

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2017年12月28日から2028年6月5日
運用方針	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。
主要投資対象	マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLCが運用する「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への直接投資は行いません。デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎年3月、6月、9月、12月の各5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益の分配を目指します。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。※ただし、第1期の決算時においては収益分配を行いません。

# スカイオーシャン・ 世界債券戦略ファンド （為替ヘッジあり）

## 運用報告書（全体版）

第25期（決算日 2024年3月5日）

第26期（決算日 2024年6月5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。さて、「スカイオーシャン・世界債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）」は2024年6月5日に第26期の決算を行いました。

ここに期間中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## スカイオーシャン・アセットマネジメント

〒220-8611 神奈川県横浜市西区みなとみらい3-1-1

<照会先> ホームページ：<https://www.soam.co.jp/>

サポートデスク：045-225-1651

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		投資信託 組入比率	純資産額
		分配金 騰落	騰落率		
17期(2022年3月7日)	9,646	10	△3.0	97.3	658
18期(2022年6月6日)	9,199	10	△4.5	97.4	600
19期(2022年9月5日)	8,881	10	△3.3	97.5	547
20期(2022年12月5日)	8,783	10	△1.0	98.0	577
21期(2023年3月6日)	8,600	10	△2.0	97.8	560
22期(2023年6月5日)	8,620	10	0.3	97.9	557
23期(2023年9月5日)	8,448	10	△1.9	98.0	451
24期(2023年12月5日)	8,411	10	△0.3	98.4	441
25期(2024年3月5日)	8,446	10	0.5	98.0	433
26期(2024年6月5日)	8,330	10	△1.3	98.4	394

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

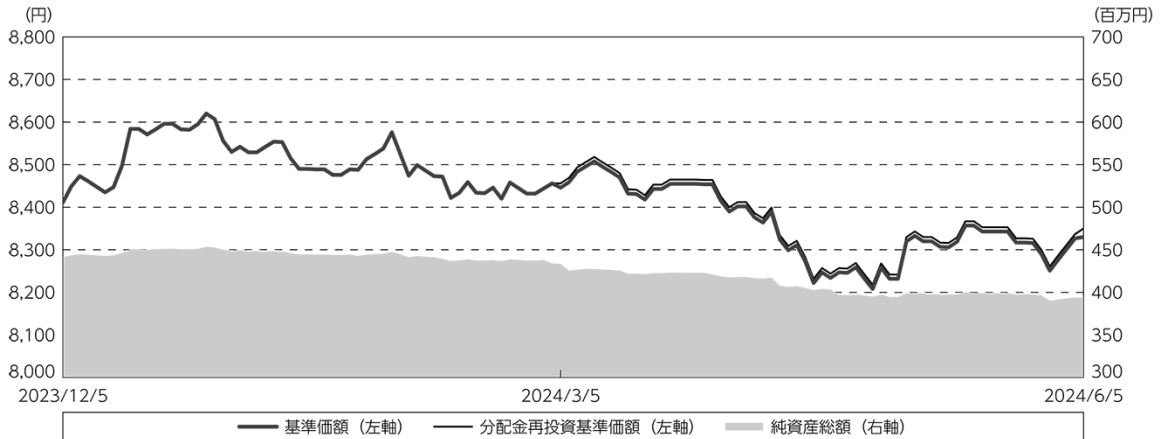
決算期	年 月 日	基準価額	騰落率	
			騰落	率
第25期	(期首) 2023年12月5日	8,411	—	98.4
	12月末	8,607	2.3	98.2
	2024年1月末	8,525	1.4	98.6
	2月末	8,432	0.2	98.4
	(期末) 2024年3月5日	8,456	0.5	98.0
第26期	(期首) 2024年3月5日	8,446	—	98.0
	3月末	8,454	0.1	98.1
	4月末	8,258	△2.2	98.3
	5月末	8,277	△2.0	98.3
	(期末) 2024年6月5日	8,340	△1.3	98.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2023年12月6日～2024年6月5日）

## 作成期間中の基準価額等の推移



第25期首：8,411円

第26期末：8,330円（既払分配金(税込み)：20円）

騰落率：△ 0.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年12月5日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」の基準価額（分配金再投資ベース）が下落したことから、当ファンドの基準価額（分配金再投資ベース）も下落しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）	世界の公社債等	98.4%	-0.3%
FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	わが国の公社債	0.0%	-0.1%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。騰落率は前作成対象期間末（2023年12月5日）からのものです。

