 2024年11月13日 至 2024年12月12日	第92期 自 2024年12月13日 至 2025年1月14日	第93期 自 2025年1月15日 至 2025年2月12日	第94期 自 2025年2月13日 至 2025年3月12日
(A) 配 当 等 収 益	2,531,052円	325円	3,876円	2,351,500円	3,859円	3,872円
受 取 配 当 金	2,523,831	—	—	2,347,856	—	—
受 取 利 息	7,221	325	3,876	3,644	3,859	3,872
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,182,101	△ 2,767,444	890,083	△ 9,733,065	4,239,100	4,047,593
売 買 益	12,643,465	7,852,109	21,257,407	8,279,710	11,016,304	12,356,748
売 買 損	△ 20,825,566	△ 10,619,553	△ 20,367,324	△ 18,012,775	△ 6,777,204	△ 8,309,155
(C) 信 託 報 酬 等	△ 330,922	△ 294,041	△ 282,763	△ 302,820	△ 335,971	△ 258,391
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 5,981,971	△ 3,061,160	611,196	△ 7,684,385	3,906,988	3,793,074
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 66,178,507	△ 71,560,849	△ 72,213,799	△ 71,884,780	△ 79,659,755	△ 76,023,833
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,710,136	△ 4,674,749	△ 4,526,901	△ 4,551,273	△ 4,566,529	△ 4,590,730
(配 当 等 相 当 額)	(1,730,446)	(1,721,646)	(1,670,420)	(1,682,796)	(1,691,912)	(1,704,542)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,440,582)	(△ 6,396,395)	(△ 6,197,321)	(△ 6,234,069)	(△ 6,258,441)	(△ 6,295,272)
(G) 計 (D + E + F)	△ 76,870,614	△ 79,296,758	△ 76,129,504	△ 84,120,438	△ 80,319,296	△ 76,821,489
(H) 収 益 分 配 金	△ 345,618	△ 341,227	△ 328,812	△ 328,713	△ 327,848	△ 327,718
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 77,216,232	△ 79,637,985	△ 76,458,316	△ 84,449,151	△ 80,647,144	△ 77,149,207
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,710,136	△ 4,674,749	△ 4,526,901	△ 4,551,273	△ 4,566,529	△ 4,590,730
(配 当 等 相 当 額)	(1,730,446)	(1,721,646)	(1,670,420)	(1,682,796)	(1,691,912)	(1,704,542)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,440,582)	(△ 6,396,395)	(△ 6,197,321)	(△ 6,234,069)	(△ 6,258,441)	(△ 6,295,272)
分 配 準 備 積 立 金	38,592,722	38,735,333	36,988,480	38,684,467	38,244,883	37,892,236
繰 越 損 益 金	△112,098,818	△113,698,569	△108,919,895	△118,582,345	△114,325,498	△110,450,713

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,200,130円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,730,446円）および分配準備積立金（37,738,210円）より分配対象収益は41,668,786円（10,000口当たり1,205円）であり、うち345,618円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第90期計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,721,646円）および分配準備積立金（39,076,560円）より分配対象収益は40,798,206円（10,000口当たり1,195円）であり、うち341,227円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第91期計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,660円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,670,420円）および分配準備積立金（37,314,632円）より分配対象収益は38,987,712円（10,000口当たり1,185円）であり、うち328,812円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第92期計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,048,680円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,682,796円）および分配準備積立金（36,964,500円）より分配対象収益は40,695,976円（10,000口当たり1,238円）であり、うち328,713円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第93期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,557円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,691,912円）および分配準備積立金（38,569,174円）より分配対象収益は40,264,643円（10,000口当たり1,228円）であり、うち327,848円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

第94期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,614円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,704,542円）および分配準備積立金（38,216,340円）より分配対象収益は39,924,496円（10,000口当たり1,218円）であり、うち327,718円（10,000口当たり10円）を分配金額としております。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／毎月決算型）

■分配金のお知らせ

決 算 期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1 万口当たりの分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して 5 営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】

（単位：円・1 万口当たり・税込み）

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	(2024年9月13日 ～2024年10月15日)	(2024年10月16日 ～2024年11月12日)	(2024年11月13日 ～2024年12月12日)	(2024年12月13日 ～2025年1月14日)	(2025年1月15日 ～2025年2月12日)	(2025年2月13日 ～2025年3月12日)
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.129%)	(0.130%)	(0.130%)	(0.134%)	(0.132%)	(0.131%)
当期の収益	10	—	0	10	0	0
当期の収益以外	—	10	9	—	9	9
翌期繰越分配対象額	1,195	1,185	1,175	1,228	1,218	1,208

（注1）「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

《お知らせ》

アムンディ・アセットマネジメント・US・インクが2025年4月1日付でビクトリー・キャピタル・ホールディングス・インクの傘下に統合されることとともない、Amundi Funds ストラテジック・インカム投資顧問会社がビクトリー・キャピタル・マネジメント・インクに変更となる予定です。なお、変更後においても運用にかかる基本方針や体制、プロセス、手法に変更はありません。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 16 期 (2024年9月13日～ 2025年3月12日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	52円 (18) (32) (1)	0.611% (0.213) (0.382) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	11 (5) (0) (5)	0.127 (0.064) (0.005) (0.057)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	63	0.738	
期中の平均基準価額は8,479円です。			

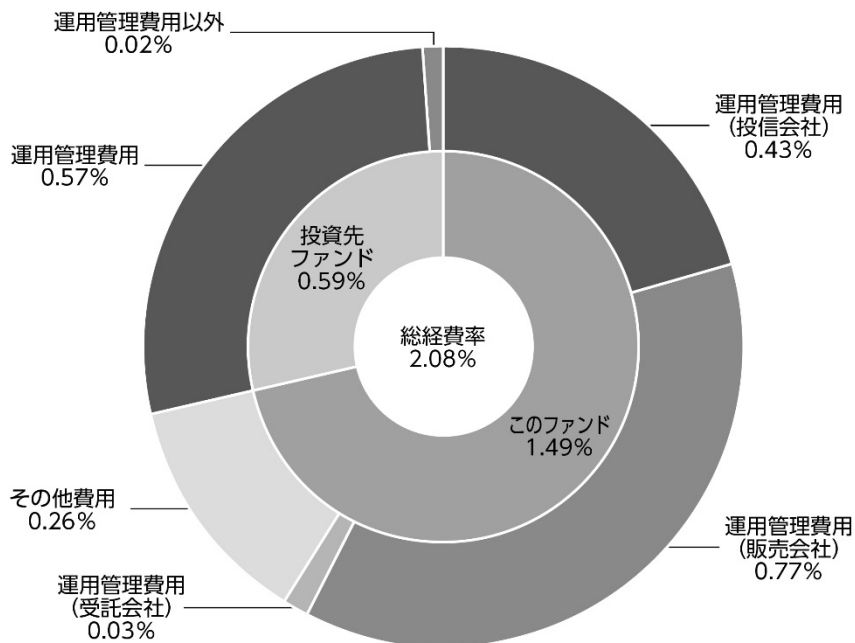
- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年2回決算型）

（参考情報）

●総経費率

当期中の運用・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2.08%です。



総経費率 (①+②+③)	2.08%
①このファンドの費用の比率	1.49%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(注1) ①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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 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異なります。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年2回決算型）

■売買及び取引の状況（2024年9月13日から2025年3月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

		買付		売付	
		口数	買付額	口数	売付額
外国	（ルクセンブルク）	口	千米ドル	口	千米ドル
Amundi Funds	ストラテジック・インカム	35	30	140	121

（注1）金額は受渡し代金です。

（注2）単位未満は切捨てです。

■利害関係人との取引状況等（2024年9月13日から2025年3月12日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

（注）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（2025年3月12日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘柄		期首 （前期末）	当 期 末	
		口数	口数	評価額
C A マネープールファンド(適格機関投資家専用)		口	口	千円
		351,000	351,000	351
合 計	口数・金額	351,000	351,000	351
	銘柄数 < 比率 >	1	1	< 0.3% >

（注1）< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

（注2）単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国（外貨建）投資証券

銘柄		期首 （前期末）	当 期 末	
		口数	口数	評価額
（ルクセンブルク）		口	口	外貨建金額 邦貨換算金額
Amundi Funds ストラテジック・インカム		口	口	千米ドル 千円
		1,036	931	816 120,977
合 計	口数・金額	1,036	931	816 120,977
	銘柄数 < 比率 >	1	1	— < 95.9% >

（注）邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年2回決算型）

■投資信託財産の構成（2025年3月12日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	351	0.3
投 資 証 券	120,977	95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,696	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	127,024	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。
(注2) 当期末における外貨建純資産（122,024千円）の投資信託財産総額（127,024千円）に対する比率は96.1%です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本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、2025年3月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝148.08円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年3月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	248,211,353円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,568,295
投資信託受益証券(評価額)	351,807
投 資 証 券(評価額)	120,977,729
未 収 入 金	123,313,498
未 収 利 息	24
(B) 負 債	122,064,639
未 払 金	121,186,889
未 払 信 託 報 酬	796,726
そ の 他 未 払 費 用	81,024
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	126,146,714
元 本	148,734,628
次 期 繰 越 損 益 金	△ 22,587,914
(D) 受 益 権 総 口 数	148,734,628口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,481円

