

■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マネーパブルファンド（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を行いません。	
主要運用対象	Amundi Funds インカムファンド (為替ヘッジなし/毎月決算型) (為替ヘッジなし/年2回決算型)	Amundi Funds ストラテジック・インカム CAマネーパブルファンド (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マネーパブルファンド (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。

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  
(為替ヘッジなし/毎月決算型) (為替ヘッジなし/年2回決算型)

運用報告書（全体版）

毎月決算型 第18作成期  
第101期（決算日 2025年10月14日）  
第102期（決算日 2025年11月12日）  
第103期（決算日 2025年12月12日）  
第104期（決算日 2026年1月13日）  
第105期（決算日 2026年2月12日）  
第106期（決算日 2026年3月12日）  
年2回決算型 第18期（決算日 2026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/>

# アムディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジなし／毎月決算型）

## ■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税 込 金	騰 落 中 率		
		円	円	%	%	百万円
第14作成期	77期（2023年10月12日）	10,854	20	△0.3	98.7	861
	78期（2023年11月13日）	11,001	20	1.5	98.3	868
	79期（2023年12月12日）	10,972	20	△0.1	97.8	832
	80期（2024年1月12日）	11,214	20	2.4	98.3	849
	81期（2024年2月13日）	11,440	20	2.2	98.8	865
	82期（2024年3月12日）	11,372	20	△0.4	98.7	849
第15作成期	83期（2024年4月12日）	11,580	20	2.0	98.6	836
	84期（2024年5月13日）	11,878	20	2.7	99.0	857
	85期（2024年6月12日）	12,055	20	1.7	98.9	869
	86期（2024年7月12日）	12,391	20	3.0	98.8	893
	87期（2024年8月13日）	11,701	20	△5.4	98.8	843
	88期（2024年9月12日）	11,590	20	△0.8	98.7	834
第16作成期	89期（2024年10月15日）	11,909	20	2.9	99.0	857
	90期（2024年11月12日）	12,128	20	2.0	98.9	872
	91期（2024年12月12日）	12,084	20	△0.2	99.0	857
	92期（2025年1月14日）	12,135	20	0.6	98.9	856
	93期（2025年2月12日）	12,023	20	△0.8	98.7	848
	94期（2025年3月12日）	11,829	20	△1.4	98.8	832
第17作成期	95期（2025年4月14日）	11,146	20	△5.6	98.7	784
	96期（2025年5月12日）	11,555	20	3.8	98.7	813
	97期（2025年6月12日）	11,547	20	0.1	99.3	809
	98期（2025年7月14日）	11,867	20	2.9	99.7	831
	99期（2025年8月12日）	12,125	20	2.3	98.7	845
	100期（2025年9月12日）	12,258	20	1.3	99.0	854
第18作成期	101期（2025年10月14日）	12,644	20	3.3	98.6	869
	102期（2025年11月12日）	12,828	20	1.6	98.7	877
	103期（2025年12月12日）	12,958	20	1.2	98.7	885
	104期（2026年1月13日）	13,200	20	2.0	98.3	902
	105期（2026年2月12日）	12,890	20	△2.2	98.6	880
	106期（2026年3月12日）	13,269	20	3.1	98.6	898

(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（為替ヘッジなし／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		投資信託 証 券 組入比率
		円	騰 落 率 %	
第101期	(期 首) 2025年9月12日	12,258	—	99.0
	9月末	12,363	0.9	99.0
	(期 末) 2025年10月14日	12,664	3.3	98.6
第102期	(期 首) 2025年10月14日	12,644	—	98.6
	10月末	12,838	1.5	98.6
	(期 末) 2025年11月12日	12,848	1.6	98.7
第103期	(期 首) 2025年11月12日	12,828	—	98.7
	11月末	13,071	1.9	98.8
	(期 末) 2025年12月12日	12,978	1.2	98.7
第104期	(期 首) 2025年12月12日	12,958	—	98.7
	12月末	13,071	0.9	98.1
	(期 末) 2026年1月13日	13,220	2.0	98.3
第105期	(期 首) 2026年1月13日	13,200	—	98.3
	1月末	12,877	△2.4	98.4
	(期 末) 2026年2月12日	12,910	△2.2	98.6
第106期	(期 首) 2026年2月12日	12,890	—	98.6
	2月末	13,176	2.2	98.6
	(期 末) 2026年3月12日	13,289	3.1	98.6

(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（為替ヘッジなし／年2回決算型）

## ■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
14期（2024年3月12日）	13,428	0	5.4	98.5	165
15期（2024年9月12日）	13,814	0	2.9	98.6	168
16期（2025年3月12日）	14,238	0	3.1	98.4	167
17期（2025年9月12日）	14,899	0	4.6	98.6	169
18期（2026年3月12日）	16,273	0	9.2	98.4	180

(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。

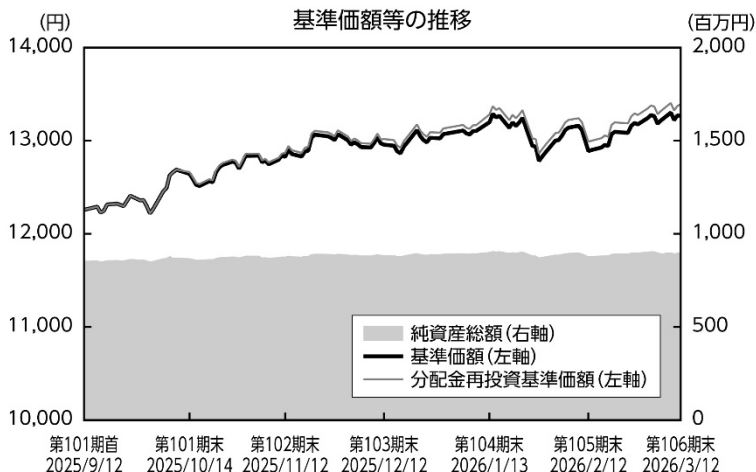
## ■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%
2025年9月12日	14,899	—	98.6
9月末	15,025	0.8	98.4
10月末	15,628	4.9	98.8
11月末	15,936	7.0	98.8
12月末	15,961	7.1	98.1
2026年1月末	15,744	5.7	98.9
2月末	16,136	8.3	98.9
(期 末)			
2026年3月12日	16,273	9.2	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

## 【基準価額等の推移】

第101期首	12,258円
第106期末	13,269円
既払分配金 (税込み)	120円
騰落率	9.3% (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、2025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、前作成期末比で上昇しました。

### 上昇要因

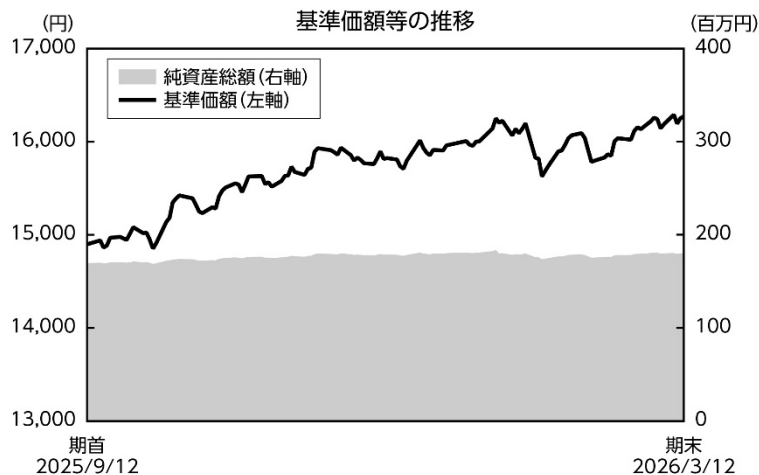
円安の進展が基準価額の主な上昇要因となりました。さらに、投資先債券からのクーポン収入、およびセクター配分と銘柄選択がプラスに寄与しました。セクター配分では、事業債と金融債のオーバーウェイト、銘柄選択では非エージェンシーRMB S（住宅ローン担保証券）が、プラス要因となりました。

### 下落要因

金利の上昇とスプレッド（利回り格差）拡大が、債券価格を低下させる方向に働き、基準価額の下落要因となりました。

【基準価額等の推移】

第18期首	14,899円
第18期末	16,273円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	9.2%



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

円安の進展が基準価額の主な上昇要因となりました。さらに、投資先債券からのクーポン収入、およびセクター配分と銘柄選択がプラスに寄与しました。セクター配分では、事業債と金融債のオーバーウェイト、銘柄選択では非エージェンシーRMB S（住宅ローン担保証券）が、プラス要因となりました。

下落要因

金利の上昇とスプレッド（利回り格差）拡大が、債券価格を低下させる方向に働き、基準価額の下落要因となりました。

## 【投資環境】

### <世界の債券市場>

金利水準はおおむね適切であるとの見方が浮上するなか、FRB（米連邦準備理事会）の政策金利や経済に対する評価に応じて金利は変動しました。2025年10月末にFRBは利下げを実施したものの、市場はこれをタカ派的であるとみなし、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後は一進一退が続きましたが、12月の利下げ後は、堅調な経済状態を反映し金利は上昇（債券価格は下落）しました。2026年2月はCPI（消費者物価指数）の減速を受けて金利は低下したものの、米国とイスラエルによるイラン攻撃により金利は上昇し、当（作成）期初よりも高い水準で当（作成）期末を迎えました。

社債を含むクレジット市場は、米政府機関閉鎖の影響、10月利下げ後のFRBのタカ派姿勢、AI（人工知能）投資への懸念などが嫌気され、当（作成）期初から11月下旬にかけてスプレッド（利回り格差）は拡大傾向にありました。しかし、FRBが12月の利下げでハト派に転じたことによりスプレッドは縮小傾向となりました。2月に入ると、AIの過剰投資や労働市場への悪影響、トランプ政権による関税政策の修正、米国とイスラエルによるイラン攻撃などが市場心理を冷やし、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）は拡大傾向で当（作成）期末を迎えました。

### <為替市場>

当（作成）期初から2025年11月中旬まで、急ピッチで米ドル高・円安が進んだあとは、おおむね横ばいで推移しました。自民党総裁選で高市氏が選出されたことで急速な円安が進みました。その後も新政権の財政支援観測と日銀の金融政策に対するスタンスをうけて円安がさらに進みました。2026年1月下旬に、急速な円安をけん制するため為替介入の可能性が示唆されたため、一時円高となりました。しかし、これは大きな歯止めとはならず、当（作成）期末の為替水準は期中と同じ米ドル高・円安水準まで戻りました。

### <日本短期国債市場>

当（作成）期の短期国債市場では、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが上昇しました。2025年12月に日本銀行が追加利上げにより政策金利を0.75%へと引き上げたことに加え、更なる利上げ期待も継続しました。これにより、0.40%台で推移していたTDB3ヵ月物利回りは、当（作成）期末にかけて0.70%台まで上昇しました。

## 【ポートフォリオ】

### ■（為替ヘッジなし／毎月決算型）／（為替ヘッジなし／年2回決算型）

#### <当ファンド>

「為替ヘッジなし／毎月決算型」および「為替ヘッジなし／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「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（利回り格差）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ると考えます。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。

（ビクトリー・キャピタル・マネジメント・インク）

## <CA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】

#### ■（為替ヘッジなし／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。

#### ■（為替ヘッジなし／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】

#### ■（為替ヘッジなし／毎月決算型）／（為替ヘッジなし／年2回決算型）

#### <当ファンド>

「為替ヘッジなし／毎月決算型」および「為替ヘッジなし／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。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>

