

■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 パイオニア・ストラテジック・インカム」への投資を通じて、主として世界各国の公社債等へ実質的に投資を行い、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。また、「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	Amundi Funds パイオニア・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 パイオニア・ストラテジック・インカム CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)
	Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム	世界各国の公社債等
	CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年12回、原則毎月12日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	毎決算時（年2回、原則毎年3月および9月の各12日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

Amundi

ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント

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12作成期
	第65期（決算日 2022年10月12日）
	第66期（決算日 2022年11月14日）
	第67期（決算日 2022年12月12日）
	第68期（決算日 2023年1月12日）
	第69期（決算日 2023年2月13日）
	第70期（決算日 2023年3月13日）
年2回決算型	第12期（決算日 2023年3月13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/>

< 2801112・2830078 >

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 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第8 作成期	41期（2020年10月12日）	9,321	20	△0.7	0.1	96.6	944
	42期（2020年11月12日）	9,424	20	1.3	0.1	96.6	951
	43期（2020年12月14日）	9,462	20	0.6	0.1	97.0	938
	44期（2021年1月12日）	9,462	20	0.2	0.1	96.7	929
	45期（2021年2月12日）	9,552	20	1.2	0.1	95.9	926
	46期（2021年3月12日）	9,727	20	2.0	0.1	96.7	929
第9 作成期	47期（2021年4月12日）	9,891	20	1.9	0.1	96.4	939
	48期（2021年5月12日）	9,876	20	0.1	0.1	97.2	930
	49期（2021年6月14日）	9,994	20	1.4	0.1	97.1	931
	50期（2021年7月12日）	9,920	20	△0.5	0.1	96.3	911
	51期（2021年8月12日）	9,900	20	0.0	0.1	96.2	901
	52期（2021年9月13日）	9,930	20	0.5	0.1	97.0	887
第10 作成期	53期（2021年10月12日）	10,150	20	2.4	0.1	97.9	902
	54期（2021年11月12日）	10,224	20	0.9	0.1	97.7	893
	55期（2021年12月13日）	10,066	20	△1.3	0.1	97.8	872
	56期（2022年1月12日）	10,158	20	1.1	0.1	98.2	870
	57期（2022年2月14日）	9,950	20	△1.9	0.1	97.9	844
	58期（2022年3月14日）	9,872	20	△0.6	0.1	98.2	837
第11 作成期	59期（2022年4月12日）	10,332	20	4.9	0.1	97.7	876
	60期（2022年5月12日）	10,420	20	1.0	0.1	98.0	883
	61期（2022年6月13日）	10,690	20	2.8	0.1	98.1	902
	62期（2022年7月12日）	10,678	20	0.1	0.1	98.0	886
	63期（2022年8月12日）	10,607	20	△0.5	0.1	97.4	876
	64期（2022年9月12日）	11,094	20	4.8	0.1	98.2	913
第12 作成期	65期（2022年10月12日）	10,801	20	△2.5	0.1	98.1	884
	66期（2022年11月14日）	10,330	20	△4.2	0.1	98.3	846
	67期（2022年12月12日）	10,415	20	1.0	0.1	98.6	853
	68期（2023年1月12日）	10,149	20	△2.4	0.1	97.8	828
	69期（2023年2月13日）	10,125	20	△0.0	0.1	98.2	826
	70期（2023年3月13日）	10,254	20	1.5	0.1	98.5	837

(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 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第65期	(期 首) 2022年9月12日	11,094	—	0.1	98.2
	9月末	10,826	△2.4	0.1	97.4
	(期 末) 2022年10月12日	10,821	△2.5	0.1	98.1
第66期	(期 首) 2022年10月12日	10,801	—	0.1	98.1
	10月末	10,847	0.4	0.1	98.1
	(期 末) 2022年11月14日	10,350	△4.2	0.1	98.3
第67期	(期 首) 2022年11月14日	10,330	—	0.1	98.3
	11月末	10,423	0.9	0.1	98.3
	(期 末) 2022年12月12日	10,435	1.0	0.1	98.6
第68期	(期 首) 2022年12月12日	10,415	—	0.1	98.6
	12月末	10,015	△3.8	0.1	97.6
	(期 末) 2023年1月12日	10,169	△2.4	0.1	97.8
第69期	(期 首) 2023年1月12日	10,149	—	0.1	97.8
	1月末	10,137	△0.1	0.1	97.9
	(期 末) 2023年2月13日	10,145	△0.0	0.1	98.2
第70期	(期 首) 2023年2月13日	10,125	—	0.1	98.2
	2月末	10,339	2.1	0.1	98.2
	(期 末) 2023年3月13日	10,274	1.5	0.1	98.5

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジなし／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 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金			
	円	円	%	%	百万円
8期（2021年3月12日）	10,754	0	4.8	0.1	291
9期（2021年9月13日）	11,110	0	3.3	0.1	254
10期（2022年3月14日）	11,173	0	0.6	0.2	211
11期（2022年9月12日）	12,683	0	13.5	0.2	197
12期（2023年3月13日）	11,861	0	△6.5	0.2	158

(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。

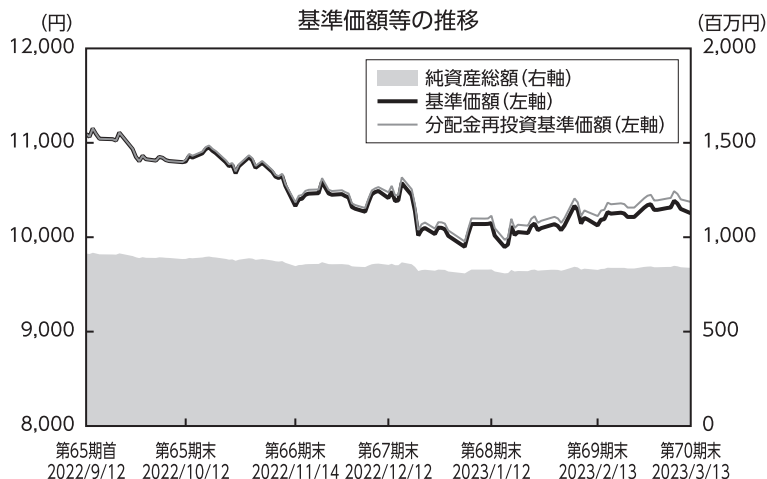
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2022年9月12日	12,683	—	0.2	97.4
9月末	12,379	△2.4	0.2	97.5
10月末	12,425	△2.0	0.2	97.2
11月末	11,961	△5.7	0.2	97.1
12月末	11,516	△9.2	0.2	97.9
2023年1月末	11,678	△7.9	0.2	98.6
2月末	11,937	△5.9	0.2	98.7
(期 末)				
2023年3月13日	11,861	△6.5	0.2	97.2

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第65期首	11,094円
第70期末	10,254円
既払分配金 (税込み)	120円
騰落率	△6.5% (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、2022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】

下落要因

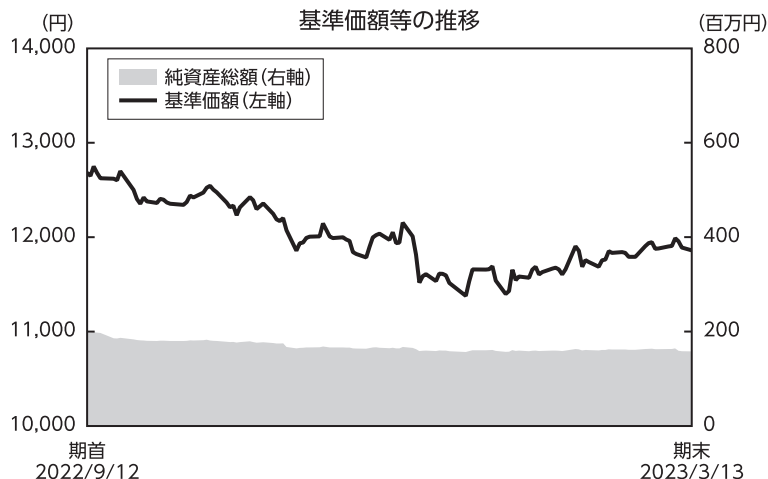
- ① 当作成期を通じて、金利上昇による影響を受けやすい商業用モーゲージ担保証券や転換社債をオーバーウェイトしたこと
- ② 作成期初、ハイイールド債のスプレッド（利回り格差）が縮小基調となった局面で高利回りCDX（複数の発行体で構成されるクレジット・デフォルト・スワップ・インデックス）を保有していたこと

上昇要因

- ① 作成期初、債券価格が下落（利回りは上昇）した局面でデュレーションを短期化したこと
- ② 当作成期を通じて、利回りの上昇した2年および5年のウェイトを少なくしたこと
- ③ 当作成期を通じて、ハイイールド債を保有したこと

【基準価額等の推移】

第12期首	12,683円
第12期末	11,861円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△6.5%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 当期を通じて、金利上昇による影響を受けやすい商業用モーゲージ担保証券や転換社債をオーバーウェイトしたこと
- ② 期初、ハイイールド債のспредが縮小基調となった局面で高利回りCDXを保有していたこと

上昇要因

- ① 期初、債券価格が下落した局面でデュレーションを短期化したこと
- ② 当期を通じて、利回りの上昇した2年および5年のウェイトを少なくしたこと
- ③ 当期を通じて、ハイイールド債を保有したこと

【投資環境】

<世界の債券市場>

当（作成）期、世界の債券市場は下落しました。FRB（米連邦準備理事会）やその他の主要中央銀行が利上げ停止に向かうという楽観的な見方が強まる中、米国国債利回りは、金融政策の見通しを背景に低下（債券価格は上昇）し、債券のパフォーマンスを全般的に押し上げました。中国のゼロコロナ政策終了にともなう経済の再開への期待も世界の景気見通しに対してポジティブに働きました。これらを背景に、債券市場の下落局面で遅れをとった社債などが一時アウトパフォーマンスしました。FRBによるFF（フェデラルファンド）金利の0.25%引き上げが発表され、市場の予想通りFF金利の誘導目標を4.50-4.75%に引き上げました。FOMC（米連邦公開市場委員会）後の記者会見では、パウエル議長が予想以上にハト派的な見通しを示したことから、国債利回りは低下、株式市場は上昇しました。しかし、その後は予想を上回る経済指標が相次いで発表されたことから、市場に利上げ継続観測が再び広がり、債券市場は下落しました。

<為替市場>

当（作成）期の米ドル/円相場は、FRB高官のタカ派的な発言やバイデン大統領の米ドル高を容認する発言などから150円台まで上昇したものの、政府や日本銀行による為替介入などから下落しました。その後は米国の経済指標に左右される展開となりましたが、年明け頃までは下落基調となりました。しかし、市場予想を上回る米国の経済指標が発表され、中央銀行による利上げ長期化観測が強まったことや、植田日本銀行総裁が大規模な金融緩和を続ける考えを示したことなどにより米ドル高が進行しました。当（作成）期を通して、米ドル/円相場は下落しました。