(注記事項)
期首元本額 157,498,277円
期中追加設定元本額 1,079,889円
期中一部解約元本額 9,843,538円

■損益の状況

当期（自2024年9月13日 至2025年3月12日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,329,729円
受 取 配 当 金	2,026,225
受 取 利 息	303,504
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,333,876
売 買 益	8,895,823
売 買 損	△14,229,699
(C) 信 託 報 酬 等	△ 961,636
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 3,965,783
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△17,459,077
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,163,054
(配 当 等 相 当 額)	(1,240,550)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,403,604)
(G) 計 (D+E+F)	△22,587,914
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△22,587,914
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,163,054
(配 当 等 相 当 額)	(1,240,550)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,403,604)
分 配 準 備 積 立 金	23,306,567
繰 越 損 益 金	△44,731,427

(注1) (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2) (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3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】 (単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第16期
	(2024年9月13日～2025年3月12日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,650

- (注1) 「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。
- (注2) 「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

《お知らせ》

アムンディ・アセットマネジメント・US・インクが2025年4月1日付でビクトリー・キャピタル・ホールディングス・インクの傘下に統合されることにともない、Amundi Funds ストラテジック・インカムの投資顧問会社がビクトリー・キャピタル・マネジメント・インクに変更となる予定です。なお、変更後においても運用にかかる基本方針や体制、プロセス、手法に変更はありません。

< 1. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年3月11日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年3月11日現在）

債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（ユーロ）
アメリカ	USA 0% 08/04/2025	USD	165,000,000	150,523,337.60
	UNITED STATES OF AMERICA 4.0% 31/08/2026	USD	44,750,700	40,848,969.89
	UNITED STATES OF AMERICA 3% 15/02/2048	USD	39,323,300	27,362,868.38
	US TREASURY 2.250% 15/02/2052	USD	46,441,000	26,762,228.79
	G2 MA8042 MTGE TF 20/05/2052	USD	40,950,103	25,581,190.24
	G2 MA7881 TF 20/02/2052	USD	38,198,691	23,345,383.33
	INTL BANK RECON AND DEVELOP 2.5% 29/07/2025	USD	25,000,000	22,782,480.71
	G2 MA8345 TF 20/10/2052	USD	31,835,839	22,724,065.16
	FNCL 5% 14/04/2038	USD	23,400,000	20,986,687.48
イギリス	EUROPEAN BK RECON DEV VAR 22/07/2030	USD	22,850,000	20,974,214.42
フランス	SOCIETE GENERALE VAR 13/04/2033	USD	19,370,000	18,301,747.74
アメリカ	FNMA 6% 14/04/38	USD	19,200,000	17,846,725.36
	FNMA 5.5% 25/03/2043	USD	18,100,000	16,547,791.42
イギリス	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/06/2030	USD	16,830,000	16,051,664.48
アメリカ	G2 MA7880 TF 20/02/2052	USD	24,374,351	14,571,176.11
	PEPSICO INC 4.8% 17/07/2034	USD	15,590,000	14,266,554.96
	HILCORP ENERGY I HILCORP 7.25% 15/02/2035	USD	15,806,000	13,926,495.06
	GENERAL MOTORS 5.9% 07/01/2035	USD	15,030,000	13,914,873.43
オランダ	TEVA PHARMACEUTICAL INDU 4.375% 09/05/2030	EUR	13,090,000	13,333,557.63
イギリス	HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/11/2030	USD	14,190,000	13,281,945.62
アメリカ	FN FS6691 MTGE TF 01/03/2042	USD	18,869,000	12,946,676.03
	G2SF 6.5% MTGE TF 01/03/2054	USD	13,000,000	12,194,408.74
フランス	BNP PARIBAS VAR 13/01/2033	USD	12,425,000	11,713,884.39
アメリカ	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.5% 07/02/2035	USD	12,685,000	11,613,566.83
日本	MEIJI YASUDA LIFE INSURA VAR 11/06/2055	USD	12,365,000	11,403,818.43
アメリカ	LIBERTY M 7.697% 15/10/2097	USD	10,530,000	11,335,102.30
メキシコ	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES 11.13% 31/12/2032	USD	12,622,250	10,808,492.24
アメリカ	KEYCORP VAR 06/03/2035	USD	11,170,000	10,804,846.47
	FNCL 3% 25/12/2042	USD	13,600,000	10,772,559.54
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.75% 09/03/2028	USD	12,708,000	10,730,017.63

（注）通貨欄の表記は以下の通りです。

USD（米ドル）、EUR（ユーロ）

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2025年2月17日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年3月12日現在の情報を掲載しています。

■主要な売買銘柄（2025年2月18日から2025年3月12日まで）

買		付		売		付	
銘柄	柄	金	額	銘柄	柄	金	額
		千円	—			千円	
			—	第1263回国庫短期証券			29,906

（注1）金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。
（注2）単位未満は切捨てです。
（注3）国内の現先取引によるものは含まれていません。

■組入資産の明細（2025年3月12日現在）

公社債
A 債券種類別開示
国内（邦貨建）公社債

区 分	2025 年 3 月 12 日 現 在						
	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	110,000	109,687	27.8	—	—	—	27.8
地 方 債 証 券	180,000	180,046	45.7	—	—	—	45.7
合 計	290,000	289,733	73.5	—	—	—	73.5

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
（注2）単位未満は切捨てです。
（注3）—印は組入れなしです。
（注4）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 個別銘柄開示
国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	2025 年 3 月 12 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	第1263回国庫短期証券	% 0	千円 110,000	千円 109,687	2025/10/20
小 計			110,000	109,687	
地 方 債 証 券	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,024	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,022	2025/7/25
小 計			180,000	180,046	
合 計			290,000	289,733	

（注）額面・評価額の単位未満は切捨てです。

Amundi Funds ストラテジック・インカム
 決算日 2024年6月30日
 (計算期間：2023年7月1日～2024年6月30日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2023年7月1日～2024年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	22,479,911
(b) 成功報酬	380,693
(c) 管理費用等	4,280,319
(d) その他の費用	36,031,925
合計	63,172,848

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	2,154,863,846
有価証券	2,045,303,711
オプション取引評価勘定 (買)	284,031
預金	80,351,337
未収利息	17,783,373
有価証券売却未収入金	3,788,006
未収追加設定金	3,084,918
為替予約取引評価勘定	237,199
先物取引評価勘定	4,030,048
為替未収入金	1,223
負債合計	245,157,539
オプション取引評価勘定 (売)	142,009
借入金	4,509,619
有価証券買付未払金	220,517,222
未払解約金	3,730,591
スワップ取引評価勘定	12,762,488
未払運用報酬	1,690,690
その他の負債	1,804,920
純資産	1,909,706,307

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細 (2024年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
株式	736,018		
化学	3,390	11,200,000 CAIXABANK SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609038)	9,373,952
38 LYONDELLBASELL	3,390	1,890,000 CAIXABANK SA VAR 15/06/2035 USD (ISIN US12803RAH75)	1,770,789
一般産業	370,497	2,727,000 CITIZENS FINANCIAL GROUP INC VAR 23/01/2030	2,537,847
39,708 ASCENT CLASS A	370,497	1,240,000 CITIZENS FINANCIAL GROUP INC VAR 25/04/2035	1,198,360
家庭用品・住宅建設用品	206	990,000,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHASTAN JSC 10.95% REGS 06/05/2026	1,855,481
503,703 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V.	206	320,500,000 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 6.25% 11/04/2028	3,492,091
投資銀行・仲介サービス	361,067	13,400,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AZ69)	9,738,646
13,945 ENDO INC	361,067	2,200,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR 19/03/2030	2,045,615
石油・ガス・石炭	858	1,000,000 ING GROUP NV VAR 28/03/2033	863,373
155 FRONTERA ENERGY CORPORATION	858	4,030,000 INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING SPA VAR 144A 20/06/2054	3,941,748
債券	1,099,866,943	5,310,000 INTESA SANPAOLO SPA 7.80% 28/11/2053	5,487,322
航空宇宙・防衛産業	16,010,766	11,170,000 KEYCORP VAR 06/03/2035	10,578,748
2,960,000 BOEING CO 6.858% 01/05/2054	2,833,508	3,215,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US53944YAV56)	3,073,501
2,160,000 BOEING CO 7.008% 01/05/2064	2,065,962	16,830,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/06/2030	15,836,611
12,357,351 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	11,111,296	4,774,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 11/08/2033	4,260,319
自動車・部品	2,396,676	6,450,000 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC VAR 17/04/2035	5,998,335
2,570,000 FORD MOTOR CO 6.10% 19/08/2032	2,396,676	6,220,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US639057AQ15)	5,885,713
銀行	247,082,812	4,340,000 NATWEST GROUP PLC VAR 01/06/2034	4,117,159
13,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR 144A 13/03/2037	9,986,741	9,950,000 NATWEST MARKETS PLC VAR 17/05/2029	9,320,181
5,930,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 18/09/2034	5,499,643	7,755,000 NORDEA BANK ABP VAR 144A PERPETUAL	6,061,961
190,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 5.75% 01/03/2029	176,326	7,180,000 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC VAR 14/05/2030	6,740,725
8,055,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 5.75% 15/11/2029	7,481,398	4,245,000 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC VAR 20/10/2034	4,318,473
7,465,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 6.375% 144A 04/05/2028	7,083,444	2,010,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 11/01/2035	1,903,588
8,400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 5.381% 13/03/2029	7,868,216	3,660,000 STANDARD CHARTERED PLC 5.688% 14/05/2028	3,416,307
2,465,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL	2,328,128	5,099,000 STANDARD CHARTERED PLC 6.296% 144A 06/07/2034	4,909,789
5,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	4,368,287	6,355,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA VAR 31/07/2084	5,918,585
3,400,000 BANCO SANTANDER SA 6.921% 08/08/2033	3,319,897	7,644,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034	7,295,304
4,200,000 BANCO SANTANDER SA 6.938% 07/11/2033	4,284,568	11,343,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 30/06/2035	9,939,929
5,715,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 04/05/2037	4,812,385	4,790,000 US BANCORP VAR 23/01/2030	4,482,823
3,105,000 BARCLAYS PLC VAR 02/11/2033	3,189,364	2,270,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR PERPETUAL USD (ISIN US984848AS09)	2,127,414
3,800,000 BARCLAYS PLC VAR 09/05/2034	3,638,675	建設・資材	1,312,127
7,980,000 BARCLAYS PLC 5.746% 09/08/2033	7,437,129	1,395,000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625% 15/06/2029	1,312,127
3,345,000 BNP PARIBAS SA VAR 20/05/2030	3,110,327	電力	10,166,495
8,044,000 BPCE SA VAR 144A 14/01/2037	6,225,572	4,785,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES VAR 18/01/2082	4,084,897
4,062,000 BPCE SA VAR 144A 19/10/2032	3,105,995	880,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES 5.365% 15/06/2026	817,400
5,025,000 BPCE SA VAR 30/05/2035 USD (ISIN US05571AAY10)	4,676,028	925,000 ALTA WIND HOLDINGS 7.00% 144A 30/06/2035	304,592
		5,422,000 ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE PLC 4.125% 144A 15/06/2028	4,959,606

