

■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<br>(為替ヘッジなし/毎月決算型)<br>(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<br>CAマネーブルファンド<br>(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<br>(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13作成期  
第71期（決算日 2023年4月12日）  
第72期（決算日 2023年5月12日）  
第73期（決算日 2023年6月12日）  
第74期（決算日 2023年7月12日）  
第75期（決算日 2023年8月14日）  
第76期（決算日 2023年9月12日）  
年2回決算型 第13期（決算日 2023年9月12日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

< 3130853・3151437 >

# 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<br>受益証券<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------|------------------|---------|-----------|-----------|----------------------|--------------|--------------|
|            |                  | (分 配 落) | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                      |              |              |
|            |                  | 円       | 円         | %         | %                    | %            | 百万円          |
| 第9<br>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<br>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<br>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<br>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          |
| 第13<br>作成期 | 71期（2023年4月12日）  | 10,300  | 20        | 0.6       | 0.1                  | 98.8         | 841          |
|            | 72期（2023年5月12日）  | 10,386  | 20        | 1.0       | 0.1                  | 97.9         | 844          |
|            | 73期（2023年6月12日）  | 10,574  | 20        | 2.0       | 0.1                  | 98.3         | 849          |
|            | 74期（2023年7月12日）  | 10,527  | 20        | △0.3      | 0.1                  | 97.6         | 842          |
|            | 75期（2023年8月14日）  | 10,853  | 20        | 3.3       | 0.1                  | 97.8         | 863          |
|            | 76期（2023年9月12日）  | 10,906  | 20        | 0.7       | 0.1                  | 98.4         | 865          |

(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<br>受益証券<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|------|------------------|---------|-------|----------------------|--------------|
|      |                  | 円       | 騰 落 率 |                      |              |
| 第71期 | (期 首) 2023年3月13日 | 10,254  | —     | 0.1                  | 98.5         |
|      | 3月末              | 10,206  | △0.5  | 0.1                  | 98.5         |
|      | (期 末) 2023年4月12日 | 10,320  | 0.6   | 0.1                  | 98.8         |
| 第72期 | (期 首) 2023年4月12日 | 10,300  | —     | 0.1                  | 98.8         |
|      | 4月末              | 10,294  | △0.1  | 0.1                  | 98.8         |
|      | (期 末) 2023年5月12日 | 10,406  | 1.0   | 0.1                  | 97.9         |
| 第73期 | (期 首) 2023年5月12日 | 10,386  | —     | 0.1                  | 97.9         |
|      | 5月末              | 10,609  | 2.1   | 0.1                  | 98.0         |
|      | (期 末) 2023年6月12日 | 10,594  | 2.0   | 0.1                  | 98.3         |
| 第74期 | (期 首) 2023年6月12日 | 10,574  | —     | 0.1                  | 98.3         |
|      | 6月末              | 10,964  | 3.7   | 0.1                  | 98.4         |
|      | (期 末) 2023年7月12日 | 10,547  | △0.3  | 0.1                  | 97.6         |
| 第75期 | (期 首) 2023年7月12日 | 10,527  | —     | 0.1                  | 97.6         |
|      | 7月末              | 10,692  | 1.6   | 0.1                  | 98.3         |
|      | (期 末) 2023年8月14日 | 10,873  | 3.3   | 0.1                  | 97.8         |
| 第76期 | (期 首) 2023年8月14日 | 10,853  | —     | 0.1                  | 97.8         |
|      | 8月末              | 10,965  | 1.0   | 0.1                  | 98.2         |
|      | (期 末) 2023年9月12日 | 10,926  | 0.7   | 0.1                  | 98.4         |

(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<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|---------|-----------|-------------------------------|--------------------|--------------|
|                 | (分配落)   | 税 込 分 配 金 |                               |                    |              |
|                 | 円       | 円         | %                             | %                  | 百万円          |
| 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          |
| 13期（2023年9月12日） | 12,746  | 0         | 7.5                           | 0.2                | 160          |

（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。

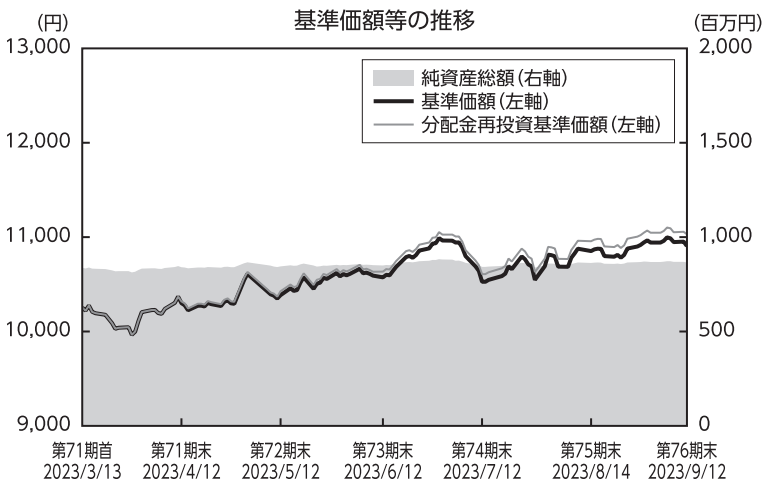
## ■当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日      | 基 準 価 額 |       | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|------------|---------|-------|-------------------------------|--------------------|
|            |         | 騰 落 率 |                               |                    |
| (期 首)      | 円       | %     | %                             | %                  |
| 2023年3月13日 | 11,861  | —     | 0.2                           | 97.2               |
| 3月末        | 11,805  | △0.5  | 0.2                           | 97.2               |
| 4月末        | 11,927  | 0.6   | 0.2                           | 97.8               |
| 5月末        | 12,311  | 3.8   | 0.2                           | 97.2               |
| 6月末        | 12,747  | 7.5   | 0.2                           | 97.6               |
| 7月末        | 12,452  | 5.0   | 0.2                           | 97.5               |
| 8月末        | 12,793  | 7.9   | 0.2                           | 97.6               |
| (期 末)      |         |       |                               |                    |
| 2023年9月12日 | 12,746  | 7.5   | 0.2                           | 97.9               |

（注）騰落率は期首比です。

## 【基準価額等の推移】

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| 第71期首          | 10,254円             |
| 第76期末          | 10,906円             |
| 既払分配金<br>(税込み) | 120円                |
| 騰落率            | 7.6%<br>(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、2023年3月13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】

### 上昇要因

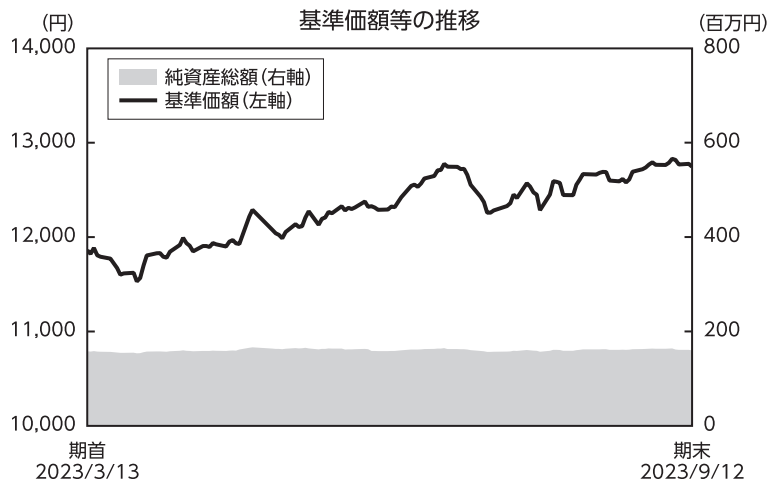
- ① 当作成期を通じて、住宅価格が底打ちしたことを受け価格が上昇したノンエージェンシーMBS（モーゲージ担保証券）を保有していたこと
- ② 当作成期を通じて、パフォーマンスが好調であった金融セクターの銘柄を保有していたこと
- ③ 当作成期を通じて、イールドカーブのポジショニングで短期をアンダーウェイトとし、長期をオーバーウェイトとしていたこと
- ④ 当作成期を通じて、大幅な米ドル高・円安となったこと

### 下落要因

- ① 当作成期を通じて、金利が上昇した中、ポートフォリオのデュレーションを長めとしていたこと
- ② 当作成期末にかけて、社債などのクレジット資産が下落したこと

【基準価額等の推移】

|                |         |
|----------------|---------|
| 第13期首          | 11,861円 |
| 第13期末          | 12,746円 |
| 既払分配金<br>(税込み) | 0円      |
| 騰落率            | 7.5%    |



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 当期を通じて、住宅価格が底打ちしたことを受け価格が上昇したノンエージェンシーMBSを保有していたこと
- ② 当期を通じて、パフォーマンスが好調であった金融セクターの銘柄を保有していたこと
- ③ 当期を通じて、イールドカーブのポジショニングで短期をアンダーウェイトとし、長期をオーバーウェイトとしていたこと
- ④ 当期を通じて、大幅な米ドル高・円安となったこと

下落要因

- ① 当期を通じて、金利上昇した中、ポートフォリオのデュレーションを長めとしていたこと
- ② 当期末にかけて、社債などのクレジット資産が下落したこと

## 【投資環境】

### <世界の債券市場>

当（作成）期の世界債券市場は下落しました。2023年上半期の米国債券市場では、インフレや堅調な労働市場、債務上限問題などに対して市場は楽観的な見方を示し、株高・債券安のリスクオン基調となりました。また、インフレ率は高水準を維持し、コアPCE（個人消費支出）は横ばいとなりましたが、ヘッドラインインフレ率が低下したことは好感されました。2023年8月上旬には、労働市場の力強さの兆しや個人消費の急回復、将来の米国債発行増をめぐる懸念などが市場の不安材料となり、米国10年債利回りは月内最高水準まで上昇（債券価格は下落）し、2022年10月のピークを上回りました。その後は、欧州金利の低下（債券価格は上昇）につられて米国金利も低下し、上昇幅を縮めました。月末に発表された米総合PMI（購買担当者景気指数）では、製造業とサービス業の見通しが弱気な結果となったことも金利低下の一因となりました。当（作成）期を通じて米国長期金利は上昇しました。