<日本短期国債市場>

当（作成）期の短期国債市場では、日本銀行によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りは、引き続きマイナス圏で推移しました。9月末前後には年末越えの担保差入れニーズなどからTDB 3ヵ月物利回りへの需要が高まり、利回りはマイナス幅を広げ、一時-0.25%を下回る局面もみられました。また、内外金利差等を背景とした海外投資家からの需要も継続しており、TDBの需給はサポートされています。

【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 パイオニア・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 パイオニア・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 パイオニア・ストラテジック・インカム>

当ファンドは、相対価値やファンダメンタルズ（基礎的条件）、クレジットリスク等に基づき、社債よりも証券化商品を選好しました。証券化商品は、割安なバリュエーションのほか、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、世界的な景気の失速リスクから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。社債のスプレッドは相対的にみるとやや妙味がありませんでした。米国国債については、当（作成）期中の魅力のない実質利回りを踏まえ、大幅なアンダーウェイトを継続しました。

（アムンディ・アセットマネジメント・US・インク）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当（作成）期、主として12ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、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 パイオニア・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 パイオニア・ストラテジック・インカム>

インフレが根強く続き、FRBはインフレ率を長期目標の2%へ引き下げることを目標としている現状では、FF金利は長期間にわたり高水準で推移すると想定しています。投資家はデフレスナリオを織り込んでおらず、一方で安定的な経済成長と現在の高水準の金利が継続するというノーランディングシナリオを織り込んでいるとみており、市場による2023年末までのFF金利の織り込みは、現時点では合理的な水準にあると考えています。今後、FRBが金融引き締めを一段と積極的になれば、米国経済は景気の急速な失速に陥る可能性があるかとみています。また、今年のクレジットスプレッド（国債に対する利回りの差）の縮小による割安感の解消やこれからのリセッション（景気後退）リスクの上昇を踏まえ、デュレーションのアンダーウェイトポジションおよび信用リスクへのエクスポージャーを削減する方針です。

（アムンディ・アセットマネジメント・US・インク）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

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

（アムンディ・ジャパン株式会社）

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）

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第65期～第70期 (2022年9月13日 ～2023年3月13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)	64円 (22) (40) (2)	0.614% (0.214) (0.384) (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) (そ の 他)	3 (1) (3) (0)	0.031 (0.005) (0.025) (0.000)	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 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	67	0.645	

期中の平均基準価額は10,431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。

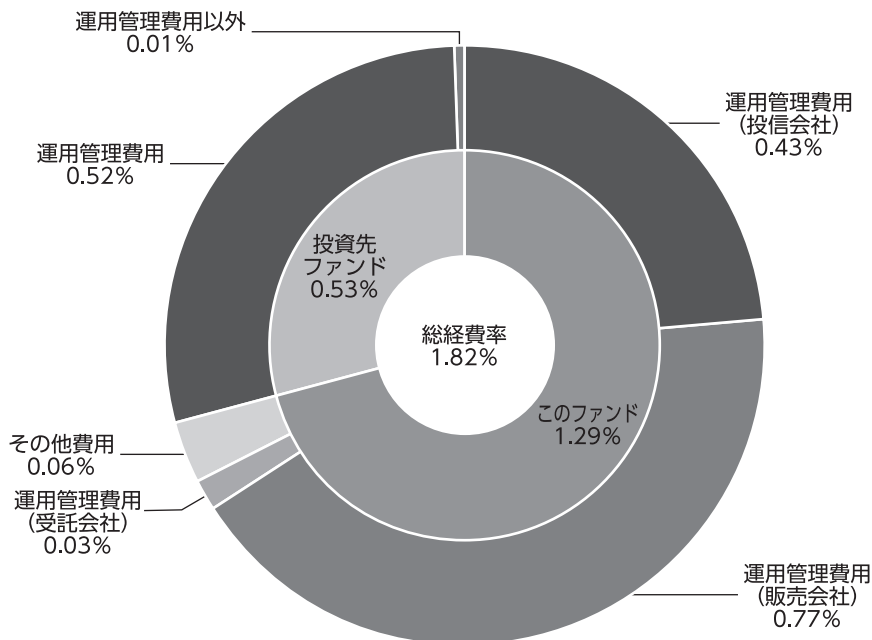
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.82%です。



総経費率 (①+②+③)	1.82%
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	0.52%
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。

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（2022年9月13日から2023年3月13日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 65 期 ～ 第 70 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 パイオニア・ストラテジック・インカム	口 164	千米ドル 135	口 160	千米ドル 134

(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（2022年9月13日から2023年3月13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（2023年3月13日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第11作成期末 (第64期末)	第12作成期末（第70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 477
合 計	口 数・金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	476,000 1	476,000 1	477 <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11作成期末 (第64期末)	第12作成期末（第70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 パイオニア・ストラテジック・インカム		口 7,286	口 7,291	千米ドル 6,137	千円 824,562
合 計	口 数・金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,286 1	7,291 1	6,137 -	824,562 <98.5%>

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

アムンディ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジなし／毎月決算型）

■投資信託財産の構成（2023年3月13日現在）

項 目	第12作成期末（第70期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 477	% 0.1
投 資 証 券	824,562	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,158	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	840,197	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（824,702千円）の投資信託財産総額（840,197千円）に対する比率は98.2%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、2023年3月13日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝134.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第65期末 (2022年10月12日)	第66期末 (2022年11月14日)	第67期末 (2022年12月12日)	第68期末 (2023年1月12日)	第69期末 (2023年2月13日)	第70期末 (2023年3月13日)
(A) 資 産	891,852,045円	849,441,782円	856,210,968円	831,511,691円	829,440,597円	840,197,294円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,574,073	17,084,491	14,417,600	20,078,097	17,413,722	15,157,605
投資信託受益証券(評価額)	477,475	477,475	477,332	477,142	477,332	477,285
投 資 証 券(評価額)	867,800,497	831,879,816	841,316,036	810,956,452	811,549,543	824,562,404
(B) 負 債	7,036,365	2,763,440	2,578,015	2,680,519	2,744,947	3,194,051
未 払 収 益 分 配 金	1,638,333	1,639,185	1,639,205	1,633,295	1,632,980	1,632,523
未 払 解 約 金	4,442,561	49,999	—	—	—	508,320
未 払 信 託 報 酬	912,049	983,338	807,804	872,004	891,205	792,521
未 払 利 息	67	46	42	57	49	—
そ の 他 未 払 費 用	43,355	90,872	130,964	175,163	220,713	260,687
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	884,815,680	846,678,342	853,632,953	828,831,172	826,695,650	837,003,243
元 本	819,166,860	819,592,654	819,602,832	816,647,568	816,490,094	816,261,657
次 期 繰 越 損 益 金	65,648,820	27,085,688	34,030,121	12,183,604	10,205,556	20,741,586
(D) 受 益 権 総 口 数	819,166,860口	819,592,654口	819,602,832口	816,647,568口	816,490,094口	816,261,657口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,801円	10,330円	10,415円	10,149円	10,125円	10,254円

(注記事項)

作成期首元本額 822,955,833円

作成期中追加設定元本額 1,995,708円

作成期中一部解約元本額 8,689,884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65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	自 2022年9月13日 至 2022年10月12日	自 2022年10月13日 至 2022年11月14日	自 2022年11月15日 至 2022年12月12日	自 2022年12月13日 至 2023年1月12日	自 2023年1月13日 至 2023年2月13日	自 2023年2月14日 至 2023年3月13日
(A) 配 当 等 収 益	9,879,913円	△ 1,027円	△ 697円	8,940,398円	△ 814円	△ 665円
受 取 配 当 金	9,928,432	—	—	8,941,818	—	—
受 取 利 息	281	468	—	339	386	416
支 払 利 息	△ 48,800	△ 1,495	△ 697	△ 1,759	△ 1,200	△ 1,081
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 31,269,381	△ 35,926,816	9,430,458	△ 28,110,301	596,234	13,002,711
売 買 益	21,235,470	3,255,681	26,359,850	1,190,234	1,883,537	15,755,316
売 買 損	△ 52,504,851	△ 39,182,997	△ 16,929,392	△ 29,300,535	△ 1,287,303	△ 2,752,605
(C) 信 託 報 酬 等	△ 955,729	△ 1,030,993	△ 848,386	△ 916,377	△ 937,279	△ 832,854
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 22,345,197	△ 36,958,836	8,581,375	△ 20,086,280	△ 341,859	12,169,192
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	96,616,929	72,628,960	34,019,861	40,796,875	19,066,403	17,081,322
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,984,579	△ 6,945,251	△ 6,931,910	△ 6,893,696	△ 6,886,008	△ 6,876,405
(配 当 等 相 当 額)	(2,100,911)	(2,162,364)	(2,196,942)	(2,232,141)	(2,272,027)	(2,304,895)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 9,085,490)	(△ 9,107,615)	(△ 9,128,852)	(△ 9,125,837)	(△ 9,158,035)	(△ 9,181,300)
(G) 計 (D+E+F)	67,287,153	28,724,873	35,669,326	13,816,899	11,838,536	22,374,109
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,638,333	△ 1,639,185	△ 1,639,205	△ 1,633,295	△ 1,632,980	△ 1,632,523
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	65,648,820	27,085,688	34,030,121	12,183,604	10,205,556	20,741,586
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,984,579	△ 6,945,251	△ 6,931,910	△ 6,893,696	△ 6,886,008	△ 6,876,405
(配 当 等 相 当 額)	(2,100,911)	(2,162,364)	(2,196,942)	(2,232,141)	(2,272,027)	(2,304,895)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 9,085,490)	(△ 9,107,615)	(△ 9,128,852)	(△ 9,125,837)	(△ 9,158,035)	(△ 9,181,300)
分 配 準 備 積 立 金	103,904,365	102,258,829	100,586,339	106,571,507	104,877,661	103,182,291
繰 越 損 益 金	△ 31,270,966	△ 68,227,890	△ 59,624,308	△ 87,494,207	△ 87,786,097	△ 75,564,300

(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65期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,924,184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（2,100,911円）および分配準備積立金（96,618,514円）より分配対象収益は107,643,609円（10,000口当たり1,314円）であり、うち1,638,333円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第66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（2,162,364円）および分配準備積立金（103,898,014円）より分配対象収益は106,060,378円（10,000口当たり1,294円）であり、うち1,639,185円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第67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（2,196,942円）および分配準備積立金（102,225,544円）より分配対象収益は104,422,486円（10,000口当たり1,274円）であり、うち1,639,205円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第68期計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,024,021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（2,232,141円）および分配準備積立金（100,180,781円）より分配対象収益は110,436,943円（10,000口当たり1,352円）であり、うち1,633,295円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第69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（2,272,027円）および分配準備積立金（106,510,641円）より分配対象収益は108,782,668円（10,000口当たり1,332円）であり、うち1,632,980円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第70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（2,304,895円）および分配準備積立金（104,814,814円）より分配対象収益は107,119,709円（10,000口当たり1,312円）であり、うち1,632,523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65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70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）を超過し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65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	(2022年9月13日 ～2022年10月12日)	(2022年10月13日 ～2022年11月14日)	(2022年11月15日 ～2022年12月12日)	(2022年12月13日 ～2023年1月12日)	(2023年1月13日 ～2023年2月13日)	(2023年2月14日 ～2023年3月13日)
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(0.185%)	(0.193%)	(0.192%)	(0.197%)	(0.197%)	(0.195%)
当期の収益	20	—	—	20	—	—
当期の収益以外	—	20	20	—	20	20
翌期繰越分配対象額	1,294	1,274	1,254	1,332	1,312	1,292