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
電気・電子機器	11,460,871		
9,280,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 6.00% 15/04/2034	8,674,581	25,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 2.50% 29/07/2025	22,698,857
2,795,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 6.95% 144A 15/10/2033	2,786,290	8,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 3.125% 15/06/2027	7,165,029
金融・クレジットサービス	6,995,757	272,800,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 6.50% 17/04/2030	2,976,850
5,372,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 0% 144A 21/01/2028 DEFAULTED	483,643	378,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 6.85% 24/04/2028	4,207,545
500,000 FREEDOM MORTGAGE CORPORATION 12.25% 144A 01/10/2030	502,953	2,530,000 IVORY COAST 5.875% 144A 17/10/2031	2,286,057
1,525,000 ONEMAIN FINANCE CORP 7.875% 15/03/2030	1,469,222	1,700,000 IVORY COAST 6.125% 144A 15/06/2033	1,409,029
765,000 PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 7.875% 15/12/2029	736,713	4,100,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 5.75% 16/01/2054	3,712,513
4,100,000 SBA TOWER TRUST 3.869% 144A 08/10/2049	3,803,226	3,845,000 REPUBLIC OF ANGOLA 8.75% 144A 14/04/2032	3,177,170
ガス・水道・マルチユーティリティ	8,061,997	7,280,000 REPUBLIC OF COTE D IVOIRE 4.875% 144A 30/01/2032	6,116,001
8,570,000 KEYSpan GAS EAST CORPORATION 5.994% 144A 06/03/2033	8,061,997	4,605,000 REPUBLIC OF SERBIA 2.05% 144A 23/09/2036	3,273,142
一般産業	16,057,504	7,620,000 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 20/04/2032	6,611,679
650,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAA07)	611,049	3,940,000 ROMANIA 5.25% 30/05/2032 EUR (ISIN XS2829703680)	3,840,830
500,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAB89)	474,469	2,815,000 ROMANIA 5.625% 30/05/2037 EUR (ISIN XS2829811731)	2,718,333
2,525,000 CAB SELAS 3.375% 144A 01/02/2028	2,258,688	10,865,000 UAE INTL GOVT OBND 4.857% 02/07/2034	10,098,494
1,200,000 CRUISE YACHT UPPER HOLDCO LTD 11.875% 05/07/2028	1,133,660	7,559,000 UKRAINE 0% 144A 25/09/2034	2,041,900
2,810,000 FOOD SERVICE PROJ SL 5.50% 144A 21/01/2027	2,820,538	3,590,000 UKRAINE 0% 144A 27/01/2032	948,299
250,000 MARLON LTD VAR 09/06/2031	233,485	61,441,000 UNITED STATES OF AMERICA 2.25% 15/02/2052	36,667,358
2,795,000 ROYALTY PHARMA PL 5.40% 02/09/2034	2,540,470	39,323,300 USA T-BONDS 3.00% 15/02/2048	28,013,952
2,570,000 SEALED AIR CORP 6.50% 15/07/2032	2,389,866	52,780,000,000 UZBEKISTAN 14.00% 144A 19/07/2024	3,950,906
3,570,000 SHERWOOD FINANCING PLC 6.00% 144A 15/11/2026	3,582,969	ヘルスケアプロバイダー	8,800,878
13,000 SPA HOLDINGS 3 3.625% 144A 04/02/2028	12,310	4,830,800 AUNA SA 10.00% 15/12/2029 USD (ISIN US05151AAA16)	4,632,926
政府機関	238,466,372	1,695,000 HEALTH CARE SERVICE CORP 5.20% 15/06/2029	1,576,512
2,095,200 ARGENTINA VAR 09/07/2035 USD	821,932	2,810,000 HEALTH CARE SERVICE CORP 5.45% 15/06/2034	2,591,440
138,917 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	74,239	家庭用品・住宅建設用品	3,028,159
4,350,000 CITY OF BUENOS AIRES 7.50% 144A 01/06/2027	3,947,937	3,135,000 ARCELIM A S 3.00% 27/05/2026	3,028,159
3,825,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	2,821,988	エンジニアリング	4,286,180
1,940,000 DOMINICAN REPUBLIC 7.05% 03/02/2031	1,867,939	3,200,000 ASHTEAD CAPITAL INC 5.50% 144A 11/08/2032	2,920,353
132,300,000 EASTERN REPUBLIC OF URUGUAY 9.75% 20/07/2033	3,141,837	1,460,000 ASHTEAD CAPITAL INC 5.95% 144A 15/10/2033	1,365,827
4,365,000 EGYPT 7.053% 144A 15/01/2032	3,259,078	工業用金属・採鉱	21,215,943
5,550,000 GHANA 0% REGS 16/06/2049	2,616,203	4,250,000 ASIAALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A 23/12/2049 DEFAULTED	4
5,515,000 GHANA 0% 144A 11/02/2035	2,642,620	7,555,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 8.625% 144A 01/06/2031	7,042,381
164,149,000,000 INDONESIA 6.125% 15/05/2028	9,150,116	1,440,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 9.375% 01/03/2029 USD (ISIN US335934AV79)	1,406,464
250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD VAR 24/06/2028	233,223	2,185,000 METINVEST BV 7.65% 144A 01/10/2027	1,421,356
60,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0.75% 11/03/2025	54,284,116	6,825,000 RAIN CARBON INC 12.25% 144A 01/09/2029	6,869,131
750,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 12.50% 21/02/2025	1,461,150	5,225,000 TMS INTERNATIONAL CORP 6.25% 144A 15/04/2029	4,476,607
250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 13.50% 28/04/2028	230,050	産業サポートサービス	19,227,618
		6,515,000 BLOCK INC 6.50% 15/05/2032	6,167,290
		6,750,000 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 08/06/2034	6,471,497
		4,810,000 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 29/07/2032	3,511,760
		3,012,000 GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	2,567,458