### <為替市場>

当（作成）期初は、米国地方銀行の破綻や欧州金融機関の経営問題などを受け、市場はリスクオフ基調となったことから円高が進行し、米ドル/円相場は一時130円台を割り込みました。その後は、欧米の金融不安が一服したことなどから円安基調に転じました。2023年7月末に日銀決定会合において、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作）政策の柔軟化が発表されると、為替相場は一時円高に振れましたが、その後は再度円安が進行し、当（作成）期を通じて米ドル/円相場は大幅な米ドル高・円安となりました。

### <日本短期国債市場>

当（作成）期の短期国債市場では、日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りがマイナス圏での推移を継続しました。TDB3ヵ月物利回りは、3月下旬にかけて米欧の一部銀行に対する信用不安から-0.30%近辺まで低下しましたが、その後は徐々に沈静化し、7月には日銀によるイールドカーブ・コントロールの柔軟化が実施されたことから一時-0.10%近辺まで上昇し、-0.15%近辺で当（作成）期末を迎えました。

## 【ポートフォリオ】

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

#### <当ファンド>

「為替ヘッジなし/毎月決算型」および「為替ヘッジなし/年2回決算型」は、外国投資信託「Amundi Funds 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）期を通じ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いて、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、グローバル経済の影響を社債よりも受けにくいことなどの優位性があります。また、当（作成）期を通じて社債のスプレッド（利回り格差）は魅力に欠ける水準で推移しました。米国国債については、足元ではこれまでよりやや投資妙味のある水準となりましたが、ポートフォリオでは引き続きアンダーウェイトとしました。

（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>

過度な景気後退に陥ることなくインフレ率がFRB（米連邦準備理事会）の目標である2%まで低下するという米国経済の「ソフトランディング」シナリオに対する市場の過信には引き続き警戒が必要と考えています。ソフトランディングを否定することはできませんが、ソフトランディングへの道筋はまだ遠いとみています。また、金利上昇と銀行融資基準の厳格化が組み合わさったことで、急激な景気後退に陥りやすい環境にあるとみています。成長率が鈍化しなければ、インフレ率はFRBの目標値を大幅に上回ったままとなり、FRBはさらなる引き締めを余儀なくされ、景気後退のリスクがさらに高まる可能性が高いと考えています。当ファンドは、マクロ経済見通しなどを元にクレジットの銘柄選択やセクター配分、イールドカーブのポジショニングを変化させる方針です。

（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71期～第76期<br>(2023年3月14日<br>～2023年9月12日) |   | 項 目 の 概 要  |
|--|--|---|--|
|  | 金 額                                      | 比 率                                     |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br>( 受 託 会 社 ) | 65円<br>(23)<br>(41)<br>( 2 )             | 0.616%<br>(0.215)<br>(0.385)<br>(0.016) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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、<br>購入後の情報提供等の対価<br>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<br>( 監 査 費 用 )<br>( 印 刷 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 3<br>( 1 )<br>( 3 )<br>( 0 )             | 0.029<br>(0.005)<br>(0.024)<br>(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<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用<br>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  | 68                                       | 0.645                                   |  |

期中の平均基準価額は10,621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。

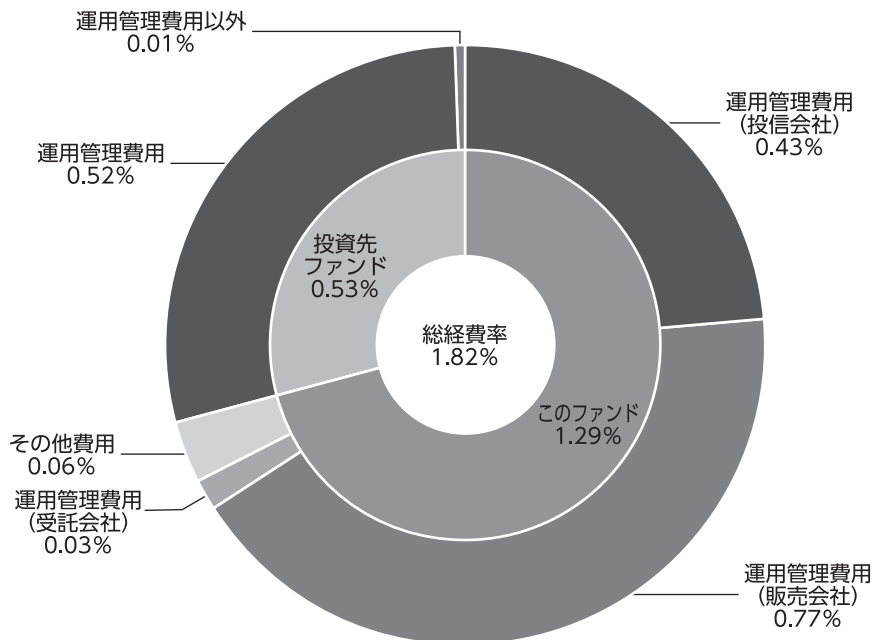
(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

# 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／毎月決算型）

## （参考情報）

### ●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は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（2023年3月14日から2023年9月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 |  | 第 71 期 ～ 第 76 期 |             |          |             |
|-------|--|-----------------|-------------|----------|-------------|
|       |  | 買 付             |             | 売 付      |             |
|       |  | 口 数             | 買 付 額       | 口 数      | 売 付 額       |
| 外国    | (ルクセンブルク)<br>Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム | 口<br>135        | 千米ドル<br>113 | 口<br>350 | 千米ドル<br>293 |

(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（2023年3月14日から2023年9月12日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細（2023年9月12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<br>(第70期末) | 第13作成期末（第76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<br>476,000       | 口<br>476,000   | 千円<br>477     |
| 合 計                       | 口 数・金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 476,000<br>1       | 476,000<br>1   | 477<br><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12作成期末<br>(第70期末) | 第13作成期末（第76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)<br>Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム |                          | 口<br>7,291         | 口<br>7,077     | 千米ドル<br>5,802 | 千円<br>851,353      |
| 合 計  | 口 数・金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 7,291<br>1         | 7,077<br>1     | 5,802<br>—    | 851,353<br><98.4%> |

(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9月12日現在）

| 項 目                     | 第13作成期末（第76期末） |          |
|-------------------------|----------------|----------|
|                         | 評 価 額          | 比 率      |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 千円<br>477      | %<br>0.1 |
| 投 資 証 券                 | 851,353        | 98.1     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 16,381         | 1.8      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 868,211        | 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（851,510千円）の投資信託財産総額（868,211千円）に対する比率は98.1%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9月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝146.72円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                 | 第71期末<br>(2023年4月12日) | 第72期末<br>(2023年5月12日) | 第73期末<br>(2023年6月12日) | 第74期末<br>(2023年7月12日) | 第75期末<br>(2023年8月14日) | 第76期末<br>(2023年9月12日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産             | 843,581,228円          | 850,625,037円          | 852,473,729円          | 844,781,917円          | 866,150,322円          | 868,211,789円          |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等     | 12,239,245            | 23,562,536            | 16,890,617            | 22,341,035            | 20,980,931            | 16,380,719            |
| 投資信託受益証券(評価額)       | 477,285               | 477,332               | 477,285               | 477,285               | 477,237               | 477,190               |
| 投 資 証 券(評価額)        | 830,864,698           | 826,585,169           | 835,105,827           | 821,963,597           | 844,692,154           | 851,353,880           |
| (B) 負 債             | 2,512,208             | 5,984,680             | 2,619,263             | 2,640,671             | 2,856,917             | 2,681,230             |
| 未 払 収 益 分 配 金       | 1,633,065             | 1,626,573             | 1,607,514             | 1,599,939             | 1,590,851             | 1,587,284             |
| 未 払 解 約 金           | —                     | 3,421,945             | —                     | —                     | 109,999               | —                     |
| 未 払 信 託 報 酬         | 838,542               | 854,888               | 888,368               | 876,396               | 946,901               | 845,192               |
| 未 払 利 息             | 34                    | —                     | —                     | 66                    | 62                    | 48                    |
| そ の 他 未 払 費 用       | 40,567                | 81,274                | 123,381               | 164,270               | 209,104               | 248,706               |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 841,069,020           | 844,640,357           | 849,854,466           | 842,141,246           | 863,293,405           | 865,530,559           |
| 元 本                 | 816,532,583           | 813,286,755           | 803,757,057           | 799,969,839           | 795,425,877           | 793,642,388           |
| 次 期 繰 越 損 益 金       | 24,536,437            | 31,353,602            | 46,097,409            | 42,171,407            | 67,867,528            | 71,888,171            |
| (D) 受 益 権 総 口 数     | 816,532,583口          | 813,286,755口          | 803,757,057口          | 799,969,839口          | 795,425,877口          | 793,642,388口          |
| 1万口当たり基準価額(C/D)     | 10,300円               | 10,386円               | 10,574円               | 10,527円               | 10,853円               | 10,906円               |

(注記事項)