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

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

《お知らせ》

当ファンドが投資対象とするファンドの一部において運用管理費用が2023年4月14日に引上げとなり、お客様にご負担いただく費用の上限（当ファンドの運用管理費用に投資対象ファンドの運用管理費用のうち最大のものを加算したもの）についても引き上がる予定です。運用管理費用の変動幅につきましては下記をご覧ください。

（年率、税込）

	変更後	変更前
当ファンドの運用管理費用	1.232%	1.232%
投資対象ファンドの運用管理費用 Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム C Aマネープールファンド（適格機関投資家専用）	0.58%以内 0.385%以内	0.53%以内 0.385%以内
実質的な運用管理費用（上限）	1.812%*	1.762%

※当ファンドの運用管理費用（年率1.232%）に投資対象ファンドの運用管理費用のうち最大のもの（年率0.58%）を加算しています。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 12 期 (2022年9月13日 ～2023年3月13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)	74円 (26) (46) (2)	0.614% (0.214) (0.384) (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) (そ の 他)	8 (1) (8) (0)	0.070 (0.005) (0.064) (0.000)	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 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	82	0.684	

期中の平均基準価額は11,982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。

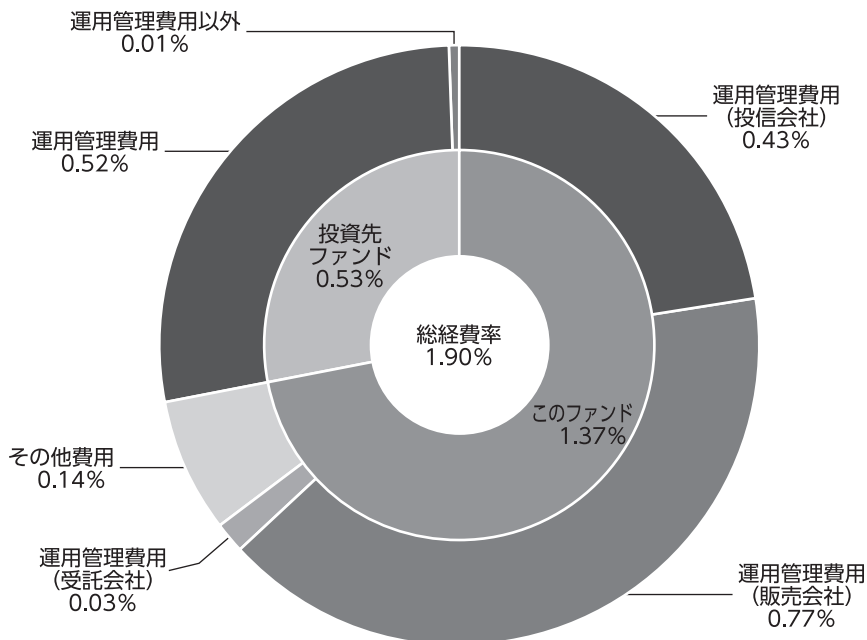
(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

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1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
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。

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（2022年9月13日から2023年3月13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 パイオニア・ストラテジック・インカム	口 32	千米ドル 26	口 240	千米ドル 199

(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（2022年9月13日から2023年3月13日まで）

当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（2023年3月13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
C Aマナープールファンド(適格機関投資家専用)		330,000	330,000	330
合 計	口 数・金 額	330,000	330,000	330
	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
		口	口	千米ドル	千円
(ルクセンブルク) Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム		1,566	1,359	1,143	153,681
合 計	口 数・金 額	1,566	1,359	1,143	153,681
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<97.2%>

(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（2023年3月13日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	330	0.2
投資証券	153,681	93.8
コール・ローン等、その他	9,831	6.0
投資信託財産総額	163,842	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（154,026千円）の投資信託財産総額（163,842千円）に対する比率は94.0%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、2023年3月13日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=134.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年3月13日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	163,842,293円
コール・ローン等	9,829,504
投資信託受益証券(評価額)	330,891
投資証券(評価額)	153,681,898
(B) 負 債	5,754,139
未払解約金	4,599,999
未払信託報酬	1,037,812
その他未払費用	116,328
(C) 純資産総額(A-B)	158,088,154
元 本	133,288,947
次期繰越損益金	24,799,207
(D) 受益権総口数	133,288,947口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,861円

(注記事項)

期首元本額 156,020,526円

期中追加設定元本額 951,425円

期中一部解約元本額 23,683,004円

■損益の状況

当期（自2022年9月13日 至2023年3月13日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,437,866円
受 取 配 当 金	△ 4,008,834
受 取 利 息	△ 337,348
支 払 利 息	7,784,048
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,188,598
売 買 益	883,847
売 買 損	△14,072,445
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,154,704
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△10,905,436
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	34,976,113
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	728,530
(配 当 等 相 当 額)	(967,167)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 238,637)
(G) 計 (D+E+F)	24,799,207
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	24,799,207
追 加 信 託 差 損 益 金	728,530
(配 当 等 相 当 額)	(967,167)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 238,637)
分 配 準 備 積 立 金	37,259,275
繰 越 損 益 金	△13,188,598

(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12期
	(2022年9月13日～2023年3月13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	2,867

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

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

《お知らせ》

当ファンドが投資対象とするファンドの一部において運用管理費用が2023年4月14日に引上げとなり、お客様にご負担いただく費用の上限（当ファンドの運用管理費用に投資対象ファンドの運用管理費用のうち最大のものを加算したもの）についても引き上がる予定です。運用管理費用の変動幅につきましては下記をご覧ください。

（年率、税込）

	変更後	変更前
当ファンドの運用管理費用	1.232%	1.232%
投資対象ファンドの運用管理費用 Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）	0.58%以内 0.385%以内	0.53%以内 0.385%以内
実質的な運用管理費用（上限）	1.812%*	1.762%

*当ファンドの運用管理費用（年率1.232%）に投資対象ファンドの運用管理費用のうち最大のもの（年率0.58%）を加算しています。

< 1. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2023年3月10日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2023年3月10日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	USD	16,933	18,584,710.18

(2) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（ユーロ）
アメリカ	UNITED STATES OF AMERICA 3% 15/02/2048	USD	186,531,000	151,670,948.30
	USA 0% 21/03/2023	USD	80,000,000	74,779,905.50
	US TREASURY 2.250% 15/02/2052	USD	104,000,000	72,428,607.67
	USA 0.125% 15/07/2024	USD	47,000,000	53,830,545.25
	INTL BK RECON AND DEVELOP 0.75% 11/03/2025	USD	60,000,000	52,258,198.83
	WI TREASURY SEC 3.750% 31/12/2027	USD	44,136,700	41,381,355.36
	FNMA 6% 14/04/38	USD	29,600,000	28,120,216.03
	FNMA 5.5% 25/03/2043	USD	29,700,000	27,857,789.47
メキシコ	UNITED MEXICAN STATES 8.50% 31/05/2029	MXN	4,878,200	24,585,199.34
アメリカ	FNCL 2.5% 25/03/2043	USD	30,000,000	23,953,216.37
	INTL BANK RECON AND DEVELOP 2.5% 29/07/2025	USD	25,000,000	22,415,139.71
ルクセンブルク	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	25,000,000	20,817,504.87
アメリカ	FN MA4473 MTGE TF 01/11/2041	USD	21,000,000	14,597,582.24
	USA 0% 28/03/2023	USD	15,000,000	14,009,072.28
ケイマン諸島	GLOBAL AIR LEASE CO LTD 6.5% PIK 15/09/2024	USD	14,371,033	12,512,140.35
アメリカ	HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375% 15/06/2026	USD	15,031,000	12,349,100.42
	BOEING CO 5.805% 01/05/2050	USD	12,655,000	11,763,392.35
	LIBERTY M 7.697% 15/10/2097	USD	10,530,000	11,406,310.84
	AIR LEASE CORP 2.875% 15/01/2032	USD	14,925,000	11,217,767.71
	FNCL 5% 14/04/2038	USD	11,700,000	10,809,955.59
	GEN MOTORS FINL CO 6.4% 09/01/2033	USD	10,985,000	10,471,127.55
イギリス	STANDARD CHARTERED PLC VAR 12/01/2033	USD	13,370,000	10,450,615.41
オランダ	LUNDIN ENERGY FI 3.10% 315/07/2031	USD	13,265,000	10,371,413.06
インドネシア	REPUBLIC OF INDONESIA 6.125% 15/05/2028	IDR	164,149,000,000	9,949,410.31
アメリカ	FN CBO403 TF 01/05/2051	USD	14,000,000	9,765,263.96
	TPMT 2017-3 B2 TV 25/07/2057	USD	12,035,000	9,572,842.47
オランダ	ABN AMRO VAR 13/03/2037	USD	13,000,000	9,561,711.35
アメリカ	STACR 2018-HQA2 B1 TV 25/10/2048	USD	9,325,000	9,305,989.31
イタリア	UNICREDIT SPA VAR 30/06/2035	USD	11,343,000	9,237,895.45

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD（米ドル）、MXN（メキシコペソ）、IDR（インドネシアルピア）

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2023年2月15日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2023年3月13日現在の情報を掲載しています。

■組入資産の明細（2023年3月13日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2023 年 3 月 13 日 現 在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	350,000	351,496	71.0	—	—	—	71.0
合 計	350,000	351,496	71.0	—	—	—	71.0

(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	2023 年 3 月 13 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
地 方 債 証 券	第128回共同発行市場公募地方債	0.66	250,000	251,120	2023/11/24
	第375回大阪府公募公債（10年）	0.835	100,000	100,376	2023/8/29
	合 計		350,000	351,496	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム

決算日 2022年6月30日

(計算期間：2021年7月1日～2022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 (2021年7月1日～2022年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	28,301,647
(b)成功報酬	1,381,556
(c)管理費用等	4,696,601
(d)その他の費用	75,845,718
合計	110,225,522