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
540,000 THE BRINKS CO 6.50% 15/06/2029	509,613	2,913,000 CHAMPIONS FINANCING INC 8.75% 15/02/2029	2,789,196
産業輸送	10,107,094	1,645,000 CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% 144A 01/04/2028	1,518,861
1,525,000 PENSKE TRUCK LEASING CO LP 5.35% 12/01/2027	1,421,484	8,055,000 CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 5.50% 12/01/2029	7,597,366
2,895,000 PENSKE TRUCK LEASING CO LP 6.05% 144A 01/08/2028	2,768,449	250,000 COMMONWEALTH RE MIDCO LIMITED VAR 08/07/2025	232,791
770,000 TRANSCOCEAN INC 8.25% 15/05/2029	721,009	750,000 CPAE LOOKOUT REAL ESTATE LTD VAR 28/04/2026	703,534
770,000 TRANSCOCEAN INC 8.50% 15/05/2031	719,356	7,750,000 CSC HOLDINGS LLC 4.50% 144A 15/11/2031	4,674,731
765,000 VELOCITY VEHICLE GROUP LLC 8.00% 01/06/2029	734,421	1,475,637 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 0% REGS 31/12/2026	34,421
5,110,000 VISTAJET MALTA FINANCE PLC 6.375% 144A 01/02/2030	3,742,375	750,000 EASTON RE PTE LTD VAR 09/01/2027	678,586
投資銀行・仲介サービス	249,804,332	880,000 EDEN RE II LTD VAR 20/03/2026	170,926
500,000 2001 CAT RE LTD VAR 08/01/2027	466,270	2,900,000 EDEN RE II LTD 0% 17/03/2028	2,705,855
7,707,797 ABRA GLOBAL FINANCE 11.50% 144A 02/03/2028	7,055,430	30,000 EDEN RE II LTD 0% 19/03/2027	219,072
11,840,000 AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3.30% 30/01/2032	9,499,950	1,890,000 EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN US27955HAB69)	94,533
13,265,000 AKER BP ASA 3.10% 144A 15/07/2031	10,550,364	770,000 ENDO FINANCE HOLDINGS INC 8.50% 15/04/2031	743,884
1,000,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2026	930,837	4,605,000 ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 3.50% 144A 30/06/2029	4,236,140
500,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AN03)	458,386	2,200,000 FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 144A 15/10/2054	1,725,802
250,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AP50)	229,974	2,650,000 FIBER BIDCO SPA 6.125% 15/06/2031	2,625,726
635,000 ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 7.875% 15/02/2031	594,900	750,000 FLOODSMART RE LTD VAR 11/03/2026	688,523
1,375,000 ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC 7.25% 144A 30/04/2030	1,456,139	750,000 FLOODSMART RE LTD VAR 12/03/2027	694,104
590,000 ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC 7.875% 144A 30/04/2029	567,991	5,700,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	4,587,071
225,449 ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024	-	2,380,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35% 06/03/2030	2,350,976
2,323,938 ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2027	170,867	590,000 FORTRESS INTERMEDIATE 3 INCORPORATION 7.50% 01/06/2031	565,090
5,930,000 AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% 144A 28/01/2028	5,249,108	3,335,000 FOUNDRY HOLDCO LLC 5.875% 25/01/2034	3,091,133
1,070,000 AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 3.95% 11/07/2030	796,409	1,190,000 FOUNDRY HOLDCO LLC 6.15% 25/01/2032	1,133,206
1,868,000 AMERITEX HOLDCO INTER LLC 10.25% 15/10/2028	1,837,010	1,770,000 FOUNDRY HOLDCO LLC 6.25% 25/01/2035	1,690,497
3,640,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 6.00% 05/04/2054	3,362,963	1,190,000 FOUNDRY HOLDCO LLC 6.40% 25/01/2038	1,146,519
2,725,000 ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	2,226,046	250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2025	228,505
3,000,000 ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50% 15/04/2040	2,814,864	1,000,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2027 USD (ISIN US35087TAE82)	922,137
1,000,000 AQUILA RE I LIMITED VAR 07/06/2031	923,326	1,150,000 FREEDOM MORTGAGE CORPORATION 6.625% 144A 15/01/2027	1,037,452
3,445,000 ASG FINANCE DAC 9.75% 15/05/2029 USD (ISIN US00217AAB26)	3,213,180	3,010,000 FREEDOM MORTGAGE HOLDING LLC 9.125% 15/05/2031	2,738,419
1,400,000 ATLAS CAPITAL DAC VAR 05/06/2029	1,275,153	2,950,000 FREEDOM MORTGAGE HOLDING LLC 9.25% 01/02/2029	2,754,765
500,000 ATLAS CAPITAL DAC VAR 10/06/2030	489,223	1,100,000 GALILEO RE LTD VAR 07/01/2032	1,016,403
1,495,000 ATLAS LUXCO 4 3.625% 144A 01/06/2028	1,365,040	300,000 GALILEO RE LTD VAR 08/01/2030	277,999
6,490,000 BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.70% 144A 22/10/2031	5,286,648	8,965,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.10% 07/01/2034	8,462,860
250,000 BONANZA RE LTD VAR 08/01/2026	235,217	10,985,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.40% 09/01/2033	10,643,177
250,000 BONANZA RE LTD VAR 16/03/2025	223,151	2,001,627 GOL FINANCE SA VAR 29/01/2025	2,023,161
1,250,000 BONANZA RE LTD VAR 23/12/2024	1,127,741	250,000 HERBIE RE LTD VAR 08/01/2030	220,481
500,000 CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAF21)	3,534	417,000 HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 2.60% 01/02/2031	311,247
		398,000 HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 3.05% 15/02/2030	315,318
		5,035,000 HILCORP ENERGY CO 6.875% 15/05/2034	4,650,334
		2,425,000 HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	2,112,131
		2,170,000 HILTON GRAND ACA LLC IN 6.625% 15/01/2032	2,035,234

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
4,120,000 HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% 144A 08/02/2031	3,231,033	1,000,000 SUSSEX CAP UK PPC LTD VAR 08/01/2025	895,381
1,870,000 ILIAD HOLDING 6.875% 15/04/2031 EUR (ISIN XS2810807334)	1,901,098	7,340,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	7,111,726
1,000,000 ILIAD HOLDING 8.50% 15/04/2031	946,611	2,534,000 THE BANK OF NEW YORK MELLON VAR 14/03/2030	2,351,377
1,000,000 INTEGRITY RE LTD VAR 06/06/2025	928,925	500,000 TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAH51)	468,649
5,130,000 JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.20% 14/04/2034	4,853,241	250,000 TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAJ18)	234,068
750,000 KENDALL RE LTD VAR 30/04/2027	700,840	3,325,000 UBS GROUP INC VAR PERPETUAL USD (ISIN US902613BE74)	3,475,653
500,000 KILIMANJARO II RE LTD VAR 08/01/2031	466,527	2,034,000 UNITED GROUP B V 5.25% 144A 01/02/2030	1,999,503
750,000 KILIMANJARO II RE LTD VAR 30/06/2028	699,790	1,340,000 UNITI GROUP LP 10.50% 144A 15/02/2028	1,230,199
500,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 25/06/2025	462,701	625,000 UNITI GROUP LP 10.50% 15/02/2028	568,708
7,000,000 MACQUARIE GROUP LTD VAR 144A 14/01/2033	5,408,827	2,580,000 UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	1,536,951
250,000 MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2027	208,951	650,000 URSA RE LTD VAR 06/12/2025	613,944
250,000 MATTERHORN RE LTD VAR 08/12/2025	205,324	4,000,000 US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 9.75% 15/05/2029	3,683,583
1,000,000 MATTERHORN RE LTD VAR 24/03/2025 USD (ISIN US577092AP49)	893,100	1,930,000 USA COMPRESSION PARTNERS LP 7.125% 15/03/2029	1,816,946
500,000 MATTERHORN RE LTD VAR 24/03/2025 USD (ISIN US577092AQ22)	447,306	2,540,000 VERISURE HOLDING AB 5.50% 15/05/2030 EUR (ISIN XS2816754274)	2,585,085
500,000 MAYFLOWER RE LTD VAR 08/07/2031	466,527	1,050,000 VITALITY RE VIII LTED VAR 06/01/2026	974,391
475,000 MEDLINE BORROWER LIMITED PARTNERSHIP 6.25% 01/04/2029	448,483	2,685,000 VZ SECURED FINANCING BV 5.00% 144A 15/01/2032	2,141,010
3,355,000 MELCO RESORTS FINANCE LTD 7.625% 17/04/2032 USD (ISIN US58547DAH26)	3,114,554	3,360,000 WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	2,957,835
500,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2031	463,308	1,500,000 ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 7.125% 144A 14/04/2030	1,449,531
500,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAK80)	461,488	レジャー用品	12,224,025
1,000,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAM47)	925,122	3,600,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 06/04/2031	2,912,246
1,500,000 MITER BRANDS MIWOD BORR 6.75% 01/04/2032	1,409,517	11,100,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 16/04/2029	9,311,779
4,940,000 MORGAN STANLEY VAR 07/02/2039	4,567,524	生命保険	21,080,085
1,310,000 MORGAN STANLEY VAR 19/01/2038	1,216,531	6,640,000 CNO FINANCIAL GROUP INC 6.45% 15/06/2034	6,195,537
6,685,000 MORGAN STANLEY VAR 20/04/2037	5,978,982	13,855,000 FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	9,658,618
1,250,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2026	1,184,745	2,250,000 HIGH POINT FRN 06/01/2027	2,056,543
1,150,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2027	1,068,961	350,000 LOCKE TAVERN RE LTD VAR 09/04/2026	327,516
4,640,000 NOMURA HOLDINGS INC 5.783% 03/07/2034	4,313,955	2,750,000 VITALITY RE XI LTD VAR 05/01/2027	2,609,774
500,000 NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/07/2025	465,325	250,000 VITALITY RE XII LTD VAR 07/01/2025	232,097
250,000 PHOENICIAN RE LTD VAR 14/12/2024	231,782	メディア	2,200,985
2,000,000 QUEEN STREET 2023 RE DAC VAR 08/12/2025	1,857,289	2,345,000 GRAY TELEVISION INC 10.50% 15/07/2029	2,200,985
750,000 RESIDENTIAL REINS 2022 LIMITED VAR 06/12/2029	689,731	モーゲージ不動産投資信託	618,135
1,250,000 SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2025	1,147,422	655,000 STARWOOD PROPERTY TRUST INC 7.25% 01/04/2029	618,135
750,000 SANDERS RE III LTD VAR 05/06/2026	710,637	保険（生命保険以外）	18,584,275
250,000 SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2027	232,529	400,000 AXA SA VAR 17/01/2047	365,932
900,000 SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2028	829,083	750,000 BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2027	689,661
500,000 SANDERS RE III LTD VAR 08/04/2030	471,530	500,000 BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2031	460,707
500,000 SANDERS RE III LTD VAR 09/04/2029	449,603	250,000 FIRST COAST RE LTD VAR 07/04/2026	231,578
26,483 SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2027	114,302		
8,881 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2027	248,848		
3,750,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2028	4,033,667		
2,190,000 SHERWOOD FINANCING PLC 4.50% 144A 15/11/2026	1,914,848		
1,670,000 SIMPAR EUROPE 5.20% 144A 26/01/2031	1,289,285		
3,335,000 SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US84605LAD82)	-		
3,410,000 SUNTORY HOLDINGS LTD 5.124% 11/06/2029	3,192,053		

