

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／資産複合 | |
| 信託期間 | 2019年8月23日から2029年7月25日までです。 | |
| 運用方針 | 「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」への投資を通じて、主として世界の株式・債券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図ることを目的として運用を行います。また、「C A 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。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 | |
| 主要運用対象 | アムンディ・みらい定期便 | Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ C A マネーブルファンド（適格機関投資家専用） |
| | Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ | 世界の株式と債券等 |
| | C A 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25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、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益（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があります。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 | |

アムンディ・みらい定期便

運用報告書(全体版) 第13作成期

| | |
|------|-------------------|
| 第72期 | （決算日 2025年8月25日） |
| 第73期 | （決算日 2025年9月25日） |
| 第74期 | （決算日 2025年10月27日） |
| 第75期 | （決算日 2025年11月25日） |
| 第76期 | （決算日 2025年12月25日） |
| 第77期 | （決算日 2026年1月26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。ここに作成期中の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/>

■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 率 | | |
| 第9作成期 | | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| | 48期 (2023年8月25日) | 14,884 | 55 | 2.0 | 98.3 | 71,175 |
| | 49期 (2023年9月25日) | 15,207 | 55 | 2.5 | 97.9 | 77,728 |
| | 50期 (2023年10月25日) | 15,018 | 55 | △0.9 | 98.7 | 81,902 |
| | 51期 (2023年11月27日) | 15,243 | 55 | 1.9 | 98.7 | 86,842 |
| | 52期 (2023年12月25日) | 14,785 | 55 | △2.6 | 98.5 | 89,123 |
| 第10作成期 | 53期 (2024年1月25日) | 15,302 | 55 | 3.9 | 99.0 | 93,816 |
| | 54期 (2024年2月26日) | 15,660 | 55 | 2.7 | 99.0 | 96,983 |
| | 55期 (2024年3月25日) | 16,022 | 55 | 2.7 | 98.9 | 99,677 |
| | 56期 (2024年4月25日) | 16,375 | 55 | 2.5 | 98.9 | 103,888 |
| | 57期 (2024年5月27日) | 16,664 | 55 | 2.1 | 98.5 | 107,835 |
| | 58期 (2024年6月25日) | 16,814 | 55 | 1.2 | 98.7 | 111,083 |
| 第11作成期 | 59期 (2024年7月25日) | 16,439 | 60 | △1.9 | 98.6 | 110,923 |
| | 60期 (2024年8月26日) | 15,762 | 60 | △3.8 | 99.0 | 107,628 |
| | 61期 (2024年9月25日) | 15,775 | 60 | 0.5 | 98.8 | 109,370 |
| | 62期 (2024年10月25日) | 16,467 | 60 | 4.8 | 99.1 | 115,260 |
| | 63期 (2024年11月25日) | 16,517 | 60 | 0.7 | 99.1 | 115,969 |
| | 64期 (2024年12月25日) | 16,358 | 60 | △0.6 | 98.9 | 115,862 |
| 第12作成期 | 65期 (2025年1月27日) | 16,551 | 60 | 1.5 | 99.0 | 116,924 |
| | 66期 (2025年2月25日) | 16,281 | 60 | △1.3 | 99.1 | 116,717 |
| | 67期 (2025年3月25日) | 16,685 | 60 | 2.8 | 99.0 | 120,644 |
| | 68期 (2025年4月25日) | 15,419 | 60 | △7.2 | 98.9 | 111,511 |
| | 69期 (2025年5月26日) | 15,993 | 60 | 4.1 | 98.9 | 116,208 |
| | 70期 (2025年6月25日) | 16,774 | 60 | 5.3 | 99.0 | 123,071 |
| 第13作成期 | 71期 (2025年7月25日) | 17,361 | 60 | 3.9 | 98.9 | 128,548 |
| | 72期 (2025年8月25日) | 17,480 | 60 | 1.0 | 99.0 | 131,156 |
| | 73期 (2025年9月25日) | 17,724 | 60 | 1.7 | 99.1 | 134,498 |
| | 74期 (2025年10月27日) | 18,228 | 60 | 3.2 | 99.1 | 139,622 |
| | 75期 (2025年11月25日) | 18,537 | 60 | 2.0 | 99.0 | 143,303 |
| | 76期 (2025年12月25日) | 18,936 | 60 | 2.5 | 99.0 | 148,552 |
| | 77期 (2026年1月26日) | 19,078 | 60 | 1.1 | 99.0 | 151,426 |

(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。

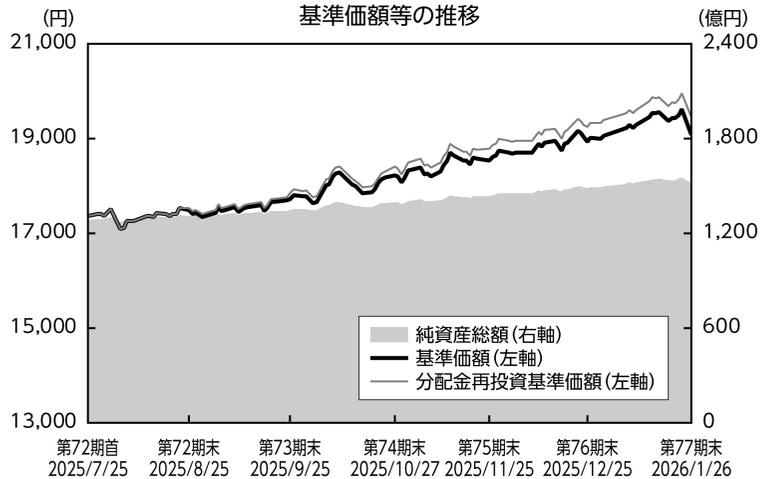
■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 投資信託 証 券 組入比率 |
|------|-------------------|-------------|--------|---------------------|
| | | | | |
| 第72期 | (期 首) 2025年 7月25日 | 円 17,361 | % — | % 98.9 |
| | 7月末 | 17,458 | 0.6 | 98.9 |
| | (期 末) 2025年 8月25日 | 17,540 | 1.0 | 99.0 |
| 第73期 | (期 首) 2025年 8月25日 | 17,480 | — | 99.0 |
| | 8月末 | 17,349 | △0.7 | 99.0 |
| | (期 末) 2025年 9月25日 | 17,784 | 1.7 | 99.1 |
| 第74期 | (期 首) 2025年 9月25日 | 17,724 | — | 99.1 |
| | 9月末 | 17,776 | 0.3 | 99.0 |
| | (期 末) 2025年10月27日 | 18,288 | 3.2 | 99.1 |
| 第75期 | (期 首) 2025年10月27日 | 18,228 | — | 99.1 |
| | 10月末 | 18,314 | 0.5 | 99.0 |
| | (期 末) 2025年11月25日 | 18,597 | 2.0 | 99.0 |
| 第76期 | (期 首) 2025年11月25日 | 18,537 | — | 99.0 |
| | 11月末 | 18,746 | 1.1 | 98.9 |
| | (期 末) 2025年12月25日 | 18,996 | 2.5 | 99.0 |
| 第77期 | (期 首) 2025年12月25日 | 18,936 | — | 99.0 |
| | 12月末 | 19,060 | 0.7 | 98.9 |
| | (期 末) 2026年 1月26日 | 19,138 | 1.1 | 99.0 |

(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。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|----------------------|
| 第72期首 | 17,361円 |
| 第77期末 | 19,078円 |
| 既払分配金 (税込み) | 360円 |
| 騰落率 | 12.1% (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、2025年7月25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

当作成期は金融セクターなどの銘柄選択が奏功した株式、エクイティリンク債、米政府系機関発行の資産担保証券などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

株式市場が上昇した局面での株式先物によるヘッジポジションが基準価額の下落要因となりました。

上記は、当ファンドの主要投資対象である「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の要因を記載しております。当ファンドは、「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」への投資を米ドル建てのシェアクラスを通じて行い、原則として為替ヘッジを行っていません。米ドルが円に対して上昇した場合は、当ファンドの基準価額の上昇要因となり、米ドルが円に対して下落した場合は下落要因となります。