■純資産計算書 (2022年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	2,568,449,257
有価証券	2,377,006,728
オプション取引評価勘定 (買)	2,515,077
預金	35,947,517
未収利息	17,045,413
未収配当	50,437
有価証券売却未収入金	123,655,519
未収追加設定金	3,584,685
先物取引評価勘定	1,309,347
スワップ取引評価勘定	7,332,224
為替未収入金	2,310
負債合計	395,137,405
オプション取引評価勘定 (売)	1,826
借入金	380,493
有価証券買付未払金	348,107,554
未払解約金	3,204,202
為替予約取引評価勘定	32,285,882
未払運用報酬	6,307,306
その他の負債	4,850,142
純資産	2,173,311,852

(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 (2022年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
株式	52,658,666		
銀行	52,077,759		
4,156 BANK OF AMERICA CORP PREFERRED	4,786,287	1,537,750,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 10.75% 12/02/2025	2,556,531
40,675 WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	47,291,472	163,597,600,000 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 6.45% 13/12/2022	10,584,491
化学	3,179	25,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.375% 26/03/2026	21,589,746
38 LYONDELLBASELL-A	3,179	1,000,000 ING GROUP NV VAR 28/03/2033	893,146
一般産業	569,730	85,210,000,000 INTER AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 7.875% 14/03/2023	5,576,409
3,970,830 ASCENT CLASS A	569,730	250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127855125)	240,447
家庭用品・住宅建設用品	884	80,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0.75% 11/03/2025	71,965,183
503,703 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V.	884	25,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 2.50% 29/07/2025	23,474,580
石油・ガス・石炭	7,114	4,640,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	4,410,413
926 FRONTERA ENERGY CORPORATION	7,114	965,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	681,901
債券	1,056,943,731	3,775,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAA68)	2,809,955
航空宇宙・防衛産業	31,121,238	5,305,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 144A 15/06/2033	4,860,130
12,041,000 BOEING CO 3.75% 01/02/2050	8,130,108	4,535,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 144A 21/01/2043	3,086,941
14,655,000 BOEING CO 5.805% 01/05/2050	12,925,614	13,370,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 12/01/2033	10,552,894
13,868,307 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	10,065,516	6,040,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 4.456% 08/06/2032	5,717,447
代替エネルギー	1,685,064	7,644,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034	6,713,734
2,056,000 ADANI RENEWABLE ENERGY 4.625% 144A 15/10/2039	1,342,632	9,753,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 30/06/2035	7,557,607
925,000 ALTA WIND HOLDINGS 7.00% 144A 30/06/2035	342,432	化学	7,116,222
自動車・部品	4,931,083	1,785,000 BRASKEM IDESA SAPI 6.99% 144A 20/02/2032	1,343,518
3,095,000 DANA INC 4.25% 01/09/2030	2,317,438	6,364,000 OLIN CORP 5.00% 01/02/2030	5,281,733
3,550,000 FORD MOTOR CO 5.291% 08/12/2046	2,613,645	575,000 OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	490,971
銀行	248,734,781	建設・資材	15,211,106
13,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR 144A 13/03/2037	10,009,795	769,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	605,240
3,660,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% 144A 21/09/2029	2,993,922	4,610,000 BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375% 144A 15/06/2032	3,956,235
3,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211010)	2,821,890	4,710,000 CEMEX SAB DE CV 5.45% 144A 19/11/2029	4,015,293
65,000,000 BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES 0% 05/12/2022	253	3,300,000 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY INC 4.50% 25/03/2052	2,444,358
3,390,000 BANCO DO BRASIL SA 3.25% 144A 30/09/2026	2,945,015	3,175,000 KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	2,680,794
3,492,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SABANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAA66)	3,162,724	2,117,000 PATRICK INDUSTRIES INC 4.75% 144A 01/05/2029	1,509,186
2,465,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SABANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAC23)	2,280,877	電力	19,900,244
3,380,000 BANCO SANTANDER MEXICO SA 5.375% 144A 17/04/2025	3,249,837	4,785,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES VAR 18/01/2082	3,834,774
5,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	4,278,540	5,422,000 ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	4,537,167
8,955,000 BPCE SA VAR 144A 14/01/2037	7,215,908	1,290,000 CALPINE CORP 4.625% 144A 01/02/2029	1,026,855
9,590,000 BPCE SA VAR 144A 19/10/2032	7,400,752	1,290,000 CALPINE CORP 5.00% 144A 01/02/2031	1,018,748
19,621,525 COOPERATIVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	19,103,713	2,680,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% 144A 01/01/2026	2,210,518
		1,345,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% 144A 01/01/2028	1,049,598
		1,840,000 NRG ENERGY INC 3.625% 144A 15/02/2031	1,388,206
		6,360,000 NRG ENERGY INC 3.875% 144A 15/02/2032	4,834,378

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
電気・電子機器	6,059,815	610,000 GAINESVILLE HALL CNTY GA HOSP AUTH 3.00% 15/02/2051	444,332
6,290,000 POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	4,864,079	5,515,000 GHANA 7.875% 144A 11/02/2035	2,489,386
1,486,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	1,195,736	5,550,000 GHANA 8.627% REGS 16/06/2049	2,517,713
金融・クレジットサービス	7,175,646	480,000 HAMPTON ROADS VA TRANSPORTATION ACCOUNTABILITY 4.00% 01/07/2057	435,473
5,372,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% 144A 21/01/2028	320,075	164,149,000,000 INDONESIA 6.125% 15/05/2028	10,299,658
5,467,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7KG35)	1,820,652	2,530,000 IVORY COAST 5.875% 144A 17/10/2031	1,992,299
4,100,000 SBA TOWER TRUST 3.869% 144A 15/10/2049	3,843,865	1,700,000 IVORY COAST 6.125% 144A 15/06/2033	1,276,646
1,250,000 VITALITY RE X LTD VAR 10/01/2023	1,191,054	560,000 LANCASTER CNTY 2.00% 15/01/2043	374,947
食品製造	4,401,559	1,370,000 MARICOPA COUNTY ARIZONA INDUS DEV AUTH MULTIFAMILY HOUSNG REVNUJ 3.00% 01/01/2049	1,016,718
5,700,000 MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% 144A 18/03/2031	4,401,559	155,000 MEMPHIS TENNESSEE WATER DIVISION 3.00% 01/12/2045	123,429
一般産業	28,099,729	4,878,200 MEXICO 8.50% 31/05/2029	22,470,560
2,525,000 CAB SELAS 3.375% 144A 01/02/2028	2,038,003	280,000 MISSOURI ST HEALTH & EDL FACS REV 3.00% 01/07/2038	236,095
2,810,000 FOOD SERVICE PROJ SL 5.50% 144A 21/01/2027	2,435,258	2,115,000 MONTGOMERY CNTY PA HGR EDU AND HEALTH AUTHORITY 4.00% 01/05/2056	1,799,606
1,280,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A 15/07/2029	1,109,901	705,000 NEW JERSEY HEALTH CARE FACILITIES FINA AUTHORITY REVENUE 3.00% 01/07/2046	542,158
1,295,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A 15/07/2031	1,118,473	1,520,000 NEW JERSEY HEALTH CARE FACILITIES FINA AUTHORITY REVENUE 3.00% 01/07/2051	1,168,937
2,600,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 06/04/2031	2,006,261	1,130,000 NEW YORK STATE THRUWAY AUTHORITY STATE PERSONAL INCOME TAX REVENUE 3.00% 15/03/2050	857,641
8,100,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 16/04/2029	6,330,931	985,000 OREGON HEALTH SCIENCES UNIVERSITY REVENUE 3.00% 01/07/2051	733,778
3,570,000 SHERWOOD FINANCING PLC 6.00% 144A 15/11/2026	3,334,433	470,000 PENNSYLVANIA TURNPIKE 3.00% 01/12/2051	350,397
1,550,000 SPA HOLDINGS 3 3.625% 144A 04/02/2028	1,264,490	3,845,000 REPUBLIC OF ANGOLA 8.75% 144A 14/04/2032	2,956,654
1,905,000 TEXAS CHILDREN 3.00% 01/10/2051	1,463,358	7,280,000 REPUBLIC OF COTE D IVOIRE 4.875% 144A 30/01/2032	5,263,513
7,055,000 TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	5,459,367	4,935,000 REPUBLIC OF GUATEMALA 3.70% 144A 07/10/2033	3,652,216
2,080,000 UNIVERSITY OF NEBRASKA 3.00% 15/07/2054	1,539,254	4,605,000 REPUBLIC OF SERBIA 2.05% 144A 23/09/2036	2,718,930
政府機関	193,508,508	845,000 ROANOKE ECONOMIC DEVELOPMENT AUTHORITY HOSPITAL REVENUE 3.00% 01/07/2045	662,243
2,095,200 ARGENTINA VAR 09/07/2035	441,486	3,950,000 RWANDESE 5.50% 144A 09/08/2031	2,984,310
138,917 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	30,764	255,250,000 SOUTH AFRICA 8.25% 31/03/2032	12,493,635
1,410,000 CALIFORNIA HEALTH FACILITIES FINANCING AUTHORITY 3.00% 15/08/2051	1,058,313	1,055,000 SOUTH BROWARD HOSP DIST 2.50% 01/05/2047	701,551
4,350,000 CITY OF BUENOS AIRES 7.50% 144A 01/06/2027	3,534,341	705,000 TEXAS ST WTR DEV BRD 3.00% 01/08/2040	595,587
3,825,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	2,719,411	2,998,000 TRINIDAD AND TOBAGO 4.50% 144A 26/06/2030	2,505,909
6,545,000 COMMONWEALTH OF BAHAMAS 8.95% 144A 15/10/2032	4,383,388	3,590,000 UKRAINE 4.375% 144A 27/01/2030	904,824
1,115,000 COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS 3.00% 01/04/2047	805,878	7,559,000 UKRAINE 7.375% 144A 25/09/2032	1,820,899
365,000 COUNTY OF ROCKINGHAM 3.00% 01/11/2046	282,580	72,300,000 UNITED STATES OF AMERICA 2.375% 31/03/2027	67,511,645
141,330,000 EGYPT 15.70% 07/11/2027	7,163,884	705,000 UNIVERSITY CALIFORNIA REGENTS MEDICAL CENTER POOLED REVENUE 4.00% 15/05/2053	656,211
4,365,000 EGYPT 7.053% 144A 15/01/2032	2,720,416	52,780,000,000 UZBEKISTAN 14.00% 144A 19/07/2024	4,350,097
2,657,000 EGYPT 8.875% 144A 29/05/2050	1,552,443	27,000,000,000 UZBEKISTAN 14.50% 144A 25/11/2023	2,335,460
3,710,000 FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA 7.375% 144A 28/09/2033	2,330,226	1,445,000 VIRGINIA STATE PUBLIC SCHOOL AUTHORITY SPECIAL OBLIGATION PRINCE WILL 3.00% 01/09/2051	1,108,826
2,555,000 FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA 8.375% 144A 24/03/2029	1,867,280	ヘルスケアプロバイダー	6,264,864
3,235,000 GABONESE REPUBLIC 7.00% 144A 24/11/2031	2,265,815	1,810,000 ADAPTHEALTH INC 5.125% 144A 01/03/2030	1,460,500
		3,395,000 AUNA SAA 6.50% 144A 20/11/2025	3,031,388