(注) 騰落率は分配金再投資ベースです。

## 投資環境

米国国債市場は概ね横這いで推移しました。米国10年国債利回りは、作成期初に4.3%近辺で始まった後、FRB（米連邦準備制度理事会）が2024年に利下げに転じるとの見方が広がり低下基調となりました。しかし2024年に入り、根強いインフレ圧力やFRB高官による早期の利下げをけん制する動きなどから利下げ期待が後退し、上昇基調が続きました。5月以降は利下げが先送りされるとの観測が後退したことから国債利回りは低下し、4.3%近辺で作成期末を迎えました。

ハイ・イールド債券、投資適格社債、資産証券化商品（MBS（不動産担保証券）やABS（資産担保証券））は、米国長期金利が作成期初と作成期末で概ね同水準となる中、安定的な利息収入がプラスに寄与し、上昇しました。新興国債券も安定的な利息収入を背景に上昇しました。

その他の先進国は、米国長期金利と同様に、英国やカナダの国債利回りが概ね横這いで推移する中、ドイツの国債利回りは上昇し、オーストラリアの国債利回りは低下しました。

外国為替市場では、円安米ドル高となりました。堅調な米国景気や米国の早期利下げ観測の後退などが米ドル買い要因となり、円安米ドル高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### ○当ファンド

「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」への投資を高位に保つ運用を行いました。

#### ・ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）

ポートフォリオの平均残存年数は、世界的に金利上昇が進んだ2023年前半までは長期化を図ってきましたが、以降は高水準で維持させています。債券種別では、資産証券化商品、バンクローンなどの比率を引き上げた一方、ハイ・イールド債券、米国国債などの比率を引き下げました。通貨構成については、ニュージーランドドルの売り建てを拡大した一方、シンガポールドル、オーストラリアドルの売り建てを縮小し、カナダドルの売り建てを解消しました。

なお、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図りました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第25期	第26期
	2023年12月6日～ 2024年3月5日	2024年3月6日～ 2024年6月5日
当期分配金	10	10
（対基準価額比率）	0.118%	0.120%
当期の収益	10	10
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,327	2,414

（注）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ります。

（注）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。

## ○今後の運用方針

---

### ○当ファンド

「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）」への投資を通じて、世界の公社債等に投資をすることで、トータル・リターン（金利収入及び値上がり益）の最大化を目指します。

#### ・ストラテジック・インカム・ファンド クラスA（円建て為替ヘッジあり）

世界経済の見通しは依然として不透明な状況ですが、中長期的には、これまでの積極的な利上げの影響が住宅、雇用、消費などの重石になると考えられ、世界的に経済活動は減速するものと予想されます。また、インフレ圧力は緩和され、一部の中央銀行はこれまで行ってきた金融引き締め政策を転換するものと思われます。市場によっては、債券利回りが魅力的な水準にあると思われる市場がありますが、全般にはインフレ率などの経済指標、中央銀行の金融政策に加え、米大統領選をはじめとした世界各国での重要な選挙などをめぐり高いボラティリティ（価格変動性）が続くと思われます。このような環境下、当ファンドでは利回り、流動性、金利リスク、信用リスクにおいて十分にバランスをとった運用を続けています。

ポートフォリオの平均残存年数は、世界的に金利上昇が進んだ2023年前半までは長期化を図ってきましたが、以降は高水準で維持させています。短期的には各国の金融政策や経済状況に応じて機動的に調整する方針です。

投資適格社債やハイ・イールド債券は、引き続き投資機会があると考えていますが、クレジット市場のファンダメンタルズの悪化とともにデフォルト（債務不履行）率の上昇が考えられることから、業種、格付け、発行体によるパフォーマンス差に留意し、選別的に投資を行う方針です。

米国国債、米国以外の先進国国債、資産証券化商品（MBS（不動産担保証券）やABS（資産担保証券））、新興国債券などは、リスク分散のために保有します。また、新興国債券については、ラテンアメリカやアジアの一部地域などに選別的に投資を行う方針です。