【投資環境】**<株式・債券市場等>**

当作成期、世界株式市場はプラスのリターンとなりました。A I（人工知能）関連企業の高いバリュエーションを投資家が警戒するなか、ボラティリティ（価格変動性）が高まる局面がありました。こうした懸念にも関わらず、堅調な企業業績と2026年の楽観的な成長見通しに後押しされ、主要株価指数は過去最高値をつけました。A I主導の景気拡大や緩和的な金融政策、底堅い世界経済などが強気の市場心理の支えになりました。魅力的なバリュエーションや米ドル安の追い風を受けて、米国以外の株式もおおむね堅調となりました。米国では、F R B（米連邦準備理事会）が労働市場の軟化を背景に3会合連続で利下げを行いました。一部の経済指標は減速を示唆したものの、堅調に推移している先行指標もみられ、投資家のポジティブなセンチメントを支えたとみられます。欧州株式市場では、インフレ圧力の緩和とE C B（欧州中央銀行）の追加利下げ期待が金融環境面で支えとなりました。貿易関係の改善と相対的に魅力的なバリュエーションにより、欧州地域はグローバルな資本の投資先として一段と投資妙味が高まり、投資家が割安な投資機会を求めて欧州市場へシフトする動きがみられました。日本では、消費者物価指数の上昇を受け、日銀が政策金利を引き上げました。他の多くの中央銀行が緩和的な金融スタンスを維持するなか、対照的な動きとなりました。しかしながら、足元で進む企業統治改革や成長に向けた政府主導の取り組み、良好な企業業績などが支援材料となり、日本株は好調となりました。また、高市氏が首相に選出されたことで、積極財政政策が実施され、景気のマomentumを維持し継続的な株価上昇の後押しとなるとの期待から、投資家センチメントの下支えとなりました。債券市場では、F R Bの利下げ等を背景に、米国を中心に価格が上昇（利回りは低下）しました。

<為替市場>

当作成期の米ドル／円相場は147円台で始まり、2025年9月に石破首相が退陣表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、対米ドルで急落したあとも下落基調を維持しました。12月にはF R Bが利下げした一方で、日銀が利上げを行いました。強弱材料が混在し、一進一退となりましたが、年明け後は衆議院解散観測が高まり、再び下落基調となった後、為替介入への警戒感が高まり円が急騰し、154円台で当作成期末を迎えました。

<日本の短期国債市場>

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。2025年12月に日銀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、さらなる利上げ期待も継続しました。これにより、0.40%近辺で推移していたT D B 3ヵ月物利回りは、当作成期末にかけて0.70%近辺まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、米ドル建のルクセンブルク籍投資信託である「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」を主要投資対象とし、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図ることを目的として運用を行います。当ファンドは、当該投資信託の投資比率を高位とすることを基本としていることから、この運用の基本方針に従い、当作成期を通して当該投資信託を高位に組み入れました。なお、円建の国内籍投資信託である「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 インカム・オポチュニティーズ>

当作成期は、株式への配分がパフォーマンスに大きく寄与しました。銀行を中心とする金融セクターをはじめ、様々なセクターの個別銘柄がプラスに寄与しました。債券への配分では、資産担保証券のポジションが相対的に小幅ながらプラスに寄与しました。また、エクイティリンク債もプラスに寄与しました。一方、株式市場が堅調だったことから、株式先物によるヘッジはマイナス寄与となりました。株式先物によるヘッジは、株式とエクイティリンク債のボラティリティの影響を抑制するためのポジションとして維持しています。

(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）>

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】

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。

【今後の運用方針】

<当ファンド>

当ファンドが主要投資対象とする「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の組入比率を引き続き高位に保ちます。また、「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 インカム・オポチュニティーズ>

企業業績の堅調な伸びやセクターを越えたAI導入の加速、主要中央銀行による緩やかな金融政策などに支えられ、当ファンドは今年のグローバル市場を引き続き前向きにみています。ただ、相場の上昇自体は今後も続くと予想されるものの、上昇幅はここ数年よりも緩やかなものになるとみています。これは、労働市場の鈍化や複数のセクターにおける株式の高いバリュエーション、足元で進む地政学的な再編の動きなどが逆風になるとみているためです。こうした動向を踏まえれば、これまでよりも選別と規律を強化した投資アプローチが求められると考えています。ポートフォリオにおける株式のポジションは、平均の株価収益率が市場全体よりも低くなっており、規律あるバリュエーション手法を反映しています。引き続き、配当や自社株買いの資本政策が魅力的な金融セクターをオーバーウェイトとしています。また、債券のポジションでは、上乘せ利回りが低い水準であるため、戦略的に社債への配分を抑えつつ、信用力の高い債券（米国の国債や政府機関発行の資産担保証券）への配分を増やしています。当ファンドは、市場環境にかかわらず、魅力的なインカムを獲得する機会を引き続き柔軟に活用していきます。

（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72期～第77期 (2025年7月26日 ～2026年1月26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) | 81円 (15) (63) (3) | 0.446% (0.084) (0.346) (0.017) | 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 (監 査 費 用) (印 刷 費 用) | 1 (0) (0) | 0.003 (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 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 | 82 | 0.449 | |

期中の平均基準価額は18,117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。

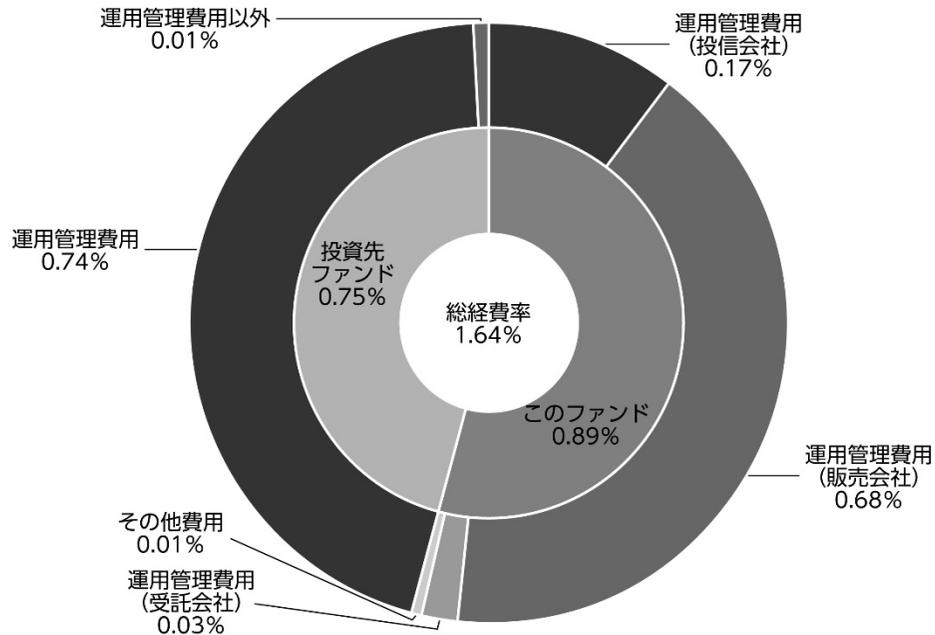
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.64%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.64% |
| ①このファンドの費用の比率 | 0.89% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.74% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.01% |

(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。

■売買及び取引の状況（2025年7月26日から2026年1月26日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 | | 第 72 期 ～ 第 77 期 | | | |
|-------|-----------------------------|-----------------|--------|-----|-------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外国 | (ルクセンブルク) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ | 53 | 65,679 | 3 | 3,809 |

(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7月26日から2026年1月26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1月26日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 柄 | | 第12作成期末 (第71期末) | 第13作成期末（第77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) | | 千口 497 | 千口 497 | 千円 500 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 497 | 497 | 500 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | < 0.0% > |

(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12作成期末 (第71期末) | 第13作成期末（第77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) | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ | | 706 | 757 | 967,936 | 149,885,005 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 706 | 757 | 967,936 | 149,885,005 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | - | < 99.0% > |