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
10,530,000	LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 7.697% 144A 15/10/2097	11,076,273		医療・バイオテクノロジー	2,063,772
800,000	LIGHTNING RE LIMITED VAR 31/03/2026	745,622	2,714,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 0% 01/04/2027	-
750,000	MONA LISA RE LTD VAR 08/01/2026	718,404	2,230,000	ROYALTY PHARMA PLC 5.15% 02/09/2029	2,063,772
250,000	MONA LISA RE LTD VAR 25/06/2027	233,263		貴金属・鉱業	14,331,910
1,500,000	RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAB63)	1,359,307	8,263,000	COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	7,253,862
500,000	RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAC47)	457,604	8,028,000	IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	7,078,048
1,250,000	RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAB89)	1,113,453		不動産投資・サービス	6,661,762
1,000,000	RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	893,889	850,000	GATEWAY REAL ESTATE II LTD VAR 27/04/2026	821,409
250,000	VITALITY RE XIV LIMITED VAR 05/01/2027	238,582	250,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 08/01/2025	195,941
	石油・ガス・石炭	80,245,353	250,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 08/07/2031	228,172
405,000	AKER BP ASA 6.00% 144A 13/06/2033	381,926	500,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 24/02/2026	476,394
1,540,000	CITGO PETROLEUM 8.375% 144A 15/01/2029	1,482,122	250,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD 0% 23/12/2028	218,066
4,332,000	ENBRIDGE INC VAR 15/01/2084	4,368,944	2,575,000	KENNEDY WILSON INC 4.75% 01/02/2030	1,995,971
3,480,000	ENBRIDGE INC VAR 15/03/2055	3,256,475	1,750,000	LONG POINT REAL ESTATE IV LTD VAR 01/06/2026	1,631,741
3,480,000	ENBRIDGE INC VAR 27/06/2054	3,267,807	250,000	PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 06/06/2031	232,138
3,030,000	ENBRIDGE INC 5.625% 05/04/2034	2,823,703	650,000	PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 24/04/2026	619,797
3,185,000	ENERFLEX LTD 9.00% 144A 15/10/2027	3,019,383	250,000	VERAISON REAL ESTATE LIMITED VAR 09/03/2026	242,133
3,550,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.875% 30/03/2031	2,802,438		不動産投資信託	6,945,481
2,500,000	ENERGEAN REGISTERED 6.50% 144A 30/04/2027	2,298,344	11,412,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.50% 15/03/2031	6,945,481
11,680,000	ENERGY TRANSFER LP 5.60% 01/09/2034	10,812,623		小売	1,650,120
11,195,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	9,068,185	1,710,000	COUGAR JV SUBSIDIARY LLC 8.00% 15/05/2032	1,650,120
4,448,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	3,679,420		テクノロジーハードウェア・機器	9,955,630
4,790,000	HARBOUR ENERGY PLC 5.50% 144A 15/10/2026	4,387,001	1,459,000	BELDEN INC 3.375% 144A 15/07/2027	1,417,054
5,066,000	LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 0% 144A 18/06/2026	2,337,758	3,370,000	BELDEN INC 3.375% 144A 15/07/2031	3,093,795
5,935,000	MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 144A 30/06/2031	4,699,494	5,600,000	SK HYNIX INC 2.375% 144A 19/01/2031	4,304,227
3,705,000	NAKILAT INC 6.267% 144A 31/12/2033	2,161,342	1,223,000	SK HYNIX INC 5.50% 16/01/2029 USD (ISIN US78392BAH06)	1,140,554
2,810,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.70% 16/02/2032	2,194,120		通信機器	1,888,683
1,110,000	SEADRILL NEW FINANCE LIMITED 8.375% 144A 01/08/2030	1,083,569	2,910,000	COMMScope INC 4.75% 144A 01/09/2029	1,888,683
3,968,000	TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	3,516,090		通信サービスプロバイダー	20,225,074
460,000	VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125% 144A 01/06/2028	442,905	455,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/01/2029	280,268
3,590,000	VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375% 144A 01/06/2031	3,475,609	2,690,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029	1,654,636
1,075,000	VENTURE GLOBAL LNG INC 9.50% 01/02/2029	1,099,163	7,606,000	ALTICE FRANCE SA 5.50% 144A 15/01/2028	4,864,291
2,970,000	VERMILION ENERGY INC 6.875% 144A 01/05/2030	2,727,800	1,135,000	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 7.375% 144A 01/03/2031	1,045,947
5,750,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% 144A 21/07/2027	4,859,132	950,000	IHS HOLDING LIMITED 6.25% 144A 29/11/2028	793,258
	パーソナルケア・薬品・食料品店	5,844,192	2,013,000	LEVEL 3 FINANCING INC 10.50% 144A 15/05/2030	1,871,268
1,675,000	3R LUX 9.75% 05/02/2031 USD (ISIN US88563PAA66)	1,644,774	4,655,000	LORCA TELECOM BONDCO 4.00% 144A 18/09/2027	4,547,888
1,520,000	ONE HOTELS GMBH 7.75% 02/04/2031 EUR (ISIN XS2811764476)	1,587,868	1,475,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 7.375% 02/04/2032	1,373,832
2,790,000	SOTERA HEALTH LLC 7.375% 01/06/2031	2,611,550	7,130,000	TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 6.375% 144A 20/09/2028	3,793,686