中東での軍事衝突は、短期的な不確実性を高めました。しかし、米国の経済成長も、2026年の投資において引き続き重要なテーマです。米国経済は、個人向けの大規模な税還付や、企業の設備投資を前倒しさせる大きな税優遇策により下支えされています。

長期の米国国債利回りが、長期的に経済成長、インフレ率と整合的な水準にあることを踏まえると、金利に関してはデュレーションを中立的とする方針です。クレジットスプレッドが非常にタイトな水準となっていることから、クレジットに関しては、質の高い短中期債を選好します。クレジットに関してはベンチマークよりオーバーウェイトとしますが、過去と比べると低い水準にとどめる方針です。セクター別には、金融債の方が事業債よりも魅力度は高いと考えますが、個別銘柄のポジションを抑制しています。社債と比べて投資妙味が高い非政府系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していきます。

（ビクトリー・キャピタル・マネジメント・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101期～第106期 （2025年9月13日 ～2026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 ）	79円 (27) (49) ( 2)	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种書類の送付、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 （ 監 査 費 用 ） （ 印 刷 費 用 ）	4 ( 1) ( 3)	0.030 (0.005) (0.024)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査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	83	0.641	

期中の平均基準価額は12,899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。

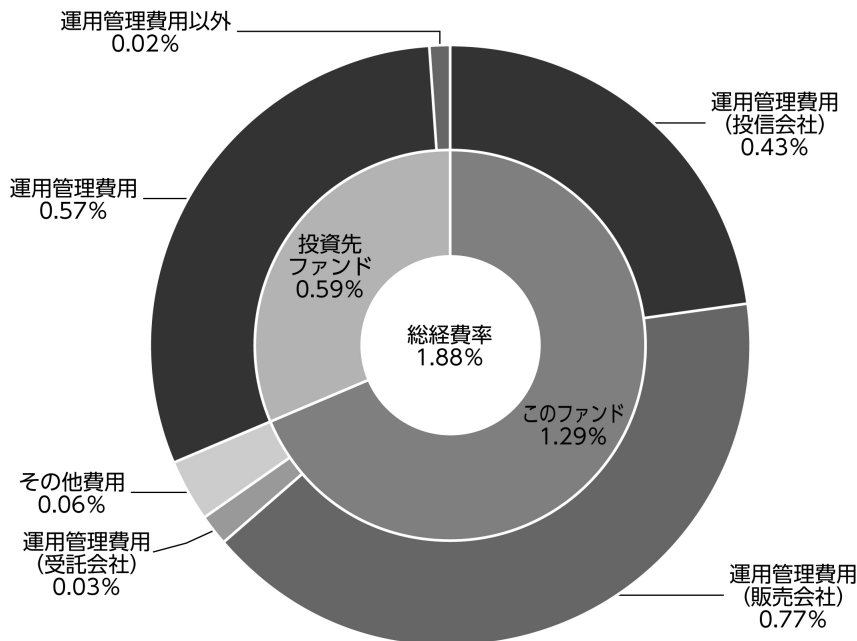
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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。

## （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1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①このファンドの費用の比率	1.29%
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（為替ヘッジなし／毎月決算型）

## ■売買及び取引の状況（2025年9月13日から2026年3月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 101 期 ～ 第 106 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) Amundi Funds ストラテジック・インカム	口 111	千米ドル 101	口 310	千米ドル 281

(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（2025年9月13日から2026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（2026年3月12日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第17作成期末 (第100期末)	第18作成期末（第106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 476,000	口 476,000	千円 478
合 計	口 数・金 額 銘 柄 数 <比 率>	476,000 1	476,000 1	478 <0.1%>

(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17作成期末 (第100期末)	第18作成期末（第106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) Amundi Funds ストラテジック・インカム		口 6,288	口 6,090	千米ドル 5,564 千円 885,238
合 計	口 数・金 額 銘 柄 数 <比 率>	6,288 1	6,090 1	5,564 — 885,238 <98.6%>

(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（為替ヘッジなし／毎月決算型）

## ■投資信託財産の構成（2026年3月12日現在）

項 目	第18作成期末（第106期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 478	% 0.1
投 資 証 券	885,238	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,824	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	900,540	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（885,425千円）の投資信託財産総額（900,540千円）に対する比率は98.3%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、2026年3月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=159.09円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第101期末 (2025年10月14日)	第102期末 (2025年11月12日)	第103期末 (2025年12月12日)	第104期末 (2026年1月13日)	第105期末 (2026年2月12日)	第106期末 (2026年3月12日)
(A) 資 産	883,758,472円	879,562,453円	887,948,539円	904,687,333円	882,815,928円	900,540,749円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,251,144	13,749,113	14,011,771	18,063,481	15,064,206	14,823,171
投資信託受益証券(評価額)	477,999	478,189	478,237	478,332	478,427	478,665
投 資 証 券(評価額)	856,029,070	865,335,021	873,458,399	886,145,227	867,273,051	885,238,673
未 収 利 息	259	130	132	293	244	240
(B) 負 債	14,713,134	2,309,826	2,396,006	2,506,361	2,493,279	2,460,336
未 払 収 益 分 配 金	1,374,623	1,367,721	1,366,764	1,366,976	1,365,952	1,353,690
未 払 解 約 金	12,361,981	—	—	—	—	—
未 払 信 託 報 酬	930,486	854,243	897,996	961,828	906,319	844,988
そ の 他 未 払 費 用	46,044	87,862	131,246	177,557	221,008	261,658
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	869,045,338	877,252,627	885,552,533	902,180,972	880,322,649	898,080,413
元 本	687,311,741	683,860,952	683,382,022	683,488,070	682,976,322	676,845,008
次 期 繰 越 損 益 金	181,733,597	193,391,675	202,170,511	218,692,902	197,346,327	221,235,405
(D) 受 益 権 総 口 数	687,311,741口	683,860,952口	683,382,022口	683,488,070口	682,976,322口	676,845,008口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,644円	12,828円	12,958円	13,200円	12,890円	13,269円

(注記事項)

作成期首元本額 697,118,040円

作成期中追加設定元本額 505,391円

作成期中一部解約元本額 20,778,423円

# アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジなし／毎月決算型）

## ■損益の状況

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	自 2025年9月13日 至 2025年10月14日	自 2025年10月15日 至 2025年11月12日	自 2025年11月13日 至 2025年12月12日	自 2025年12月13日 至 2026年1月13日	自 2026年1月14日 至 2026年2月12日	自 2026年2月13日 至 2026年3月12日
(A) 配 当 等 收 益	7,716,232円	4,252円	4,320円	7,888,821円	7,866円	6,444円
受 取 配 当 金	7,717,723	—	—	7,881,239	—	—
受 取 利 息	△ 1,491	4,252	4,320	7,582	7,866	6,444
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	21,180,919	14,830,199	11,216,878	10,976,986	△ 18,874,994	27,893,463
売 買 益	29,326,311	14,847,769	11,218,337	14,378,170	8,840,940	32,308,864
売 買 損	△ 8,145,392	△ 17,570	△ 1,459	△ 3,401,184	△ 27,715,934	△ 4,415,401
(C) 信 託 報 酬 等	△ 976,530	△ 896,061	△ 941,380	△ 1,008,139	△ 949,770	△ 885,638
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	27,920,621	13,938,390	10,279,818	17,857,668	△ 19,816,898	27,014,269
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	160,285,809	185,876,946	198,264,447	207,177,501	223,481,200	200,464,327
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 5,098,210	△ 5,055,940	△ 5,006,990	△ 4,975,291	△ 4,952,023	△ 4,889,501
(配 当 等 相 当 額)	( 2,850,209)	( 2,852,737)	( 2,894,927)	( 2,927,604)	( 2,944,936)	( 2,938,140)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,948,419)	(△ 7,908,677)	(△ 7,901,917)	(△ 7,902,895)	(△ 7,896,959)	(△ 7,827,641)
(G) 計 (D+E+F)	183,108,220	194,759,396	203,537,275	220,059,878	198,712,279	222,589,095
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,374,623	△ 1,367,721	△ 1,366,764	△ 1,366,976	△ 1,365,952	△ 1,353,690
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	181,733,597	193,391,675	202,170,511	218,692,902	197,346,327	221,235,405
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 5,098,210	△ 5,055,940	△ 5,006,990	△ 4,975,291	△ 4,952,023	△ 4,889,501
(配 当 等 相 当 額)	( 2,850,209)	( 2,852,737)	( 2,894,927)	( 2,927,604)	( 2,944,936)	( 2,938,140)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,948,419)	(△ 7,908,677)	(△ 7,901,917)	(△ 7,902,895)	(△ 7,896,959)	(△ 7,827,641)
分 配 準 備 積 立 金	186,831,807	198,447,615	207,177,501	223,668,193	222,115,248	226,124,906
繰 越 損 益 金	—	—	—	—	△ 19,816,898	—

(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101期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,455,498円）、費用控除後の有価証券等損益額（3,120,661円）、信託約款に規定する収益調整金（2,850,209円）および分配準備積立金（177,630,271円）より分配対象収益は191,056,639円（10,000口当たり2,779円）であり、うち1,374,623円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第102期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,983円）、費用控除後の有価証券等損益額（13,934,407円）、信託約款に規定する収益調整金（2,852,737円）および分配準備積立金（185,876,946円）より分配対象収益は202,668,073円（10,000口当たり2,963円）であり、うち1,367,721円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第103期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,943円）、費用控除後の有価証券等損益額（10,275,875円）、信託約款に規定する収益調整金（2,894,927円）および分配準備積立金（198,264,447円）より分配対象収益は211,439,192円（10,000口当たり3,093円）であり、うち1,366,764円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第104期計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,467,217円）、費用控除後の有価証券等損益額（10,390,451円）、信託約款に規定する収益調整金（2,927,604円）および分配準備積立金（207,177,501円）より分配対象収益は227,962,773円（10,000口当たり3,335円）であり、うち1,366,976円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第105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（2,944,936円）および分配準備積立金（223,481,200円）より分配対象収益は226,426,136円（10,000口当たり3,315円）であり、うち1,365,952円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第106期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,267円）、費用控除後の有価証券等損益額（7,370,762円）、信託約款に規定する収益調整金（2,938,140円）および分配準備積立金（220,101,567円）より分配対象収益は230,416,736円（10,000口当たり3,404円）であり、うち1,353,690円（10,000口当たり20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（為替ヘッジなし／毎月決算型）

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1 万口当たりの分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	(2025年9月13日 ～2025年10月14日)	(2025年10月15日 ～2025年11月12日)	(2025年11月13日 ～2025年12月12日)	(2025年12月13日 ～2026年1月13日)	(2026年1月14日 ～2026年2月12日)	(2026年2月13日 ～2026年3月12日)
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(0.158%)	(0.156%)	(0.154%)	(0.151%)	(0.155%)	(0.151%)
当期の収益	20	0	0	20	—	0
当期の収益以外	—	19	19	—	20	19
翌期繰越分配対象額	2,759	2,943	3,073	3,315	3,295	3,384

(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。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 18 期 (2025年9月13日 ～2026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 )	96円 ( 33 ) ( 60 ) ( 3 )	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种書類の送付、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 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 )	8 ( 1 ) ( 7 )	0.051 (0.005) (0.046)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査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	104	0.662	