通貨に関しては、米国の財政赤字・貿易赤字などを背景に中期的には米ドルの下落圧力が強まるとは考えられますが、短期的には各国の金融政策動向に加え、地政学リスクやイベントリスクがボラティリティを高める要因となり得ることから、状況に応じて通貨配分を機動的に調整します。

なお、円に対する米ドルの為替ヘッジ取引を活用し、為替リスクの低減を図ります。

#### ・FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した運用を目指します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年12月6日～2024年6月5日）

項 目	第25期～第26期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.401	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.165)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.220)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	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	0	0.003	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	34	0.404	
作成期間の平均基準価額は、8,425円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

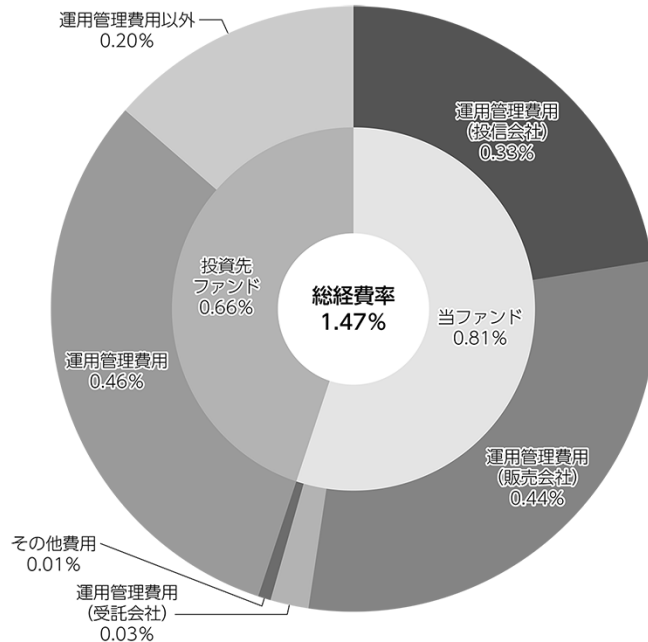
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.47%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.47
①当ファンドの費用の比率	0.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.46
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20

(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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は異なります。



## ○売買及び取引の状況

(2023年12月6日～2024年6月5日)

## 投資信託証券

銘柄		第25期～第26期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)	17,558	11,484千円	69,229	45,000千円

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月6日～2024年6月5日)

該当事項はございません。

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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年12月6日～2024年6月5日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年12月6日～2024年6月5日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年6月5日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第24期末		第26期末	
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	50,323	50,323	49	0.0
	ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)	655,842	604,172	387,878	98.4
	合計	706,165	654,495	387,927	98.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月5日現在)

項 目	第26期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	387,927	98.1
コール・ローン等、その他	7,514	1.9
投資信託財産総額	395,441	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する評価額の割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第25期末	第26期末
	2024年3月5日現在	2024年6月5日現在
	円	円
(A) 資産	439,490,194	395,441,707
コール・ローン等	10,014,116	7,513,864
投資信託受益証券(評価額)	424,476,078	387,927,841
未収入金	5,000,000	—
未収利息	—	2
(B) 負債	6,138,319	1,310,674
未払収益分配金	513,080	473,164
未払解約金	4,731,138	—
未払信託報酬	888,025	825,838
未払利息	27	—
その他未払費用	6,049	11,672
(C) 純資産総額(A-B)	433,351,875	394,131,033
元本	513,080,243	473,164,731
次期繰越損益金	△ 79,728,368	△ 79,033,698
(D) 受益権総口数	513,080,243口	473,164,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,446円	8,330円

(注) 当ファンドの第25期首元本額は524,756,625円、第25～26期中追加設定元本額は1,621,309円、第25～26期中一部解約元本額は53,213,203円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第25期0.8446円、第26期0.8330円です。

(注) 2024年6月5日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は79,033,698円です。