作成期首元本額 816,261,657円

作成期中追加設定元本額 1,620,058円

作成期中一部解約元本額 24,239,327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71期                         | 第72期                         | 第73期                         | 第74期                         | 第75期                         | 第76期                         |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                       | 自 2023年3月14日<br>至 2023年4月12日 | 自 2023年4月13日<br>至 2023年5月12日 | 自 2023年5月13日<br>至 2023年6月12日 | 自 2023年6月13日<br>至 2023年7月12日 | 自 2023年7月13日<br>至 2023年8月14日 | 自 2023年8月15日<br>至 2023年9月12日 |
| (A) 配 当 等 収 益         | 7,704,808円                   | △ 7円                         | △ 603円                       | 7,804,052円                   | △ 751円                       | △ 544円                       |
| 受 取 配 当 金             | 7,704,980                    | —                            | —                            | 7,804,397                    | —                            | —                            |
| 受 取 利 息               | 404                          | 458                          | 467                          | 516                          | 518                          | 550                          |
| 支 払 利 息               | △ 576                        | △ 465                        | △ 1,070                      | △ 861                        | △ 1,269                      | △ 1,094                      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 1,403,272                  | 9,436,377                    | 17,648,268                   | △ 8,998,126                  | 28,516,102                   | 6,645,610                    |
| 売 買 益                 | 2,034,525                    | 9,436,377                    | 29,286,966                   | 3,006,458                    | 30,525,727                   | 9,361,413                    |
| 売 買 損                 | △ 3,437,797                  | —                            | △ 11,638,698                 | △ 12,004,584                 | △ 2,009,625                  | △ 2,715,803                  |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 879,350                    | △ 895,853                    | △ 930,828                    | △ 918,046                    | △ 992,429                    | △ 885,186                    |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 5,422,186                    | 8,540,517                    | 16,716,837                   | △ 2,112,120                  | 27,522,922                   | 5,759,880                    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 27,617,991                   | 31,270,825                   | 37,724,403                   | 52,568,068                   | 48,557,617                   | 74,306,394                   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △ 6,870,675                  | △ 6,831,167                  | △ 6,736,317                  | △ 6,684,602                  | △ 6,622,160                  | △ 6,590,819                  |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 2,339,907)                 | ( 2,370,091)                 | ( 2,378,357)                 | ( 2,400,464)                 | ( 2,433,083)                 | ( 2,450,777)                 |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△ 9,210,582)                | (△ 9,201,258)                | (△ 9,114,674)                | (△ 9,085,066)                | (△ 9,055,243)                | (△ 9,041,596)                |
| (G) 計 (D+E+F)         | 26,169,502                   | 32,980,175                   | 47,704,923                   | 43,771,346                   | 69,458,379                   | 73,475,455                   |
| (H) 収 益 分 配 金         | △ 1,633,065                  | △ 1,626,573                  | △ 1,607,514                  | △ 1,599,939                  | △ 1,590,851                  | △ 1,587,284                  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | 24,536,437                   | 31,353,602                   | 46,097,409                   | 42,171,407                   | 67,867,528                   | 71,888,171                   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 6,870,675                  | △ 6,831,167                  | △ 6,736,317                  | △ 6,684,602                  | △ 6,622,160                  | △ 6,590,819                  |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 2,339,907)                 | ( 2,370,091)                 | ( 2,378,357)                 | ( 2,400,464)                 | ( 2,433,083)                 | ( 2,450,777)                 |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△ 9,210,582)                | (△ 9,201,258)                | (△ 9,114,674)                | (△ 9,085,066)                | (△ 9,055,243)                | (△ 9,041,596)                |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 108,374,684                  | 106,277,834                  | 103,389,006                  | 108,155,212                  | 105,903,793                  | 104,055,915                  |
| 繰 越 損 益 金             | △ 76,967,572                 | △ 68,093,065                 | △ 50,555,280                 | △ 59,299,203                 | △ 31,414,105                 | △ 25,576,925                 |

(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71期計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,825,458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（2,339,907円）および分配準備積立金（103,182,291円）より分配対象収益は112,347,656円（10,000口当たり1,375円）であり、うち1,633,065円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第72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（2,370,091円）および分配準備積立金（107,904,407円）より分配対象収益は110,274,498円（10,000口当たり1,355円）であり、うち1,626,573円（10,000口当たり20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（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（2,378,357円）および分配準備積立金（104,996,520円）より分配対象収益は107,374,877円（10,000口当たり1,335円）であり、うち1,607,514円（10,000口当たり20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（6,886,006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（2,400,464円）および分配準備積立金（102,869,145円）より分配対象収益は112,155,615円（10,000口当たり1,401円）であり、うち1,599,939円（10,000口当たり20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（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（2,433,083円）および分配準備積立金（107,494,644円）より分配対象収益は109,927,727円（10,000口当たり1,381円）であり、うち1,590,851円（10,000口当たり20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（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（2,450,777円）および分配準備積立金（105,643,199円）より分配対象収益は108,093,976円（10,000口当たり1,361円）であり、うち1,587,284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71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 | 第76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71期                        | 第72期                        | 第73期                        | 第74期                        | 第75期                        | 第76期                        |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | (2023年3月14日<br>～2023年4月12日) | (2023年4月13日<br>～2023年5月12日) | (2023年5月13日<br>～2023年6月12日) | (2023年6月13日<br>～2023年7月12日) | (2023年7月13日<br>～2023年8月14日) | (2023年8月15日<br>～2023年9月12日) |
| 当期分配金     | 20                          | 20                          | 20                          | 20                          | 20                          | 20                          |
| （対基準価額比率） | (0.194%)                    | (0.192%)                    | (0.189%)                    | (0.190%)                    | (0.184%)                    | (0.183%)                    |
| 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 | 1,355                       | 1,335                       | 1,315                       | 1,381                       | 1,361                       | 1,341                       |

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

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

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目  | 第 13 期<br>(2023年3月14日<br>～2023年9月12日) |   | 項 目 の 概 要  |
|--|---------------------------------------|---|--|
|  | 金 額                                   | 比 率                                     |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br>( 受 託 会 社 ) | 76円<br>(26)<br>(48)<br>( 2 )          | 0.616%<br>(0.215)<br>(0.385)<br>(0.016) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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、<br>購入後の情報提供等の対価<br>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<br>( 監 査 費 用 )<br>( 印 刷 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 7<br>( 1 )<br>( 7 )<br>( 0 )          | 0.060<br>(0.005)<br>(0.055)<br>(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<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用<br>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  | 83                                    | 0.676                                   |  |

期中の平均基準価額は12,339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。

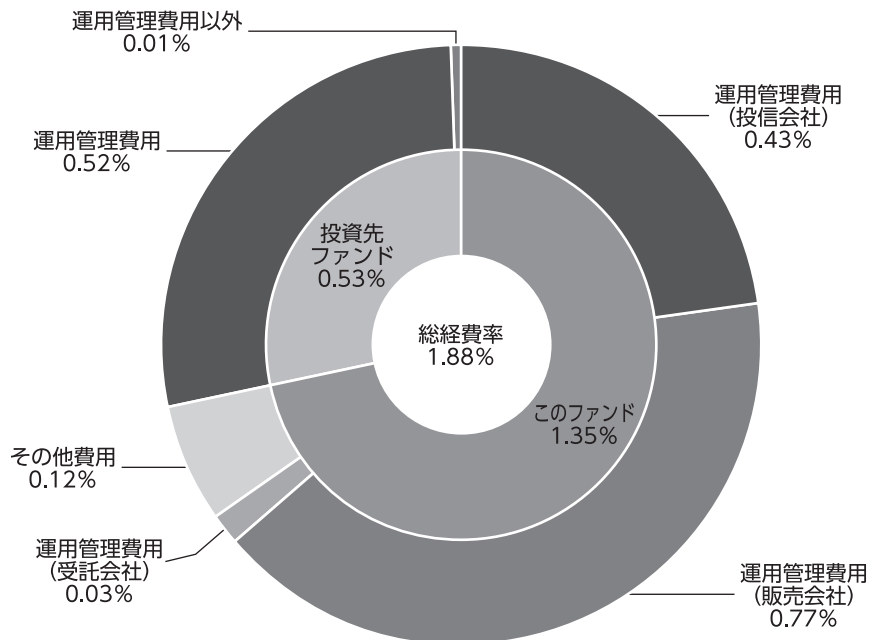
(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

# 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1.88%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.88% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.35% |
| 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（2023年3月14日から2023年9月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

|    |  | 買 付     |            | 売 付      |            |
|----|--|---------|------------|----------|------------|
|    |  | 口 数     | 買 付 額      | 口 数      | 売 付 額      |
| 外国 | (ルクセンブルク)<br>Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム | 口<br>55 | 千米ドル<br>46 | 口<br>110 | 千米ドル<br>91 |

(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（2023年3月14日から2023年9月12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9月12日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘                        | 柄           | 期 首<br>(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<br>(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)<br>Amundi Funds パイオニア・ストラテジック・インカム |             | 1,359        | 1,304 | 1,069 | 156,894 |
| 合 計  | 口 数・金 額     | 1,359        | 1,304 | 1,069 | 156,894 |
|  | 銘 柄 数 <比 率> | 1            | 1     | -     | <97.9%> |

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

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

## ■投資信託財産の構成（2023年9月12日現在）

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 投資信託受益証券     | 330     | 0.2   |
| 投資証券         | 156,894 | 96.9  |
| コール・ローン等、その他 | 4,737   | 2.9   |
| 投資信託財産総額     | 161,961 | 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（157,276千円）の投資信託財産総額（161,961千円）に対する比率は97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2023年9月12日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=146.72円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
| (A) 資 産         | 161,961,946円 |
| コール・ローン等        | 4,737,092    |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 330,825      |
| 投資証券(評価額)       | 156,894,029  |
| (B) 負 債         | 1,706,460    |
| 未払解約金           | 619,963      |
| 未払信託報酬          | 989,612      |
| 未払利息            | 13           |
| その他未払費用         | 96,872       |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 160,255,486  |
| 元 本             | 125,731,311  |
| 次期繰越損益金         | 34,524,175   |
| (D) 受益権総口数      | 125,731,311口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,746円      |