期中の平均基準価額は15,738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。

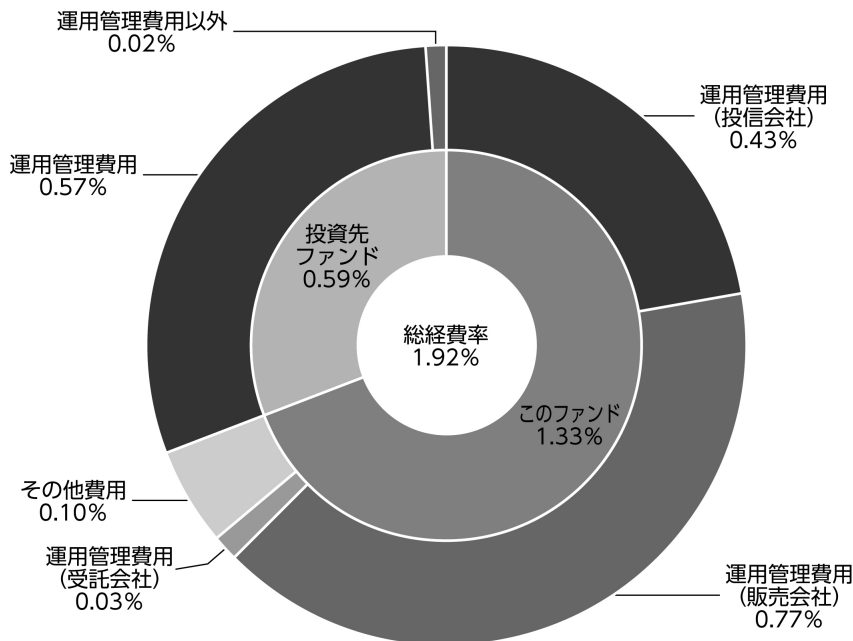
(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

# アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジなし／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1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92%
①このファンドの費用の比率	1.33%
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（為替ヘッジなし／年2回決算型）

## ■売買及び取引の状況（2025年9月13日から2026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) Amundi Funds ストラテジック・インカム	口 22	千米ドル 20	口 45	千米ドル 41

(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（2025年9月13日から2026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（2026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
		口	口	千円
	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	330,000	330,000	331
合 計	口 数・金 額	330,000	330,000	331
	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	期 首 (前期末)	当 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) Amundi Funds ストラテジック・インカム	口 1,241	口 1,219	千米ドル 1,113	千円 177,194
合 計	口 数・金 額	1,241	1,219	1,113	177,194
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<98.2%>

(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（為替ヘッジなし／年2回決算型）

## ■投資信託財産の構成（2026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	331	0.2
投 資 証 券	177,194	97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,005	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	181,530	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（177,644千円）の投資信託財産総額（181,530千円）に対する比率は97.9%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、2026年3月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=159.09円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年3月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	181,530,485円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,004,530
投資信託受益証券(評価額)	331,848
投 資 証 券(評価額)	177,194,049
未 収 利 息	58
(B) 負 債	1,170,319
未 払 信 託 報 酬	1,080,110
そ の 他 未 払 費 用	90,209
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	180,360,166
元 本	110,831,948
次 期 繰 越 損 益 金	69,528,218
(D) 受 益 権 総 口 数	110,831,948口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	16,273円

(注記事項)

期首元本額 113,887,882円

期中追加設定元本額 680,061円

期中一部解約元本額 3,735,995円

## ■損益の状況

当期（自2025年9月13日 至2026年3月12日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,136,685円
受 取 配 当 金	2,773,969
受 取 利 息	362,716
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,218,277
売 買 益	13,242,425
売 買 損	△ 24,148
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,170,319
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	15,184,643
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	52,049,149
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,294,426
(配 当 等 相 当 額)	( 2,636,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 342,296)
(G) 計 (D+E+F)	69,528,218
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	69,528,218
追 加 信 託 差 損 益 金	2,294,426
(配 当 等 相 当 額)	( 2,636,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 342,296)
分 配 準 備 積 立 金	67,233,792

(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。

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

## ■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18期
	(2025年9月13日～2026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	6,304

(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。

Amundi Funds ストラテジック・インカム  
 決算日 2025年6月30日  
 (計算期間：2024年7月1日～2025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 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	25,276,520
(b)成功報酬	3,470,715
(c)管理費用等	4,696,666
(d)その他の費用	22,462,372
合計	55,906,273

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	2,152,106,598
有価証券	2,041,720,944
預金	59,977,872
未収利息	21,214,383
有価証券売却未収入金	4,235,227
未収追加設定金	1,605,853
為替予約取引評価勘定	12,788,308
先物取引評価勘定	10,564,011
<b>負債合計</b>	103,573,987
借入金	252,406
有価証券買付未払金	90,753,215
未払解約金	2,767,872
スワップ取引評価勘定	2,900,411
未払運用報酬	2,131,917
為替未払金	1,637
その他の負債	4,766,529
<b>純資産</b>	2,048,532,611

(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 (2025年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
<b>株式</b>	<b>2,471</b>		
化学	1,872	6,170,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US06738EDC66)
38 LYONDELLBASELL	1,872	12,385,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL USD (ISIN US05602XQQ42)
家庭用品・住宅建設用品	23	1,208,000	BNP PARIBAS SA VAR 144A PERPETUAL
503,703 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V.	23	12,425,000	BNP PARIBAS SA VAR 144A 13/01/2033
石油・ガス・石炭	576	3,345,000	BNP PARIBAS SA VAR 144A 20/05/2030
141 FRONTERA ENERGY CORPORATION	576	4,062,000	BPCE SA VAR 144A 19/10/2032
<b>債券</b>	<b>1,301,999,262</b>	5,025,000	BPCE SA VAR 144A 30/05/2035
航空宇宙・防衛産業	18,337,490	6,220,000	CITIGROUP INC USA VAR PERPETUAL USD (ISIN US172967PR67)
2,960,000 BOEING CO 6.858% 01/05/2054	2,764,499	6,564,000	CITIGROUP INC USA VAR PERPETUAL USD (ISIN US17327CAV54)
2,160,000 BOEING CO 7.008% 01/05/2064	2,022,931	2,727,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC VAR 23/01/2030
11,040,000 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 8.75% 144A 01/09/2027	9,648,256	4,470,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC VAR 23/07/2032
740,000 ONE SKY FLIGHT LLC 8.875% 144A 15/12/2029	657,310	2,385,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA GUARANTEED VAR 144A 14/03/2046
3,675,000 PHOENIX AVIATION INC 9.25% 15/07/2030	3,244,494	990,000,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 10.95% REGS 06/05/2026
代替エネルギー	5,885,708	22,850,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD VAR 22/07/2030
7,280,000 SEMPRA ENERGY VAR 01/04/2055	5,885,708	681,090,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 0% 11/07/2036 TRY (ISIN XS2858704021)
自動車・部品	46,980,566	320,500,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 6.25% 11/04/2028
2,570,000 FORD MOTOR CO 6.10% 19/08/2032	2,189,245	6,685,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US04280EV79)
15,030,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.90% 07/01/2035	12,877,388	14,190,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/11/2030
8,965,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.10% 07/01/2034	7,867,525	12,900,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AZ69)
10,985,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.40% 09/01/2033	9,853,046	2,200,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR 19/03/2030
530,000 MAGNA INTERNATIONAL INC 5.875% 01/06/2035	463,511	250,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD VAR 24/06/2028
10,725,000 MERCEDES BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.45% 144A 01/04/2035	9,271,184	829,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 10.00% 16/09/2026
5,195,000 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 5.80% 144A 27/03/2035	4,458,667	250,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 13.50% 28/04/2028
銀行	303,339,943	25,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 2.50% 29/07/2025
13,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR 144A 13/03/2037	9,763,096	8,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 3.125% 15/06/2027
5,930,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 144A 18/09/2034	5,186,079	272,800,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 6.50% 17/04/2030
190,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 5.75% 144A 01/03/2029	166,388	378,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 6.85% 24/04/2028
8,055,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 5.75% 144A 15/11/2029	7,073,317	5,310,000	INTESA SANPAOLO SPA 7.80% 144A 28/11/2053
7,465,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 6.375% 144A 04/05/2028	6,633,316	16,830,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/06/2030
6,190,000 BANCO BRADESCO SA 6.50% 144A 22/01/2030	5,521,089	7,230,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.127% 144A 29/07/2029
4,740,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL	4,205,046	4,340,000	NATWEST GROUP PLC VAR 01/06/2034
5,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	4,278,536	6,224,000	NATWEST MARKETS PLC VAR 144A 17/05/2029
3,400,000 BANCO SANTANDER SA 6.921% 08/08/2033	3,142,853	7,755,000	NORDEA BANK ABP VAR 144A PERPETUAL
7,705,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 12/02/2036	6,673,225	5,701,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC VAR 14/05/2030
		19,370,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 144A 13/04/2033
		8,055,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 15/10/2030

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
3,335,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 21/01/2036	3,013,532	一般産業	34,400,097
3,660,000 STANDARD CHARTERED PLC 5.688% 144A 14/05/2028	3,180,429	650,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAA07)	560,544
1,824,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA VAR 31/07/2084	1,595,676	500,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAB89)	439,813
3,135,000 UBS GROUP INC VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US225401BH08)	2,670,459	1,200,000 CRUISE YACHT UPPER HOLDCO LTD 11.875% 05/07/2028	858,130
3,060,000 UBS GROUP INC VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US225401BJ63)	2,596,484	2,470,000 CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10/01/2031 EUR (ISIN XS3105190816)	2,513,645
7,644,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034	6,883,540	4,625,000 CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.50% 10/01/2031 USD (ISIN XS3105190147)	3,980,293
11,343,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 30/06/2035	9,608,865	2,810,000 FOOD SERVICE PROJ SL 5.50% 144A 21/01/2027	2,829,277
2,270,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR 144A PERPETUAL	1,992,750	4,845,000 LIMAK CIMENTO SANAYI VE TICARET AS 9.75% 144A 25/07/2029	4,140,280
化学	9,921,929	250,000 MARLON LTD VAR 09/06/2031	218,256
8,370,000 CELANESE US HOLDINGS LLC VAR 15/11/2033	7,578,955	750,000 RESIDENTIAL REIN VAR 06/12/2028 USD (ISIN US76112AAD46)	644,194
2,350,000 CELANESE US HOLDINGS LLC 5.00% 15/04/2031	2,342,974	750,000 RESIDENTIAL REIN VAR 06/12/2028 USD (ISIN US76112AAE29)	638,668
建設・資材	3,077,444	3,570,000 SHERWOOD FINANCING PLC 6.00% 144A 15/11/2026	4,142,217
3,700,000 IHS HOLDING LIMITED 6.25% 144A 29/11/2028	3,077,444	5,681,000 SIERRACOL ENRGY ANDINDA LLC 6.00% 144A 15/06/2028	4,485,273
電力	7,086,442	5,902,000 SOUTH BOW CANADA INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD VAR 144A 01/03/2055 USD (ISIN US836720AF90)	5,221,022
4,785,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES VAR 18/01/2082	3,964,476	2,450,000 SOUTH BOW CANADA INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD VAR 144A 01/03/2055 USD (ISIN US836720AH56)	2,164,436
880,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES 5.365% 15/06/2026	754,430	1,850,000 STAR LEASING CO LLC 7.625% 144A 15/02/2030	1,564,049
925,000 ALTA WIND HOLDINGS 7.00% 144A 30/06/2035	265,623	政府機関	201,881,227
2,460,000 PAMPA ENERGIA SA 7.875% 16/12/2034 USD (ISIN US697660AF56)	2,101,913	4,050,000 ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.30% 144A 30/09/2033	3,070,906
電気・電子機器	2,517,065	2,095,200 ARGENTINA VAR 09/07/2035	1,201,574
3,050,000 GDK ELEKTRIK DAGITIM AS 9.00% 144A 15/10/2029	2,517,065	138,917 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	89,088
金融・クレジットサービス	15,501,662	6,490,000 BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.70% 144A 22/10/2031	5,012,645
2,081,000 ALLY FINANCIAL INC VAR PERPETUAL	1,596,335	1,614,000 CITY OF BUENOS AIRES 7.50% 144A 01/06/2027	929,109
4,950,000 ALLY FINANCIAL INC VAR 26/07/2035	4,299,755	3,825,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	2,682,176
5,372,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 0% 144A 21/01/2028 DEFAULTED	580,149	4,365,000 EGYPT 7.053% 144A 15/01/2032	3,401,268
500,000 FREEDOM MORTGAGE CORPORATION 12.25% 144A 01/10/2030	472,663	2,530,000 IVORY COAST 5.875% 144A 17/10/2031	2,400,135
5,170,000 PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 9.75% 144A 15/09/2029	4,636,109	1,700,000 IVORY COAST 6.125% 144A 15/06/2033	1,319,826
2,235,000 ROCKET COMPANIES INC 6.125% 01/08/2030	1,940,948	132,300,000 ORIENTAL REPUBLIC OF URUGUAY 9.75% 20/07/2033	2,943,441
2,265,000 ROCKET COMPANIES INC 6.375% 01/08/2033	1,975,703	3,845,000 REPUBLIC OF ANGOLA 8.75% 144A 14/04/2032	2,906,359
金融サービス	801,347	8,385,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 7.75% 07/11/2036	6,998,655
950,000 AZULE ENERGY FINANCE PLC 8.125% 144A 23/01/2030	801,347	7,130,000 REPUBLIC OF COTE D IVOIRE 4.875% 144A 30/01/2032	6,403,168
食品製造	1,352,933	850,000 REPUBLIC OF EL SALVADOR 9.65% 144A 21/11/2054	752,440
1,500,000 FIESTA PURCHASER INC 9.625% 144A 15/09/2032	1,352,933	1,343,100 REPUBLIC OF GHANA VAR REGS 03/07/2029	1,070,395
ガス・水道・マルチユーティリティ	7,593,012	1,931,400 REPUBLIC OF GHANA VAR REGS 03/07/2035	1,275,923
8,570,000 KEYSpan GAS EAST CORPORATION 5.994% 144A 06/03/2033	7,593,012	1,334,630 REPUBLIC OF GHANA VAR 144A 03/07/2029	1,065,260
		314,211 REPUBLIC OF GHANA 0% REGS 03/01/2030	186,319
		222,000 REPUBLIC OF GHANA 0% REGS 03/07/2026	110,308
		380,017 REPUBLIC OF GHANA 0% 144A 03/01/2030	225,627