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ		
旅行・レジャー	20,865,880	4,730,000	CASCADE FUNDING MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/10/2068 USD (ISIN US14727QAD79)	4,791,073	
3,920,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15/01/2030 EUR (ISIN XS2809222859)	4,054,534	2,000,000	CERBERUS LOAN FUNDING VAR 15/10/2031 USD (ISIN US15673EAC75)	1,898,526
1,105,000	CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85% 01/08/2034	1,016,115	2,375,000	CG-CCRE COMML MTG TR 2014-FL1 FRN 15/06/2031 USD (ISIN US12528MAE93)	2,206,177
8,740,000	DARDEN RESTAURANTS 6.30% 10/10/2033	8,435,171	3,781,950	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAE13)	2,733,765
7,225,000	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.50% 144A 17/03/2027	6,748,457	3,250,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAF87)	2,308,452
650,000	LAS VEGAS SANDS CORP 6.00% 15/08/2029	611,603	9,500,000	CITIGROUP MOSTGAGE LOAN TRUST 2018-RP1 VAR 25/09/2064	7,740,412
転換社債	9,963,993	4,540,000	COLOGIX CANADIAN ISSUER LIMITED PARTNERSHIP 4.94% 25/01/2052	2,893,966	
メディア	1,333,356	1,630,000	COMM 2013-CCRE9 MORTGAGE TRUST VAR 10/10/2049	24,041	
1,524,000	IMAX CORP 0.50% 01/04/2026 CV	1,333,356	3,200,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED SECURITIES VAR 10/10/2049	2,469,962
医療・バイオテクノロジー	-	3,310,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71)	2,824,361	
6,130,000	TRICIDA INC 0% 15/05/2027 CV USD (ISIN US896CPTAN00)	-	5,317,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/04/2050	4,606,409
6,130,000	TRICIDA INC 0% 15/05/2027 CV USD (ISIN US896LIQAM69)	-	3,503,000	CSMC TRUST 2015 WIN1 VAR 25/07/2043	380,850
ソフトウェア・コンピューターサービス	1,297,886	2,120,000	FANNIE MAE FRN 25/02/2040	2,103,876	
1,555,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027 CV	1,297,886	6,850,000	FANNIE MAE FRN 25/11/2039	1,003,337
旅行・レジャー	7,332,751	10,521,000	FANNIE MAE VAR 25/06/2048	125,642	
9,493,000	DAIMOND EAGLE ACQUISITION CORP 0% 15/03/2028 CV	7,332,751	10,565,000	FANNIE MAE VAR 25/07/2049	102,648
モーゲージ・資産担保証券	803,081,922	26,514,600	FANNIE MAE VAR 25/08/2041	99,089	
金融・クレジットサービス	798,246,274	7,000,000	FANNIE MAE VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5SU01)	113,891	
2,000,000	522 FUNDING CLO 2018 2A LTD FRN 20/04/2031	1,843,787	6,975,000	FANNIE MAE VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5TL92)	120,308
4,150,000	522 FUNDING CLO 2018 2A LTD VAR 23/04/2034	3,902,740	9,980,000	FANNIE MAE VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754BAF85)	9,815,299
1,900,000	522 FUNDING CLO 2018 2A LTD VAR 23/10/2034	1,696,894	21,502,000	FANNIE MAE 1.50% 01/03/2042	15,688,471
3,500,000	ABPCI DIRECT LENDING FUND CO LLC VAR 20/01/2032 USD (ISIN US000848AQ48)	3,268,933	118,000	FANNIE MAE 2.00% 01/01/2051	69,646
1,600,000	ACCELERATED PROCESSORS INC 4.51% 02/12/2033	272,477	63,000	FANNIE MAE 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140MFKW28)	44,414
2,000,000	ACCELERATED PROCESSORS INC 6.65% 02/12/2033	341,199	178,000	FANNIE MAE 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140M2NG30)	120,352
1,690,000	AGATE BAY MORTGAGE TRUST 2015 7 VAR 25/09/2045	1,141,757	3,100,000	FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHSS99)	1,980,061
3,000,000	AGL CLO 1 LTD VAR 20/10/2034	2,817,243	208,000	FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHSU46)	131,305
1,000,000	AGL CLO 1 LTD VAR 21/01/2035	938,268	2,500,000	FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140QNLW07)	1,686,468
1,500,000	AGL CLO 17 LIMITED VAR 21/01/2035	1,416,439	1,039,000	FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140XPVQ93)	763,770
2,000,000	AIMCO CLO LTD VAR 17/01/2032	1,873,928	42,200,000	FANNIE MAE 2.00% 01/07/2050*	30,895,443
5,800,000	ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN VAR 15/01/2037	5,264,988	243,000	FANNIE MAE 2.00% 01/11/2050	126,335
2,500,000	AREIT 2021-CRE5 LIMITED VAR 17/12/2024	2,193,416	2,146,000	FANNIE MAE 2.00% 01/11/2051 USD (ISIN US3140M7PV75)	1,313,147
4,500,000	BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES VAR 15/12/2051	3,717,159	1,871,000	FANNIE MAE 2.00% 01/11/2051 USD (ISIN US3140QMLV41)	1,168,480
4,000,000	BATTALION CLO X LTD FRN 15/07/2031	3,316,322	3,633,000	FANNIE MAE 2.00% 01/12/2041	2,331,874
50,000,000	BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 2007-2 VAR 25/07/2037	4	140,000	FANNIE MAE 2.00% 01/12/2050	76,658
2,000,000	BDS 2018 FL2 A FRN 16/02/2037	1,452,828	6,811,000	FANNIE MAE 2.00% 02/01/2042	4,417,879
2,350,000	BSPT 2018-FL4 ISSUER LTD / LLC VAR 15/02/2037	2,153,940	1,000,000	FANNIE MAE 2.00% 25/05/2028*	821,082
600,000	B2R MORTGAGE TRUST VAR 15/05/2048	293,787			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
9,589,000 FANNIE MAE 2.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3140XNNS93)	7,188,941	3,784,000 FANNIE MAE 4.00% 01/04/2044	3,171,017
765,000 FANNIE MAE 2.50% 01/02/2052	571,140	42,000 FANNIE MAE 4.00% 01/05/2051	7,929
4,172,000 FANNIE MAE 2.50% 01/03/2047	3,058,899	131,127 FANNIE MAE 4.00% 01/06/2045	15,809
1,873,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2042	1,468,902	221,834 FANNIE MAE 4.00% 01/07/2045	89,606
6,400,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJ6G58)	4,463,084	1,493,000 FANNIE MAE 4.00% 01/07/2051	1,239,710
200,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGX33)	129,014	51,000 FANNIE MAE 4.00% 01/08/2051	24,427
2,481,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XM4Y91)	1,847,795	462,000 FANNIE MAE 4.00% 01/09/2051	384,930
1,490,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2046	962,335	14,600,000 FANNIE MAE 4.00% 01/10/2040	1,801,121
14,000,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140QKNV66)	8,286,150	6,493,748 FANNIE MAE 4.00% 01/11/2043	1,504,836
337,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140XNNP54)	253,663	13,354,329 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US3138A4QJ72)	1,086,771
1,748,000 FANNIE MAE 2.50% 01/06/2046	1,017,749	5,360,000 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14)	633,098
200,000 FANNIE MAE 2.50% 01/09/2050	92,070	3,075,846 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2042	222,258
100,000 FANNIE MAE 2.50% 01/10/2050	46,779	477,704 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2044	21,828
4,103,000 FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XNNQ38)	3,091,103	2,410,000 FANNIE MAE 4.00% 25/11/2050	203,782
280,000 FANNIE MAE 2.50% 01/12/2050	158,489	1,000,000 FANNIE MAE 4.00% 31/07/2047*	855,333
1,000,000 FANNIE MAE 2.50% 25/06/2027*	843,971	867,000 FANNIE MAE 4.50% 01/01/2044	734,768
49,800,000 FANNIE MAE 2.50% 25/06/2043*	38,062,621	2,273,000 FANNIE MAE 4.50% 01/02/2047	1,911,812
170,000 FANNIE MAE 3.00% 01/01/2027	4,165	343,000 FANNIE MAE 4.50% 01/03/2047	291,867
6,133,000 FANNIE MAE 3.00% 01/01/2052	4,031,088	3,900,000 FANNIE MAE 4.50% 01/09/2043	1,067,732
4,200,000 FANNIE MAE 3.00% 01/02/2057	1,397,368	2,350,000 FANNIE MAE 4.50% 25/06/2029	19,423
400,000 FANNIE MAE 3.00% 01/03/2047	247,078	4,000,000 FANNIE MAE 4.50% 31/07/2047*	3,524,930
8,096,000 FANNIE MAE 3.00% 01/03/2052	5,471,756	727,557 FANNIE MAE 5.00% 01/02/2045	100,190
1,500,000 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2047	470,196	268,000 FANNIE MAE 5.00% 01/02/2053	225,484
101,000 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2050	24,620	619,893 FANNIE MAE 5.00% 01/03/2044	60,150
6,559,959 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2052	5,104,206	56,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US31330DTY89)	49,851
10,936,076 FANNIE MAE 3.00% 01/05/2030	1,007,462	548,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDGZ48)	466,365
8,804,164 FANNIE MAE 3.00% 01/06/2052 USD (ISIN US3132DSK768)	6,849,628	400,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGX966)	317,153
1,395,000 FANNIE MAE 3.00% 01/06/2052 USD (ISIN US3140MFWM18)	1,026,449	19,339,774 FANNIE MAE 5.00% 01/06/2035	171,491
5,555,025 FANNIE MAE 3.00% 01/06/2052 USD (ISIN US3140XNLQ55)	4,281,602	3,000,000 FANNIE MAE 5.00% 01/08/2052	2,436,010
19,292,000 FANNIE MAE 3.00% 01/06/2052 USD (ISIN US31418ED649)	13,913,352	218,000 FANNIE MAE 5.00% 01/09/2049	51,703
1,479,275 FANNIE MAE 3.00% 01/08/2051	1,035,849	7,312,433 FANNIE MAE 5.00% 01/10/2043	297,675
3,658,457 FANNIE MAE 3.00% 01/10/2030	706,007	4,628,000 FANNIE MAE 5.00% 01/12/2044	4,020,725
7,192,876 FANNIE MAE 3.00% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XGQ365)	5,113,670	890,000 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2053	711,532
407,000 FANNIE MAE 3.50% 01/01/2048	330,944	560,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2053	508,788
176,000 FANNIE MAE 3.50% 01/03/2050	50,979	2,750,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31402C4H21)	20,262
370,000 FANNIE MAE 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJF837)	222,639	1,000,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31404KSR40)	14,400
1,352,000 FANNIE MAE 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGR843)	919,740	1,028,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140XHXV45)	731,351
128,000 FANNIE MAE 3.50% 01/05/2049 USD (ISIN US3140XNNX88)	104,525	2,279,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140XJET746)	1,657,967
1,990,000 FANNIE MAE 3.50% 01/05/2052	1,308,962	114,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBYU92)	83,854
3,307,000 FANNIE MAE 3.50% 01/07/2047	2,422,875	674,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDHF74)	538,018
36,000,000 FANNIE MAE 3.50% 31/07/2047*	29,790,220	308,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDHGS7)	276,468
14,720,743 FANNIE MAE 4.00% 01/04/2039	401,120	615,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDYR20)	521,473
		930,000 FANNIE MAE 5.50% 01/05/2049	215,630