(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。

■投資信託財産の構成 (2026年1月26日現在)

| 項 目 | 第13作成期末 (第77期末) | |
|-------------------------|-----------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 500 | % 0.0 |
| 投 資 証 券 | 149,885,005 | 98.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,422,102 | 1.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 152,307,607 | 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 (149,726,443千円) の投資信託財産総額 (152,307,607千円) 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1月26日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=154.85円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第72期末 | 第73期末 | 第74期末 | 第75期末 | 第76期末 | 第77期末 |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | (2025年8月25日) | (2025年9月25日) | (2025年10月27日) | (2025年11月25日) | (2025年12月25日) | (2026年1月26日) |
| (A) 資 産 | 131,896,901,804円 | 135,248,521,826円 | 140,330,901,353円 | 144,042,805,565円 | 149,161,343,948円 | 152,466,155,680円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 2,068,598,934 | 1,955,633,158 | 1,925,730,233 | 2,156,308,154 | 2,103,300,685 | 2,422,062,901 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 499,403 | 499,503 | 499,702 | 499,901 | 499,851 | 500,000 |
| 投 資 証 券(評価額) | 129,827,783,632 | 133,292,370,413 | 138,404,652,953 | 141,885,976,834 | 147,067,508,838 | 149,885,005,037 |
| 未 収 入 金 | - | - | - | - | - | 158,547,928 |
| 未 収 利 息 | 19,835 | 18,752 | 18,465 | 20,676 | 34,574 | 39,814 |
| (B) 負 債 | 740,542,012 | 749,751,871 | 708,800,466 | 739,667,737 | 608,515,916 | 1,039,815,624 |
| 未 払 金 | - | - | - | - | - | 320,990,028 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 450,204,889 | 455,299,237 | 459,582,161 | 463,843,773 | 470,696,915 | 476,235,601 |
| 未 払 解 約 金 | 191,985,620 | 192,633,951 | 140,114,702 | 173,102,847 | 27,817,826 | 120,839,018 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 96,824,787 | 98,869,661 | 105,767,989 | 99,035,154 | 105,952,782 | 117,315,854 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,526,716 | 2,949,022 | 3,335,614 | 3,685,963 | 4,048,393 | 4,435,123 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 131,156,359,792 | 134,498,769,955 | 139,622,100,887 | 143,303,137,828 | 148,552,828,032 | 151,426,340,056 |
| 元 本 | 75,034,148,240 | 75,883,206,176 | 76,597,026,881 | 77,307,295,539 | 78,449,485,993 | 79,372,600,273 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 56,122,211,552 | 58,615,563,779 | 63,025,074,006 | 65,995,842,289 | 70,103,342,039 | 72,053,739,783 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 75,034,148,240口 | 75,883,206,176口 | 76,597,026,881口 | 77,307,295,539口 | 78,449,485,993口 | 79,372,600,273口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D) | 17,480円 | 17,724円 | 18,228円 | 18,537円 | 18,936円 | 19,078円 |

(注記事項)

| | |
|-------------|-----------------|
| 作成期首元本額 | 74,042,448,622円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 8,513,394,248円 |
| 作成期中一部解約元本額 | 3,183,242,597円 |

■損益の状況

| 項 目 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 | 第76期 | 第77期 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | 自 2025年7月26日 至 2025年8月25日 | 自 2025年8月26日 至 2025年9月25日 | 自 2025年9月26日 至 2025年10月27日 | 自 2025年10月28日 至 2025年11月25日 | 自 2025年11月26日 至 2025年12月25日 | 自 2025年12月26日 至 2026年1月26日 |
| (A) 配 当 等 收 益 | 1,535,102,607円 | 467,758円 | 508,374円 | 1,688,796,977円 | 612,135円 | 945,909円 |
| 受 取 配 当 金 | 1,544,927,105 | - | - | 1,698,722,661 | - | - |
| 受 取 利 息 | △ 9,824,498 | 467,758 | 508,374 | △ 9,925,684 | 612,135 | 945,909 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 101,819,146 | 2,409,224,710 | 4,393,898,992 | 1,239,249,896 | 3,665,272,965 | 1,673,936,087 |
| 売 買 益 | 25,900,797 | 2,410,930,971 | 4,396,903,454 | 3,510,654,533 | 4,542,691,803 | 2,704,857,154 |
| 売 買 損 | △ 127,719,943 | △ 1,706,261 | △ 3,004,462 | △ 2,271,404,637 | △ 877,418,838 | △ 1,030,921,067 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 98,351,503 | △ 100,291,967 | △ 106,154,581 | △ 99,385,503 | △ 106,315,212 | △ 117,702,584 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 1,334,931,958 | 2,309,400,501 | 4,288,252,785 | 2,828,661,370 | 3,559,569,888 | 1,557,179,412 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 20,445,403,778 | 21,191,953,619 | 22,831,145,975 | 26,478,838,629 | 28,624,754,250 | 31,577,971,048 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 34,792,080,705 | 35,569,508,896 | 36,365,257,407 | 37,152,186,063 | 38,389,714,816 | 39,394,824,924 |
| (配 当 等 相 当 額) | (40,544,396,209) | (41,384,538,610) | (42,205,537,733) | (43,047,407,236) | (44,328,480,532) | (45,358,927,016) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 5,752,315,504) | (△ 5,815,029,714) | (△ 5,840,280,326) | (△ 5,895,221,173) | (△ 5,938,765,716) | (△ 5,964,102,092) |
| (G) 計 (D+E+F) | 56,572,416,441 | 59,070,863,016 | 63,484,656,167 | 66,459,686,062 | 70,574,038,954 | 72,529,975,384 |
| (H) 收 益 分 配 金 | △ 450,204,889 | △ 455,299,237 | △ 459,582,161 | △ 463,843,773 | △ 470,696,915 | △ 476,235,601 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 56,122,211,552 | 58,615,563,779 | 63,025,074,006 | 65,995,842,289 | 70,103,342,039 | 72,053,739,783 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 34,792,080,705 | 35,569,508,896 | 36,365,257,407 | 37,152,186,063 | 38,389,714,816 | 39,394,824,924 |
| (配 当 等 相 当 額) | (40,544,396,209) | (41,384,538,610) | (42,205,537,733) | (43,047,407,236) | (44,328,480,532) | (45,358,927,016) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 5,752,315,504) | (△ 5,815,029,714) | (△ 5,840,280,326) | (△ 5,895,221,173) | (△ 5,938,765,716) | (△ 5,964,102,092) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 21,431,949,993 | 23,046,054,883 | 26,659,816,599 | 28,843,656,226 | 31,713,627,223 | 32,658,914,859 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 101,819,146 | - | - | - | - | - |

(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72期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,436,751,104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(40,544,396,209円)および分配準備積立金(20,445,403,778円)より分配対象収益は62,426,551,091円(10,000口当たり8,319円)であり、うち450,204,889円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

第73期計算期間末における費用控除後の配当等収益(447,700円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,207,793,242円)、信託約款に規定する収益調整金(41,384,538,610円)および分配準備積立金(21,293,113,178円)より分配対象収益は64,885,892,730円(10,000口当たり8,550円)であり、うち455,299,237円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

第74期計算期間末における費用控除後の配当等収益(497,759円)、費用控除後の有価証券等損益額(4,287,755,026円)、信託約款に規定する収益調整金(42,205,537,733円)および分配準備積立金(22,831,145,975円)より分配対象収益は69,324,936,493円(10,000口当たり9,050円)であり、うち459,582,161円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

第75期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,631,471,419円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,197,189,951円)、信託約款に規定する収益調整金(43,047,407,236円)および分配準備積立金(26,478,838,629円)より分配対象収益は72,354,907,235円(10,000口当たり9,359円)であり、うち463,843,773円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

第76期計算期間末における費用控除後の配当等収益(590,872円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,558,979,016円)、信託約款に規定する収益調整金(44,328,480,532円)および分配準備積立金(28,624,754,250円)より分配対象収益は76,512,804,670円(10,000口当たり9,753円)であり、うち470,696,915円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

第77期計算期間末における費用控除後の配当等収益(875,287円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,556,304,125円)、信託約款に規定する収益調整金(45,358,927,016円)および分配準備積立金(31,577,971,048円)より分配対象収益は78,494,077,476円(10,000口当たり9,889円)であり、うち476,235,601円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 | 第76期 | 第77期 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たりの分配金 (税込み) | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60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

お手取り分配金は、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72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 | 第76期 | 第77期 |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | (2025年7月26日 ～2025年8月25日) | (2025年8月26日 ～2025年9月25日) | (2025年9月26日 ～2025年10月27日) | (2025年10月28日 ～2025年11月25日) | (2025年11月26日 ～2025年12月25日) | (2025年12月26日 ～2026年1月26日) |
| 当期分配金 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 |
| (対基準価額比率) | (0.342%) | (0.337%) | (0.328%) | (0.323%) | (0.316%) | (0.314%) |
| 当期の収益 | 60 | 0 | 0 | 60 | 0 | 0 |
| 当期の収益以外 | — | 59 | 59 | — | 59 | 59 |
| 翌期繰越分配対象額 | 8,259 | 8,490 | 8,990 | 9,299 | 9,693 | 9,829 |