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
220,600	REPUBLIC OF GHANA 0% 144A 03/07/2026	1,690,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 30/01/2036
1,919,220	REPUBLIC OF GHANA 5.00% 144A 03/07/2035	5,087,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029
4,605,000	REPUBLIC OF SERBIA 2.05% 144A 23/09/2036	2,215,000	SYNCHRONY FINANCIAL VAR 02/08/2030
7,620,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 20/04/2032	7,505,000	SYNCHRONY FINANCIAL VAR 06/03/2031
188,097,600	REPUBLIC OF TURKEY 30.00% 12/09/2029		<b>産業輸送</b>
3,940,000	ROMANIA 5.25% 144A 30/05/2032		28,805,547
2,815,000	ROMANIA 5.625% 144A 30/05/2037	6,111,000	AVIS BUDGET CAR RENT LLC 8.00% 144A 15/02/2031
293,352	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2030	1,610,000	AVIS BUDGET CAR RENT LLC 8.375% 15/06/2032
1,163,321	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2034 USD (ISIN US903724CA89)	1,210,000	HERC HOLDINGS INC 7.00% 15/06/2030
1,096,211	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2034 USD (ISIN US903724CE02)	1,830,000	HERC HOLDINGS INC 7.25% 15/06/2033
1,879,604	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2035 USD (ISIN US903724CB62)	7,062,000	METHANEX US OPERATIONS INC 6.25% 144A 15/03/2032
926,375	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2035 USD (ISIN US903724CF78)	1,525,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 5.35% 144A 12/01/2027
2,327,373	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2036 USD (ISIN US903724CC46)	2,895,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 6.05% 144A 01/08/2028
771,980	UKRAINE GOVERNMENT VAR 144A 01/02/2036 USD (ISIN US903724CG59)	5,300,000	TAP SA 5.125% 144A 15/11/2029
46,441,000	UNITED STATES OF AMERICA 2.25% 15/02/2052	3,550,000	TRANSOCEAN INC 8.25% 144A 15/05/2029
44,750,700	UNITED STATES OF AMERICA 3.75% 31/08/2026	770,000	TRANSOCEAN INC 8.50% 144A 15/05/2031
11,000,000	UNITED STATES OF AMERICA 3.875% 30/04/2030	765,000	VELOCITY VEHICLE GROUP LLC 8.00% 144A 01/06/2029
28,000,000	UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 28/02/2030		<b>投資銀行・仲介サービス</b>
25,000,000	UNITED STATES OF AMERICA 4.375% 31/01/2030		336,457,845
24,323,300	USA T-BONDS 3.00% 15/02/2048	500,000	2001 CAT RE LTD VAR 08/01/2027
	<b>ヘルスケアプロバイダー</b>	3,467,363	ABRA GLOBAL FINANCE 14.00% 144A 22/10/2029
4,830,800	AUNA SA 10.00% 144A 15/12/2029	3,715,000	ACCORINVEST GROUP SA 5.625% 15/05/2032 EUR (ISIN XS3049460325)
2,597,000	DAVITA INC 6.75% 15/07/2033	250,000	ACORN RE LTD VAR 05/11/2027
1,695,000	HEALTH CARE SERVICE CORP 5.20% 144A 15/06/2029	250,000	ACORN RE LTD VAR 07/11/2025
6,760,000	PRIME HEALTHCARE SERVICES INC 9.375% 144A 01/09/2029	3,535,000	ACURIS FINANCE US INC 9.00% 144A 01/08/2029
	<b>家庭用品・住宅建設用品</b>	11,840,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3.30% 30/01/2032
3,135,000	ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	13,265,000	AKER BP ASA 3.10% 144A 15/07/2031
	<b>エンジニアリング</b>	1,000,000	ALAMO RE LTD VAR 07/06/2026
3,695,000	AMSTED INDUSTRIES INC 6.375% 144A 15/03/2033	500,000	ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AN03)
	<b>工業用金属・採鉱</b>	250,000	ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AP50)
4,250,000	ASIA ALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A 23/12/2049 DEFAULTED	1,375,000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC 7.25% 144A 30/04/2030
2,030,000	CLEVELAND CLIFFS INC 7.00% 144A 15/03/2032	590,000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC 7.875% 144A 30/04/2029
5,680,000	CLEVELAND CLIFFS INC 7.375% 144A 01/05/2033	225,449	ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024
910,000	CLEVELAND CLIFFS INC 7.50% 144A 15/09/2031	2,323,938	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2027
1,365,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 8.00% 144A 01/03/2033	5,930,000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% 144A 28/01/2028
7,555,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 8.625% 144A 01/06/2031	3,880,000	AMBIPAR LUX SARL 10.875% 144A 05/02/2033
2,185,000	METINVEST BV 7.65% 144A 01/10/2027	1,070,000	AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 3.95% 11/07/2030
	<b>サポートサービス</b>	2,725,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030
6,750,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 08/06/2034	3,000,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50% 15/04/2040
4,810,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 29/07/2032	1,000,000	AQUILA RE I LIMITED VAR 07/06/2031
		3,420,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 11.125% 144A 20/11/2029