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
1,975,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 144A 15/06/2030	1,772,976	24,551	ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023	649
	家庭用品・住宅建設用品	3,132,540	21,261	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917775063)	6,894
3,135,000	ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	2,682,463	2,401	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917798198)	10,503
623,000	M/I HOMES INC 3.95% 15/02/2030	450,077	389,547	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096025809)	11,737
	エンジニアリング	5,649,678	360,465	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096026104)	97,387
3,738,000	PARK OHIO INDUSTRIES INC 6.625% 15/04/2027	2,868,189	225,449	ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024	-
4,020,000	TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA 5.125% 144A 01/04/2029	2,781,489	2,639,535	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024	-
	産業資材	2,000,891	2,501,600	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2027	2,392,845
2,378,000	INVERSIONES CMPC SA 3.85% 144A 13/01/2030	2,000,891	5,930,000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% 144A 28/01/2028	5,075,994
	工業用金属・採鉱	7,392,834	1,070,000	AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 3.95% 11/07/2030	841,692
4,250,000	ASIA ALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A 23/12/2049 DEFAULTED	4	2,725,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	2,169,939
2,715,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	2,152,029	3,000,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50% 15/04/2040	2,743,202
2,185,000	METINVEST BV 7.65% 144A 01/10/2027	1,107,015	6,490,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.70% 144A 22/10/2031	5,155,125
1,085,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.00% 144A 01/11/2027	1,015,528	250,000	BONANZA RE LTD VAR 16/03/2025	236,405
1,150,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.50% 144A 01/05/2030	1,080,172	1,250,000	BONANZA RE LTD VAR 23/12/2024	1,180,114
2,900,000	TMS INTERNATIONAL CORP 6.25% 144A 15/04/2029	2,038,086	250,000	BOWLINE RE 2018 VAR 20/03/2023	236,943
	産業サポートサービス	11,654,068	2,703,000	BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A 15/07/2027	1,005,187
6,986,000	BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC 7.00% 144A 15/01/2026	6,406,245	6,955,000	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 144A 20/09/2031	5,459,088
3,680,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 144A 15/02/2027	3,032,493	300,000	CAELUS RE VI LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US12765MAA99)	283,658
3,012,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	2,215,330	500,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAF21)	23,961
	産業輸送	23,636,531	3,100,000	CAELUS RE V LTD VAR 144A 05/06/2024	261
14,925,000	AIR LEASE CORP 2.875% 15/01/2032	11,142,819	1,645,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% 144A 01/04/2028	1,375,582
48,500,000	RED DE CARRETAS DE OCCIDENTE SAPIB DE CV 9.00% 144A 10/06/2028	1,772,096	250,000	COMMONWEALTH RE MIDCO LIMITED VAR 08/07/2025	239,789
815,000	UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	692,569	3,650,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.00% 144A 15/03/2027	2,605,781
815,000	UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	661,830	5,455,000	CSC HOLDINGS LLC 5.50% 144A 15/04/2027	4,740,050
5,110,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC 6.375% 144A 01/02/2030	3,916,730	3,927,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60% 01/04/2044	3,044,012
930,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC 7.875% 144A 01/05/2027	785,961	1,659,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	192,091
5,020,000	WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A 15/08/2025	4,664,526	1,475,637	DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS 31/12/2026	962,887
	投資銀行・仲介サービス	217,202,766	3,696,432	DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS 25/05/2024	3,302,092
3,309,000	ADANIREN KODSOPAR WARSOM 4.625% REGS 15/10/2039	2,160,881	3,000,000	EASTON RE PTE LTD VAR 08/01/2027	2,826,678
5,615,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 3.30% 30/01/2032	4,283,878	4,400,000	EDEN RE II LTD VAR 20/03/2026	4,233,966
1,325,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 4.625% 144A 01/06/2028 USD (ISIN US019579AA90)	1,050,976	1,890,000	EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN US27955HAB69)	1,498,694
850,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 4.625% 144A 01/06/2028 USD (ISIN US049362AA49)	668,642	83,600	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	203,201
1,925,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 3.625% 144A 01/06/2028	1,465,079	700,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2024 USD (ISIN US27954QAH48)	362,906
			4,605,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION INC 3.50% 144A 30/06/2029	3,307,818
			750,000	FLOODSMART RE LTD VAR 01/03/2024	661,940

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
250,000	FLOODSMART RE LTD VAR 27/02/2023	224,879	2,865,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 5.75% 144A 15/04/2026	2,572,594
7,034,000	FMG RESOURCES AUG 4.375% 144A 01/04/2031	5,542,694	8,818,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	7,092,778
625,000	FMG RESOURCES AUG 4.125% 144A 15/04/2032	539,935	500,000	RESIDENTAL RE 19 LTD VAR 06/12/2023	460,687
5,700,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	4,233,250	1,250,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2025	1,184,000
8,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 02/11/2027	6,566,512	250,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/06/2026	237,613
1,750,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2024	1,658,838	1,483	SECTOR RE V LTD VAR 01/03/2026 USD (ISIN US81369ADS87)	94,261
1,900,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2027	1,799,225	8,207	SECTOR RE V LTD VAR 01/03/2026 USD (ISIN US81369ADU34)	121,068
250,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 07/01/2025	236,346	3,843,957	SECTOR RE V LTD VAR 01/12/2026 USD (ISIN US81369ADW99)	3,754,063
1,150,000	FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A 15/01/2027	819,240	400,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	286,828
2,445,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	1,985,210	5,318	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACW09)	123,017
1,730,000	GENTING NEW YORK INC 3.30% 144A 15/02/2026	1,489,658	9,693	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025	125,757
5,585,000	GOL FINANCE SA 8.00% 144A 30/06/2026	3,553,256	1,352,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2027 USD (ISIN US81369AEC27)	1,300,982
15,031,000	HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	12,464,753	1,998,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2027 USD (ISIN US81369AEE82)	1,915,725
250,000	HERBIE RE LTD VAR 08/01/2030	242,061	2,400,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACR14)	293,661
2,425,000	HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	1,881,639	840,048	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACS96)	124,773
4,120,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% 144A 08/02/2031	3,054,857	100,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADB52)	272,353
500,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAB28)	477,067	215,995	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADC36)	588,269
2,524,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.50% 03/02/2023	4,824,666	2,217	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADK51)	106,632
1,815,000	JBS USA LUX SA 3.00% 144A 15/05/2032	1,341,932	6,305	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADL35)	303,255
6,125,000	JBS USA LUX SA 5.75% 144A 01/04/2033	5,584,650	2,190,000	SHERWOOD FINANCING PLC 4.50% 144A 15/11/2026	1,844,243
500,000	KILIMANJARO III RE LTD VAR 25/06/2025	480,009	1,670,000	SIMPAR EUROPE 5.20% 144A 26/01/2031	1,244,661
167,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2023	-	3,285,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 144A 15/01/2028	2,657,138
1,116,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788026)	35,974	3,335,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US84605LAD82)	310,452
384,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788455)	12,378	7,270,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A 15/01/2029	6,146,034
16,000	LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-	1,000,000	SUSSEX CAP UK PPC LTD VAR 08/01/2025	950,165
17,265,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 3.10% 144A 15/07/2031	13,774,843	1,590,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	1,274,433
1,500,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AL35)	1,415,204	465,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	454,166
3,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AM18)	2,825,243	3,130,000	UNITED GROUP B V 5.25% 144A 01/02/2030	2,325,246
250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2024	215,816	5,943,000	UNITED WHOLESOME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	4,357,954
250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/12/2025	231,539	2,580,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	1,811,713
1,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 24/03/2025 USD (ISIN US577092AP49)	933,588	3,500,000	URSA RE II LTD VAR 07/12/2023	3,342,819
500,000	MATTERHORN RE LTD VAR 24/03/2025 USD (ISIN US577092AQ22)	471,041	2,685,000	VZ SECURED FINANCING BV 5.00% 144A 15/01/2032	2,134,234
7,369,000	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC 5.625% 144A 15/08/2029	5,678,877	3,360,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	2,593,318
3,990,000	MINERVA MERGER 6.50% 144A 15/02/2030	3,188,870			
6,685,000	MORGAN STANLEY VAR 20/04/2037	6,210,026			
500,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 10/01/2028	476,804			
1,800,000	NAKAMA RE LTD VAR 13/04/2023	1,710,469			
1,000,000	NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/01/2027	933,569			
500,000	NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/07/2025	478,263			
1,115,000	OSCAR ACQUISITION COMPANY LLC 9.50% 144A 15/04/2030	854,149			
250,000	PHOENICIAN RE LTD VAR 14/12/2024	232,017			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
生命保険	10,412,590	5,750,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% 144A 21/07/2027	3,197,934
11,345,000 FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	9,944,251	パーソナルケア・薬品・食料品店	3,877,010
500,000 VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAB08)	468,339	4,280,000 EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.50% 144A 01/06/2028	3,704,925
メディア	107,635	205,000 ENERGIZER HOLDINGS INC 6.50% 144A 31/12/2027	172,085
115,000 UNIVISIONS COMMUNICATIONS INC 7.375% 144A 30/06/2030	107,635	医療・バイオテクノロジー	17,937,021
医療機器・サービス	1,552,642	1,445,000 BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 5.00% 144A 30/01/2028	737,780
1,825,000 BIO RAD LABORATORIES INC 3.70% 15/03/2032	1,552,642	1,300,000 BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 7.25% 144A 30/05/2029	675,883
モーゲージ不動産投資信託	1,374,014	1,805,000 GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 144A 15/10/2028	1,494,811
1,550,000 I STAR INC 4.25% 01/08/2025	1,374,014	2,714,000 PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	1,976,162
保険（生命保険以外）	20,611,528	13,110,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	10,408,495
400,000 AXA SA VAR 17/01/2047	374,139	1,310,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 4.75% 09/05/2027	1,078,136
2,020,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR 144A 23/05/2059	1,826,868	925,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 5.125% 09/05/2029	742,088
750,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC 5.50% 144A 15/06/2052	685,886	970,000 TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD 3.75% 09/05/2027	823,666
10,530,000 LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 7.697% 144A 15/10/2097	12,266,854	貴金属・鉱業	10,535,621
500,000 MONA LISA RE LTD VAR 09/01/2023	471,567	8,263,000 COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	5,417,958
1,250,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAB89)	1,176,228	8,028,000 IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	5,117,663
1,000,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	959,061	不動産投資・サービス	7,624,476
1,000,000 TORREY PINES RE PTE LTD VAR 07/06/2029	946,004	3,900,000 ADLER REAL ESTATE AG 3.00% 27/04/2026	2,584,023
2,000,000 URSA RE LTD VAR 10/12/2022	1,904,921	4,405,000 KENNEDY WILSON INC 4.75% 01/02/2030	3,365,277
石油・ガス・石炭	70,184,264	1,750,000 LONG POINT REAL ESTATE IV LTD VAR 01/06/2026	1,675,176
24,093,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	19,859,296	不動産投資信託	2,418,570
585,000 ENLINK MIDSTREAM LLC 5.375% 01/06/2029	491,077	2,750,000 GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED 3.00% 29/03/2025	2,418,570
11,195,000 ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	7,621,101	小売	3,152,536
4,448,000 ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	3,081,797	1,295,000 ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50% 01/03/2028	1,075,539
4,790,000 HARBOUR ENERGY PLC 5.50% 144A 15/10/2026	4,202,573	2,603,000 PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/06/2029	2,076,997
1,855,000 HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.50% 144A 15/10/2030	1,597,612	ソフトウェア・コンピューターサービス	2,679,204
2,960,000 INTERNATIONAL PETROLEUM CORPORATION 7.25% 01/02/2027	2,727,294	1,480,000 SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.00% 144A 15/05/2028	1,338,038
5,066,000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% 144A 18/06/2026	4,266,256	1,480,000 SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.25% 144A 15/11/2029	1,341,166
5,935,000 MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL 7.25% 144A 30/06/2031	4,564,634	テクノロジーハードウェア・機器	17,522,175
3,705,000 NAKILAT INC 6.267% 144A 31/12/2033	2,567,980	2,020,000 ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC 4.25% 144A 01/06/2031	1,616,889
7,525,000 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40% 15/04/2046	5,862,726	5,380,000 BELDEN INC 3.375% 144A 15/07/2027	4,637,560
2,810,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.70% 16/02/2032	2,050,525	3,370,000 BELDEN INC 3.375% 144A 15/07/2031	2,505,157
1,780,000 PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 144A 16/10/2029	1,385,453	597,000 BELDEN INC 3.875% 144A 15/03/2028	512,954
4,518,000 TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	4,162,377	4,100,000 BROADCOM INC 4.15% 144A 15/04/2032	3,556,249
2,970,000 VERMILION ENERGY INC 6.875% 144A 01/05/2030	2,545,629	6,200,000 SK HYNIX INC 2.375% 144A 19/01/2031	4,693,366