(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 インカム・オポチュニティーズ
 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 |
|-----------|------------|
| | 米ドル |
| (a)運用報酬 | 17,996,788 |
| (b)成功報酬 | 5,248,085 |
| (c)管理費用等 | 3,419,028 |
| (d)その他の費用 | 4,523,921 |
| 合計 | 31,187,822 |

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

| 項目 | 当期末 |
|----------------|---------------|
| | 米ドル |
| 資産合計 | 2,605,232,592 |
| 有価証券 | 2,458,069,350 |
| オプション取引評価勘定(買) | 212,741 |
| 預金 | 95,946,428 |
| 未収利息 | 7,779,597 |
| 未収配当金 | 1,187,113 |
| 有価証券売却未収入金 | 14,713,894 |
| 未収追加設定金 | 16,480,459 |
| 為替予約取引評価勘定 | 10,843,010 |
| 負債合計 | 49,470,681 |
| 借入金 | 69,889 |
| 有価証券買付未払金 | 29,549,812 |
| 未払解約金 | 3,152,770 |
| 先物取引評価勘定 | 8,334,872 |
| 未払運用報酬 | 2,107,799 |
| 為替未払金 | 4,651 |
| その他の負債 | 6,250,888 |
| 純資産 | 2,555,761,911 |

(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 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------|--------------------|
| 株式 | 1,059,702,854 | | |
| ベルギー | 23,092,475 | ノルウェー | 2,295,537 |
| 337,782 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV | 23,092,475 | 83,382 DNB BANK ASA | 2,295,537 |
| カナダ | 34,463,242 | ロシア | - |
| 1,016,723 BARRICK MINING CORPORATION | 21,168,173 | 16,006 MAGNIT PJSC | - |
| 276,000 TOURMALINE OIL | 13,295,069 | 201,545 MAGNIT SP GDR SPONSORED | - |
| ケイマン諸島 | 916,620 | 16,204 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH | - |
| 2,026,887 HONMA GOLF LTD SHS UNITARY 144A/REGS | 916,620 | 426,925 ROSNEFT OIL COMPANY USD (ISIN US67812M2070) | - |
| デンマーク | 7,815,278 | シンガポール | 12,162,449 |
| 192,306 DANSKE BANK A/S | 7,815,278 | 1,034,292 BW LPG LIMITED | 12,162,449 |
| フィンランド | 5,763,004 | 韓国 | 123,629,331 |
| 389,333 NORDEA BANK ABP | 5,763,004 | 673,887 HANA FINANCIAL GROUP | 43,091,619 |
| フランス | 9,934,083 | 7,091 HYUNDAI MOTOR | 1,069,219 |
| 223,625 EDENRED | 6,901,183 | 566,270 KB FINANCIAL GROUP | 46,531,820 |
| 720,703 WORLDLINE | 3,032,900 | 15,844 KIA CORPORATION | 1,137,584 |
| ドイツ | 44,281,375 | 570,513 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 25,279,104 |
| 296,578 HENSOLDT AG | 33,908,650 | 48,084 SK SQUARE CO LTD | 6,519,985 |
| 968,702 THYSSENKRUPP AG | 10,372,725 | スペイン | 5,153,310 |
| 香港 | 2,489,051 | 157,917 DISTRIB.INTEGRAL LOGISTA HOLD. | 5,153,310 |
| 2,340,000 SINO LAND -H- | 2,489,051 | イギリス | 69,813,806 |
| アイルランド | 56,960,599 | 1,006,349 PERSIMMON PLC | 17,872,617 |
| 2,981,134 BANK OF IRELAND GROUP PLC | 42,290,299 | 64,346 RIO TINTO PLC | 3,743,120 |
| 159,497 CRH PLC | 14,670,300 | 1,369,117 SHELL PLC | 48,198,069 |
| イタリア | 49,907,120 | アメリカ | 491,358,464 |
| 453,903 BUZZI SPA | 25,074,229 | 284,112 ABERDEEN ASIA PACIFIC INCOME FUNDS INC | 4,523,063 |
| 2,646,343 INTESA SANPAOLO SPA | 15,195,003 | 315,109 AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP | 2,895,852 |
| 804,715 NEXI SPA | 4,792,975 | 169,928 AMERICAN ELECTRIC POWER INC | 17,631,729 |
| 1,147,767 WEBUILD SPA | 4,844,913 | 32,600 AMERICAN INTL GRP | 2,790,234 |
| 日本 | 36,144,808 | 126,060 ANGEL OAK MORTGAGE REIT INC | 1,187,485 |
| 148,500 BRIDGESTONE CORP | 6,065,631 | 113,194 AXCELIS TECHNOLOGIES INC | 7,888,490 |
| 185,600 FUJII ELECTRIC HOLDINGS | 8,549,846 | 1,256,317 BANK OF AMERICA CORP | 59,448,920 |
| 207,500 FUJIFILM HOLDINGS CORP | 4,513,587 | 98,023 CARDINAL HEALTH INC | 16,467,864 |
| 508,400 SUBARU CORP | 8,853,753 | 548,666 CISCO SYSTEMS INC | 38,066,447 |
| 48,200 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP | 1,212,633 | 89,415 CITIZENS FINANCIAL GROUP | 4,001,321 |
| 119,500 TAISEI CORP | 6,949,358 | 48,339 CROWN CASTLE INC | 4,965,865 |
| マーシャル諸島 | 10,234,529 | 784,976 EVERSOURCE ENERGY | 49,940,173 |
| 593,306 STAR BULK CARRIERS CORP | 10,234,529 | 66,971 EXXON MOBIL CORP | 7,219,474 |
| オランダ | 73,287,773 | 170,144 FIRSTENERGY CORP | 6,849,997 |
| 2,686,475 ABN AMRO GROUP N.V. | 73,287,773 | 42,963 GAM & LEIR PRPR REIT | 2,005,513 |
| 14,317 X 5 RETAIL GROUP NV REGS GDR | - | 237,471 HF SINCLAIR CORPORATION | 9,755,309 |
| | | 1,017,803 HUNTINGTON BANCSHARES INC | 17,058,378 |
| | | 130,385 INTL BUSINESS MACHINES CORP | 38,434,890 |
| | | 78,063 JOHNSON & JOHNSON | 11,924,123 |
| | | 461,540 KEYCORP | 8,040,027 |
| | | 232,396 LADDER CAPITAL A REITS | 2,498,257 |
| | | 109,837 MANPOWER INC | 4,437,415 |
| | | 392,952 NEWMONT CORPORAION | 22,893,384 |
| | | 215,524 PAYPAL HOLDINGS INC | 16,017,744 |