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
601,000	ARCHROCK PARTNERS LP FIN 6.625% 144A 01/09/2032	522,512	2,380,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35% 06/03/2030	2,141,077
4,245,000	ASG FINANCE DAC 9.75% 144A 15/05/2029	3,396,289	2,260,000	FOUNDRY HOLDCO LLC 5.875% 25/01/2034	1,959,097
1,400,000	ATLAS CAPITAL DAC VAR 05/06/2029	1,226,767	5,371,000	FOUNDRY HOLDCO LLC 5.90% 25/01/2030	4,785,010
500,000	ATLAS CAPITAL DAC VAR 10/06/2030	468,118	6,561,000	FOUNDRY HOLDCO LLC 6.15% 25/01/2032	5,883,241
7,980,000	AVIANCA MIDCO 2 LIMITED 9.625% 144A 14/02/2030	6,278,153	1,000,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2027 USD (ISIN US35087TAE82)	859,309
1,400,000	BELRON UK FINANCE PLC 4.625% 144A 15/10/2029	1,431,052	250,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2028 USD (ISIN US35087TAG31)	208,129
250,000	BONANZA RE LTD VAR 08/01/2026	213,869	250,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2028 USD (ISIN US35087TAH14)	209,311
250,000	BONANZA RE LTD VAR 19/12/2027 USD (ISIN US09785EAP60)	209,758	1,150,000	FREEDOM MORTGAGE CORPORATION 6.625% 144A 15/01/2027	982,915
1,000,000	BONANZA RE LTD VAR 19/12/2027 USD (ISIN US09785EAQ44)	850,705	460,000	FREEDOM MORTGAGE HOLDING LLC 8.375% 144A 01/04/2032	396,042
2,425,000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 8.00% 144A 15/10/2034	1,649,541	3,010,000	FREEDOM MORTGAGE HOLDING LLC 9.125% 144A 15/05/2031	2,646,241
1,250,000	CAPE LOOKOUT REAL ESTATE LTD VAR 13/03/2032	1,069,344	2,950,000	FREEDOM MORTGAGE HOLDING LLC 9.25% 144A 01/02/2029	2,612,013
750,000	CAPE LOOKOUT REAL ESTATE LTD VAR 28/04/2026	650,328	1,100,000	GALILEO RE LTD VAR 07/01/2032	971,947
5,338,000	CHAMPIONS FINANCING INC 8.75% 144A 15/02/2029	4,394,545	300,000	GALILEO RE LTD VAR 08/01/2030	257,997
375,000	CHARTWELL RE LTD VAR 07/06/2028 USD (ISIN US16140YAA01)	323,135	6,525,000	GENTING NEW YORK INC 7.25% 144A 01/10/2029	5,774,251
250,000	CHARTWELL RE LTD VAR 07/06/2028 USD (ISIN US16140YAB83)	212,612	250,000	HERBIE RE LTD VAR 08/01/2029	213,422
4,450,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 7.00% 27/10/2031 EUR (ISIN XS3046352668)	4,563,386	417,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 2.60% 01/02/2031	307,202
7,357,000	CITADEL SECURITIES GLOBAL HOLDINGS LLC 5.50% 18/06/2030	6,342,808	398,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 3.05% 15/02/2030	310,124
2,126,000	CITADEL SECURITIES GLOBAL HOLDINGS LLC 6.20% 18/06/2035	1,857,699	5,035,000	HILCORP ENERGY CO 6.875% 144A 15/05/2034	4,115,030
1,615,000	CLARIOS GLOBAL LP 4.75% 15/06/2031 EUR (ISIN XS3091295983)	1,624,141	15,806,000	HILCORP ENERGY CO 7.25% 144A 15/02/2035	13,192,425
8,055,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 5.50% 12/01/2029	7,089,718	2,425,000	HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	1,990,076
770,000	CNO GLOBAL FUNDING 4.875% 144A 10/12/2027	662,016	2,170,000	HILTON GRAND ACA LLC IN 6.625% 144A 15/01/2032	1,881,486
500,000	COMMONWEALTH RE LTD VAR 10/07/2033	425,949	1,870,000	ILIAD HOLDING 6.875% 15/04/2031	1,998,955
250,000	COMMONWEALTH RE MIDCO LIMITED VAR 08/07/2025	212,974	1,000,000	ILIAD HOLDING 8.50% 144A 15/04/2031	912,757
7,750,000	CSC HOLDINGS LLC 4.50% 144A 15/11/2031	4,655,876	500,000	INTEGRITY RE III LTD VAR 06/06/2028 USD (ISIN US45870GAB23)	429,101
2,070,000	DARLING GLOBAL FINANCE B.V. 4.50% 15/07/2032 EUR (ISIN XS3101876236)	2,097,986	500,000	INTEGRITY RE III LTD VAR 06/06/2028 USD (ISIN US45870GAD88)	429,484
750,000	EASTON RE PTE LTD VAR 09/01/2027	648,731	1,265,000	JANE STREET GROUP LLC 6.75% 01/05/2033	1,112,556
2,800,000	EDEN RE II LTD VAR 19/03/2030	2,322,341	500,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 08/01/2031	444,328
880,000	EDEN RE II LTD VAR 20/03/2026	33,818	250,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 08/07/2033 USD (ISIN US49407QAQ10)	212,974
29,000	EDEN RE II LTD 0% 17/03/2028	178,466	500,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 08/07/2033 USD (ISIN US49407QAR92)	425,949
30,000	EDEN RE II LTD 0% 19/03/2027	94,420	500,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 09/07/2032 USD (ISIN US49407QAL23)	425,949
2,200,000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 144A 15/10/2054	1,705,724	500,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 09/07/2032 USD (ISIN US49407QAM06)	425,949
2,650,000	FIBER BIDCO SPA 6.125% 144A 15/06/2031	2,542,596	750,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 30/06/2028	671,444
750,000	FLOODSMART RE LTD VAR 11/03/2026	623,333	5,465,000	LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15/05/2030 EUR (ISIN XS3049412359)	5,695,022
750,000	FLOODSMART RE LTD VAR 12/03/2027	657,133	750,000	LONDON BRDG 2 PCC LTD VAR 06/04/2028	639,243
5,700,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	4,278,071	2,595,000	MANGROVE LUXCO III SARL FRN 144A 15/07/2029	2,620,146
9,590,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.875% 07/11/2029	8,202,622	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2027	200,856
7,170,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.054% 05/11/2031	6,079,153	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/12/2025	204,690
1,251,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.125% 08/03/2034	1,038,569	925,000	MEHILAINEN YHTIOT OY 5.125% 30/06/2032 EUR (ISIN XS3094324871)	929,866
12,685,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.50% 07/02/2035	10,803,187			
10,120,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.20% 10/06/2030	9,076,490			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ		
3,792,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 7.625% 144A 17/04/2032	3,268,902	3,410,000	SUNTOY HOLDINGS LTD 5.124% 144A 11/06/2029	2,973,121
500,000	MERNA RE LTD VAR 07/07/2033	425,864	16,685,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	16,991,170
4,750,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2025 USD (ISIN US59013MAF95)	4,046,514	500,000	TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAH51)	439,941
8,100,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2025 USD (ISIN US59013MAG78)	6,900,371	250,000	TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAJ18)	222,292
500,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2028	425,864	10,030,000	UNILEVER CAPITAL CORP 4.625% 12/08/2034	8,490,788
500,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2031	437,684	2,034,000	UNITED GROUP B V 5.25% 144A 01/02/2030	2,017,687
500,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAK80)	440,154	5,330,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	4,393,952
1,000,000	MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAM47)	858,244	695,000	UNITI GROUP LP 8.625% 15/06/2032	598,558
4,940,000	MORGAN STANLEY VAR 07/02/2039	4,324,147	650,000	URSA RE LTD VAR 06/12/2025	559,825
1,310,000	MORGAN STANLEY VAR 19/01/2038	1,149,198	4,525,000	US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 9.75% 144A 15/05/2029	3,984,128
1,250,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2026	1,087,607	1,930,000	USA COMPRESSION PARTNERS LP 7.125% 144A 15/03/2029	1,686,615
1,150,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2027	1,019,359	1,050,000	VITALITY RE VIII LTED VAR 06/01/2026	897,176
500,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 12/01/2032	427,099	7,380,000	VOYAGER PARENT LLC 9.25% 01/07/2032	6,558,980
3,535,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 6.50% 144A 01/08/2029	3,077,288	5,535,000	VZ SECURED FINANCING BV 5.00% 144A 15/01/2032	4,193,888
2,590,000	NIPPON WEALTH LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED VAR 30/04/2055	2,284,412	4,790,000	WILDFIRE INTERMEDIATE HOLDINGS LIMITED 7.50% 144A 15/10/2029	4,055,331
500,000	NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/07/2025	425,949	4,635,000	WOODSIDE FINANCE LTD 6.00% 19/05/2035	4,036,006
775,000	NOVARTIS CAPITALN CORP 4.70% 18/09/2054	591,782	1,500,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 7.125% 144A 14/04/2030	1,250,449
250,000	PALM RE LTD VAR 07/06/2032	204,690		レジャー用品	10,903,590
546,000	PLANET FINL GROUP LLC 10.50% 144A 15/12/2029	465,964	3,600,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 06/04/2031	2,506,889
2,000,000	QUEEN STREET 2023 RE DAC VAR 08/12/2025	1,700,728	11,100,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 16/04/2029	8,396,701
1,565,000	RAY FINANCING LLC 6.50% 144A 15/07/2031	1,636,834		生命保険	37,401,384
750,000	RESIDENTIAL REINS 2022 LIMITED VAR 06/12/2029	660,327	6,640,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 6.45% 15/06/2034	5,946,501
450,000	SANDERS RE II LTD SEGREGATED ACCT 2025 1 VAR 07/04/2028	381,629	13,855,000	FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	9,633,878
450,000	SANDERS RE II LTD SEGREGATED ACCT 2025 1 VAR 08/04/2030	387,762	4,260,000	FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 15/10/2064	3,612,281
450,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2028	382,990	3,415,000	HANWHWA LIFE INSURANCE CO LTD VAR 24/06/2055 USD (ISIN US41135UAC99)	2,998,369
1,500,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2029 USD (ISIN US80001RAA95)	1,263,662	2,250,000	HIGH POINT FRN 06/01/2027	1,950,696
1,500,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2029 USD (ISIN US80001RAB78)	1,282,447	350,000	LOCKE TAVERN RE LTD VAR 09/04/2026	301,027
450,000	SANDERS RE II LTD VAR 08/04/2030	385,865	12,365,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO VAR 144A 11/06/2055	10,556,994
750,000	SANDERS RE III LTD VAR 05/06/2026	656,078	2,750,000	VITALITY RE XI LTD VAR 05/01/2027	2,401,638
250,000	SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2027	217,564		メディア	2,148,227
900,000	SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2028	792,239	2,345,000	GRAY TELEVISION INC 10.50% 144A 15/07/2029	2,148,227
500,000	SANDERS RE III LTD VAR 08/04/2030	438,919		医療機器・サービス	8,028,455
500,000	SANDERS RE III LTD VAR 09/04/2029	420,049	9,372,000	DENTSPLY SIRONA INC VAR 12/09/2055	8,028,455
4,839	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2028	86,473		保険（生命保険以外）	17,587,242
3,750,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2029 USD (ISIN US81369AEST8)	3,366,486	2,400,000	ALLIANZ SE VAR 144A 03/09/2054	2,039,852
2,190,000	SHERWOOD FINANCING PLC 4.50% 144A 15/11/2026	2,191,226	750,000	BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2027	648,954
1,670,000	SIMPAR EUROPE 5.20% 144A 26/01/2031	1,156,288	500,000	BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2031	433,020
3,335,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US8460SLAD82)	-	250,000	FIRST COAST RE LTD VAR 07/04/2026	214,508
3,975,000	SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC 8.625% 144A 31/10/2029	3,456,829			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
750,000	KENDALL RE LTD VAR 30/04/2027	250,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 08/07/2031
10,530,000	LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY Y 6.97% 144A 15/10/2097	500,000	GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 24/02/2026
800,000	LIGHTNING RE LIMITED VAR 31/03/2026	2,575,000	KENNEDY WILSON INC 4.75% 01/02/2030
750,000	MONA LISA RE LTD VAR 08/01/2026	1,750,000	LONG POINT REAL ESTATE IV LTD VAR 01/06/2026
250,000	MONA LISA RE LTD VAR 25/06/2027	250,000	PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 06/06/2031
1,500,000	RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAB63)	650,000	PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 24/04/2026
500,000	RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAC47)	250,000	VERAISON REAL ESTATE LIMITED VAR 09/03/2026
250,000	VITALITY RE XIV LIMITED VAR 05/01/2027		不動産投資信託
	石油・ガス・石炭	9,491,000	AMERICOLD REALTY OPERATING PARTNERSHIP LP 5.409% 12/09/2034
405,000	AKER BP ASA 6.00% 144A 13/06/2033	1,920,000	AMERICOLD REALTY OPERATING PARTNERSHIP LP 5.60% 15/05/2032
2,625,000	COLUMBIA PIPELINES HOLDINGS COMPANY LTD 5.097% 144A 01/10/2031		ソフトウェア・コンピューターサービス
2,320,000	DT MIDSTREAM INCORPORATION 5.80% 144A 15/12/2034	1,005,000	ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION COMPAGNY 5.00% 144A 30/10/2030
4,332,000	ENBRIDGE INC VAR 15/01/2084		テクノロジーハードウェア・機器
3,480,000	ENBRIDGE INC VAR 15/03/2055	5,600,000	SK HYNIX INC 2.375% 144A 19/01/2031
3,480,000	ENBRIDGE INC VAR 27/06/2054	1,223,000	SK HYNIX INC 5.50% 144A 16/01/2029
4,567,000	ENERFLEX LTD 9.00% 144A 15/10/2027		通信サービスプロバイダー
3,550,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.875% 30/03/2031	455,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/01/2029
2,500,000	ENERGEAN REGISTERED 6.50% 144A 30/04/2027	2,690,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029
4,790,000	HARBOUR ENERGY PLC 5.50% 144A 15/10/2026	7,606,000	ALTICE FRANCE SA 5.50% 144A 15/01/2028
4,795,000	HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.875% 144A 01/03/2028	2,000,000	ILIAD SA 5.375% 144A 15/04/2030
5,935,000	MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 144A 30/06/2031	4,200,000	LEVEL 3 FINANCING INC 6.875% 30/06/2033
3,705,000	NAKILAT INC 6.267% 144A 31/12/2033	1,475,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 7.375% 144A 02/04/2032
6,595,000	ONEOK INC 5.45% 01/06/2047	12,622,250	TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 11.125% 144A 31/12/2032
4,448,000	ONEOK INC 5.60% 01/04/2044	4,555,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S. 7.65% 144A 24/01/2032
2,810,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.70% 16/02/2032		旅行・レジャー
8,610,000	SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.375% 02/06/2055	3,920,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75% 144A 15/01/2030
3,682,000	TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	1,105,000	CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85% 01/08/2034
1,720,000	VAR ENERGI ASA 6.50% 22/05/2035	1,200,000	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.25% 144A 15/11/2029
711,000	VERMILION ENERGY INC 6.875% 144A 01/05/2030	2,595,000	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.625% 144A 15/11/2031
1,964,000	YPF SA 6.95% 144A 21/07/2027	1,671,000	HYATT HOTELS CORP 5.75% 30/03/2032
1,190,000	YPF SA 8.75% 144A 11/09/2031	2,655,000	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875% 144A 15/04/2030
	パーソナルケア・薬品・食料品店	658,000	LOTTOMATICA GROUP S P A 4.875% 31/01/2031 EUR (ISIN XS3047452746)
1,675,000	3R LUX 9.75% 144A 05/02/2031		公益
1,636,000	SOTERA HEALTH LLC 7.375% 144A 01/06/2031	1,836,630	LIGHT ENERGIA SA 4.375% 18/06/2026
	医薬・バイオテクノロジー	3,547,430	LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE SA 2.26% 19/12/2037
4,915,000	1261229 BC LIMITED 10.00% 144A 15/04/2032	6,210,000	LONG RIDGE ENERGY LIMITED 8.75% 144A 15/02/2032
2,714,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 0% 01/04/2027		
	不動産		
250,000	MAYFLOWER RE LTD VAR 07/07/2028		
500,000	MAYFLOWER RE LTD VAR 08/07/2031		
	不動産投資・サービス		
850,000	GATEWAY REAL ESTATE II LTD VAR 27/04/2026		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
<b>転換社債</b>	<b>185,497</b>	5,070,000 FANNIE MAE VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754BAF85)	4,511,169
医療・バイオテクノロジー	-	18,869,000 FANNIE MAE 1.50% 01/03/2042	11,806,287
6,130,000 TRICIDA INC 0% 15/05/2027 CV USD (ISIN US896CPTAN00)	-	1,000,000 FANNIE MAE 1.50% 01/07/2036*	756,547
6,130,000 TRICIDA INC 0% 15/05/2027 CV USD (ISIN US896LIQAM69)	-	118,000 FANNIE MAE 2.00% 01/01/2051	54,518
旅行・レジャー	185,497	63,000 FANNIE MAE 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140MFKW28)	35,913
200,000 LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 2.875% 15/01/2030 CV	185,497	178,000 FANNIE MAE 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140M2NG30)	103,056
<b>モーゲージ・資産担保証券</b>	<b>641,044,201</b>	3,100,000 FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHSS99)	1,701,564
金融・クレジットサービス	606,938,546	208,000 FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHSJ46)	115,420
2,000,000 522 FUNDING CLO 2018 2A LTD FRN 20/04/2031	1,705,241	1,039,000 FANNIE MAE 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140XPVQ93)	641,133
1,900,000 522 FUNDING CLO 2018 2A LTD VAR 23/10/2034	1,541,308	243,000 FANNIE MAE 2.00% 01/11/2050	101,848
1,600,000 ACCELERATED PROCESSORS INC 4.51% 02/12/2033	150,091	2,146,000 FANNIE MAE 2.00% 01/11/2051 USD (ISIN US3140M7PV75)	1,074,757
2,000,000 ACCELERATED PROCESSORS INC 6.65% 02/12/2033	186,792	1,871,000 FANNIE MAE 2.00% 01/11/2051 USD (ISIN US3140QMLV41)	988,035
1,690,000 AGATE BAY MORTGAGE TRUST 2015 7 VAR 25/09/2045	1,069,695	3,633,000 FANNIE MAE 2.00% 01/12/2041	1,991,119
5,800,000 ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN VAR 15/01/2037	4,953,117	140,000 FANNIE MAE 2.00% 01/12/2050	65,127
11,410,000 AREIT 2018 CRE1 TR VAR 17/12/2029	9,631,417	6,811,000 FANNIE MAE 2.00% 02/01/2042	3,776,578
2,500,000 AREIT 2021-CRE5 LIMITED VAR 20/01/2037	2,120,360	1,000,000 FANNIE MAE 2.00% 25/05/2028*	778,377
4,500,000 BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES VAR 15/12/2051	3,478,563	9,589,000 FANNIE MAE 2.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3140XNNS93)	6,053,564
50,000,000 BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 2007-2 VAR 25/07/2037	-	765,000 FANNIE MAE 2.50% 01/02/2052	480,484
2,350,000 BSPRT 2022 FL8 ISSUER LIMITED VAR 15/02/2037	1,986,927	4,172,000 FANNIE MAE 2.50% 01/03/2047	2,657,003
2,000,000 CERBERUS LOAN FUNDING VAR 15/10/2031	60,714	1,873,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2042	1,257,417
2,375,000 CG-CCRE COML MTG TR 2014-FL1 FRN 15/06/2031 USD (ISIN US12528MAE93)	1,820,931	200,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGXS33)	107,676
3,781,950 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAE13)	2,644,330	2,481,000 FANNIE MAE 2.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XM4Y91)	1,518,868
3,250,000 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAF87)	2,193,147	1,490,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2046	823,676
4,540,000 COLOGIX CANADIAN ISSUER LIMITED PARTNERSHIP 4.94% 25/01/2052	2,784,435	14,000,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140QKNV66)	6,944,784
1,630,000 COMM 2013-CCRE9N MORTGAGE TRUST VAR 10/10/2049	8,113	337,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140XNPS54)	215,201
3,200,000 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED SECURITIES VAR 10/10/2049	2,349,885	1,748,000 FANNIE MAE 2.50% 01/06/2046	879,018
3,310,000 CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71)	2,749,727	2,255,000 FANNIE MAE 2.50% 01/07/2051	1,304,153
5,317,000 CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/04/2050	4,134,343	200,000 FANNIE MAE 2.50% 01/09/2050	75,856
3,503,000 CSMC TRUST 2015 WIN1 VAR 25/07/2043	324,523	277,000 FANNIE MAE 2.50% 01/09/2051	159,504
2,120,000 FANNIE MAE FRN 25/02/2040	1,877,779	100,000 FANNIE MAE 2.50% 01/10/2050	41,450
6,850,000 FANNIE MAE FRN 25/11/2039	125,646	4,103,000 FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XNQ38)	2,597,705
10,521,000 FANNIE MAE VAR 25/06/2048	125,711	1,000,000 FANNIE MAE 2.50% 25/06/2027*	795,394
10,565,000 FANNIE MAE VAR 25/07/2049	130,182	170,000 FANNIE MAE 3.00% 01/01/2027	1,846
26,514,600 FANNIE MAE VAR 25/08/2041	84,486	6,133,000 FANNIE MAE 3.00% 01/01/2052	3,365,890
7,000,000 FANNIE MAE VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136BSU01)	113,704	4,200,000 FANNIE MAE 3.00% 01/02/2057	1,179,160
6,975,000 FANNIE MAE VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136BSTL92)	122,094	400,000 FANNIE MAE 3.00% 01/03/2047	203,586
		8,096,000 FANNIE MAE 3.00% 01/03/2052	4,590,860
		1,500,000 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2047	395,871
		101,000 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2050	21,027
		10,936,076 FANNIE MAE 3.00% 01/05/2030	704,132
		17,000,000 FANNIE MAE 3.00% 01/07/2048*	12,527,556
		3,658,457 FANNIE MAE 3.00% 01/10/2030	532,995
		407,000 FANNIE MAE 3.50% 01/01/2048	279,215