## ○損益の状況

項 目	第25期	第26期
	2023年12月6日～ 2024年3月5日	2024年3月6日～ 2024年6月5日
	円	円
(A) 配当等収益	5,806,916	5,421,704
受取配当金	5,808,782	5,422,038
受取利息	—	110
支払利息	△ 1,866	△ 444
(B) 有価証券売買損益	△ 2,636,049	△ 9,625,726
売買益	35,326	517,122
売買損	△ 2,671,375	△ 10,142,848
(C) 信託報酬等	△ 894,074	△ 831,461
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,276,793	△ 5,035,483
(E) 前期繰越損益金	△ 67,253,185	△ 60,352,428
(F) 追加信託差損益金	△ 14,238,896	△ 13,172,623
(配当等相当額)	( 29,010,564)	( 26,812,039)
(売買損益相当額)	(△ 43,249,460)	(△ 39,984,662)
(G) 計(D+E+F)	△ 79,215,288	△ 78,560,534
(H) 収益分配金	△ 513,080	△ 473,164
次期繰越損益金(G+H)	△ 79,728,368	△ 79,033,698
追加信託差損益金	△ 14,238,896	△ 13,172,623
(配当等相当額)	( 29,010,564)	( 26,812,039)
(売買損益相当額)	(△ 43,249,460)	(△ 39,984,662)
分配準備積立金	90,428,565	87,452,359
繰越損益金	△155,918,037	△153,313,434

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

(注) 分配金の計算過程（2023年12月6日～2024年6月5日）は以下の通りです。

項 目	2023年12月6日～ 2024年3月5日	2024年3月6日～ 2024年6月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,912,842円	4,590,243円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	29,010,564円	26,812,039円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	86,028,803円	83,335,280円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	119,952,209円	114,737,562円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,337円	2,424円
g. 分配金	513,080円	473,164円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

---

	第25期	第26期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

■ストラテジック・インカム・ファンド クラス A（円建て為替ヘッジあり）

●ファンドの概要

運用会社	マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC
運用方針	主に世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイ・イールド債券も含みます。）などに投資することで、あらゆる市場環境において安定したインカムゲインの確保と値上がり益の追求によりトータルリターンの最大化を目指します。
主要投資対象	世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイ・イールド債券も含みます。）等を主要投資対象とします。
組入制限	<p>①債券への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の65%以上とします。</p> <p>②同一発行体の事業債への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③同一業種（事業債）への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の25%以内とします。</p> <p>④米国以外の単一国への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の25%以内とします。</p> <p>⑤新興国諸国の債券への投資割合は、原則として取得時において投資信託財産の純資産総額の50%以内とします。</p> <p>⑥株式への直接投資は行いません。債券投資の結果、株式を保有することとなった場合は適時に売却します。</p> <p>⑦流動性の乏しい資産への投資は、ファンドの純資産総額の15%以内とします。</p> <p>⑧デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>

以下の「損益の状況」は「MANULIFE INVESTMENTS TRUST - STARATEGIC INCOME FUND REPORTS AND FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023」の情報を基に掲載しています。「投資明細表」は当ファンドの管理事務代行会社であるHSBCインスティテューショナル・トラスト・サービスズ（アジア）リミテッドからの情報を基に掲載しています。

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)

● 損益の状況 (2023年1月1日～2023年12月31日)

	2023 USD	2022 USD
<b>Income</b>		
Interest from interest-bearing securities	10,108,464	11,859,644
Bank interest	85,299	23,520
Net realized losses on financial assets at fair value through profit or loss and derivative financial instruments	(32,601,164)	(59,309,259)
Net change in unrealized gains/(losses) on financial assets at fair value through profit or loss and derivative financial instruments	14,644,514	(20,416,455)
Sundry income	318	223
Net exchange gains/(losses)	16,470	(306,014)
	<u>(7,746,099)</u>	<u>(68,148,341)</u>
<b>Expenses</b>		
Investment management fee	(918,816)	(1,148,844)
Safe custody and processing fee	(131,211)	(179,835)
Trustee fee	(12,000)	(12,000)
Auditor's remuneration	(45,003)	(45,956)
Valuation fee	(174,300)	(174,300)
Transaction handling fee	(18,363)	(35,406)
Annual authority fee	(1,940)	(1,940)
Accounting and other professional fees	(3,912)	(5,335)
Other operating expenses	(48,946)	(52,351)
	<u>(1,354,491)</u>	<u>(1,655,967)</u>
<b>Operating loss</b>	(9,100,590)	(69,804,308)
<b>Finance cost</b>		
Interest expenses	-	(1,130)
Distribution to unitholders	(1,931,228)	(2,939,773)
	<u>(11,031,818)</u>	<u>(72,745,211)</u>
<b>Loss after distribution and before taxation</b>	(11,031,818)	(72,745,211)
<b>Taxation</b>		
Withholding taxes	(95,983)	(103,986)
	<u>(11,127,801)</u>	<u>(72,849,197)</u>
<b>Decrease in net assets attributable to unitholders</b>	<u>(11,127,801)</u>	<u>(72,849,197)</u>