(注記事項)

期首元本額 133,288,947円

期中追加設定元本額 2,952,407円

期中一部解約元本額 10,510,043円

## ■損益の状況

当期（自2023年3月14日 至2023年9月12日）

| 項 目                  | 当 期         |
|----------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 2,958,229円  |
| 受 取 配 当 金            | △66,208,091 |
| 受 取 利 息              | 6,098       |
| 支 払 利 息              | 69,160,222  |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 9,209,675   |
| 売 買 損 益              | 13,524,665  |
| 売 買 損 益              | △4,314,990  |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △1,087,167  |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 11,080,737  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 22,208,761  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 1,234,677   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,709,448) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△474,771)  |
| (G) 計 算(D+E+F)       | 34,524,175  |
| (H) 収 益 分 配 金        | 0           |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H)   | 34,524,175  |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 1,234,677   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,709,448) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△474,771)  |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 37,071,132  |
| 繰 越 損 益 金            | △3,781,634  |

(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13期                    |
|-----------|-------------------------|
|           | (2023年3月14日～2023年9月12日) |
| 当期分配金     | —                       |
| (対基準価額比率) | (—%)                    |
| 当期の収益     | —                       |
| 当期の収益以外   | —                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,084                   |

(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。

## &lt; 1. 補足情報 &gt;

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9月11日現在の情報を掲載しています。

## ■ 有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2023年9月11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 | 18,408 | 19,956,560.58 |

## (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     | 134,596,052.86 |
|        | USA 0% 19/09/2023                           | USD                     | 100,000,000     | 92,962,730.32  |
|        | US TREASURY 2.250% 15/02/2052               | USD                     | 99,000,000      | 60,359,546.04  |
|        | USA 0.125% 15/07/2024                       | USD                     | 47,000,000      | 54,900,904.03  |
|        | WI TREASURY SEC 3.625% 30/04/2028           | USD                     | 58,000,000      | 52,543,931.92  |
|        | INTL BK RECON AND DEVELOP 0.75% 11/03/2025  | USD                     | 60,000,000      | 52,243,997.77  |
|        | USA 3.5% 15/02/2033                         | USD                     | 48,210,000      | 42,220,023.46  |
|        | USA 0% 26/09/2023                           | USD                     | 45,000,000      | 41,790,184.25  |
|        | UNITED STATES OF AMERICA 3.875% 31/12/2027  | USD                     | 44,136,700      | 40,398,479.26  |
|        | UNITED STATES OF AMERICA 3.625% 15/02/2053  | USD                     | 27,625,000      | 22,556,181.31  |
|        | INTL BANK RECON AND DEVELOP 2.5% 29/07/2025 | USD                     | 25,000,000      | 22,275,420.31  |
|        | USA 0% 05/10/2023                           | USD                     | 23,000,000      | 21,331,384.89  |
|        | EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026  | USD                     | 25,000,000      | 20,863,780.71  |
|        | ルクセンブルク                                     | FNMA 30YR 3% 25/08/2042 | USD             | 23,900,000     |
| アメリカ   | FN MA4473 MTGE TF 01/11/2041                | USD                     | 21,000,000      | 13,489,314.76  |
| ケイマン諸島 | GLOBAL AIR LEASE CO LTD 6.5% PIK 15/09/2024 | USD                     | 14,371,033      | 13,175,423.21  |
| アメリカ   | USA 0% 03/10/2023                           | USD                     | 14,000,000      | 12,988,129.35  |
|        | FN MA5166 TF 01/10/2053                     | USD                     | 13,700,000      | 12,761,327.74  |
|        | BOEING CO 5.805% 01/05/2050                 | USD                     | 12,655,000      | 11,508,236.31  |
|        | AIR LEASE CORP 2.875% 15/01/2032            | USD                     | 14,925,000      | 11,072,530.87  |
|        | GEN MOTORS FINL CO 6.4% 09/01/2033          | USD                     | 10,985,000      | 10,266,080.74  |
|        | LIBERTY M 7.697% 15/10/2097                 | USD                     | 10,530,000      | 10,261,660.52  |
| オランダ   | LUNDIN ENERGY FI 3.10% 315/07/2031          | USD                     | 13,265,000      | 10,136,531.62  |
| インドネシア | REPUBLIC OF INDONESIA 6.125% 15/05/2028     | IDR                     | 164,149,000,000 | 10,099,542.15  |
| アメリカ   | CAPITALONE FINANCIAL CO VAR 08/06/2034      | USD                     | 10,750,000      | 9,893,320.40   |
|        | CAS 2022 R02 B1 MTGE 25/12/2041             | USD                     | 9,980,000       | 9,619,869.63   |
| オランダ   | ABN AMRO VAR 13/03/2037                     | USD                     | 13,000,000      | 9,380,848.06   |
| アメリカ   | TPMT 2017-3 B2 TV 25/07/2057                | USD                     | 12,035,000      | 9,248,027.81   |
| イタリア   | UNICREDIT SPA VAR 30/06/2035                | USD                     | 11,343,000      | 9,154,478.25   |

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD（米ドル）、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9月12日現在の情報を掲載しています。

### ■主要な売買銘柄（2023年2月16日から2023年9月12日まで）

公社債

| 買                |   | 付      |    | 売  |   | 付 |    |
|------------------|---|--------|----|----|---|---|----|
| 銘柄               | 柄 | 金      | 額  | 銘柄 | 柄 | 金 | 額  |
|                  |   |        | 千円 |    |   |   | 千円 |
| 第137回共同発行市場公募地方債 |   | 50,289 |    | —  |   | — |    |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利分は含まれていません。

(注2) 単位未满是切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

### ■組入資産の明細（2023年9月12日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分       | 2023 年 9 月 12 日 現 在 |         |      |                 |           |      |      |
|-----------|---------------------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
|           | 額面金額                | 評 価 額   | 組入比率 | うちBB格<br>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 | 300,000             | 300,564 | 62.2 | —               | —         | —    | 62.2 |
| 合 計       | 300,000             | 300,564 | 62.2 | —               | —         | —    | 62.2 |

(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) 単位未满是切捨てです。

(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 9 月 12 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 | 250,317 | 2023/11/24 |
|           | 第137回共同発行市場公募地方債 | 0.566               | 50,000  | 50,246  | 2024/8/23  |
|           | 合 計              |                     | 300,000 | 300,563 |            |