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
527,000 FANNIE MAE 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NKT31)	480,260	300,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140YXXX42)	273,018
120,000 FANNIE MAE 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NKL253)	107,694	667,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2053	573,090
3,000,000 FANNIE MAE 5.50% 25/04/2023*	2,815,979	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8GH02)	95,321
1,000,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2034	8,147	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A9F475)	95,631
900,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2053 USD (ISIN US3140QRCL56)	797,754	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A9F541)	89,697
280,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2053 USD (ISIN US3140QRCW12)	247,000	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92K59)	94,475
288,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9AZ01)	235,252	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92L33)	95,324
104,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9BE62)	87,335	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92P47)	95,400
400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3140YWP800)	369,705	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92Q20)	90,734
3,178,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US31418E2E93)	2,846,838	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140YXNY35)	96,050
98,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NDU886)	67,287	70,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133CD5Q15)	66,527
124,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NEAF21)	83,317	78,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBYV75)	56,467
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3140AAQ671)	94,776	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGAY67)	74,548
300,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A3B774)	281,418	74,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGYG95)	70,541
300,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3140NQK491)	281,034	83,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGYH78)	78,469
8,391,400 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2037	95,930	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AAMY07)	96,112
3,679,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2038	32,950	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AARS83)	88,851
175,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBY213)	162,251	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AASN87)	190,520
313,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140XNPB41)	274,677	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AAYS01)	95,434
1,400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/05/2053	1,260,609	5,180,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US31418E5R79)	4,786,703
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLD79)	75,783	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ACJU87)	96,682
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLF28)	93,160	500,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADGT25)	478,927
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLG01)	92,872	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADGU97)	191,358
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLJ40)	92,999	710,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADPG03)	676,005
200,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLN51)	84,813	560,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADPM70)	534,364
200,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLP00)	158,707	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2037*	190,093
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMRB59)	91,156	130,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADBJ97)	124,683
1,280,000 FANNIE MAE 6.00% 01/07/2038	7,873	120,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADBK60)	111,737
4,500,000 FANNIE MAE 6.00% 01/09/2035	26,548	300,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADGV70)	286,720
22,793,956 FANNIE MAE 6.00% 01/11/2038	106,452	220,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140AE6E49)	209,538
750,000 FANNIE MAE 6.00% 01/12/2033	7,178	9,172,000 FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US31418E7C82)	8,640,144
6,300,000 FANNIE MAE 6.00% 14/07/2038*	5,901,285		
92,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9AV96)	64,194		
100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140A8KC51)	95,032		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/11/2053	88,234	1,000,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/01/2051	690,317
540,000 FANNIE MAE 6.50% 01/12/2053	478,587	639,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/04/2052	427,397
100,000 FANNIE MAE 7.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140ACAM52)	96,440	13,554,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/05/2051	7,890,322
100,000 FANNIE MAE 7.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140ACAR40)	93,914	570,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/01/2052	379,362
3,940,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040	3,910,623	569,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/04/2053	426,908
7,756,676 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/04/2042	5,163,462	12,404,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2052	9,649,543
740,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2045	594,365	351,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2051	235,688
125,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140N7T913)	108,968	7,085,811 FREDDIE MAC 3.00% 01/09/2051	4,891,677
208,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140N7UC20)	171,669	850,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/09/2052	635,849
81,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/04/2053	72,225	104,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133B3CN56)	66,667
906,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/05/2053	737,819	21,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133KNKL63)	13,010
129,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/03/2053	121,368	50,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2050	38,808
100,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ACW410)	96,449	1,490,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9MF82)	967,257
100,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140AFVM54)	96,518	89,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9W676)	71,298
100,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 7.00% 01/06/2054	96,510	6,616,982 FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2046	1,594,036
3,500,000 FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING 2016 LLC VAR 25/01/2032	3,277,132	4,100,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2040	558,756
2,335,000 FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/07/2048	1,427,331	165,275,000 FREDDIE MAC 3.50% 15/12/2042	3,436,756
2,590,000 FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	2,993,108	2,040,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047	341,974
2,150,000 FREDDIE MAC FRN 25/07/2050	2,719,519	160,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2051	34,409
4,150,000 FREDDIE MAC FRN 25/10/2048	4,937,433	242,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2050	63,153
49,894,608 FREDDIE MAC VAR 15/07/2042	507,273	226,589 FREDDIE MAC 4.00% 01/08/2025	1,525
20,010,000 FREDDIE MAC VAR 15/08/2042	364,654	61,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/09/2051	30,997
6,385,000 FREDDIE MAC VAR 25/02/2042 USD (ISIN US35564KSJ96)	6,363,780	3,400,000 FREDDIE MAC 4.00% 25/05/2050	250,274
2,059,000 FREDDIE MAC VAR 25/08/2057	1,806,512	2,900,000 FREDDIE MAC 4.00% 25/12/2050	285,549
5,100,000 FREDDIE MAC VAR 25/11/2050	5,775,543	865,000 FREDDIE MAC 4.75% 25/03/2058	755,218
970,000 FREDDIE MAC VAR 25/12/2041	938,603	45,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/03/2044	38,966
2,180,000 FREDDIE MAC VAR 25/12/2050	2,315,229	50,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/03/2053	44,526
9,243,000 FREDDIE MAC 1.50% 01/03/2042	6,738,093	134,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/04/2053	118,748
180,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/01/2052 USD (ISIN US3132E04W90)	129,035	10,700,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2039	379,210
220,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/01/2052 USD (ISIN US3133KNMZ32)	144,739	2,515,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039	187,410
59,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/02/2042	36,073	1,100,000 FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2050	728,178
380,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/02/2052	242,247	154,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BWXS75)	137,243
1,335,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3132DSJJ24)	961,034	675,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3132DSDG49)	578,868
148,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3132E05S79)	107,436	127,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06U18)	115,212
1,100,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3133B6DL13)	720,425	433,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2041	380,137
874,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/05/2052	643,261	1,204,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2049	853,848
440,000 FREDDIE MAC 2.00% 01/10/2051	270,947	1,250,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2034	4,812
		3,000,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2034	44,241
		600,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2053	523,564
		8,879,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3132DWKP76)	7,981,193
		100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7W840)	95,239
		600,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7XA82)	560,807
		100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7X426)	83,458
		1,127,715 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2033	2,780
		173,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BW3L55)	139,754

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
124,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BXCA73)	114,817	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8SL85)	95,790
100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W7SQ99)	93,690	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8XK48)	96,746
100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W7XR18)	93,992	200,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8XS73)	191,041
2,238,093 FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2035	9,069	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8ZJ02)	87,404
96,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C04U36)	89,460	200,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W9JJ14)	190,250
135,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06X56)	95,567	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W9ZT12)	96,109
85,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06Y30)	49,261	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WBEV44)	95,347
94,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06Z05)	87,237	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCZD54)	93,382
600,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/05/2053	478,600	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133W9W813)	95,974
5,151,962 FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2039	39,862	300,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGC453)	289,978
398,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2054	377,504	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFZ7F8)	95,755
1,949,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2053 USD (ISIN US3132DWHU09)	1,673,246	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGA218)	95,351
319,086 FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2053 USD (ISIN US3133C6WD75)	250,420	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9FL40)	95,602
100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9GAC95)	94,722	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9FT75)	96,448
100,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9GAK12)	94,731	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9FU49)	96,664
3,000,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3132DWH303)	2,581,021	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133W9FZ36)	96,161
3,400,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3132EDH29)	2,892,743	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CGMD60)	94,683
1,156,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XNPA67)	1,082,527	100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/12/2053	92,880
360,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2052	291,078	100,000 FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133W9FAP26)	96,355
1,151,218 FREDDIE MAC 6.00% 01/11/2033	2,320	100,000 FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133W9GCE34)	97,370
1,135,350 FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2036	9,930	100,000 FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133W9GCV58)	97,252
300,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2043	206,459	200,000 FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133W9G602)	193,105
472,239 FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2053	368,871	2,250,000 FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2033	1,794,246
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2054	94,596	4,000,000 FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2033	3,224,666
2,700,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2053	2,178,836	3,000,000 FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2032	2,378,729
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2054	95,058	8,250,000 FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2027	7,101,784
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8MX87)	96,112	3,000,000 FREMF MORTGAGE VAR 25/07/2027	2,642,103
200,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8PB31)	190,340	5,000,000 FREMF MORTGAGE VAR 25/12/2026	4,355,941
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8PF45)	95,327	3,565,976 FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2024	3,312,156
300,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8WM13)	288,802	3,928,000 FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2033	3,152,203
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W9MG38)	95,244	4,000,000 FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2026	3,601,129
85,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2053	80,503	3,526,000 FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2036	2,778,481
28,959,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3132D9WLN10)	26,861,257	2,500,000 FREMF 2018 KSW4 MORTGAGE TRUST FRN 25/10/2028 USD (ISIN US302960AH25)	1,151,451
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W9AGF92)	95,924		
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W9AGJ15)	94,603		
100,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8SJ30)	95,663		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,000,000 FREMF 2018 K730 MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2031	796,517	5,886,770 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2041	150,515
3,713,000 FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST VAR 25/09/2028	3,034,515	34,416,749 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/04/2039	464,849
33,310,000 GINNIE MAE VAR 20/09/2049	126,999	4,784,203 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/06/2040	150,747
12,000,000 GINNIE MAE 2.00% 01/07/2051*	9,081,096	82,096 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2034	5,980
6,266,000 GINNIE MAE 3.50% 20/01/2050	574,286	6,581,138 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2039	161,251
3,100,000 GINNIE MAE 3.50% 20/11/2052	2,269,030	5,262,066 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2041 USD (ISIN US36206C6H78)	69,997
2,000,000 GINNIE MAE 4.50% 20/09/2041*	1,776,574	10,904,318 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2039	225,811
2,000,000 GINNIE MAE 5.00% 01/07/2048*	1,819,727	1,675,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2041	19,362
1,650,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2046	388,153	1,240,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/09/2040	63,393
1,975,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184JAM27)	261,779	33,382 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/12/2039	800
1,859,804 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184NEC11)	386,660	1,315,560 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.00% 15/09/2033	29,676
775,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184XM221)	189,436	2,000,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 01/07/2054*	1,853,940
377,179 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2041	4,423	1,743,588 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/01/2034	19,950
653,254 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2045	148,804	2,500,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/07/2033	39,235
2,098,115 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/02/2045	239,153	1,750,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/10/2034	40,062
11,388,005 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ620)	579,692	2,773,075 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 20/10/2037	41,637
14,379,064 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ703)	676,064	2,769,616 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.75% 15/11/2038	253,650
892,132 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36181CEE49)	12,841	500,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/03/2033	15,260
526,726 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36198KYQ83)	11,716	1,153,666 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/06/2033	14,329
6,395,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2045	499,274	8,245,808 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/09/2034	241,014
501,374 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2042	12,633	919,010 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2032	1,946
12,871,455 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2044	809,840	116,188 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2036	515
5,137,530 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2045 USD (ISIN US36185SAK50)	150,454	312,876 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/10/2032	6,453
526,119 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182R5H39)	14,563	9,410,000 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 4.00% 15/06/2045	769,659
6,447,281 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182UNQ66)	250,953	5,500,000 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.00% 15/08/2032	22,376
2,879,799 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2045 USD (ISIN US3617A6HP19)	261,490	1,016,420 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.50% 15/11/2032	5,181
906,406 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2041	27,643	35,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 2.50% 01/07/2053*	27,531,544
17,823,862 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182UN526)	1,391,589	5,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/06/2043*	4,073,701
400,616 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6T02)	9,355	11,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 01/07/2049*	9,237,277
4,707,498 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6U74)	530,799	2,573,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2050	186,716
10,000,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198VMG94)	617,838	48,748,280 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFF75)	2,744,398
505,801 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198XBF96)	67,887	105,064,505 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFH32)	2,634,897
315,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A3V982)	19,872	19,131,160 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/12/2049	1,092,826
407,518 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A6YA56)	43,148	5,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 01/07/2046*	4,320,402
216,403 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2040	27,720	1,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/01/2035	23,409
58,722 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2044	3,164	1,500,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/03/2035	31,046
1,687,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/01/2040	118,786	1,780,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/09/2041	90,609
30 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2036	2	4,920,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/10/2044	336,498
		11,060,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/11/2044	657,047