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
通信機器	5,400,423	3,500,000	3,215,732
2,910,000	2,238,845	20/01/2032 USD (ISIN US000848AQ48)	
3,770,000	3,161,578	1,600,000	565,949
通信サービスプロバイダー	25,329,904	02/12/2033	
455,000	331,158	2,000,000	720,285
2,690,000	1,945,229	02/12/2033	
7,606,000	5,795,534	1,690,000	1,317,896
950,000	736,365	25/09/2045	
1,065,000	789,849	2,000,000	1,768,152
3,311,000	2,725,569	3,000,000	2,583,917
4,655,000	3,904,102	1,000,000	897,111
2,400,000	1,943,094	1,500,000	1,281,477
3,660,000	2,616,631	2,000,000	1,779,777
1,110,000	832,358	3,250,000	2,874,769
4,830,000	3,710,015	15/08/2034	
旅行・レジャー	11,344,951	4,500,000	3,996,208
1,400,000	1,139,069	OBLIGATION FRN 15/11/2036	
1,115,000	1,058,538	5,500,000	5,042,871
7,225,000	6,681,527	ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN VAR	
3,530,000	2,465,817	15/01/2037	7,926,692
転換社債	21,976,293	4,900,000	4,520,425
金融・クレジットサービス	1,482,846	2,500,000	2,243,819
2,100,000	1,482,846	4,500,000	4,031,691
メディア	1,300,440	4,000,000	3,456,039
1,524,000	1,300,440	50,000,000	6
医療・バイオテクノロジー	6,041,527	VAR 25/07/2037	
3,175,000	2,870,544	2,000,000	1,879,001
6,130,000	3,170,983	775,000	726,973
ソフトウェア・コンピューターサービス	4,115,299	670,000	641,915
1,555,000	1,165,257	5,830,000	4,992,186
3,358,000	2,950,042	2,910,000	2,821,673
旅行・レジャー	9,036,181	US07877KAG58)	
9,493,000	5,518,371	3,230,000	2,960,940
4,042,000	3,517,810	3,630,000	3,405,374
モーゲージ・資産担保証券	1,019,768,822	1,000,000	937,336
金融・クレジットサービス	986,458,435	2,350,000	2,129,487
2,000,000	1,652,816	600,000	553,517
4,150,000	3,505,663	4,730,000	5,011,150
1,900,000	1,579,915	2,000,000	1,849,701
		(ISIN US15673EAC75)	
		2,200,000	2,082,249
		2,375,000	1,491,793
		3,781,950	2,974,228
		3,250,000	2,446,413
		9,500,000	8,344,282
		4,540,000	3,149,377

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
800,000	COLONY AMERICAN FINANCE LTD VAR 15/10/2049	763,700	118,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/01/2051	86,055
1,690,000	COMM MORTGAGE 2013-LC13 VAR 10/08/2048	1,402,760	63,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140MFKW28)	51,828
4,750,000	COMM 2015 DC 1 MORTGAGE TRUST VAR 10/02/2048	4,394,269	178,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140M2NG30)	147,061
3,250,000	COMM 2016 CCRE28 MORTGAGE TRUST 3.651% 10/02/2049	2,758,013	7,756,676	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/04/2042	6,564,253
3,200,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED SECURITIES VAR 10/10/2049	2,873,302	51,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/07/2050*	42,447,722
3,310,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71)	2,815,139	243,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/11/2050	171,698
5,317,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/04/2050	4,512,731	1,871,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/11/2051	1,517,998
1,750,000	CSAIL 2016 C6 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/01/2049	1,411,481	3,633,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/12/2041	3,002,065
3,503,000	CSMC TRUST 2015 WIN1 VAR 25/07/2043	756,691	7,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/01/2052	5,908,289
2,910,000	DBGS MORTGAGE TRUST 5.237% 15/09/2031	2,743,094	200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2052	172,759
7,200,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US269820AH91)	6,994,095	3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/08/2051	2,438,863
1,800,000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 3.00% 01/03/2052	1,600,410	7,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/10/2051	5,657,412
4,800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2031 USD (ISIN US30711XY321)	4,534,234	4,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/12/2051	3,346,997
3,120,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VBE74)	2,864,489	96,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 25/06/2043*	82,780,135
3,940,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VC294)	3,606,994	170,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2027	11,116
2,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYW81)	2,698,908	6,133,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2052	5,374,845
2,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYK64)	1,276,690	400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2047	345,861
6,610,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2030	6,199,709	3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHU319)	2,666,688
6,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2039	3,323,070	8,096,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140XGFN48)	7,189,198
10,439,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2031	4,793,972	700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/04/2050 USD (ISIN US3140K9EY10)	460,898
10,521,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/06/2048	192,905	101,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/04/2050 USD (ISIN US3140QDDN18)	32,499
10,565,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/07/2049	166,027	5,848,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/04/2052	5,207,831
26,514,600	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2041	248,102	10,936,076	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2030	1,656,253
7,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136BSSU01)	210,784	14,330,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WTUN49)	2,342,178
6,975,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5TL92)	204,133	18,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2048*	16,063,020
12,880,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754BAF85)	10,858,607	400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2050	355,099
4,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US3140XFKT79)	3,206,504	3,658,457	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/10/2030	1,223,248
2,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US31418EAV20)	1,593,207	800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/11/2050	617,265
3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/02/2042	2,419,512	10,250,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2047 USD (ISIN US3140F9VT99)	3,071,624
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/03/2042	799,754	550,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2045 USD (ISIN US3138EPDY76)	147,487
21,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/11/2041	16,548,554			

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
83,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MG1438)	76,937	570,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2046 USD (ISIN US3140FHLH80)	144,471
298,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MGUB53)	276,357	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2051	81,921
403,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MG6M80)	369,717	80,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2051	72,757
92,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MGJW20)	84,431	8,024,141	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AUN605)	476,631
113,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MGJK03)	103,757	14,755,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWN1M6)	1,692,833
185,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MJAW59)	152,197	9,050,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWN03)	782,745
741,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2050	383,865	925,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138E5FZ68)	55,771
688,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MDHU50)	632,287	29,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2051 USD (ISIN US3140QGTB37)	15,707
370,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJF837)	340,260	158,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2051 USD (ISIN US31418DXE74)	88,833
540,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJD14)	495,914	4,585,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E4ZL87)	550,664
190,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MLMS65)	174,531	1,744,510	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E6YW00)	43,599
664,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNB24)	558,154	11,005,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US31417BA312)	933,724
551,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNL09)	506,049	1,911,373	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2044	393,624
156,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNR68)	143,284	106,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2051 USD (ISIN US3140QG7J02)	41,764
147,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNRD08)	134,876	314,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2051 USD (ISIN US3140QHLM56)	115,932
195,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNR55)	179,167	14,720,743	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2039	577,543
180,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MPD74)	165,153	5,216,159	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2041	575,737
1,352,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGR843)	1,241,492	5,979,118	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EDE727)	863,069
3,457,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGS916)	3,148,109	4,350,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EE4A41)	357,477
1,990,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2052	1,821,464	3,080,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140GPS581)	986,889
7,650,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YKFW85)	1,514,816	4,845,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140J5E709)	926,835
1,060,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2046	399,127	345,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2051	128,460
2,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2033*	1,903,262	701,129	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US3138EBLT04)	111,305
5,325,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2042	761,581	17,465,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US31417BZ913)	1,228,677
310,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2047	75,408	567,455	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2045	70,858
754,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2051	650,708	58,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2050	30,626
379,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2051	343,883	42,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2051	14,960
6,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2045	2,990,158	325,808	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2042	26,348
567,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2051 USD (ISIN US3140LTFB09)	441,624	131,127	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2045	31,108
42,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2051 USD (ISIN US3140LYWC34)	38,166	1,525,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140FM7M24)	371,143