| 数量 | 評価額 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 2,477,107 PFIZER INC | 60,045,074 | 950,000 LIGHTNING RE LIMITED VAR 31/03/2026 | 975,650 |
| 841,217 REGIONS FINANCIAL CORP | 19,785,424 | 500,000 LOCKE TAVERN RE LTD VAR 09/04/2026 | 504,800 |
| 412,189 RITHM CAPITAL CORP | 4,653,614 | 300,000 LONG POINT REAL ESTATE IV LTD VAR 01/06/2026 | 302,955 |
| 349,230 STATE STREET CORP | 37,137,118 | 250,000 MARLON LTD VAR 09/06/2031 | 256,200 |
| 26,809 T ROWE PRICE GROUP INC | 2,587,069 | 500,000 MAYFLOWER RE LTD VAR 08/07/2031 | 510,000 |
| 232,469 TWO HARBORS INVESTMENT CORP | 2,503,691 | 3,500,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2025 USD (ISIN US59013MAF95) | 3,500,000 |
| 4,055 UNITEDHEALTH GROUP | 1,265,038 | 6,500,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2025 USD (ISIN US59013MAG78) | 6,500,000 |
| 142,309 US BANCORP | 6,439,482 | 700,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2026 USD (ISIN US59013MAH51) | 716,030 |
| 債券 | 875,540,097 | 800,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2026 USD (ISIN US59013MAJ18) | 829,520 |
| パミュューダ | 52,688,457 | 250,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2031 | 256,888 |
| 250,000 2001 CAT RE LTD VAR 08/01/2027 | 258,263 | 250,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAK80) | 258,338 |
| 250,000 ACORN RE LTD VAR 05/11/2027 | 251,125 | 750,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 07/07/2032 USD (ISIN US59013MAM47) | 755,587 |
| 250,000 ACORN RE LTD VAR 07/11/2025 | 250,600 | 500,000 MONA LISA RE LTD VAR 08/01/2026 | 506,775 |
| 750,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2026 | 770,775 | 250,000 MONA LISA RE LTD VAR 08/07/2025 | 250,000 |
| 500,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AN03) | 510,925 | 250,000 MONA LISA RE LTD VAR 25/06/2027 | 269,837 |
| 250,000 ALAMO RE LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US011395AP50) | 260,875 | 1,000,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2027 | 1,040,500 |
| 750,000 AQUILA RE I LIMITED VAR 07/06/2031 | 764,437 | 500,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 12/01/2032 | 501,350 |
| 500,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAB89) | 516,275 | 3,800,000 NCL CORP LTD 7.75% 144A 15/02/2029 | 4,043,314 |
| 250,000 AQUILA RE I LTD VAR 08/06/2026 USD (ISIN US03843AAC62) | 258,250 | 250,000 PALM RE LTD VAR 09/06/2031 | 256,500 |
| 500,000 BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2027 | 507,850 | 500,000 PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 06/06/2031 | 511,800 |
| 250,000 BLUE RIDGE RE LIMITED VAR 08/01/2031 | 254,150 | 500,000 PURPLE REAL ESTATE LIMITED VAR 24/04/2026 | 512,625 |
| 250,000 BONANZA RE LTD VAR 08/01/2026 | 251,050 | 1,500,000 SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2029 USD (ISIN US80001RAA95) | 1,483,350 |
| 250,000 BONANZA RE LTD VAR 19/12/2027 USD (ISIN US09785EAP60) | 246,225 | 1,500,000 SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2029 USD (ISIN US80001RAB78) | 1,505,400 |
| 1,000,000 BONANZA RE LTD VAR 19/12/2027 USD (ISIN US09785EAQ44) | 998,600 | 750,000 SANDERS RE III LTD VAR 05/06/2026 | 770,137 |
| 950,000 CAPE LOOKOUT REAL ESTATE LTD VAR 28/04/2026 | 966,957 | 500,000 SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2027 | 510,775 |
| 800,000 CITRUS RE LTD VAR 07/06/2026 | 820,400 | 600,000 SANDERS RE III LTD VAR 07/04/2028 | 619,980 |
| 250,000 FIRST COAST RE LTD VAR 07/04/2026 | 251,800 | 250,000 SANDERS RE III LTD VAR 08/04/2030 | 257,613 |
| 500,000 FLOODSMART RE LTD VAR 11/03/2026 | 487,800 | 1,000,000 SANDERS RE III LTD VAR 09/04/2029 | 986,150 |
| 1,000,000 FLOODSMART RE LTD VAR 12/03/2027 | 1,028,500 | 2,500,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2029 USD (ISIN US81369AER95) | 2,634,500 |
| 250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2027 USD (ISIN US35087TAE82) | 252,175 | 500,000 SOLOMON RE LTD VAR 08/06/2026 | 509,575 |
| 250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2027 USD (ISIN US35087TAF57) | 252,463 | 500,000 SUTTER RE LTD VAR 19/06/2026 | 514,150 |
| 250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2028 USD (ISIN US35087TAG31) | 244,313 | 550,000 TITANIA RE LTD VAR 27/02/2026 | 566,225 |
| 250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2028 USD (ISIN US35087TAH14) | 245,700 | 750,000 TOPANGA RE LIMITED VAR 08/01/2026 | 725,662 |
| 250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2030 | 250,988 | 250,000 TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAH51) | 258,213 |
| 750,000 GALILEO RE LTD VAR 07/01/2032 | 777,900 | 250,000 TORREY PINES RE LTD VAR 07/06/2032 USD (ISIN US89141WAJ18) | 260,937 |
| 250,000 GALILEO RE LTD VAR 08/01/2030 | 252,375 | 750,000 URSAR RE LTD VAR 06/12/2025 | 758,250 |
| 500,000 GATEWAY REAL ESTATE II LTD VAR 27/04/2026 | 505,225 | 250,000 VERAISON REAL ESTATE LIMITED VAR 09/03/2026 | 257,100 |
| 250,000 GATEWAY REAL ESTATE LTD VAR 24/02/2026 | 257,950 | | |
| 500,000 HERBIE RE LTD VAR 08/01/2029 | 501,050 | カナダ | 108,171,687 |
| 1,000,000 HIGH POINT FRN 06/01/2027 | 1,017,700 | 91,000 BOMBARDIER INC 7.875% 144A 15/04/2027 | 91,630 |
| 1,000,000 KENDALL RE LTD VAR 30/04/2027 | 1,040,350 | 212,500 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA 0% 01/07/2025 | 3,289,139 |
| 500,000 KILIMANJARO II RE LTD VAR 08/01/2031 | 521,575 | 75,700 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA 0% 16/03/2026 | 4,115,624 |
| 750,000 KILIMANJARO II RE LTD VAR 30/06/2028 | 788,175 | | |
| 250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 20/04/2026 | 248,975 | | |