(注) 額面・評価額の単位未满是切捨てです。

## 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           |
| <b>資産合計</b>     | 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         |
| <b>負債合計</b>     | 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     |
| <b>純資産</b>      | 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<br>ユーロ           | 数量  | 評価額<br>ユーロ        |
|--|----------------------|---|-------------------|
| <b>株式</b>  | <b>52,658,666</b>    |   |                   |
| <b>銀行</b>  | <b>52,077,759</b>    |   |                   |
| 4,156 BANK OF AMERICA CORP PREFERRED   | 4,786,287            | 1,537,750,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC<br>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<br>DEVELOPMENT EBRD 6.45% 13/12/2022                     | 10,584,491        |
| <b>化学</b>  | <b>3,179</b>         | 25,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.375%<br>26/03/2026  | 21,589,746        |
| 38 LYONDELLBASELL-A  | 3,179                | 1,000,000 ING GROUP NV VAR 28/03/2033   | 893,146           |
| <b>一般産業</b>  | <b>569,730</b>       | 85,210,000,000 INTER AMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB<br>7.875% 14/03/2023                                      | 5,576,409         |
| 3,970,830 ASCENT CLASS A   | 569,730              | 250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION<br>& DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD<br>(ISIN XS2127855125) | 240,447           |
| <b>家庭用品・住宅建設用品</b>   | <b>884</b>           | 80,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION<br>& 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<br>& DEVELOPMENT IBRD 2.50% 29/07/2025                       | 23,474,580        |
| <b>石油・ガス・石炭</b>  | <b>7,114</b>         | 4,640,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR<br>(ISIN XS1548475968)  | 4,410,413         |
| 926 FRONTERA ENERGY CORPORATION  | 7,114                | 965,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032   | 681,901           |
| <b>債券</b>  | <b>1,056,943,731</b> | 3,775,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 144A<br>PERPETUAL USD (ISIN US83370RAA68)                                | 2,809,955         |
| <b>航空宇宙・防衛産業</b>   | <b>31,121,238</b>    | 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<br>12/01/2033  | 10,552,894        |
| 13,868,307 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50%<br>144A 15/09/2024                      | 10,065,516           | 6,040,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA)<br>4.456% 08/06/2032   | 5,717,447         |
| <b>代替エネルギー</b>   | <b>1,685,064</b>     | 7,644,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034   | 6,713,734         |
| 2,056,000 ADANI RENEWABLE ENERGY 4.625% 144A<br>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              | <b>化学</b>   | <b>7,116,222</b>  |
| <b>自動車・部品</b>  | <b>4,931,083</b>     | 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           |
| <b>銀行</b>  | <b>248,734,781</b>   | <b>建設・資材</b>  | <b>15,211,106</b> |
| 13,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR 144A 13/03/2037  | 10,009,795           | 769,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A<br>15/05/2029   | 605,240           |
| 3,660,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK<br>3.994% 144A 21/09/2029               | 2,993,922            | 4,610,000 BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375% 144A<br>15/06/2032  | 3,956,235         |
| 3,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR<br>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%<br>05/12/2022                           | 253                  | 3,300,000 FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY INC<br>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<br>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<br>144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAC23) | 2,280,877            | <b>電力</b>   | <b>19,900,244</b> |
| 3,380,000 BANCO SANTANDER MEXICO SA 5.375% 144A<br>17/04/2025                            | 3,249,837            | 4,785,000 ALGONQUIN POWER AND UTILITIES VAR<br>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<br>PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)              | 19,103,713           | 2,680,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75%<br>144A 01/01/2026   | 2,210,518         |
|  |                      | 1,345,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125%<br>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<br>ユーロ  | 数量   | 評価額<br>ユーロ |
|---|-------------|--|------------|
| 電気・電子機器   | 6,059,815   | 610,000 GAINESVILLE HALL CNTY GA HOSP AUTH 3.00%<br>15/02/2051   | 444,332    |
| 6,290,000 POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A<br>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%<br>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<br>ACCOUNTABILITY 4.00% 01/07/2057                             | 435,473    |
| 5,372,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00%<br>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<br>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<br>MULTIFAMILY HOUSNG REVNUJ 3.00% 01/01/2049         | 1,016,718  |
| 5,700,000 MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% 144A<br>18/03/2031                                   | 4,401,559   | 155,000 MEMPHIS TENNESSEE WATER DIVISION 3.00%<br>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%<br>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<br>AUTHORITY 4.00% 01/05/2056                          | 1,799,606  |
| 1,280,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A<br>15/07/2029                                  | 1,109,901   | 705,000 NEW JERSEY HEALTH CARE FACILITIES FINA<br>AUTHORITY REVENUE 3.00% 01/07/2046                   | 542,158    |
| 1,295,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A<br>15/07/2031                                  | 1,118,473   | 1,520,000 NEW JERSEY HEALTH CARE FACILITIES FINA<br>AUTHORITY REVENUE 3.00% 01/07/2051                 | 1,168,937  |
| 2,600,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A<br>06/04/2031                             | 2,006,261   | 1,130,000 NEW YORK STATE THRUWAY AUTHORITY STATE<br>PERSONAL INCOME TAX REVENUE 3.00%<br>15/03/2050    | 857,641    |
| 8,100,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A<br>16/04/2029                             | 6,330,931   | 985,000 OREGON HEALTH SCIENCES UNIVERSITY<br>REVENUE 3.00% 01/07/2051                                  | 733,778    |
| 3,570,000 SHERWOOD FINANCING PLC 6.00% 144A<br>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<br>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<br>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<br>AUTHORITY HOSPITAL REVENUE 3.00%<br>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<br>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<br>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%<br>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<br>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<br>28/09/2033                             | 2,330,226   | 1,445,000 VIRGINIA STATE PUBLIC SCHOOL AUTHORITY<br>SPECIAL OBLIGATION PRINCE WILL 3.00%<br>01/09/2051 | 1,108,826  |
| 2,555,000 FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA 8.375% 144A<br>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<br>ユーロ  | 数量        |  | 評価額<br>ユーロ |
|------------|--|-------------|-----------|--|------------|
| 1,975,000  | TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 144A<br>15/06/2030  | 1,772,976   | 24,551    | ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023                              | 649        |
|            | <b>家庭用品・住宅建設用品</b>   | 3,132,540   | 21,261    | ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN<br>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<br>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<br>XS2096025809)    | 11,737     |
|            | <b>エンジニアリング</b>  | 5,649,678   | 360,465   | ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN<br>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%<br>144A 01/04/2029                              | 2,781,489   | 2,639,535 | ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024                               | -          |
|            | <b>産業資材</b>  | 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%<br>144A 28/01/2028   | 5,075,994  |
|            | <b>工業用金属・採鉱</b>  | 7,392,834   | 1,070,000 | AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST<br>3.95% 11/07/2030   | 841,692    |
| 4,250,000  | ASIA ALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A<br>23/12/2049 DEFAULTED                             | 4           | 2,725,000 | ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75%<br>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%<br>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<br>22/10/2031          | 5,155,125  |
| 1,085,000  | MINERAL RESOURCES LTD 8.00% 144A<br>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<br>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<br>15/04/2029  | 2,038,086   | 250,000   | BOWLINE RE 2018 VAR 20/03/2023                             | 236,943    |
|            | <b>産業サポートサービス</b>  | 11,654,068  | 2,703,000 | BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A<br>15/07/2027    | 1,005,187  |
| 6,986,000  | BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC 7.00% 144A<br>15/01/2026                                  | 6,406,245   | 6,955,000 | B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 144A<br>20/09/2031        | 5,459,088  |
| 3,680,000  | GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 144A<br>15/02/2027                                    | 3,032,493   | 300,000   | CAELUS RE VI LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN<br>US12765MAA99) | 283,658    |
| 3,012,000  | GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A<br>01/06/2029                                     | 2,215,330   | 500,000   | CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN<br>US12765KAF21)  | 23,961     |
|            | <b>産業輸送</b>  | 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<br>CV 9.00% 144A 10/06/2028                      | 1,772,096   | 250,000   | COMMONWEALTH RE MIDCO LIMITED VAR<br>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<br>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<br>01/02/2030                                   | 3,916,730   | 3,927,000 | DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60%<br>01/04/2044             | 3,044,012  |
| 930,000    | VISTAJET MALTA FINANCE PLC 7.875% 144A<br>01/05/2027                                   | 785,961     | 1,659,000 | DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A<br>15/08/2027         | 192,091    |
| 5,020,000  | WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A<br>15/08/2025                                     | 4,664,526   | 1,475,637 | DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS<br>31/12/2026      | 962,887    |
|            | <b>投資銀行・仲介サービス</b>   | 217,202,766 | 3,696,432 | DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS<br>25/05/2024      | 3,302,092  |
| 3,309,000  | ADANIREN KODSOPAR WARSOM 4.625% REGS<br>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<br>01/06/2028 USD (ISIN US019579AA90)          | 1,050,976   | 1,890,000 | EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN<br>US27955HAB69)    | 1,498,694  |
| 850,000    | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 4.625% 144A<br>01/06/2028 USD (ISIN US049362AA49)          | 668,642     | 83,600    | EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN<br>US27954TAB17)    | 203,201    |
| 1,925,000  | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED<br>UNIVERSAL FINANCE CORP 3.625% 144A<br>01/06/2028 | 1,465,079   | 700,000   | EDEN RE II LTD 0% 22/03/2024 USD (ISIN<br>US27954QA448)    | 362,906    |
|            |  |             | 4,605,000 | ENERGIZER GAMMA ACQUISITION INC 3.50%<br>144A 30/06/2029   | 3,307,818  |
|            |  |             | 750,000   | FLOODSMART RE LTD VAR 01/03/2024                           | 661,940    |

| 数量            |  | 評価額<br>ユーロ | 数量        |   | 評価額<br>ユーロ |
|---------------|--|------------|-----------|---|------------|
| 250,000       | FLOODSMART RE LTD VAR 27/02/2023                               | 224,879    | 2,865,000 | PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC<br>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<br>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<br>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<br>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<br>US81369ADW99)                                   | 3,754,063  |
| 1,150,000     | FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A<br>15/01/2027                  | 819,240    | 400,000   | SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN<br>US81369ACT79)                                    | 286,828    |
| 2,445,000     | FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A<br>15/04/2025                   | 1,985,210  | 5,318     | SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN<br>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<br>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<br>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<br>US81369ACR14)                                    | 293,661    |
| 2,425,000     | HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A<br>01/06/2029               | 1,881,639  | 840,048   | SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN<br>US81369ACS96)                                    | 124,773    |
| 4,120,000     | HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL<br>4.95% 144A 08/02/2031 | 3,054,857  | 100,000   | SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN<br>US81369ADB52)                                    | 272,353    |
| 500,000       | HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN<br>US44914CAB28)          | 477,067    | 215,995   | SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN<br>US81369ADC36)                                    | 588,269    |
| 2,524,000,000 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.50%<br>03/02/2023                 | 4,824,666  | 2,217     | SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN<br>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<br>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<br>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<br>XS2096788026)      | 35,974     | 3,335,000 | SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY<br>COMPANY VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN<br>US84605LAD82) | 310,452    |
| 384,000       | LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN<br>XS2096788455)      | 12,378     | 7,270,000 | SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A<br>15/01/2029  | 6,146,034  |
| 16,000        | LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN<br>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<br>15/07/2031              | 13,774,843 | 1,590,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE<br>NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030                          | 1,274,433  |
| 1,500,000     | MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN<br>US577092AL35)    | 1,415,204  | 465,000   | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE<br>NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025                           | 454,166    |
| 3,000,000     | MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN<br>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 WHOLESAME MTGE LLC 5.50% 144A<br>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<br>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<br>US577092AQ22)    | 471,041    | 2,685,000 | VZ SECURED FINANCING BV 5.00% 144A<br>15/01/2032  | 2,134,234  |
| 7,369,000     | MIDAS OPCO HOLDINGS LLC 5.625% 144A<br>15/08/2029              | 5,678,877  | 3,360,000 | WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A<br>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<br>15/04/2030         | 854,149    |           |   |            |
| 250,000       | PHOENICIAN RE LTD VAR 14/12/2024                               | 232,017    |           |   |            |