	2023 USD	2022 USD
<b>Net assets attributable to unitholders at the beginning of the year</b>	225,622,051	338,542,054
Subscription of units	13,452,291	23,259,796
Re-investment of distributions	1,931,228	2,358,362
Redemption of units	(27,232,273)	(65,688,964)
	(11,848,754)	(40,070,806)
Decrease in net assets attributable to unitholders	(11,127,801)	(72,849,197)
<b>Net assets attributable to unitholders at the end of the year</b>	<b>202,645,496</b>	<b>225,622,051</b>

## ●投資明細表 (2023年12月31日現在)

AS AT 31 DECEMBER 2023

Debt securities	Quantity / Par Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Denominated in Australian Dollar</b>			
ASIAN DEVELOPMENT BANK SER(MTN) (REG S) 3.4% 10/09/2027	430,000	285,348	0.14
AUSTRALIAN GOVERNMENT (REG S) 1% 21/11/2031	695,000	381,971	0.19
AUSTRALIAN GOVERNMENT (SER 160) (REG S) 1% 21/12/2030	415,000	234,743	0.12
BNG BANK NV (SER MTN) (REG S) (REG S) 3.3% 17/07/2028	510,000	332,691	0.17
INTER AMERICAN DEVL BK 2.75% 30/10/2025	355,000	235,644	0.12
INTER-AMERICAN DEVEL BK (SER MTN) 2.7% 29/01/2026	186,000	122,972	0.06
INTL FINANCE CORP (REG S) 4.6% 19/10/2028	465,000	322,029	0.16
KOMMUNALBANKEN AS (REGS) 5.25% 07/15/2024	260,000	177,701	0.09
KOMMUNALBANKEN AS (SER MTN) (REG S) 4.25% 16/07/2025	455,000	310,070	0.15
KOMMUNALBANKEN AS (SER MTN) 2.5% 03/08/2032	354,000	202,523	0.10
NEW S WALES TREASURY CRP (REG S) (R EG) 1.25% 20/03/2025	270,000	177,932	0.09
NEW S WALES TREASURY CRP (REG S) 1.5% 20/02/2032	900,000	492,700	0.24
NEW S WALES TREASURY CRP (REG) 2% 08/03/2033	900,000	498,090	0.25
QUEENSLAND TREASURY CORP (REG S) (REG) 1.75% 20/07/2034	980,000	511,425	0.25
QUEENSLAND TREASURY CORP (REG S) 5.25% 21/07/2036	565,000	404,818	0.20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH (REG S) (REG) 1.75% 24/05/2034	910,000	472,830	0.23
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH (REG S) (REG) 4.75% 24/05/2038	450,000	299,342	0.15
TREASURY CORP VICTORIA (REG) 2.25% 20/11/2034	470,000	251,854	0.12
WESTERN AUST TREAS CORP (REG) 1.5% 22/10/2030	645,000	371,093	0.18
WESTERN AUST TREAS CORP 1.75% 22/10/2031	670,000	381,680	0.19
		<u>6,467,456</u>	<u>3.20</u>
<b>Denominated in Brazilian Cruzeiro</b>			