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
176,000 FANNIE MAE 3.50% 01/03/2050	42,364	700,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4HT00)	589,307
370,000 FANNIE MAE 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJF837)	177,497	300,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B5D386)	255,726
1,352,000 FANNIE MAE 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGR843)	820,590	2,750,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31402C4H21)	15,738
128,000 FANNIE MAE 3.50% 01/05/2049 USD (ISIN US3140XNNX88)	89,100	1,000,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31404KSR40)	12,176
1,990,000 FANNIE MAE 3.50% 01/05/2052	1,032,045	1,028,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140XHXV45)	596,473
3,307,000 FANNIE MAE 3.50% 01/07/2047	2,022,216	2,279,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140XJE746)	1,317,644
14,720,743 FANNIE MAE 4.00% 01/04/2039	326,577	114,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBYU92)	76,122
3,784,000 FANNIE MAE 4.00% 01/04/2044	2,656,365	674,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDHF74)	422,785
42,000 FANNIE MAE 4.00% 01/05/2051	4,846	308,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDHG57)	233,888
131,127 FANNIE MAE 4.00% 01/06/2045	13,455	615,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDYR20)	425,686
221,834 FANNIE MAE 4.00% 01/07/2045	80,067	930,000 FANNIE MAE 5.50% 01/05/2049	185,285
1,493,000 FANNIE MAE 4.00% 01/07/2051	994,383	1,656,000 FANNIE MAE 5.50% 01/05/2054	1,230,245
51,000 FANNIE MAE 4.00% 01/08/2051	22,156	120,000 FANNIE MAE 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NKU253)	97,997
462,000 FANNIE MAE 4.00% 01/09/2051	317,169	4,000,000 FANNIE MAE 5.50% 01/07/2039*	3,469,857
14,600,000 FANNIE MAE 4.00% 01/10/2040	1,462,803	500,000 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140AQSC74)	424,152
702,000 FANNIE MAE 4.00% 01/10/2052	492,858	250,000 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ARPS37)	211,995
6,493,748 FANNIE MAE 4.00% 01/11/2043	1,250,601	937,998 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASNS38)	768,115
13,354,329 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US3138A4QJ72)	932,658	526,825 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASNZ70)	390,656
5,360,000 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14)	518,898	1,041,267 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASN209)	801,637
3,075,846 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2042	197,145	200,000 FANNIE MAE 5.50% 01/11/2054 USD (ISIN US3140AELU16)	170,565
477,704 FANNIE MAE 4.00% 01/12/2044	10,264	300,000 FANNIE MAE 5.50% 01/12/2054	254,888
2,410,000 FANNIE MAE 4.00% 25/11/2050	166,922	1,000,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2034	6,251
867,000 FANNIE MAE 4.50% 01/01/2044	604,398	900,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2053 USD (ISIN US3140QRCL56)	670,228
2,273,000 FANNIE MAE 4.50% 01/02/2047	1,585,790	280,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2053 USD (ISIN US3140QRCW12)	206,403
343,000 FANNIE MAE 4.50% 01/03/2047	234,694	417,205 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140B1AG13)	364,162
3,900,000 FANNIE MAE 4.50% 01/09/2043	887,874	288,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9AZ01)	193,323
727,557 FANNIE MAE 5.00% 01/02/2045	84,150	104,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9BE62)	77,023
268,000 FANNIE MAE 5.00% 01/02/2053	186,101	400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2054	258,316
619,893 FANNIE MAE 5.00% 01/03/2044	53,768	306,685 FANNIE MAE 6.00% 01/02/2055	267,655
300,000 FANNIE MAE 5.00% 01/03/2055	242,705	98,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NDU886)	41,443
56,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C0TY89)	45,548	124,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NEAF21)	73,992
548,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NDGZ48)	400,149	100,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NDNU77)	79,206
400,000 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGX966)	262,957	400,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4FF24)	258,452
19,339,774 FANNIE MAE 5.00% 01/06/2035	137,560		
3,000,000 FANNIE MAE 5.00% 01/08/2052	1,942,414		
218,000 FANNIE MAE 5.00% 01/09/2049	46,844		
7,312,433 FANNIE MAE 5.00% 01/10/2043	264,884		
4,628,000 FANNIE MAE 5.00% 01/12/2044	3,297,324		
1,000,000 FANNIE MAE 5.00% 14/07/2038*	835,008		
4,000,000 FANNIE MAE 5.00% 20/06/2042*	3,431,754		
1,000,000 FANNIE MAE 5.50% 01/01/2055	829,620		
890,000 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2053	594,158		
390,889 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B1FN19)	323,196		
560,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NDNU77)	385,437		
400,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4FF24)	340,370		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
300,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3140NQK491)	255,907	605,375 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B16Q48)	543,102
270,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4ER70)	236,286	388,002 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B23M43)	346,498
300,000 FANNIE MAE 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4YG95)	262,754	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140M7EX50)	178,282
8,391,400 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2037	74,343	667,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2053	427,251
3,679,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2038	27,798	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8GH02)	62,146
175,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBY213)	111,987	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A9F475)	78,163
313,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140XNPB41)	221,459	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A9F541)	69,416
1,400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/05/2053	976,312	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92K59)	70,685
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLD79)	54,288	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92L33)	80,280
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLF28)	85,403	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92P47)	60,546
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLG01)	84,883	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140A92Q20)	64,961
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLJ40)	46,643	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3140YXNY35)	76,206
200,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLN51)	77,085	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4CF50)	178,367
200,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMLP00)	131,261	300,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4YR50)	265,170
100,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2053 USD (ISIN US3140NMRB59)	70,470	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4YS34)	176,835
1,280,000 FANNIE MAE 6.00% 01/07/2038	6,996	70,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C05Q15)	51,625
1,000,000 FANNIE MAE 6.00% 01/08/2054	830,668	78,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NBYV75)	51,500
4,500,000 FANNIE MAE 6.00% 01/09/2035	21,325	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGAY67)	50,390
330,000 FANNIE MAE 6.00% 01/09/2054 USD (ISIN US3140AKQZ18)	268,336	74,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGYG95)	49,521
370,000 FANNIE MAE 6.00% 01/09/2054 USD (ISIN US3140APER17)	318,428	83,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140NGYH78)	71,944
544,781 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ARR517)	457,695	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AAMY07)	76,974
319,877 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ARSL56)	251,632	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AARS83)	51,211
1,138,306 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASPD41)	907,786	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AASN87)	136,494
22,793,956 FANNIE MAE 6.00% 01/11/2038	87,266	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140AAYS01)	87,815
400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/11/2054	289,213	301,589 FANNIE MAE 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3140YVMD24)	263,850
750,000 FANNIE MAE 6.00% 01/12/2033	5,625	231,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140AA2B28)	172,815
4,000,000 FANNIE MAE 6.00% 14/07/2038*	3,464,390	100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ACJU87)	76,461
324,590 FANNIE MAE 6.50% 01/01/2055 USD (ISIN US3140AWT588)	285,105	500,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADGT25)	402,169
503,724 FANNIE MAE 6.50% 01/01/2055 USD (ISIN US3140B1AM80)	451,755	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADGU97)	151,822
92,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2053 USD (ISIN US3140M9AV96)	25,255	710,000 FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADPG03)	424,762
100,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140A8KC51)	78,703		
300,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140YXX42)	186,557		
426,455 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B0P282)	376,304		
800,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B0S740)	718,286		