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140GRN349)	154,655	5,360,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14)	911,634
123,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2048	18,073	1,700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2041	71,705
127,760	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2049	50,810	3,075,846	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2042	263,442
48,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2050	12,142	477,704	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2044	70,594
646,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2051	313,479	522,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2050	176,309
221,834	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2045	114,784	3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 25/07/2028*	2,896,928
2,625,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2047	709,656	2,410,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 25/11/2050	272,847
133,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2050	67,232	5,904,321	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2044	517,874
114,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140LSWZ50)	61,218	830,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2050	272,233
596,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140QLX51)	334,591	2,575,073	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/03/2040	85,436
1,226,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140XCHD34)	771,787	28,892,563	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/03/2042	2,272,810
23,460,485	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2042	2,502,755	422,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7JF70)	168,323
3,933,600	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2043	513,252	800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AFXA35)	38,344
235,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HERF12)	30,968	3,677,375	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AGAT34)	147,474
1,297,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HJUS12)	159,389	8,450,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US31416X4Z09)	1,075,592
184,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HPHT72)	16,063	10,687,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2049	2,631,644
51,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2051 USD (ISIN US3140LHN42)	37,797	8,146,974	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2044	979,799
1,713,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2051 USD (ISIN US31418D4N92)	1,115,450	332,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2049	47,523
40,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2051	28,621	3,313,115	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US3128M74W34)	116,005
14,600,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2040	2,554,481	3,070,237	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US31410LA365)	303,211
3,125,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US3138MBH743)	417,555	1,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2041	189,697
396,312	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US31417DEE94)	94,857	22,637,681	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2043 USD (ISIN US3138EL7M98)	2,003,406
43,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2050	25,031	2,350,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 25/06/2029	137,519
24,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2051	16,080	33,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 31/07/2047*	31,736,741
1,942,024	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138XBJM77)	302,122	1,426,179	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2041	92,072
6,493,748	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138X8YD76)	1,866,533	26,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2045 USD (ISIN US3138EPAL82)	3,617,345
296,973	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2048	123,630	35,338,858	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2041	1,816,822
111,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2050 USD (ISIN US3140QFRH42)	47,718	727,557	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2045	136,615
1,209,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2050 USD (ISIN US3140QFUB35)	453,508	619,893	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/03/2044	86,680
13,354,329	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US3138A4QJ72)	1,682,635	5,017,995	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/05/2023	38,188

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
19,339,774	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/06/2035	256,124	5,765,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2034 USD (ISIN US35564KJA88)	4,781,667
1,100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/06/2040	59,796	2,280,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2042 USD (ISIN US35564KQY81)	1,847,968
1,066,902	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/07/2040	39,843	3,140,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBD00)	2,440,452
218,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUP17)	93,276	4,750,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KB8E2)	3,562,397
721,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUBV84)	426,258	13,120,000	FREDDIE MAC VAR 25/02/2042 USD (ISIN US35564KSJ96)	11,105,348
7,312,433	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/10/2043	447,984	805,000	FREDDIE MAC VAR 25/03/2042 USD (ISIN US35564KT51)	737,383
17,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 14/07/2038*	16,614,742	1,590,000	FREDDIE MAC VAR 25/03/2042 USD (ISIN US35564KTJ87)	1,422,963
2,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31402C4H21)	30,128	2,670,000	FREDDIE MAC VAR 25/04/2042 USD (ISIN US35564KUX52)	2,407,335
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31404KSR40)	19,074	5,250,000	FREDDIE MAC VAR 25/04/2042 USD (ISIN US35564KVE62)	4,583,463
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/01/2034	13,082	5,185,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21)	3,842,784
8,391,400	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/04/2037	140,785	3,730,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KD46)	3,111,327
3,679,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/04/2038	46,392	3,482,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBD44)	3,331,977
1,280,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/07/2038	9,101	2,160,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBE27)	2,386,255
4,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/09/2035	43,505	2,875,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABD00)	2,787,879
22,793,956	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/11/2038	158,076	2,360,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABE82)	2,671,483
750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/12/2033	11,194	3,440,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2041 USD (ISIN US35564KND71)	2,829,866
3,500,000	FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING 2016 LLC VAR 25/01/2032	3,272,916	3,345,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBD00)	3,026,373
900,000	FIRST INVESTORS AUTO OWNER TRUST 2018 2 5.36% 15/01/2025	864,231	5,100,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBE82)	4,667,881
2,335,000	FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/07/2048	1,950,781	3,690,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2041	2,933,744
2,670,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564ACB52)	2,503,536	2,440,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBD65)	1,962,757
2,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2049	1,754,234	2,180,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBE49)	1,784,441
985,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2050	809,815	1,000,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US3133D4M916)	803,285
6,515,000	FREDDIE MAC FRN 25/03/2050	2,966,332	3,000,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US3133KY972)	2,389,370
3,690,000	FREDDIE MAC FRN 25/06/2050	3,197,012	1,200,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/02/2042 USD (ISIN US3132D9G991)	956,708
2,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2050	2,368,492	2,000,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/02/2042 USD (ISIN US3133KYWD74)	1,596,562
5,380,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XBD12)	5,370,858	300,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/03/2042	239,443
3,340,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XBE94)	3,756,440	3,000,000	FREDDIE MAC 1.50% 01/12/2041	2,385,186
8,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/09/2048	7,471,925	59,000	FREDDIE MAC 2.00% 01/02/2042	48,106
9,325,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XBD30)	8,846,296	5,572,894	FREDDIE MAC 3.00% 01/02/2047	1,978,575
4,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XBE13)	4,271,112	730,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2047	386,355
3,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2030	2,813,830	1,500,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3133KNX579)	1,310,829
2,920,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2042 USD (ISIN US3137G0SK62)	2,474,486	5,757,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3133KNX48)	5,109,534
49,894,608	FREDDIE MAC VAR 15/07/2042	1,079,510	1,876,928	FREDDIE MAC 3.00% 01/12/2046 USD (ISIN US3132WJGG13)	636,993
20,010,000	FREDDIE MAC VAR 15/08/2042	608,427			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ		
87,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133B5D666)	79,589	132,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2050	38,394
21,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3133KKNL63)	17,412	865,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2051 USD (ISIN US3132DWCRC25)	503,347
92,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3133B6N713)	84,392	112,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2051 USD (ISIN US3132DWCY75)	80,606
108,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3133B6RH54)	99,059	150,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2051 USD (ISIN US3133ATPH86)	108,494
107,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3133B6RW22)	98,020	1,237,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2048 USD (ISIN US3131YA7G92)	155,062
231,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B6ADN82)	212,194	1,390,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2048 USD (ISIN US3131YBED61)	230,101
180,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B7XN32)	165,289	3,400,000	FREDDIE MAC 4.00% 25/05/2050	318,489
115,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B76D56)	105,573	6,332,000	FREDDIE MAC 4.00% 25/10/2050	621,811
256,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9KU77)	235,106	2,900,000	FREDDIE MAC 4.00% 25/12/2050	241,011
1,490,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9MF82)	1,350,718	2,004,808	FREDDIE MAC 4.50% 01/03/2044	141,981
128,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9PV06)	117,453	986,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/07/2049 USD (ISIN US3133KGF527)	128,004
110,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9QF47)	101,070	5,345,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2040	343,961
1,123,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9WJ94)	1,032,528	5,465,144	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2043	393,581
89,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9W676)	81,858	1,800,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/09/2038	21,736
91,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9XD16)	83,482	2,200,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/10/2038	27,507
430,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3133B9XS84)	395,086	500,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2034	7,582
6,616,982	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2046 USD (ISIN US31335AWT14)	2,240,119	10,700,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2039	511,389
4,100,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2040	797,202	2,515,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039 USD (ISIN US312938HQ90)	262,746
165,275,000	FREDDIE MAC 3.50% 15/12/2042	4,774,318	3,162,658	FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2041	560,116
108,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/02/2051	72,753	1,250,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2034	8,367
6,690,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMEP57)	1,567,776	3,000,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2034	68,922
3,245,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMC579)	715,129	1,127,715	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2033	4,059
2,040,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMM502)	470,852	2,238,093	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2035	11,138
160,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2051	39,369	5,151,962	FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2039	60,323
415,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDPA60)	149,105	1,151,218	FREDDIE MAC 6.00% 01/11/2033	5,000
194,563	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDSH86)	34,090	1,135,350	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2036	11,860
667,093	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2049	116,995	2,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2033	2,003,385
62,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2050	41,266	4,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2033	3,565,078
3,670,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2046	796,351	3,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2032	2,631,932
242,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2050	76,249	8,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2027	7,480,318
226,589	FREDDIE MAC 4.00% 01/08/2025	8,016	3,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/07/2027	2,795,930
96,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/08/2050	46,852	5,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/12/2026	4,500,745
61,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/09/2051 USD (ISIN US3133ASLK78)	35,350	3,400,000	FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2024	3,175,274
242,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/09/2051 USD (ISIN US3133ATKQ31)	217,441	3,928,000	FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2033	3,488,484
285,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2046	44,849	4,000,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2026	3,608,933
			3,526,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2036	3,059,107
			2,500,000	FREMF 2018 KSW4 MORTGAGE TRUST FRN 25/10/2028 USD (ISIN US302960AH25)	2,026,705
			1,000,000	FREMF 2018 K730 MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2031	906,408
			3,713,000	FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST VAR 25/09/2028	3,287,483
			33,310,000	GINNIE MAE VAR 20/09/2049	695,268
			6,266,000	GINNIE MAE 3.50% 20/01/2050	700,597
			1,000,000	GINNIE MAE 5.00% 01/07/2048*	981,186
			1,650,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2046	598,440

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
1,975,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184JAM27)	357,408	10,904,318	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2039	270,236
1,859,804	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184NEC11)	585,249	1,675,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2041	24,153
775,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184XM221)	228,888	1,240,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/09/2040	85,334
377,179	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2041	13,209	33,382	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/12/2039	1,018
653,254	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2045	201,679	1,315,560	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.00% 15/09/2033	44,457
2,098,115	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/02/2045	447,849	1,743,588	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/01/2034	30,842
11,388,005	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ620)	820,084	2,500,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/07/2033	60,710
14,379,064	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ703)	994,026	1,750,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 15/10/2034	55,136
892,132	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36181CEE49)	14,991	2,773,075	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 20/10/2037	104,344
526,726	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36198KYQ83)	23,120	2,769,616	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.75% 15/11/2038	388,686
6,395,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2045	649,861	500,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/03/2033	27,599
501,374	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2042	15,174	1,153,666	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/06/2033	21,010
12,871,455	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2044	1,695,917	8,245,808	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/09/2034	323,514
5,137,530	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2045 USD (ISIN US36185SAK50)	176,541	919,010	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2032	3,882
526,119	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182R5H39)	17,145	116,188	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/08/2036	800
6,447,281	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182UNQ66)	469,615	312,876	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.50% 15/10/2032	9,156
2,879,799	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2045 USD (ISIN US3617A6HP19)	309,414	9,410,000	GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 4.00% 15/08/2045	1,083,929
906,406	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2041	32,558	5,500,000	GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.00% 15/08/2032	39,006
17,823,862	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182UN526)	2,047,293	1,016,420	GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 6.50% 15/11/2032	8,389
400,616	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6T02)	11,013	4,300,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.00% 20/04/2041	136,371
4,707,498	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6U74)	756,119	5,400,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.50% 01/09/2039	712,806
10,000,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198VMG94)	872,105	33,480,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II VAR 20/10/2049	797,890
505,801	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198XBF96)	89,118	24,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 2.50% 01/07/2050*	21,056,421
315,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A3V982)	23,207	13,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/06/2043*	11,737,076
407,518	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A6YA56)	61,673	2,573,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2050	257,568
379,373	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2044 USD (ISIN US36182VBS17)	13,065	48,748,280	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFF75)	3,465,678
4,519,822	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2044 USD (ISIN US36183CA552)	120,871	105,064,505	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2049 USD (ISIN US38382AFH32)	2,682,262
216,403	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2040	50,345	19,131,160	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/12/2049	1,453,830
58,722	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2044	6,400	1,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/01/2035	39,650
1,687,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/01/2040	186,183	1,500,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/03/2035	51,048
30	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2036	2	1,780,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/09/2041	125,685
5,886,770	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2041	195,884	4,920,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/10/2044	464,456
34,416,749	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/04/2039	678,494	11,060,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/11/2044	943,765
4,784,203	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/06/2040	192,507	1,500,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/12/2034	29,070
82,096	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2034	12,058	4,880,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 5.50% 20/04/2034	115,488
6,581,138	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2039	217,124	2,471,432	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/01/2033	19,831
5,262,066	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2041 USD (ISIN US36206C6H78)	81,956			