| 数量 | 評価額 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| 66,200 | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA 0% 27/10/2025 | 2,647,225 | |
| 50,600 | CANADIAN IMPERIAL BK 0% 01/07/2025 | 3,840,899 | |
| 4,375,000 | GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029 | 4,273,805 | |
| 261,000 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 01/08/2025 | 4,683,645 | |
| 208,500 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 04/03/2026 | 4,106,408 | |
| 10,200 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 05/08/2025 | 1,441,872 | |
| 30,300 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 06/10/2025 | 2,241,291 | |
| 98,500 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 07/08/2025 | 4,471,900 | |
| 31,200 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 07/11/2025 | 4,705,272 | |
| 398,300 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 12/03/2026 USD (ISIN USC798614387) | 3,381,567 | |
| 83,400 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 12/03/2026 USD (ISIN USC798614460) | 6,054,840 | |
| 22,700 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 19/08/2025 | 3,200,246 | |
| 44,200 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 20/03/2026 USD (ISIN USC798616101) | 4,312,373 | |
| 284,600 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 20/03/2026 USD (ISIN USC798616366) | 5,341,942 | |
| 96,200 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 20/03/2026 USD (ISIN USC798616440) | 5,085,613 | |
| 240,500 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 23/02/2026 | 4,514,185 | |
| 100,200 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 23/09/2025 | 5,196,372 | |
| 94,800 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 23/12/2025 | 4,323,828 | |
| 95,400 | ROYAL BANK OF CANADA 0% 24/02/2026 | 8,029,818 | |
| 52,600 | THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 05/12/2025 USD (ISIN XS2637950242) | 3,660,697 | |
| 6,600 | THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 05/12/2025 USD (ISIN XS2637950598) | 2,738,010 | |
| 94,000 | THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 11/07/2025 | 6,121,750 | |
| 60,200 | THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 13/03/2026 | 6,301,736 | |
| | ケイマン諸島 | 94,678,448 | |
| 1,895,000 | GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 8.75% 144A 01/09/2027 | 1,944,024 | |
| 203,600 | MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN LTD 0% 04/03/2026 | 4,025,376 | |
| 644,600 | MIZUHO MARKETS CAYMAN LP 0% 13/05/2026 | 11,474,201 | |
| 28,800 | MIZUHO MARKETS CAYMAN LP 0% 25/07/2025 | 3,083,530 | |
| 59,200 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 01/12/2025 USD (ISIN XS2939381484) | 2,790,244 | |
| 146,200 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 01/12/2025 USD (ISIN XS2939384744) | 2,730,066 | |
| 68,900 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 06/05/2026 | 7,436,824 | |
| 242,300 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 07/10/2025 | 4,184,763 | |
| 34,700 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 08/05/2026 | 4,507,010 | |
| 86,000 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 11/03/2026 | 5,379,730 | |
| 70,300 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 12/03/2026 USD (ISIN XS2939375916) | 4,215,012 | |
| 148,400 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 12/03/2026 USD (ISIN XS2939381302) | 4,966,948 | |
| 63,700 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 14/05/2026 | 4,551,428 | |
| 27,000 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 15/08/2025 | 4,332,002 | |
| 97,100 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 17/10/2025 | 3,339,366 | |
| 88,800 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 23/02/2026 | 4,546,960 | |
| 37,700 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 26/11/2025 | 3,666,400 | |
| 27,500 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 26/12/2025 | 3,588,173 | |
| 33,400 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 30/07/2025 USD (ISIN XS2841163566) | 3,172,499 | |
| 24,000 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 30/07/2025 USD (ISIN XS2841163640) | 1,572,744 | |
| 62,000 | MIZUHO MARKETS CAYMAN PLC 0% 30/10/2025 | 3,492,522 | |
| 750,000 | RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAB63) | 772,275 | |
| 250,000 | RESIDENTIAL RE 2023 LIMITED VAR 06/12/2030 USD (ISIN US76090WAC47) | 258,475 | |
| 500,000 | RESIDENTIAL REIN VAR 06/12/2028 USD (ISIN US76112AAD46) | 504,125 | |
| 750,000 | RESIDENTIAL REIN VAR 06/12/2028 USD (ISIN US76112AAE29) | 749,700 | |
| 375,000 | RESIDENTIAL REINS 2022 LIMITED VAR 06/12/2029 | 387,563 | |
| 750,000 | RESIDENTIAL REINSURANCE VAR 06/12/2028 | 731,850 | |
| 250,000 | RESIDENTIAL REINSURANCE 2021 LTD VAR 06/12/2025 | 233,175 | |
| 500,000 | VITALITY RE VIII LTED VAR 06/01/2026 | 501,500 | |
| 1,250,000 | VITALITY RE XI LTD VAR 05/01/2027 | 1,281,438 | |
| 250,000 | VITALITY RE XIV LIMITED VAR 05/01/2027 | 258,525 | |
| | フランス | 6,541,184 | |
| 1,000,000 | BPCE SA VAR 144A 19/10/2027 USD (ISIN US05583JAK88) | 967,210 | |
| 1,500,000 | BPCE SA VAR 144A 19/10/2032 | 1,304,160 | |
| 1,200,000 | BPCE SA 4.875% 144A 01/04/2026 | 1,200,792 | |
| 2,500,000 | SOCIETE GENERALE SA VAR 09/06/2027 | 2,433,825 | |
| 615,000 | SOCIETE GENERALE SA VAR 144A 15/06/2033 | 635,197 | |
| | ハンガリー | 1,762,451 | |
| 681,050,000 | REPUBLIC OF HUNGARY 4.50% 27/05/2032 | 1,762,451 | |
| | インドネシア | 3,900,941 | |
| 61,960,000,000 | REPUBLIC OF INDONESIA 6.875% 15/04/2029 | 3,900,941 | |
| | アイルランド | 2,069,600 | |
| 750,000 | ATLAS CAPITAL DAC VAR 05/06/2029 | 771,450 | |
| 500,000 | ATLAS CAPITAL DAC VAR 10/06/2030 | 549,500 | |
| 750,000 | QUEEN STREET 2023 RE DAC VAR 08/12/2025 | 748,650 | |
| | 日本 | 2,779,839 | |
| 2,700,000 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 5.52% 13/01/2028 | 2,779,839 | |
| | マーシャル諸島 | 850,220 | |
| 836,000 | DANAOS CORP 8.50% 144A 01/03/2028 | 850,220 | |
| | オランダ | 140,565,333 | |
| 1,600,000 | ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1693822634) | 1,874,592 | |
| 1,500,000 | ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138) | 1,764,050 | |
| 1,500,000 | AKER BP ASA 3.10% 144A 15/07/2031 | 1,342,155 | |
| 69,200 | BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 07/10/2025 | 3,242,712 | |
| 45,500 | BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 09/10/2025 | 1,928,745 | |

| 数量 | 評価額 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 52,400 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 14/10/2025 USD (ISIN XS2863752353) | 1,786,840 | スペイン | 1,434,960 |
| 394,900 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 14/10/2025 USD (ISIN XS2863753088) | 6,851,515 | 1,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032 | 1,434,960 |
| 44,500 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 18/06/2026 | 4,873,640 | スイス | 22,083,287 |
| 54,000 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 30/03/2026 | 4,962,005 | 2,274,000 UBS GROUP INC VAR PERPETUAL | 2,259,242 |
| 130,400 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 03/12/2025 | 9,219,083 | 10,476,000 UBS GROUP INC VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US902613AG32) | 10,241,966 |
| 69,300 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 23/03/2026 | 11,338,262 | 9,817,000 UBS GROUP INC VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US902613AJ70) | 9,582,079 |
| 1,322,900 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 24/06/2026 | 4,766,409 | トリニダード・トバゴ | 513,317 |
| 60,800 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 25/03/2026 USD (ISIN XS2599093502) | 4,350,210 | 519,000 TRINIDAD ET TOBAGO 4.50% 04/08/2026 | 513,317 |
| 41,400 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 25/03/2026 USD (ISIN XS2599093767) | 4,656,738 | トルコ | 6,380,311 |
| 68,100 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 25/06/2026 | 5,005,936 | 216,208,800 REPUBLIC OF TURKEY 36.00% 12/08/2026 | 5,245,876 |
| 33,700 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 27/02/2026 | 3,340,954 | 73,240,321 TURKEY 12.40% 08/03/2028 | 1,134,435 |
| 14,500 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 27/10/2025 | 2,364,746 | イギリス | 41,138,093 |
| 12,500 MERRILL LYNCH BV 0% 07/04/2026 | 3,357,125 | 4,000,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US06738EBN40) | 4,005,160 |
| 70,400 MERRILL LYNCH BV 0% 10/04/2026 | 6,817,184 | 2,300,000 BARCLAYS PLC VAR 02/11/2028 | 2,442,508 |
| 19,300 MERRILL LYNCH BV 0% 11/07/2025 | 1,393,557 | 81,670,000 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 28.00% 27/09/2027 | 1,810,887 |
| 46,500 MERRILL LYNCH BV 0% 12/11/2025 | 3,474,945 | 25,900 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 01/07/2025 USD (ISIN XS2449841001) | 1,188,551 |
| 42,600 MERRILL LYNCH BV 0% 19/05/2026 | 4,907,520 | 53,500 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 01/07/2025 USD (ISIN XS2449841779) | 1,761,027 |
| 67,800 MERRILL LYNCH BV 0% 19/12/2025 | 4,928,043 | 39,200 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 18/03/2026 | 3,740,268 |
| 98,200 MERRILL LYNCH BV 0% 21/11/2025 | 1,791,168 | 37,000 HSBC BANK PLC 0% 07/08/2025 | 1,999,480 |
| 178,800 MERRILL LYNCH BV 0% 24/06/2026 USD (ISIN XS2887845233) | 10,098,624 | 52,100 HSBC BANK PLC 0% 21/08/2025 | 3,192,948 |
| 472,300 MERRILL LYNCH BV 0% 24/06/2026 USD (ISIN XS2887845316) | 9,639,643 | 58,300 HSBC BANK PLC 0% 25/03/2026 | 4,539,529 |
| 13,400 MERRILL LYNCH BV 0% 26/08/2025 | 981,617 | 47,300 HSBC BANK PLC 0% 25/08/2025 | 1,686,482 |
| 583,200 MERRILL LYNCH BV 0% 29/06/2026 | 5,983,632 | 22,700 HSBC BANK PLC 0% 26/11/2025 | 1,799,770 |
| 33,800 MERRILL LYNCH BV 0% 29/08/2025 | 3,240,744 | 1,546,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US539439AU36) | 1,553,560 |
| 60,700 MERRILL LYNCH BV 0% 31/12/2025 USD (ISIN XS2887846124) | 4,389,217 | 4,000,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US53944YBB83) | 3,919,400 |
| 60,300 MERRILL LYNCH BV 0% 31/12/2025 USD (ISIN XS2887846397) | 5,893,722 | 500,000 LONDON BRDG 2 PCC LTD VAR 06/04/2028 | 500,250 |
| フィリピン | 4,074,179 | 2,196,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US780099CK11) | 2,204,345 |
| 221,150,000 REPUBLIC OF PHILIPPINES 6.75% 15/09/2032 | 4,074,179 | 2,797,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 12/01/2033 | 2,538,222 |
| ロシア | - | 22,600 THE TORONTO DOMINION BANK LONDON 0% 20/01/2026 | 2,255,706 |
| 18,557,000 MINISTRY OF FINANCE OF THE RUSSIAN FEDERATION OBO RUSSIAN FEDERATION 0% 16/08/2023 | - | アメリカ | 382,768,845 |
| 19,168,000 MINISTRY OF FINANCE OF THE RUSSIAN FEDERATION OBO RUSSIAN FEDERATION 0% 23/03/2033 | - | 6,194,337 ADVANCED MICRO DEVICES INC 0% 24/02/2026 | 7,558,397 |
| 18,298,000 RUSSIA 0% 03/02/2027 | - | 1,490,000 AUTONATION INC 3.85% 01/03/2032 | 1,372,648 |
| シンガポール | 761,513 | 390,000 BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 1B 8.375% 144A 15/11/2028 | 120,765 |
| 750,000 EASTON RE PTE LTD VAR 09/01/2027 | 761,513 | 1,496,000 BROADCOM INC 2.45% 144A 15/02/2031 | 1,338,696 |
| 南アフリカ | 2,377,432 | 2,300,000 BROOKLYN UNION GAS CO 6.388% 144A 15/09/2033 | 2,447,775 |
| 44,244,990 SOUTH AFRICA 8.25% 31/03/2032 | 2,377,432 | 125,900 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE NEWYORK BRANCH 0% 30/10/2025 | 4,736,081 |
| | | 1,800,000 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 02/11/2027 | 1,739,448 |