BRAZIL (REP OF) (SER NTFN) 10% 01/01/2025 (DIRTY)	4,045	875,383	0.43
INTL BK RECON & DEVELOP (SER GDIF) (REG) 6.75% 04/02/2024	610,000	125,429	0.06
NOTA DO TESOURO NACIONAL SER NTFN 10% 01/01/2027 (DIRTY)	2,850	619,730	0.31
		<u>1,620,542</u>	<u>0.80</u>
<b>Denominated in British Pound</b>			
ASIAN INFRASTRUCTURE INV (SER GMTN)(REG S) (REG) 2% 15/12/2025	265,000	312,012	0.15
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 2.375% 19/06 /2039	245,000	232,551	0.11
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (SER EMTN) 2.748% 14/06/2024	155,000	194,521	0.10
UK (GILTS) (REG S) (REG) 1.25% 31/01/2024	1,065,000	1,351,141	0.67
UK (GILTS) (REG S) (REG) 25% 31/01 /2025	580,000	707,054	0.35
UK TREASURY 4.25% 07/12/2027	460,000	604,277	0.30
		<u>3,401,556</u>	<u>1.68</u>
<b>Denominated in Canadian Dollar</b>			
BANK OF MONTREAL VAR 26/11/2082	785,000	595,909	0.29
BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.85% 18/06/2025	290,000	214,443	0.11
CANADA (GOVT OF) .5% 01/12/2030	415,000	263,358	0.13
CANADA (GOVT OF) 2.5% 01/12/2032CANADA (GOVT OF) 2.75% 01/06/2033	2,115,000	1,522,214	0.75
CANADA (GOVT OF) 2.75% 01/06/2033	360,000	264,148	0.13
CENOVUS ENERGY INC 3.5% 07/02/2028	265,000	192,069	0.09
CPPIB CAPITAL INC (SER 144A) 2.25% 01/12/2031	320,000	217,864	0.11
INTER-AMERICAN DEVEL BK 4.8% 01/03/2029	345,000	273,925	0.14
INTL BK RECON & DEVELOP (SER GDIF) (REG) 1.9% 16/01/2025	175,000	128,289	0.06
INTL BK RECON & DEVELOP 1.8% 19/01/ 2027	340,000	242,391	0.12
INTL BK RECON & DEVELOP 4.25% 18/09/2030	270,000	212,549	0.10
ONTARIO (PROV OF) 3.45% 02/06/2045	420,000	290,226	0.14
PROVINCE OF QUEBEC (REG) 3.1% 01/12/2051	810,000	525,621	0.26
QUEBEC (PROV OF) 4.25% 01/12/2043	595,000	461,674	0.23
ROYAL BANK OF CANADA (SER BT) (REG) VAR PERP 31/12/2049	470,000	269,664	0.13
		<u>5,674,344</u>	<u>2.79</u>
<b>Denominated in Chinese Yuan Renminbi</b>			
CHINA (GOVT OF) (SER INBK) (REG) 2.6% 12/08/2026 (INTERBANK)	2,000,000	284,471	0.14
<b>Denominated in Danish Krone</b>			
NYKREDIT REALKREDIT AS (SER 13H) (R EG S) 1% 01/07/2025	1,670,000	239,934	0.12
REALKREDIT DANMARK (SER 10F) (REG S ) 1% 01/01/2026	2,520,000	360,654	0.18
		<u>600,588</u>	<u>0.30</u>