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
2,531,043	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36200MQ559)	59,743	1,000,000	KREF 2018 FL1 LTD FRN 15/02/2039 USD (ISIN US48275RAL15)	912,522
561,329	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD (ISIN US36290RUG63)	4,203	2,800,000	LOANCORE CRE 2018 CRE-1 VAR 15/07/2035	2,610,603
1,001,228	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/09/2033	3,017	5,050,000	MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN 18/10/2036 USD (ISIN US55284AAJ79)	4,558,400
1,056,739	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/11/2032	11,294	6,500,000	MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN 18/10/2036 USD (ISIN US55284AAL26)	5,835,750
23,565,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/01/2050	564,685	5,850,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061	4,938,757
16,725,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2049	221,516	4,315,000	MORGAN STANLEY BAML TRUST VAR 15/12/2047	3,509,293
3,147,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/08/2049	179,469	2,475,000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2017-C33 3.356% 15/05/2050	1,924,312
3,130,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 15/10/2042	268,921	1,250,000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2015 C24 VAR 15/05/2048	1,131,280
43,134,880	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2049	1,075,270	6,450,000	MORGAN STANLEY CAP I TRUST 2014-150E 4.012% 09/09/2032	5,909,588
28,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/12/2049	1,680,822	5,330,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2016-UBS9 3.00% 15/03/2049	4,301,521
2,962,389	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/06/2041 USD (ISIN US36176HEP55)	42,201	5,450,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I 4.418% 11/07/2040	5,037,189
959,139	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/09/2041	29,577	3,480,000	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2006-16AX VAR 15/02/2048	3,192,466
265,928	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/10/2041	40,692	3,500,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 3.71% 20/12/2046	2,803,362
1,880,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/02/2048	889,034	1,250,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 5.42% 20/08/2046	799,642
1,880,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2048	1,103,065	1,750,000	MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE FRN 15/10/2049	1,598,591
2,900,841	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/06/2041	232,273	4,350,000	MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/11/2051 USD (ISIN US3563GAB59)	3,614,284
1,962,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/07/2041	163,143	2,500,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133CAL37)	2,277,701
760,800	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/12/2041	86,175	3,250,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133DAA54)	2,845,896
6,015,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/09/2044	1,380,490	3,981,450	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2018 3 VAR 25/05/2057	2,683,408
3,050,000	HARDEES FDG LLC 4.959% 20/06/2048	2,746,295	2,100,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAC62)	2,045,544
2,300,000	HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US43731WAD74)	2,229,390	2,500,000	OCTANE RECEIVABLES TRUST 5.45% 20/03/2028	2,318,648
970,000	HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2030	938,254	1,965,000	PALISADES CENTER TR 2016 - PLSD 2.713% 13/04/2033	1,783,800
6,203,000	ICON BRAND HOLDINGS LLC 4.229% 25/01/2043	644,683	1,000,000	PIKES PEAK CLO 1 VAR 25/02/2034	860,327
3,500,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2007-LDP12 4.549% 05/07/2023	3,305,129	1,605,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4.053% 17/11/2040	1,249,004
1,398,000	JP MORGAN CMT 2018 VAR 25/04/2046	1,242,905	700,000	RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030	671,776
2,055,500	JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2049	1,641,181	2,580,000	RADNOR RE LTD VAR 25/11/2031	2,289,734
3,710,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2048	3,352,243	3,875,000	RBSFC 2010 MB-1 VAR 11/03/2031	3,426,694
2,293,300	JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2046	1,693,936	1,350,000	READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/07/2036 USD (ISIN US75575AJ25)	1,186,388
2,441,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2017 - 5 VAR 26/10/2048	2,043,518	3,625,000	READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAJ53)	3,197,825
3,300,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048	3,031,810	3,000,000	ROSY BLUE CARAT 6.25% 15/12/2025	2,869,578
2,500,000	KREF 2018 FL1 LTD FRN 15/02/2039 USD (ISIN US48275RAG20)	2,250,641	6,650,000	SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 3.56% 20/08/2032	5,943,264
			2,527,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2048	1,758,368
			2,639,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2048	1,897,415
			1,927,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2047	1,666,905
			120,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2042	27,326
			3,000,000	SLIDE 2018 FUN VAR 15/06/2031 USD (ISIN US831350AN31)	2,504,527
			3,000,000	SOUND POINT CLO LTD FRN 26/10/2031	2,688,223

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
3,575,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2058	2,979,976	1,400,000	READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2037 USD (ISIN US75574PAL67)	1,297,760
4,050,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057	3,332,040			
12,035,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057	10,591,787		債券	225,659,216
3,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2058	2,198,530		政府機関	225,659,216
1,921,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173CAG24)	1,635,663			
3,630,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAF71)	3,178,677	61,000,000	USA T-BILLS 0% 05/07/2022	58,343,289
7,826,468	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAG54)	6,631,453	35,000,000	USA T-BILLS 0% 07/07/2022	33,473,950
8,617,814	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057	7,146,934	120,000,000	USA T-BILLS 0% 19/07/2022	114,725,143
5,265,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2018 3 VAR 25/05/2058	4,481,921	20,000,000	USA T-BILLS 0% 26/07/2022	19,116,834
3,000,000	TOWD POINT MTGE TRUST 18 2 VAR 25/03/2058	2,546,677			
4,500,000	TOWD POINT MTGE 2017-3 A4 VAR 25/07/2057	3,898,784			
1,260,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR1 TRUST 3.544% 17/07/2038	1,143,698			
3,200,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038	2,983,055			
3,650,000	TRINITAS CLO I LTD VAR 25/01/2034	3,102,456			
2,900,000	UBS BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012 C2 VAR 10/04/2046	2,710,620			
500,000	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/10/2050	434,459			
60,000,000	UBS COMMERCIAL MTGE TRUST VAR 15/03/2051	1,117,041			
270,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 2020 1 6.00% 25/04/2060	250,837			
200,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 5.75% 25/04/2060	187,175			
4,251,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016-LC25 VAR 15/12/2059	3,952,553			
	投資銀行・仲介サービス	12,729,700			
2,000,000	ABCA REVERSION CLASS A SHARE SERIES JANUARY 2022 VAR 15/01/2035 USD (ISIN US00038JAE47)	1,708,971			
6,980,000	EAGLE RE 21-2 LTD VAR 25/04/2034 USD (ISIN US26982AAG94)	6,264,914			
3,785,000	HOME RE 2021 2 LTD FRN 25/07/2033	3,276,654			
1,600,000	JG WENTWORTH INC 4.70% 15/10/2074	1,479,161			
	生命保険	14,662,915			
2,730,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAC77)	2,070,168			
9,250,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAD50)	8,758,476			
1,500,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAE34)	1,417,569			
1,820,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAD02)	1,768,350			
670,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAE84)	648,352			
	不動産投資・サービス	5,917,772			
2,050,000	READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAL00)	1,842,786			
3,000,000	READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2037 USD (ISIN US75574PAJ12)	2,777,226			

CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第16期》

決算日：2023年2月15日

（計算期間：2022年2月16日～2023年2月15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 比	純 資 産 額 総
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
12期（2019年2月15日）	円	円	%	%	百万円
12期（2019年2月15日）	10,055	0	△0.1	59.0	763
13期（2020年2月17日）	10,048	0	△0.1	61.1	788
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

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

■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率
		騰 落	率	
(期 首) 2022年 2月15日	円 10,035		% —	% 70.8
2月末	10,035		0.0	72.7
3月末	10,034		△0.0	70.4
4月末	10,033		△0.0	72.0
5月末	10,033		△0.0	76.0
6月末	10,033		△0.0	71.3
7月末	10,033		△0.0	71.8
8月末	10,032		△0.0	71.7
9月末	10,031		△0.0	71.8
10月末	10,031		△0.0	72.0
11月末	10,028		△0.1	77.3
12月末	10,024		△0.1	67.3
2023年 1月末	10,026		△0.1	70.8
(期 末) 2023年 2月15日	10,027		△0.1	74.3

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第16期 (2022年 2月16日 ～2023年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.002)	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	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(1)	(0.007)	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	2	0.018	

期中の平均基準価額は10,031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 (2022年2月16日から2023年2月15日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	地 方 債 証 券	724,687	100,031 (660,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(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 (2022年2月16日から2023年2月15日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
千円		千円	
第128回共同発行市場公募地方債	251,715	第715回東京都公募公債	100,031
第116回共同発行市場公募地方債	150,919		
第715回東京都公募公債	120,642		
第375回大阪府公募公債(10年)	100,821		
平成24年度第13回愛知県公募公債(10年)	100,590		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年2月16日から2023年2月15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 (2023年2月15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 B B 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	%	%	%	%	%	
地方債証券	350,000 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)
合 計	350,000 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)

(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) 一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おります。

(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	
		%	千円	千円		
地方債証券	第375回大阪府公募公債(10年)	0.835	100,000	100,435	2023/8/29	
	第128回共同発行市場公募地方債	0.66	250,000	251,232	2023/11/24	
合 計			350,000	351,667		

(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 (2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	351,667	74.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	121,795	25.7
投 資 信 託 財 産 総 額	473,462	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

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	473,462,230円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,619,388
公 社 債(評価額)	351,667,500
未 収 利 息	667,316
前 払 費 用	508,026
(B) 負 債	73,719
未 払 信 託 報 酬	67,433
未 払 利 息	346
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	473,388,511
元 本	472,090,843
次 期 繰 越 損 益 金	1,297,668
(D) 受 益 権 総 口 数	472,090,843口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,027円

(注記事項)

期首元本額	550,147,769 円
期中追加設定元本額	168,597,032 円
期中一部解約元本額	246,653,958 円

■損益の状況

当期 自2022年2月16日 至2023年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,428,904円
受 取 利 息	2,536,785
支 払 利 息	△ 107,881
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,670,152
売 買 益	364,823
売 買 損	△ 3,034,975
(C) 信 託 報 酬 等	△ 111,094
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 352,342
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 506,244
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	(14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
(G) 計 (D+E+F)	1,297,668
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,297,668
追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	(14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
分 配 準 備 積 立 金	6,399,260
繰 越 損 益 金	△ 7,257,846

(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。