| 数量 | 評価額 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------|
| 2,444,000 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 10/05/2033 | 36,900 | ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 17/07/2025 |
| 5,000,000 | CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85% 01/08/2034 | 22,600 | ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 24/10/2025 |
| 124,000 | CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 01/12/2025 | 2,175,000 | T MOBILE USA INC 5.75% 15/01/2034 |
| 30,500 | CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 03/10/2025 | 21,500,000 | UNITED STATES OF AMERICA 3.875% 31/03/2030 |
| 107,300 | CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 10/11/2025 | 50,607,600 | UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 28/02/2030 |
| 5,000 | CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 27/01/2026 | 60,600,000 | UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 31/07/2030 |
| 162,000 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 08/06/2026 | 19,360,800 | UNITED STATES OF AMERICA 4.25% 15/03/2027 |
| 39,000 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 10/04/2026 | 2,500,000 | US BANCORP VAR 22/07/2028 |
| 387,400 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 16/04/2026 | 1,400,000 | US BANCORP VAR 27/01/2028 |
| 26,000 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 21/04/2026 | 78,800 | WELLS FARGO BANK NA 0% 03/03/2026 |
| 261,500 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 23/09/2025 | 96,000 | WELLS FARGO BANK NA 0% 08/05/2026 |
| 70,600 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 23/12/2025 | 79,000 | WELLS FARGO BANK NA 0% 25/03/2026 |
| 18,400 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 31/12/2025 | 14,400 | WELLS FARGO BANK NA 0% 25/06/2026 |
| 24,300 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 09/07/2025 | 48,100 | WELLS FARGO BANK NA 0% 26/05/2026 |
| 147,700 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 09/10/2025 | 143,000 | WELLS FARGO BANK NA 0% 31/12/2025 |
| 173,900 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 17/07/2025 USD (ISIN XS2660388526) | 1,389,900 | WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 06/05/2026 |
| 483,900 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 17/07/2025 USD (ISIN XS2660393526) | 450,000 | WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 16/07/2025 |
| 179,100 | CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 23/12/2025 | 209,500 | WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 24/06/2026 |
| 675,000 | CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029 | | その他債券 |
| 195,000 | CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028 | | アメリカ |
| 250,000 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD VAR 24/06/2028 | | 9,065,638 |
| 250,000 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 13.50% 28/04/2028 | | 9,065,638 |
| 11,935,000 | INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 10.75% 15/02/2028 | | その他証券 |
| 97,900 | JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 13/04/2026 | | バミューダ |
| 11,300 | JP MORGAN CHASE BANK 0% 16/04/2026 | | 1,102,154 |
| 50,500 | JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MTGE SEC TRUST 2018 PHH 0% 03/03/2026 | | 1,102,154 |
| 1,820,000 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC 5.55% 15/10/2028 | | 2,755,440 |
| 1,500,000 | MORGAN STANLEY BANK NATIONAL ASSOCIATION VAR 14/01/2028 | | ケイマン諸島 |
| 2,560,000 | MORGAN STANLEY VAR 20/04/2037 | | 500,000 |
| 2,900,000 | ORACLE CORP 2.80% 01/04/2027 | | CHENANGO PARK CLO LTD FRN 15/04/2030 |
| 1,711,000 | PAR PHARMACEUTICAL COS INC 0% 01/04/2027 | | 1,000,000 |
| 7,000,000 | PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 6.875% 15/07/2029 | | SOUNDPOINT CLO LTD FRN 25/07/2030 |
| 92,600 | ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 06/08/2025 USD (ISIN USCT98585090) | | 1,250,000 |
| 242,000 | ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 06/08/2025 USD (ISIN USCT98585173) | | TRINITAS CLO I LTD VAR 20/07/2034 |
| | | | アメリカ |
| | | | 484,923,189 |
| | | | 4,000,000 |
| | | | CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST VAR 25/07/2043 |
| | | | 1,190,000 |
| | | | FANNIE MAE FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBMS6) |
| | | | 940,000 |
| | | | FANNIE MAE VAR 25/10/2041 |
| | | | 820,000 |
| | | | FANNIE MAE VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754LAJ89) |
| | | | 200,000 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3140QM4F80) |
| | | | 11,952,000 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/02/2052 |
| | | | 2,844,000 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140XNPN54) |
| | | | 2,521,000 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/08/2050 |
| | | | 13,804,656 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XMBP00) |
| | | | 2,593,000 |
| | | | FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XNQ38) |
| | | | 200,000 |
| | | | FANNIE MAE 3.00% 01/04/2051 |
| | | | 100,588 |