| 数量   | 評価額<br>ユーロ | 数量   | 評価額<br>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<br>ユーロ    | 数量   | 評価額<br>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       | AGATE BAY MORTGAGE TRUST 2015 7 VAR<br>25/09/2045          |            |
| 1,065,000          | 789,849       | 2,000,000  | 1,768,152  |
| 3,311,000          | 2,725,569     | AGL CLO 1 LTD VAR 20/01/2034                               |            |
| 4,655,000          | 3,904,102     | 3,000,000  | 2,583,917  |
| 2,400,000          | 1,943,094     | 1,000,000  | 897,111    |
| 3,660,000          | 2,616,631     | AGL CLO 1 LTD VAR 21/01/2035                               |            |
| 1,110,000          | 832,358       | 1,500,000  | 1,281,477  |
| 4,830,000          | 3,710,015     | 2,000,000  | 1,779,777  |
| 旅行・レジャー            | 11,344,951    | 3,250,000  | 2,874,769  |
| 1,400,000          | 1,139,069     | ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN FRN<br>15/08/2034         |            |
| 1,115,000          | 1,058,538     | 4,500,000  | 3,996,208  |
| 7,225,000          | 6,681,527     | OBLIGATION FRN 15/11/2036                                  |            |
| 3,530,000          | 2,465,817     | 5,500,000  | 5,042,871  |
| 転換社債               | 21,976,293    | ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN VAR<br>15/01/2037         |            |
| 金融・クレジットサービス       | 1,482,846     | 4,900,000  | 4,520,425  |
| 2,100,000          | 1,482,846     | AREIT 2021-CRES LIMITED VAR 17/12/2024                     |            |
| メディア               | 1,300,440     | 4,500,000  | 4,031,691  |
| 1,524,000          | 1,300,440     | BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE<br>SECURITIES VAR 15/12/2051  |            |
| 医療・バイオテクノロジー       | 6,041,527     | 4,000,000  | 3,456,039  |
| 3,175,000          | 2,870,544     | BATTALION CLO X LTD FRN 15/07/2031                         |            |
| 6,130,000          | 3,170,983     | 50,000,000   | 6          |
| ソフトウェア・コンピューターサービス | 4,115,299     | BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 2007-2<br>VAR 25/07/2037    |            |
| 1,555,000          | 1,165,257     | 2,000,000  | 1,879,001  |
| 3,358,000          | 2,950,042     | BDS 2018 FL2 A FRN 16/02/2037                              |            |
| 旅行・レジャー            | 9,036,181     | 775,000  | 726,973    |
| 9,493,000          | 5,518,371     | BELLEMADE RE LT FRN 25/06/2030 USD (ISIN<br>US07876UAC36)  |            |
| 4,042,000          | 3,517,810     | 670,000  | 641,915    |
| モーゲージ・資産担保証券       | 1,019,768,822 | 5,830,000  | 4,992,186  |
| 金融・クレジットサービス       | 986,458,435   | 2,910,000  | 2,821,673  |
| 2,000,000          | 1,652,816     | BELLEMADE RE LT VAR 25/09/2031                             |            |
| 4,150,000          | 3,505,663     | 2,910,000  | 2,821,673  |
| 1,900,000          | 1,579,915     | BELLEMADE RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN<br>US07877KAG58) |            |
|                    |               | 3,230,000  | 2,960,940  |
|                    |               | 3,630,000  | 3,405,374  |
|                    |               | 1,000,000  | 937,336    |
|                    |               | 2,350,000  | 2,129,487  |
|                    |               | 600,000  | 553,517    |
|                    |               | 4,730,000  | 5,011,150  |
|                    |               | 2,000,000  | 1,849,701  |
|                    |               | 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<br>ユーロ | 数量         |   | 評価額<br>ユーロ |
|------------|---|------------|------------|---|------------|
| 800,000    | COLONY AMERICAN FINANCE LTD VAR<br>15/10/2049                                     | 763,700    | 118,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>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<br>2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140MFKW28) | 51,828     |
| 4,750,000  | COMM 2015 DC 1 MORTGAGE TRUST VAR<br>10/02/2048                                   | 4,394,269  | 178,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3140M2NG30) | 147,061    |
| 3,250,000  | COMM 2016 CCRE28 MORTGAGE TRUST 3.651%<br>10/02/2049                              | 2,758,013  | 7,756,676  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.00% 01/04/2042                         | 6,564,253  |
| 3,200,000  | COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED<br>SECURITIES VAR 10/10/2049                     | 2,873,302  | 51,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.00% 01/07/2050*                        | 42,447,722 |
| 3,310,000  | CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71) | 2,815,139  | 243,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.00% 01/11/2050                         | 171,698    |
| 5,317,000  | CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>VAR 15/04/2050                         | 4,512,731  | 1,871,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.00% 01/11/2051                         | 1,517,998  |
| 1,750,000  | CSAIL 2016 C6 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>VAR 15/01/2049                         | 1,411,481  | 3,633,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>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<br>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<br>2.50% 01/04/2052                         | 172,759    |
| 7,200,000  | EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN<br>US269820AH91)                     | 6,994,095  | 3,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.50% 01/08/2051                         | 2,438,863  |
| 1,800,000  | FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 3.00%<br>01/03/2052                               | 1,600,410  | 7,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.50% 01/10/2051                         | 5,657,412  |
| 4,800,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/01/2031 USD (ISIN US30711XY321)   | 4,534,234  | 4,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.50% 01/12/2051                         | 3,346,997  |
| 3,120,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VBE74)   | 2,864,489  | 96,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>2.50% 25/06/2043*                        | 82,780,135 |
| 3,940,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VC294)   | 3,606,994  | 170,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/01/2027                         | 11,116     |
| 2,850,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYW81)   | 2,698,908  | 6,133,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/01/2052                         | 5,374,845  |
| 2,430,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYK64)   | 1,276,690  | 400,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/03/2047                         | 345,861    |
| 6,610,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/10/2030                           | 6,199,709  | 3,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MHU319) | 2,666,688  |
| 6,850,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>FRN 25/11/2039                           | 3,323,070  | 8,096,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/03/2052 USD (ISIN US3140XGFN48) | 7,189,198  |
| 10,439,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/03/2031                           | 4,793,972  | 700,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/04/2050 USD (ISIN US3140K9EY10) | 460,898    |
| 10,521,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/06/2048                           | 192,905    | 101,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/04/2050 USD (ISIN US3140QDDN18) | 32,499     |
| 10,565,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/07/2049                           | 166,027    | 5,848,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/04/2052                         | 5,207,831  |
| 26,514,600 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/08/2041                           | 248,102    | 10,936,076 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/05/2030                         | 1,656,253  |
| 7,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136BSSU01)   | 210,784    | 14,330,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WTUN49) | 2,342,178  |
| 6,975,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5TL92)   | 204,133    | 18,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/07/2048*                        | 16,063,020 |
| 12,880,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754BAF85)   | 10,858,607 | 400,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/08/2050                         | 355,099    |
| 4,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US3140XFKT79) | 3,206,504  | 3,658,457  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/10/2030                         | 1,223,248  |
| 2,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>1.50% 01/01/2042 USD (ISIN US31418EAV20) | 1,593,207  | 800,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.00% 01/11/2050                         | 617,265    |
| 3,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>1.50% 01/02/2042                         | 2,419,512  | 10,250,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/01/2047 USD (ISIN US3140F9VT99) | 3,071,624  |
| 1,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>1.50% 01/03/2042                         | 799,754    | 550,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/02/2045 USD (ISIN US3138EPDY76) | 147,487    |
| 21,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>1.50% 01/11/2041                         | 16,548,554 |            |   |            |

| 数量        |   | 評価額<br>ユーロ | 数量         |   | 評価額<br>ユーロ |
|-----------|---|------------|------------|---|------------|
| 83,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MG1438) | 76,937     | 570,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/10/2046 USD (ISIN US3140FHLH80) | 144,471    |
| 298,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MGUB53) | 276,357    | 100,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/10/2051                         | 81,921     |
| 403,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/02/2052 USD (ISIN US3140MG6M80) | 369,717    | 80,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/12/2051                         | 72,757     |
| 92,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MGJW20) | 84,431     | 8,024,141  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AUN605) | 476,631    |
| 113,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MGJK03) | 103,757    | 14,755,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWN1M6) | 1,692,833  |
| 185,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/03/2052 USD (ISIN US3140MJAW59) | 152,197    | 9,050,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWNRO3) | 782,745    |
| 741,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2050                         | 383,865    | 925,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138E5FZ68) | 55,771     |
| 688,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MDHU50) | 632,287    | 29,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2051 USD (ISIN US3140QGTB37) | 15,707     |
| 370,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJF837) | 340,260    | 158,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/01/2051 USD (ISIN US31418DXE74) | 88,833     |
| 540,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MJD14)  | 495,914    | 4,585,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E4ZL87) | 550,664    |
| 190,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MLMS65) | 174,531    | 1,744,510  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E6YW00) | 43,599     |
| 664,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNB24)  | 558,154    | 11,005,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US31417BA312) | 933,724    |
| 551,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNL09)  | 506,049    | 1,911,373  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2044                         | 393,624    |
| 156,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNR68)  | 143,284    | 106,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2051 USD (ISIN US3140QG7J02) | 41,764     |
| 147,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNRD08) | 134,876    | 314,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/02/2051 USD (ISIN US3140QHLM56) | 115,932    |
| 195,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MNR55)  | 179,167    | 14,720,743 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2039                         | 577,543    |
| 180,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140MPD74)  | 165,153    | 5,216,159  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2041                         | 575,737    |
| 1,352,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGR843) | 1,241,492  | 5,979,118  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EDE727) | 863,069    |
| 3,457,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/04/2052 USD (ISIN US3140XGS916) | 3,148,109  | 4,350,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EE4A41) | 357,477    |
| 1,990,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/05/2052                         | 1,821,464  | 3,080,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140GPS581) | 986,889    |
| 7,650,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YKFW85) | 1,514,816  | 4,845,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140J5E709) | 926,835    |
| 1,060,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/06/2046                         | 399,127    | 345,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/04/2051                         | 128,460    |
| 2,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/07/2033*                        | 1,903,262  | 701,129    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US3138EBLT04) | 111,305    |
| 5,325,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/07/2042                         | 761,581    | 17,465,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US31417BZ913) | 1,228,677  |
| 310,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/07/2047                         | 75,408     | 567,455    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/05/2045                         | 70,858     |
| 754,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/07/2051                         | 650,708    | 58,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/05/2050                         | 30,626     |
| 379,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/08/2051                         | 343,883    | 42,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/05/2051                         | 14,960     |
| 6,175,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/09/2045                         | 2,990,158  | 325,808    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2042                         | 26,348     |
| 567,000   | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/09/2051 USD (ISIN US3140LTFB09) | 441,624    | 131,127    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2045                         | 31,108     |
| 42,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>3.50% 01/09/2051 USD (ISIN US3140LYWC34) | 38,166     | 1,525,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140FM7M24) | 371,143    |