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
560,000	FANNIE MAE 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3140ADPM70)	404,977	81,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/04/2053	52,617
5,000,000	FANNIE MAE 6.50% 01/06/2037*	4,397,200	906,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/05/2053	592,090
130,000	FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADB97)	99,670	129,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/03/2053	89,145
120,000	FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADBK60)	71,446	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ACW410)	75,656
300,000	FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140ADGV70)	243,520	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140AFVM54)	79,452
220,000	FANNIE MAE 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3140AE6E49)	155,671	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 7.00% 01/06/2054	53,037
100,000	FANNIE MAE 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3140AJSM14)	71,017	3,500,000	FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING 2016 LLC VAR 25/01/2032	3,008,453
100,000	FANNIE MAE 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3140AJSN96)	82,537	2,335,000	FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/07/2048	1,312,483
254,562	FANNIE MAE 6.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASPK83)	155,870	3,600,000	FORTRESS CRDIT OPPORTUNITIES VI CLO LTD VAR 20/07/2033	3,066,831
675,327	FANNIE MAE 6.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASPP70)	565,818	2,590,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	2,755,762
662,899	FANNIE MAE 6.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ASPQ53)	523,730	2,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2050	2,422,840
100,000	FANNIE MAE 6.50% 01/11/2053	80,792	4,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048	4,391,382
200,000	FANNIE MAE 6.50% 01/11/2054	176,064	3,585,000	FREDDIE MAC SEASONED CREDIT RISK TRANSFER TRU VAR 25/01/2056	2,501,264
540,000	FANNIE MAE 6.50% 01/12/2053	380,277	49,894,608	FREDDIE MAC VAR 15/07/2042	517,786
200,000	FANNIE MAE 6.50% 01/12/2054 USD (ISIN US3140ATU533)	175,877	20,010,000	FREDDIE MAC VAR 15/08/2042	363,291
200,000	FANNIE MAE 6.50% 01/12/2054 USD (ISIN US3140AVSF90)	176,260	2,059,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2057	1,701,069
193,000	FANNIE MAE 7.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140B2DN10)	175,026	5,100,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050	5,232,384
255,000	FANNIE MAE 7.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140B2DP67)	229,968	970,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2041	851,257
238,000	FANNIE MAE 7.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140B2DR24)	214,263	2,180,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050	2,124,311
279,377	FANNIE MAE 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140AMZR56)	252,176	7,775,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/03/2042	4,869,050
558,139	FANNIE MAE 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B0DV79)	500,358	180,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/01/2052 USD (ISIN US3132E04W90)	113,276
337,755	FANNIE MAE 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B2RU07)	289,017	59,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/02/2042	31,626
179,747	FANNIE MAE 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B2Z642)	162,736	380,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/02/2052	202,066
368,809	FANNIE MAE 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B3NQ14)	330,648	1,335,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3132DSJ24)	824,451
100,000	FANNIE MAE 7.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140ACAM52)	66,243	148,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3132E05S79)	88,315
100,000	FANNIE MAE 7.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140ACAR40)	50,780	1,100,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3133B6DL13)	611,282
200,000	FANNIE MAE 7.00% 01/08/2054	177,846	874,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/05/2052	546,987
3,940,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040	3,488,702	440,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/10/2051	231,000
7,756,676	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/04/2042	4,400,209	1,000,000	FREDDIE MAC 2.50% 01/01/2051	593,201
740,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2045	500,528	13,554,000	FREDDIE MAC 2.50% 01/05/2051	6,689,793
125,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140N7T913)	91,306	351,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2051	200,492
208,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2053 USD (ISIN US3140N7UC20)	136,993	104,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133B3CN56)	53,168
			21,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133KNKL63)	10,942
			50,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2050	33,302
			1,490,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9MF82)	795,388
			89,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9W676)	65,034
			6,616,982	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2046	1,326,411
			2,622,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2052	1,688,501
			4,100,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2040	477,831
			165,275,000	FREDDIE MAC 3.50% 15/12/2042	2,761,150

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
2,040,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 274,468	500,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CP28) 432,824
160,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2051 31,263	1,127,715	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2033 2,060
242,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2050 51,082	173,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BW3L55) 126,105
226,589	FREDDIE MAC 4.00% 01/08/2025 32	124,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BXCA73) 91,189
61,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/09/2051 28,187	100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W7SQ99) 85,958
368,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2052 261,989	100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W7XR18) 86,256
3,400,000	FREDDIE MAC 4.00% 25/05/2050 202,035	400,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426DC349) 347,610
2,900,000	FREDDIE MAC 4.00% 25/12/2050 234,249	400,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426DDG43) 294,243
9,850,000	FREDDIE MAC 4.75% 25/03/2058 8,087,279	230,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426DUL45) 200,187
5,170,000	FREDDIE MAC 4.75% 25/11/2057 3,074,264	800,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FZ999) 696,320
45,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/03/2044 31,704	300,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FE944) 263,510
50,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/03/2053 40,684	300,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FVY05) 257,580
300,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/03/2055 251,078	2,238,093	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2035 7,694
134,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/04/2053 108,318	96,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C04U36) 72,288
10,700,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2039 295,594	135,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06X56) 87,740
2,515,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039 152,893	85,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06Y30) 45,010
1,100,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2050 619,972	94,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06Z05) 79,588
600,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YPL55) 501,704	600,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/05/2053 344,850
500,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CW349) 425,927	5,151,962	FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2039 32,476
154,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3133BW575) 110,749	398,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGB208) 315,650
700,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FP437) 594,175	1,949,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2053 USD (ISIN US3132DWHU09) 1,348,870
200,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FUV74) 169,658	319,086	FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2053 USD (ISIN US3133C6WD75) 193,740
100,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FVG98) 84,961	100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGAC95) 85,369
675,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3132DSDG49) 458,270	100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGAK12) 77,958
127,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C06U18) 94,098	3,000,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3132DWH303) 2,056,115
500,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2055 405,794	3,400,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3132E0DH29) 2,387,116
433,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2041 310,275	1,156,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XNPA67) 920,153
1,204,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2049 683,522	400,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/09/2054 USD (ISIN US3133CTZ855) 330,662
1,460,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/08/2054 1,237,015	360,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2052 233,547
200,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXSU54) 160,042	458,960	FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXWK27) 387,029
500,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXZK53) 422,543	1,151,218	FREDDIE MAC 6.00% 01/11/2033 1,697
1,250,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2034 2,876	1,135,350	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2036 7,117
400,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425UPM17) 339,761	200,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2054 USD (ISIN US31425UGV17) 162,101
3,000,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2034 33,695		
300,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YK225) 246,753		
600,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2053 411,195		
3,579,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3132DWKP76) 2,442,481		
100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7W840) 86,082		
600,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7XA82) 409,702		
100,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2054 USD (ISIN US3133W7X426) 64,855		
319,350	FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CD687) 278,064		

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
200,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2054 USD (ISIN US31425UNV34)	173,824	200,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426D6V93)	178,199
300,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2043	134,919	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FF793)	89,101
472,239	FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2053	281,356	85,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2053	73,841
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2054	84,541	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WAGF92)	74,796
194,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2055 USD (ISIN US3140AQL56)	170,588	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WAGJ15)	73,964
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31426AX291)	87,020	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8SJ30)	80,286
2,700,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2053	1,674,335	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8SL85)	75,030
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2054	80,237	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8XK48)	87,990
506,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140ASK494)	452,220	200,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8XST73)	148,432
232,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B2YX62)	204,464	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W8ZU02)	65,432
2,586,797	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426ASG49)	2,072,892	200,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W9JU14)	125,971
218,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426AZ684)	194,608	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133W92T12)	75,617
183,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426AZ767)	163,136	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WBVE44)	76,128
486,718	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BTA43)	430,456	273,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCBY92)	233,337
163,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CDM38)	145,189	245,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCEQ32)	214,738
350,704	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CEC47)	309,595	245,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCMU51)	216,028
411,100	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CE347)	321,082	321,837	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCR484)	246,329
179,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CL938)	159,884	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCD54)	83,076
230,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMR24)	201,336	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WDW813)	87,519
407,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMT89)	358,741	300,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGC453)	233,647
197,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMY74)	174,002	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFZF78)	80,024
234,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CM928)	206,372	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGA218)	79,229
190,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CRA44)	164,608	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGL40)	79,908
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8MX87)	72,360	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGF75)	77,910
200,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8PB31)	144,292	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGFU49)	80,786
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8PF45)	86,866	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGFZ36)	86,409
300,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W8WM13)	225,700	518,462	FREDDIE MAC 6.50% 01/09/2054	455,239
100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2054 USD (ISIN US3133W9MG38)	69,213	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CGMD60)	72,584
482,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426CSB18)	425,671	200,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CWY977)	174,801
300,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426CSH37)	264,747	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/11/2054	87,845
300,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426DCN03)	266,062	100,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/12/2053	63,053
500,000	FREDDIE MAC 6.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426D2F89)	439,776	598,064	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B16T86)	513,461