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,500,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/12/2034	21,022	5,850,000 MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061	4,369,881
4,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 5.50% 20/04/2034	76,019	4,315,000 MORGAN STANLEY BAML TRUST VAR 15/12/2047	3,327,273
7,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 01/07/2053*	6,564,067	2,475,000 MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2017-C33 3.356% 15/05/2050	1,871,556
2,471,432 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/01/2033	12,510	1,250,000 MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2015 C24 VAR 15/05/2048	1,067,824
2,531,043 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36200MQ559)	38,422	6,450,000 MORGAN STANLEY CAP I TRUST 2014-150E 4.012% 09/09/2032	4,917,617
561,329 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36290RUG63)	3,051	2,725,000 MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2016-UBS9 3.00% 15/03/2049	1,890,230
1,056,739 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/11/2032	7,628	5,000,000 MORGAN STANLEY CAPITAL I 4.418% 11/07/2040	4,101,513
23,565,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/01/2050	149,371	3,500,000 MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 3.71% 20/12/2046	1,651,113
3,147,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/08/2049	103,757	1,250,000 MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 5.42% 20/08/2046	465,314
3,130,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 15/10/2042	208,166	1,750,000 MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE FRN 15/10/2049	1,630,257
28,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/12/2049	1,247,510	4,350,000 MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/11/2051 USD (ISIN US35563GAB59)	4,122,698
2,962,389 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/06/2041 USD (ISIN US36176HEP55)	20,864	2,500,000 NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133CAL37)	2,357,207
265,928 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/10/2041	30,196	3,250,000 NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133DA54)	3,116,562
1,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/02/2048	525,675	3,723,500 NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2017-3 VAR 25/05/2057	1,948,184
1,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2048	750,101	3,981,450 NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2018 3 VAR 25/05/2057	1,764,947
2,900,841 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/06/2041	173,812	2,100,000 OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030	644,822
1,962,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/07/2041	120,256	2,500,000 OCTANE RECEIVABLES TRUST 5.45% 20/03/2028	2,328,380
760,800 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/12/2041	72,968	1,965,000 PALISADES CENTER TR 2016 - PLSD 2.713% 13/04/2033	1,164,241
6,015,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/09/2044	1,039,251	1,605,000 PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4.053% 17/11/2040	1,307,931
13,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 6.50% 01/07/2054*	12,310,438	950,000 RADNOR RE LTD VAR 25/11/2031	940,313
5,400,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION REMIC PASSTHRU SECS 4.50% 01/09/2039	502,674	3,875,000 RBSCF 2010 MB-1 VAR 11/03/2031	2,699,725
1,472,000 JP MORGAN CMT 2018 VAR 25/04/2046	1,157,353	1,350,000 READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/07/2036 USD (ISIN US75575TAJ25)	1,212,759
2,055,500 JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2049	1,497,237	3,625,000 READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAJ53)	3,315,312
3,710,000 JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2048	2,379,521	6,650,000 SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 3.56% 20/08/2032	5,946,620
2,293,300 JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2046	1,564,026	2,662,000 SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2047	1,731,035
2,209,000 JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2048	1,071,995	1,927,000 SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2047	1,231,366
2,609,000 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2017 - 5 VAR 26/10/2048 USD (ISIN US46590YAG98)	1,898,081	120,000 SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2042	20,357
19,700,000 JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048 USD (ISIN US46644YAX85)	77,782	1,899,000 SEQUOIA MORTGAGE TRUST 2017 3 VAR 25/04/2047	1,215,527
3,300,000 JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048 USD (ISIN US46644YBA73)	2,759,367	3,000,000 SOUND POINT CLO LTD FRN 26/10/2031	2,682,648
		3,575,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2058	2,670,631
		4,050,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057	3,095,549
		12,035,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057	9,733,723
		3,000,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2058	1,812,655
		1,921,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173CAG24)	1,520,843
		3,630,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAF71)	2,937,071
		7,826,468 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAG54)	5,919,808
		8,617,814 TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057	6,543,808

数量	評価額 ユーロ
5,265,000 TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2018 3 VAR 25/05/2058	4,013,663
3,000,000 TOWD POINT MTGE TRUST 18 2 VAR 25/03/2058	2,367,416
4,500,000 TOWD POINT MTGE 2017-3 A4 VAR 25/07/2057	3,486,415
1,260,000 TRICON AMERN HOMES 2017-SFR1 TRUST 3.544% 17/07/2038	1,123,595
3,200,000 TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038	2,877,498
3,650,000 TRINITAS CLO I LTD VAR 25/01/2034	3,147,433
500,000 UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/10/2050	403,063
60,000,000 UBS COMMERCIAL MTGE TRUST VAR 15/03/2051	720,252
4,251,000 WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016-LC25 VAR 15/12/2059	3,746,918
投資銀行・仲介サービス	3,011,820
2,000,000 ABCA REVERSION CLASS A SHARE SERIES JANUARY 2022 VAR 15/01/2035 USD (ISIN US00038JAE47)	1,869,587
1,600,000 JG WENTWORTH INC 4.70% 15/10/2074	1,142,233
不動産投資・サービス	1,823,828
2,050,000 READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAL00)	1,823,828
債券	131,654,835
政府機関	131,654,835
213,775,000 EGYPT 0% 03/06/2025	3,352,192
429,925,000 EGYPT 0% 11/03/2025	7,080,422
100,000,000 USA T-BILLS 0% 02/07/2024	93,291,850
30,000,000 USA T-BILLS 0% 16/07/2024	27,930,371

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第18期》

決算日：2025年2月17日

（計算期間：2024年2月16日～2025年2月17日）

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況についてご報告申し上げます。

■投資対象ファンドの概要

運用方針	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

■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
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
14期（2021年2月15日）	10,042	0	△0.1	64.6	773
15期（2022年2月15日）	10,035	0	△0.1	70.8	552
16期（2023年2月15日）	10,027	0	△0.1	74.3	473
17期（2024年2月15日）	10,020	0	△0.1	70.8	495
18期（2025年2月17日）	10,022	0	0.0	75.8	421

（注）当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年 2 月15日	円 10,020	% —	% 70.8
2 月末	10,018	△0.0	70.8
3 月末	10,017	△0.0	71.8
4 月末	10,018	△0.0	67.8
5 月末	10,016	△0.0	67.6
6 月末	10,019	△0.0	70.8
7 月末	10,017	△0.0	70.7
8 月末	10,019	△0.0	65.7
9 月末	10,022	0.0	73.2
10月末	10,022	0.0	70.4
11月末	10,018	△0.0	74.3
12月末	10,022	0.0	77.4
2025年 1 月末	10,021	0.0	77.9
(期 末) 2025年 2 月17日	10,022	0.0	75.8

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 18 期 (2024年 2 月16日 ～2025年 2 月17日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	16円 (13) (1) (2)	0.158% (0.126) (0.008) (0.024)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (そ の 他)	0 (0)	0.002 (0.002)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	16	0.160	

期中の平均基準価額は10,019円です。

(注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注4) 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（2024年 2 月16日から2025年 2 月17日まで）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国 債 証 券	149,556	9,968
	地 方 債 証 券	180,482	50,029 (300,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。
(注2) 単位未満は切捨てです。
(注3) () 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。

■主要な売買銘柄（2024年 2 月16日から2025年 2 月17日まで）

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
第1263回国庫短期証券	149,556	第137回共同発行市場公募地方債	50,029
第146回共同発行市場公募地方債	100,320	第1263回国庫短期証券	9,968
第148回共同発行市場公募地方債	80,162		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。
(注2) 単位未満は切捨てです。
(注3) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。
(注) 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（2025年2月17日現在）

公社債
A 債券種類別開示
国内（邦貨建）公社債

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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	140,000	139,552	33.1	—	—	—	33.1
地 方 債 証 券	180,000	180,088	42.7	—	—	—	42.7
合 計	320,000	319,640	75.8	—	—	—	75.8

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注2) 単位未満は切捨てです。
(注3) —印は組入れなしです。
(注4) 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 個別銘柄開示
国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	第1263回国庫短期証券	%	千円	千円	
		—	140,000	139,552	2025/10/20
	小 計		140,000	139,552	
地 方 債 証 券	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,037	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,051	2025/7/25
	小 計		180,000	180,088	
	合 計		320,000	319,640	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成（2025年 2 月17日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	319,640	75.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	102,177	24.2
投 資 信 託 財 産 総 額	421,817	100.0

（注）金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年 2 月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	421,817,536円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	101,696,269
公 社 債(評価額)	319,640,340
未 収 利 息	480,927
(B) 負 債	235,213
未 払 信 託 報 酬	229,273
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	421,582,323
元 本	420,645,270
次 期 繰 越 損 益 金	937,053
(D) 受 益 権 総 口 数	420,645,270口
1 万口当たり基準価額(C／D)	10,022円

（注記事項）
期首元本額 494,224,101円
期中追加設定元本額 139,957,498円
期中一部解約元本額 213,536,329円

■損益の状況

当期 自2024年 2 月16日 至2025年 2 月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,260,001円
受 取 利 息	1,267,483
支 払 利 息	△ 7,482
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 915,529
売 買 益	163,129
売 買 損	△ 1,078,658
(C) 信 託 報 酬 等	△ 238,192
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	106,280
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 632,666
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,463,439
(配 当 等 相 当 額)	(16,202,467)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,739,028)
(G) 計 (D＋E＋F)	937,053
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	937,053
追 加 信 託 差 損 益 金	1,463,439
(配 当 等 相 当 額)	(16,202,467)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,739,028)
分 配 準 備 積 立 金	5,300,016
繰 越 損 益 金	△ 5,826,402

（注 1）(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 2）(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 3）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。