| 数量         |   | 評価額<br>ユーロ | 数量         |   | 評価額<br>ユーロ |
|------------|---|------------|------------|---|------------|
| 400,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140GRN349) | 154,655    | 5,360,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14) | 911,634    |
| 123,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2048                         | 18,073     | 1,700,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2041                         | 71,705     |
| 127,760    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2049                         | 50,810     | 3,075,846  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2042                         | 263,442    |
| 48,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2050                         | 12,142     | 477,704    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2044                         | 70,594     |
| 646,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/06/2051                         | 313,479    | 522,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2050                         | 176,309    |
| 221,834    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2045                         | 114,784    | 3,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 25/07/2028*                        | 2,896,928  |
| 2,625,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2047                         | 709,656    | 2,410,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 25/11/2050                         | 272,847    |
| 133,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2050                         | 67,232     | 5,904,321  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/02/2044                         | 517,874    |
| 114,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140LSWZ50) | 61,218     | 830,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/02/2050                         | 272,233    |
| 596,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140QLX51)  | 334,591    | 2,575,073  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/03/2040                         | 85,436     |
| 1,226,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/07/2051 USD (ISIN US3140XCHD34) | 771,787    | 28,892,563 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/03/2042                         | 2,272,810  |
| 23,460,485 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2042                         | 2,502,755  | 422,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140XJF70)  | 168,323    |
| 3,933,600  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2043                         | 513,252    | 800,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AFXA35) | 38,344     |
| 235,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HERF12) | 30,968     | 3,677,375  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AGAT34) | 147,474    |
| 1,297,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HJUS12) | 159,389    | 8,450,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US31416XZ09)  | 1,075,592  |
| 184,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2048 USD (ISIN US3140HPHT72) | 16,063     | 10,687,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/05/2049                         | 2,631,644  |
| 51,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2051 USD (ISIN US3140LHN42)  | 37,797     | 8,146,974  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/06/2044                         | 979,799    |
| 1,713,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/08/2051 USD (ISIN US31418D4N92) | 1,115,450  | 332,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/06/2049                         | 47,523     |
| 40,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/09/2051                         | 28,621     | 3,313,115  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US3128M4W34)  | 116,005    |
| 14,600,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/10/2040                         | 2,554,481  | 3,070,237  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US31410LA365) | 303,211    |
| 3,125,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US3138MBH743) | 417,555    | 1,500,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/11/2041                         | 189,697    |
| 396,312    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US31417DEE94) | 94,857     | 22,637,681 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 01/11/2043 USD (ISIN US3138EL7M98) | 2,003,406  |
| 43,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/10/2050                         | 25,031     | 2,350,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 25/06/2029                         | 137,519    |
| 24,000     | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/10/2051                         | 16,080     | 33,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.50% 31/07/2047*                        | 31,736,741 |
| 1,942,024  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138XBJM77) | 302,122    | 1,426,179  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/01/2041                         | 92,072     |
| 6,493,748  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138X8YD76) | 1,866,533  | 26,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/01/2045 USD (ISIN US3138EPAL82) | 3,617,345  |
| 296,973    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/11/2048                         | 123,630    | 35,338,858 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/02/2041                         | 1,816,822  |
| 111,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/11/2050 USD (ISIN US3140QFRH42) | 47,718     | 727,557    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/02/2045                         | 136,615    |
| 1,209,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/11/2050 USD (ISIN US3140QFUB35) | 453,508    | 619,893    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/03/2044                         | 86,680     |
| 13,354,329 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US3138A4QJ72) | 1,682,635  | 5,017,995  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/05/2023                         | 38,188     |



| 数量         |  | 評価額<br>ユーロ | 数量         |   | 評価額<br>ユーロ |
|------------|--|------------|------------|---|------------|
| 19,339,774 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/06/2035                          | 256,124    | 5,765,000  | FREDDIE MAC VAR 25/01/2034 USD (ISIN<br>US35564KJA88)   | 4,781,667  |
| 1,100,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/06/2040                          | 59,796     | 2,280,000  | FREDDIE MAC VAR 25/01/2042 USD (ISIN<br>US35564KQY81)   | 1,847,968  |
| 1,066,902  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/07/2040                          | 39,843     | 3,140,000  | FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN<br>US35564KBD00)   | 2,440,452  |
| 218,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUP17)  | 93,276     | 4,750,000  | FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN<br>US35564KB8E2)   | 3,562,397  |
| 721,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUBV84) | 426,258    | 13,120,000 | FREDDIE MAC VAR 25/02/2042 USD (ISIN<br>US35564KSJ96)   | 11,105,348 |
| 7,312,433  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 01/10/2043                          | 447,984    | 805,000    | FREDDIE MAC VAR 25/03/2042 USD (ISIN<br>US35564KT51)    | 737,383    |
| 17,000,000 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.00% 14/07/2038*                         | 16,614,742 | 1,590,000  | FREDDIE MAC VAR 25/03/2042 USD (ISIN<br>US35564KTJ87)   | 1,422,963  |
| 2,750,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31402C4H21)  | 30,128     | 2,670,000  | FREDDIE MAC VAR 25/04/2042 USD (ISIN<br>US35564KUX52)   | 2,407,335  |
| 1,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31404KSR40)  | 19,074     | 5,250,000  | FREDDIE MAC VAR 25/04/2042 USD (ISIN<br>US35564KVE62)   | 4,583,463  |
| 1,000,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/01/2034                          | 13,082     | 5,185,000  | FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN<br>US35564KCP21)   | 3,842,784  |
| 8,391,400  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/04/2037                          | 140,785    | 3,730,000  | FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN<br>US35564KD46)    | 3,111,327  |
| 3,679,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/04/2038                          | 46,392     | 3,482,000  | FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN<br>US35565RBD44)   | 3,331,977  |
| 1,280,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/07/2038                          | 9,101      | 2,160,000  | FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN<br>US35565RBE27)   | 2,386,255  |
| 4,500,000  | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/09/2035                          | 43,505     | 2,875,000  | FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN<br>US35566ABD00)   | 2,787,879  |
| 22,793,956 | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/11/2038                          | 158,076    | 2,360,000  | FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN<br>US35566ABE82)   | 2,671,483  |
| 750,000    | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION<br>6.00% 01/12/2033                          | 11,194     | 3,440,000  | FREDDIE MAC VAR 25/11/2041 USD (ISIN<br>US35564KND71)   | 2,829,866  |
| 3,500,000  | FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING<br>2016 LLC VAR 25/01/2032                     | 3,272,916  | 3,345,000  | FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN<br>US35565TBD00)   | 3,026,373  |
| 900,000    | FIRST INVESTORS AUTO OWNER TRUST 2018 2<br>5.36% 15/01/2025                        | 864,231    | 5,100,000  | FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN<br>US35565TBE82)   | 4,667,881  |
| 2,335,000  | FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2018 VAR<br>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<br>US35564ACB52)                              | 2,503,536  | 2,440,000  | FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>US3133KYWD74) | 1,596,562  |
| 5,380,000  | FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN<br>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<br>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<br>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<br>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<br>US3133KNX579) | 1,310,829  |
| 2,920,000  | FREDDIE MAC FRN 25/12/2042 USD (ISIN<br>US3137G0SK62)                              | 2,474,486  | 5,757,000  | FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2052 USD (ISIN<br>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<br>US3132WJGG13) | 636,993    |
| 20,010,000 | FREDDIE MAC VAR 15/08/2042   | 608,427    |            |   |            |