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
180,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B2YY46)	161,574	3,526,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2036	2,603,632
238,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B2YZ11)	195,185	2,500,000	FREMF 2018 KSW4 MORTGAGE TRUST FRN 25/10/2028 USD (ISIN US302960AH25)	1,067,769
377,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426A3A48)	340,684	1,000,000	FREMF 2018 K730 MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2031	765,555
448,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426A3M85)	401,658	3,713,000	FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST VAR 25/09/2028	2,900,838
511,643	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426A5X23)	458,919	4,330,000	FS RIALTO 2022 F16 ISSUER LLC VAR 01/02/2030	3,692,638
179,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BG674)	159,221	33,310,000	GINNIE MAE VAR 20/09/2049	121,867
196,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BG757)	175,633	6,266,000	GINNIE MAE 3.50% 20/01/2050	422,421
261,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BU535)	228,700	7,711,000	GINNIE MAE 4.50% 20/03/2049	506,132
303,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BU618)	274,499	3,679,000	GINNIE MAE 4.50% 20/09/2048	246,390
373,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BU790)	309,955	1,650,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2046	322,803
287,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BU873)	257,461	1,975,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184JAM27)	195,173
294,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BU956)	255,363	1,859,804	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184NEC11)	339,427
439,454	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426B4F08)	394,155	775,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184XM221)	149,153
197,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMA98)	177,384	377,179	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2041	3,910
542,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMZ40)	476,902	653,254	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2045	127,549
197,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CMZ74)	177,542	2,098,115	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/02/2045	213,283
174,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CRJ52)	156,337	11,388,005	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ620)	511,817
214,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CR976)	192,340	14,379,064	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ703)	530,280
232,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CSD73)	184,116	892,132	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36181CEE49)	11,411
270,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/03/2055	242,562	526,726	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36198KYQ83)	10,388
100,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WFAP26)	57,260	6,395,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2045	412,125
100,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGCE34)	69,601	501,374	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2042	11,132
100,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGV58)	76,561	12,871,455	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2044	639,633
200,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGC602)	146,232	5,137,530	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2045 USD (ISIN US36185SAK50)	134,205
700,000	FREDDIE MAC 7.00% 01/11/2054	507,490	526,119	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182R5H39)	12,993
2,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2033	1,681,307	6,447,281	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182UNQ66)	211,910
4,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2033	3,012,635	2,879,799	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2045 USD (ISIN US3617A6HP19)	232,224
3,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2032	2,235,243	906,406	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2041	15,088
8,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2027	6,609,235	17,823,862	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182UN526)	1,108,591
3,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/07/2027	2,446,133	400,616	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6T02)	8,347
5,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/12/2026	4,118,676	4,707,498	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6U74)	434,124
3,928,000	FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2033	2,940,561	10,000,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198VMG94)	492,436
4,000,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2026	3,367,302	505,801	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198XBF96)	57,208
			315,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A3V982)	17,702
			407,518	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A6YA56)	37,528
			216,403	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2040	23,890
			58,722	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2044	2,821

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,687,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/01/2040	95,825	16,900,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 01/07/2053*	14,599,339
30 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2036	2	2,471,432 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/01/2033	9,873
5,886,770 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2041	123,795	2,531,043 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36200MQ559)	22,543
34,416,749 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/04/2039	387,322	561,329 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36290RUG63)	1,194
4,784,203 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/06/2040	126,343	1,056,739 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/11/2032	6,277
82,096 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2034	4,972	23,565,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/01/2050	109,596
6,581,138 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2039	133,785	3,147,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/08/2049	109,697
5,262,066 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2041 USD (ISIN US36206C6H78)	36,641	24,374,351 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.00% 20/02/2052	13,247,942
10,904,318 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2039	195,776	14,111,316 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.00% 20/03/2052	7,770,340
1,675,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2041	12,484	3,179,898 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.00% 20/04/2052	1,752,891
1,240,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/09/2040	49,488	38,198,691 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.50% 20/02/2052	21,163,869
33,382 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/12/2039	685	742,197 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.50% 20/03/2052	411,594
1,315,560 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.00% 15/09/2033	23,949	40,950,103 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.50% 20/05/2052	23,231,340
15,000,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 01/07/2054*	12,795,322	114,307 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 2.50% 20/06/2052	63,886
1,743,588 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/01/2034	15,050	5,886,130 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/06/2052	3,486,661
2,500,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/07/2033	28,605	3,130,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 15/10/2042	169,956
1,750,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/10/2034	27,060	31,835,839 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/10/2052	20,530,486
2,773,075 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 20/10/2037	32,768	28,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/12/2049	1,025,201
2,769,616 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.75% 15/11/2038	171,927	2,962,389 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/06/2041 USD (ISIN US36176HEP55)	18,467
500,000 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/03/2033	11,579	265,928 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/10/2041	25,630
1,153,666 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/06/2033	11,296	1,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/02/2048	470,175
8,245,808 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/09/2034	190,099	1,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2048	633,769
919,010 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2032	1,608	400,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 01/07/2054*	326,194
116,188 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2036	450	2,900,841 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/06/2041	137,278
312,876 GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/10/2032	4,794	1,962,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/07/2041	99,510
9,410,000 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 4.00% 15/06/2045	614,608	760,800 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/12/2041	64,796
5,500,000 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.00% 15/08/2032	15,763	1,645,388 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/03/2050	196,770
1,016,420 GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.50% 15/11/2032	3,782	1,981,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/04/2049	147,640
2,573,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2050	158,104		
48,748,280 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFF75)	2,171,855		
105,064,505 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFH32)	2,160,060		
19,131,160 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/12/2049	848,444		
1,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/01/2035	19,714		
1,500,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/03/2035	23,420		
1,780,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/09/2041	75,574		
4,920,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/10/2044	279,171		
11,060,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/11/2044	543,303		
1,500,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/12/2034	17,718		
4,880,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 5.50% 20/04/2034	58,686		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
3,233,487	144,145	120,000	19,155
		1,899,000	1,157,734
6,015,000	895,592		
2,003,820	1,607,028	3,000,000	2,467,189
13,000,000	11,370,976	3,575,000	2,555,773
5,400,000	419,020	4,050,000	2,892,033
5,720,000	4,425,465	3,000,000	1,859,104
1,472,000	1,102,616	3,630,000	2,755,992
2,055,500	1,347,569	7,826,468	5,598,075
3,710,000	1,981,911	8,617,814	5,906,288
2,293,300	1,362,493	5,265,000	3,693,345
2,209,000	1,053,434	1,260,000	1,052,893
2,609,000	1,463,860	3,200,000	2,707,452
19,700,000	73	3,650,000	2,987,520
3,300,000	2,659,623	500,000	394,760
4,860,000	4,109,345	60,000,000	484,605
4,315,000	3,196,624	4,251,000	3,494,308
2,475,000	1,813,338		
1,250,000	1,041,994	一般産業	12,990,118
6,450,000	4,687,957	6,890,000	5,868,254
2,725,000	1,860,400	8,360,000	7,121,864
5,000,000	4,027,823		
3,500,000	1,108,505	投資銀行・仲介サービス	19,370,034
1,250,000	324,954	2,000,000	1,708,460
1,750,000	1,493,975	7,200,000	5,597,725
4,350,000	3,830,817	3,400,000	2,718,868
3,723,500	1,656,509	5,810,000	4,949,461
3,981,450	1,452,157	2,070,000	1,590,333
1,965,000	1,243,013	1,600,000	983,859
1,605,000	1,308,398	2,140,000	1,821,328
950,000	848,559		
4,510,000	3,842,032	不動産投資・サービス	1,745,503
3,625,000	3,095,756	2,050,000	1,745,503
2,662,000	1,615,281		
1,927,000	1,161,777	債券	98,489,513
		政府機関	98,489,513
		313,350,000	5,081,244
		110,000,000	93,408,269

## C A 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19期》

決算日：2026年2月16日

（計算期間：2025年2月18日～2026年2月16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			債券組入率	純資産総額
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
19期（2026年2月16日）	10,052	0	0.3	76.5	403

（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) 2025年2月17日	円 10,022	% —	% 75.8
2月末	10,023	0.0	75.8
3月末	10,024	0.0	73.5
4月末	10,027	0.0	64.7
5月末	10,029	0.1	68.6
6月末	10,032	0.1	53.9
7月末	10,035	0.1	62.6
8月末	10,038	0.2	61.3
9月末	10,039	0.2	71.2
10月末	10,044	0.2	72.8
11月末	10,048	0.3	76.3
12月末	10,047	0.2	73.6
2026年1月末	10,050	0.3	75.7
(期 末) 2026年2月16日	10,052	0.3	76.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 19 期 (2025年2月18日 ～2026年2月16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 )	24円 (19) ( 1 )  ( 4 )	0.240% (0.192) (0.012)  (0.036)	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种書類の送付、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 )	0.001 (0.001)	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	24	0.241	

期中の平均基準価額は10,036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（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 1,107,327	千円 779,357 (160,000)
	地 方 債 証 券	—	— (180,000)

(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。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2026年2月16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（2026年2月16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
国 債 証 券	千円 310,000	千円 308,895	% 76.5	% —	% —	% —	% 76.5
合 計	310,000	308,895	76.5	—	—	—	76.5

(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) ー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		%	千円	千円	
	第1300回国庫短期証券	—	50,000	49,941	2026/4/20
	第1307回国庫短期証券	—	100,000	99,813	2026/5/20
	第1332回国庫短期証券	—	160,000	159,140	2026/9/24
合 計		310,000	308,895		

(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（2026年2月16日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 308,895	% 76.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	95,964	23.7
投 資 信 託 財 産 総 額	404,859	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

2026年2月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	404,859,045円
コール・ローン等	95,962,028
公 社 債(評価額)	308,895,440
未 収 利 息	1,577
(B) 負 債	903,792
未 払 信 託 報 酬	897,852
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	403,955,253
元 本	401,878,675
次 期 繰 越 損 益 金	2,076,578
(D) 受 益 権 総 口 数	401,878,675口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,052円

(注記事項)

期首元本額	420,645,270円
期中追加設定元本額	1,757,803,933円
期中一部解約元本額	1,776,570,528円

## ■損益の状況

当期 自2025年2月18日 至2026年2月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,770円
受 取 利 息	811,770
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	935,199
売 買 益	1,332,060
売 買 損	△ 396,861
(C) 信 託 報 酬 等	△ 903,792
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	843,177
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 86,609
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,320,010
(配 当 等 相 当 額)	( 19,848,091)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,528,081)
(G) 計 (D+E+F)	2,076,578
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	2,076,578
追 加 信 託 差 損 益 金	1,320,010
(配 当 等 相 当 額)	( 19,848,091)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,528,081)
分 配 準 備 積 立 金	1,263,818
繰 越 損 益 金	△ 507,250

(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。

## 《お知らせ》

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、2025年4月1日付けで投資信託約款に所要の変更を行いました。