| 数量 | | 評価額 米ドル | 数量 | | 評価額 米ドル |
|------------|-----------------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------|------------|
| 4,700,000 | FANNIE MAE 3.00% 01/11/2051 | 3,014,434 | 9,200,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/12/2054 | 8,625,186 |
| 4,393,202 | FANNIE MAE 4.50% 01/05/2053 | 3,721,416 | 200,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/02/2053 USD (ISIN US3140NDR411) | 51,992 |
| 5,804,629 | FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140XLC712) | 4,903,018 | 2,000,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/07/2053 USD (ISIN US3140NM6N28) | 1,426,066 |
| 4,578,310 | FANNIE MAE 5.00% 01/08/2053 | 4,104,961 | 2,500,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/07/2053 USD (ISIN US3140NMGQ58) | 1,598,773 |
| 668,325 | FANNIE MAE 5.50% 01/01/2054 | 655,718 | 3,000,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0A665) | 1,965,130 |
| 962,763 | FANNIE MAE 5.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140A8KQ48) | 939,908 | 3,000,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0A749) | 2,389,569 |
| 1,240,803 | FANNIE MAE 5.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140YWTV58) | 1,196,673 | 2,500,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0BA60) | 1,521,979 |
| 2,261,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B3XF49) | 2,146,248 | 4,300,000 | FANNIE MAE 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3140A3Z255) | 3,394,902 |
| 1,777,233 | FANNIE MAE 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NBRJ21) | 1,400,547 | 310,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/11/2041 | 325,540 |
| 1,958,940 | FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4W488) | 1,950,586 | 13,362,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/09/2053 | 11,545,466 |
| 3,145,381 | FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4XA35) | 3,115,717 | 2,050,000 | FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 | 2,560,404 |
| 254,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4XF22) | 253,912 | 1,680,000 | FREDDIE MAC FRN 25/07/2049 | 1,924,512 |
| 326,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140MW2K18) | 289,415 | 4,640,000 | FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 | 5,763,466 |
| 1,770,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/04/2054 | 1,617,359 | 1,470,000 | FREDDIE MAC VAR 25/01/2034 | 1,739,949 |
| 4,501,910 | FANNIE MAE 5.50% 01/04/2055 | 4,419,807 | 1,050,000 | FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 | 1,161,286 |
| 3,598,787 | FANNIE MAE 5.50% 01/06/2054 | 3,533,103 | 790,000 | FREDDIE MAC VAR 25/02/2042 | 863,555 |
| 2,570,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFPN88) | 2,546,434 | 680,000 | FREDDIE MAC VAR 25/02/2045 USD (ISIN US35564NH446) | 680,232 |
| 3,272,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/08/2052 | 2,285,074 | 1,270,000 | FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21) | 1,465,725 |
| 8,161,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XMA557) | 6,982,817 | 830,000 | FREDDIE MAC VAR 25/10/2033 | 1,027,085 |
| 4,127,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XMX765) | 3,642,424 | 1,110,000 | FREDDIE MAC VAR 25/11/2041 | 1,188,421 |
| 2,974,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140NP6D72) | 2,912,651 | 880,000 | FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 | 1,059,802 |
| 3,287,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140XMRFS3) | 3,149,580 | 850,000 | FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 | 972,284 |
| 800,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/09/2054 | 769,817 | 1,700,000 | FREDDIE MAC 2.50% 01/02/2051 | 902,159 |
| 10,800,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/10/2053 | 10,106,897 | 581,000 | FREDDIE MAC 2.50% 01/02/2052 | 367,365 |
| 2,800,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140ARSDB4) | 2,779,526 | 5,496,464 | FREDDIE MAC 2.50% 01/07/2051 | 3,411,513 |
| 1,726,236 | FANNIE MAE 5.50% 01/11/2054 USD (ISIN US3140ARMA55) | 1,631,656 | 2,182,384 | FREDDIE MAC 2.50% 01/11/2051 | 1,389,832 |
| 3,285,000 | FANNIE MAE 5.50% 01/11/2054 USD (ISIN US3140ATJJ67) | 3,262,906 | 700,000 | FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2050 USD (ISIN US3132DP6J25) | 503,331 |
| 3,803,810 | FANNIE MAE 5.50% 11/03/2054 | 3,783,831 | 300,000 | FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2050 USD (ISIN US3132DVLDS4) | 138,893 |
| 1,855,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140AXVW43) | 1,884,021 | 800,000 | FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2052 | 585,219 |
| 1,600,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140A0QS92) | 1,522,724 | 3,327,000 | FREDDIE MAC 4.50% 01/10/2053 | 2,739,428 |
| 4,300,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/06/2054 | 3,730,329 | 6,340,000 | FREDDIE MAC 4.75% 25/03/2058 | 6,110,377 |
| 6,647,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/07/2054 | 6,032,290 | 3,086,617 | FREDDIE MAC 5.00% 01/05/2053 | 2,452,675 |
| 4,400,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/09/2053 | 3,352,722 | 1,974,181 | FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425XLQ06) | 1,928,183 |
| 4,177,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/10/2053 | 3,041,360 | 14,692,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425X4S58) | 14,115,875 |
| 6,038,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140XRKM64) | 5,674,418 | 7,300,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YPL55) | 7,165,263 |
| 2,805,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140XRKR51) | 2,709,650 | 1,730,952 | FREDDIE MAC 5.50% 01/02/2054 | 1,441,512 |
| 22,400,000 | FANNIE MAE 6.00% 01/11/2053 | 18,448,052 | 1,206,750 | FREDDIE MAC 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BD374) | 1,197,374 |
| | | | 2,110,493 | FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FY769) | 2,104,828 |
| | | | 21,500,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31427MMW726) | 21,564,430 |

| 数量 | 評価額 米ドル | 数量 | 評価額 米ドル |
|------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| 3,365,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3132DP5B08) | 2,843,075 | |
| 973,364 | FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C1DZ02) | 699,351 | |
| 4,970,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WAHX99) | 4,187,011 | |
| 2,588,541 | FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WASU32) | 2,379,684 | |
| 800,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCWQ30) | 728,981 | |
| 1,048,130 | FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCW757) | 882,190 | |
| 1,200,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WDQW54) | 1,087,488 | |
| 7,900,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3132DTP188) | 7,376,733 | |
| 7,300,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3133C5EC12) | 5,981,714 | |
| 5,742,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3133KRKK94) | 5,312,060 | |
| 5,653,067 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WEDH08) | 5,623,666 | |
| 5,710,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WESY75) | 5,507,828 | |
| 1,700,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WFC216) | 1,522,303 | |
| 4,314,739 | FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2055 | 4,324,952 | |
| 2,210,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFAQ82) | 2,144,800 | |
| 1,287,354 | FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGN41) | 1,262,511 | |
| 2,980,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/08/2052 | 1,887,970 | |
| 5,278,639 | FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2053 | 4,523,213 | |
| 6,817,792 | FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2054 USD (ISIN US3132DUJS78) | 6,628,920 | |
| 2,000,253 | FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2054 USD (ISIN US3133CTGZ67) | 1,880,088 | |
| 8,900,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2053 | 7,890,336 | |
| 14,953,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CVHX56) | 14,551,960 | |
| 6,335,921 | FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXKU37) | 6,294,696 | |
| 900,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CYVB10) | 783,621 | |
| 920,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133D0FV86) | 851,489 | |
| 1,721,255 | FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2054 | 1,726,847 | |
| 1,800,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2053 | 1,597,475 | |
| 2,929,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425USC08) | 2,908,783 | |
| 1,202,000 | FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425VD341) | 1,198,293 | |
| 6,281,338 | FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425WSE20) | 6,252,932 | |
| 5,200,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YQX84) | 5,264,799 | |
| 8,268,504 | FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CPB45) | 8,180,184 | |
| 2,439,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426GAL95) | 2,476,285 | |
| 2,917,209 | FREDDIE MAC 6.00% 01/05/2055 | 2,968,222 | |
| 4,130,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGBY07) | 3,747,635 | |
| 4,230,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGBZ71) | 4,043,603 | |
| 9,000,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US3132UNR40) | 8,282,849 | |
| 3,772,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US31427MLS88) | 3,825,629 | |
| 5,767,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US31427NSC47) | 5,698,997 | |
| 3,261,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2053 | 2,887,667 | |
| 4,750,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3132DUJJ79) | 4,552,966 | |
| 8,646,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXZP86) | 8,390,969 | |
| 5,785,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US31425UGU34) | 5,703,359 | |
| 4,555,000 | FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2054 USD (ISIN US31425VYR85) | 4,592,792 | |
| 1,300,000 | FREDDIE MAC 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3133CEQD76) | 1,238,999 | |
| 800,000 | FREDDIE MAC 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3133CEQK10) | 591,798 | |
| 4,500,000 | FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CE7G13) | 3,631,394 | |
| 4,200,000 | FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CFU988) | 3,400,157 | |
| 3,300,000 | FS RIALTO 2022 F16 ISSUER LLC VAR 01/02/2030 | 3,303,508 | |
| 1,930,000 | GS MORTGAGE BACKED SECURITIES TRUST VAR 25/05/2055 | 1,752,802 | |
| 2,040,811 | L STREET SECURITIES VAR 25/11/2025 | 357,372 | |
| 130,000 | MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35563FAC59) | 142,358 | |
| 1,382,000 | MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/11/2051 USD (ISIN US35563GAA76) | 869,510 | |
| 2,000,000 | OCTANE RECEIVABLES TRUST 2022 1 7.33% 20/12/2029 | 2,039,394 | |
| 4,930,000 | TPG RE FINANCE TRUST INC VAR 18/09/2042 | 4,935,704 | |
| 570,000 | TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038 | 566,107 | |
| 2,000,000 | UNITED AUTO CREDIT SECURITIZATION TRUST 10.00% 10/04/2029 | 944,618 | |
| | ワラント、権利 | - | |
| | オランダ | - | |
| 3,029,129 | ABN AMRO BANK NV RIGHTS | - | |
| | 債券 | 24,979,978 | |
| | アメリカ | 24,979,978 | |
| 25,000,000 | USA T-BILLS 0% 08/07/2025 | 24,979,978 | |

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 額 | 売 付 額 |
|------------------|------------------|
| 銘 柄 | 銘 柄 |
| 金額 | 金額 |
| 千円 | 千円 |
| 第1263回国庫短期証券 | 第137回共同発行市場公募地方債 |
| 149,556 | 50,029 |
| 第146回共同発行市場公募地方債 | 第1263回国庫短期証券 |
| 100,320 | 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。