| 数量          | 評価額<br>ユーロ  | 数量        | 評価額<br>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<br>ユーロ | 数量          |   | 評価額<br>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<br>ユーロ | 数量   | 評価額<br>ユーロ |
|---|------------|--|------------|
| 2,531,043   | 59,743     | 1,000,000  | 912,522    |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD<br>(ISIN US36200MQ559) |            | KREF 2018 FL1 LTD FRN 15/02/2039 USD (ISIN<br>US48275RAL15)                      |            |
| 561,329   | 4,203      | 2,800,000  | 2,610,603  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/07/2033 USD<br>(ISIN US36290RUG63) |            | LOANCORE CRE 2018 CRE-1 VAR 15/07/2035   | 4,558,400  |
| 1,001,228   | 3,017      | 5,050,000  | 5,835,750  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/09/2033                            |            | MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN<br>18/10/2036 USD (ISIN US55284AAJ79)       |            |
| 1,056,739   | 11,294     | 6,500,000  | 4,938,757  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA II 6.00% 15/11/2032                            |            | MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN<br>18/10/2036 USD (ISIN US5284AAL26)        | 3,509,293  |
| 23,565,000  | 564,685    | 5,850,000  | 1,924,312  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA VAR 20/01/2050                                 |            | MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061  |            |
| 16,725,000  | 221,516    | 4,315,000  | 3,131,280  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2049                                 |            | MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL<br>LYNCH TRUST 2017-C33 3.356% 15/05/2050 |            |
| 3,147,000   | 179,469    | 2,475,000  | 1,131,280  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA VAR 20/08/2049                                 |            | MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL<br>LYNCH TRUST 2015 C24 VAR 15/05/2048    |            |
| 3,130,000   | 268,921    | 6,450,000  | 5,909,588  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 3.50% 15/10/2042                               |            | MORGAN STANLEY CAP I TRUST 2014-150E<br>4.012% 09/09/2032                        |            |
| 43,134,880  | 1,075,270  | 5,330,000  | 4,301,521  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2049                               |            | MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2016-UBS9<br>3.00% 15/03/2049                     |            |
| 28,000,000  | 1,680,822  | 5,450,000  | 5,037,189  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/12/2049                               |            | MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST<br>2006-16AX VAR 15/02/2048                   | 3,192,466  |
| 2,962,389   | 42,201     | 3,500,000  | 2,803,362  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/06/2041 USD (ISIN<br>US36176HEP55)    |            | MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 3.71%<br>20/12/2046                                |            |
| 959,139   | 29,577     | 1,250,000  | 799,642    |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/09/2041                               |            | MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 5.42%<br>20/08/2046                                |            |
| 265,928   | 40,692     | 1,750,000  | 1,598,591  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/10/2041                               |            | MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE FRN<br>15/10/2049                                 |            |
| 1,880,000   | 889,034    | 4,350,000  | 3,614,284  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/02/2048                               |            | MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR<br>25/11/2051 USD (ISIN US3563GAB59)          |            |
| 1,880,000   | 1,103,065  | 2,500,000  | 2,277,701  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2048                               |            | NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033<br>USD (ISIN US64133CAL37)               |            |
| 2,900,841   | 232,273    | 3,250,000  | 2,845,896  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/06/2041                               |            | NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033<br>USD (ISIN US64133DAA54)               |            |
| 1,962,000   | 163,143    | 3,981,450  | 2,683,408  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/07/2041                               |            | NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST<br>2018 3 VAR 25/05/2057                     |            |
| 760,800   | 86,175     | 2,100,000  | 2,045,544  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/12/2041                               |            | OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN<br>US67401JAC62)                         |            |
| 6,015,000   | 1,380,490  | 2,500,000  | 2,318,648  |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE<br>ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/09/2044                               |            | OCTANE RECEIVABLES TRUST 5.45% 20/03/2028  |            |
| 3,050,000   | 2,746,295  | 1,965,000  | 1,783,800  |
| HARDEES FDG LLC 4.959% 20/06/2048   |            | PALISADES CENTER TR 2016 - PLSD 2.713%<br>13/04/2033                             |            |
| 2,300,000   | 2,229,390  | 1,000,000  | 860,327    |
| HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN<br>US43731WAD74)   |            | PIKES PEAK CLO 1 VAR 25/02/2034  |            |
| 970,000   | 938,254    | 1,605,000  | 1,249,004  |
| HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2030   |            | PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4.053%<br>17/11/2040                                  |            |
| 6,203,000   | 644,683    | 700,000  | 671,776    |
| ICON BRAND HOLDINGS LLC 4.229% 25/01/2043   |            | RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030   |            |
| 3,500,000   | 3,305,129  | 2,580,000  | 2,289,734  |
| JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE<br>SECURITIES TRUST 2007-LDP12 4.549%<br>05/07/2023         |            | RADNOR RE LTD VAR 25/11/2031   |            |
| 1,398,000   | 1,242,905  | 3,875,000  | 3,426,694  |
| JP MORGAN CMT 2018 VAR 25/04/2046   |            | RBSFC 2010 MB-1 VAR 11/03/2031   |            |
| 2,055,500   | 1,641,181  | 1,350,000  | 1,186,388  |
| JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2049   |            | READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>FRN 25/07/2036 USD (ISIN US75575AJ25)      |            |
| 3,710,000   | 3,352,243  | 3,625,000  | 3,197,825  |
| JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2048   |            | READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAJ53)     |            |
| 2,293,300   | 1,693,936  | 3,000,000  | 2,869,578  |
| JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2046   |            | ROSY BLUE CARAT 6.25% 15/12/2025   |            |
| 2,441,000   | 2,043,518  | 6,650,000  | 5,943,264  |
| JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2017 - 5 VAR<br>26/10/2048   |            | SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 3.56%<br>20/08/2032                               |            |
| 3,300,000   | 3,031,810  | 2,527,000  | 1,758,368  |
| JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES<br>TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048                           |            | SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2048  |            |
| 2,500,000   | 2,250,641  | 2,639,000  | 1,897,415  |
| KREF 2018 FL1 LTD FRN 15/02/2039 USD (ISIN<br>US48275RAG20)                                     |            | SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2048  |            |
|   |            | 1,927,000  | 1,666,905  |
|   |            | 120,000  | 27,326     |
|   |            | 3,000,000  | 2,504,527  |
|   |            | 3,000,000  | 2,688,223  |
|   |            | SLIDE 2018 FUN VAR 15/06/2031 USD (ISIN<br>US831350AN31)                         |            |
|   |            | 3,000,000  |            |
|   |            | SOUND POINT CLO LTD FRN 26/10/2031   |            |

| 数量         | 評価額<br>ユーロ   | 数量        | 評価額<br>ユーロ  |
|------------|--|-----------|---|
| 3,575,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2058<br>2,979,976  | 1,400,000 | READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>VAR 25/01/2037 USD (ISIN US75574PAL67)<br>1,297,760 |
| 4,050,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057<br>3,332,040  |           |   |
| 12,035,000 | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057<br>10,591,787   |           |   |
| 3,000,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2058<br>2,198,530  |           |   |
| 1,921,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056<br>USD (ISIN US89173CAG24)<br>1,635,663                           |           |   |
| 3,630,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056<br>USD (ISIN US89173FAF71)<br>3,178,677                           |           |   |
| 7,826,468  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056<br>USD (ISIN US89173FAG54)<br>6,631,453                           |           |   |
| 8,617,814  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057<br>7,146,934  |           |   |
| 5,265,000  | TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2018 3 VAR<br>25/05/2058<br>4,481,921  |           |   |
| 3,000,000  | TOWD POINT MTGE TRUST 18 2 VAR 25/03/2058<br>2,546,677   |           |   |
| 4,500,000  | TOWD POINT MTGE 2017-3 A4 VAR 25/07/2057<br>3,898,784  |           |   |
| 1,260,000  | TRICON AMERN HOMES 2017-SFR1 TRUST<br>3.544% 17/07/2038<br>1,143,698                                       |           |   |
| 3,200,000  | TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST<br>4.882% 17/07/2038<br>2,983,055                                       |           |   |
| 3,650,000  | TRINITAS CLO I LTD VAR 25/01/2034<br>3,102,456   |           |   |
| 2,900,000  | UBS BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE<br>TRUST 2012 C2 VAR 10/04/2046<br>2,710,620                              |           |   |
| 500,000    | UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR<br>15/10/2050<br>434,459   |           |   |
| 60,000,000 | UBS COMMERCIAL MTGE TRUST VAR 15/03/2051<br>1,117,041  |           |   |
| 270,000    | VERUS SECURITIZATION TRUST 2020 1 6.00%<br>25/04/2060<br>250,837   |           |   |
| 200,000    | VERUS SECURITIZATION TRUST 5.75%<br>25/04/2060<br>187,175  |           |   |
| 4,251,000  | WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE<br>TRUST 2016-LC25 VAR 15/12/2059<br>3,952,553                             |           |   |
|            | 投資銀行・仲介サービス<br>12,729,700  |           |   |
| 2,000,000  | ABCA REVERSION CLASS A SHARE SERIES<br>JANUARY 2022 VAR 15/01/2035 USD (ISIN<br>US00038JAE47)<br>1,708,971 |           |   |
| 6,980,000  | EAGLE RE 21-2 LTD VAR 25/04/2034 USD (ISIN<br>US26982AAG94)<br>6,264,914                                   |           |   |
| 3,785,000  | HOME RE 2021 2 LTD FRN 25/07/2033<br>3,276,654   |           |   |
| 1,600,000  | JG WENTWORTH INC 4.70% 15/10/2074<br>1,479,161   |           |   |
|            | 生命保険<br>14,662,915   |           |   |
| 2,730,000  | GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP<br>FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAC77)<br>2,070,168                    |           |   |
| 9,250,000  | GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP<br>FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAD50)<br>8,758,476                    |           |   |
| 1,500,000  | GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP<br>FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAE34)<br>1,417,569                    |           |   |
| 1,820,000  | GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP<br>FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAD02)<br>1,768,350                    |           |   |
| 670,000    | GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP<br>FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAE84)<br>648,352                      |           |   |
|            | 不動産投資・サービス<br>5,917,772  |           |   |
| 2,050,000  | READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>FRN 25/11/2036 USD (ISIN US75575WAL00)<br>1,842,786                  |           |   |
| 3,000,000  | READYCAP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST<br>VAR 25/01/2037 USD (ISIN US75574PAJ12)<br>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<br>比 | 純 資 産 額<br>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)<br>2022年 2月15日 | 円<br>10,035 |       | %<br>— | %<br>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)<br>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<br>(2022年 2月16日<br>～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、<br>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<br>(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BB格<br>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<br>(350,000) | 351,667<br>(351,667) | 74.3<br>(74.3) | —               | —                 | —       | 74.3<br>(74.3) |
| 合 計   | 350,000<br>(350,000) | 351,667<br>(351,667) | 74.3<br>(74.3) | —               | —                 | —       | 74.3<br>(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 たり 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 損 益              | 364,823       |
| 売 買 損 益              | △ 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。