**Denominated in European Euro**

AIRBUS SE (SER EMTN) (REG S) (BR) 1.625% 09/06/2030	200,000	204,296	0.10
ALLERGAN FUNDING SCSS (REG) 2.625% 1/5/11/2028	235,000	246,337	0.12
AMERICAN TOWER CORP (REG) 1.95% 22/05/2026	102,000	106,474	0.05
AMERICAN TOWER CORP 0.5% 15/01/2028	210,000	206,751	0.10
APPLE INC (REG) 0% 15/11/2025	255,000	266,746	0.13
ARDAGH METAL PACKAGING (SER 144a) (REG) 3% 01/09/2029	260,000	231,504	0.11
AUSTRIA (REP OF) (REG S) (BR) 2.9% 20/02/2033	595,000	672,894	0.33
AUSTRIA (REP OF) (REG S) 5% 20/02/2029	155,000	155,799	0.08
AVERY DENNISON CORP (REG) 1.25% 03/03/2025	211,250	230,106	0.11
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0% 12/03/202 5	430,000	456,375	0.23
BOSTON SCIENTIFIC CORP .625% 01/12/2027	475,000	479,209	0.24
CELLNEX TELECOM SA 1.875% 26/06/2029	200,000	201,776	0.10
E.ON SE (SER EMTN) (REG S) (BR) 37.5% 29/09/2027	245,000	247,067	0.12
EDP FINANCE BV (SER EMTN) (REG S) 3.75% 16/09/2026	100,000	102,883	0.05
EUROPEAN INVESTMENT BANK (SER EARN)(REG S) (REG) .25% 20/01/2032	495,000	457,323	0.23
FIDELITY NATL INFO SERV 1.5% 21/05/2027	220,000	229,914	0.11
FINLAND (REP OF) (REG S) 5% 15/09/2028	260,000	263,578	0.13
FINLAND (REP OF) (REG S) 3% 15/09/2033	295,000	337,290	0.17
FISERV INC 1.125% 01/07/2027	195,000	201,822	0.10
GOLDMAN SACHS GROUP INC (SER EMTN) (REG S) (REG) .25% 26/01/2028	60,000	58,665	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP INC SER EMTN (REG) 2% 01/11/2028	157,000	163,720	0.08
INDONESIA (REP OF) 1.1% 12/03/2033	221,000	193,225	0.10
IRELAND (GOVT OF) (REG S) (REG) .35 % 18/10/2032	305,000	282,928	0.14
IRELAND (GOVT OF) (REG S) (REG) 1.1 % 15/05/2029	125,000	130,128	0.06
JOHNSON CONTROLS/TYCO FJ 3.75% 15/0 9/2027	195,000	194,283	0.10
KULPARAHOTIUS OYJ (SER EMTN) (REG S) (BR) 2.875% 18/01/2028	125,000	140,045	0.07
PHILIPPINES (REP OF) (SER EMTN) .87 5% 17/05/2027	515,000	521,212	0.26
PROVINCE OF QUEBEC (REG S) (BR) 2% 07/04/2025	350,000	372,357	0.18
REPUBLIC OF INDONESIA (REG) SER 144A 2.15% 18/07/2024	270,000	294,569	0.15
THERMO FISHER SCIENTIFIC (REG) SER .1.4% 23/01/2026	286,000	304,560	0.15
THERMO FISHER SCIENTIFIC 5% 01/03/2028	310,000	310,946	0.15
TREASURY (REG) (REG S) 0.2% 15/05/2027	240,000	247,635	0.12
VMED O2 UK FINANCING I (SER 144A) 3.25% 31/01/2031	340,000	346,302	0.17
		<b>8,858,959</b>	<b>4.37</b>

**Denominated in Indian Rupee**

INDIA (GOVT OF) 5.22% 15/06/2025	52,150,000	610,188	0.30
INDIA (GOVT OF) 7.1% 16/04/2029	23,250,000	279,015	0.14
INDIA (GOVT OF) 7.26% 06/02/2033	18,030,000	217,870	0.11
INDIA (GOVT OF) 7.38% 20/06/2027	25,700,000	311,596	0.15
		<b>1,418,669</b>	<b>0.70</b>

**Denominated in Indonesian Rupiah**

INDONESIA (REP OF) (SER FR77) 8.125% 15/05/2024	4,537,000,000	296,406	0.15
INDONESIA (REP OF) (SER FR90) 7.5% 15/06/2035	1,623,000,000	112,573	0.06
INDONESIA (REP OF) (SER FR81) 6.5% 15/06/2025	19,859,000,000	1,291,861	0.64
INDONESIA (REP OF) (SER FR90) 5.125% 15/04/2027	1,710,000,000	107,168	0.05
INDONESIA (REP OF) (SER FR91) 6.375% 15/04/2032	2,621,000,000	168,670	0.08
INDONESIA (REP OF) (SER FR95) 6.375% 15/08/2028	15,007,000,000	973,160	0.48
INDONESIA (REP OF) (SER FR84 8.125% 15/05/2028	3,519,000,000	225,557	0.11
INDONESIA (REP OF) (SER FR73 8.75% 15/05/2031	5,887,000,000	428,688	0.21
INDONESIA (REPUBLIC OF) SER FR85 6.625% 15/05/2033	5,575,000,000	364,636	0.18
INDONESIA (REPUBLIC OF) SER FR71 (REG) 9% 15/03/2029	4,545,000,000	326,713	0.16
INDONESIA GOVERNMENT SER FR56 8.375% 15/09/2026	5,599,000,000	380,970	0.19
INDONESIA GOVERNMENT SER FR75 7.5% 15/05/2038	1,876,000,000	130,779	0.06
		<b>4,807,181</b>	<b>2.37</b>

**Denominated in Japanese Yen**

JAPAN (GOVT OF) (SER 151) .005% 20/03/2027	72,950,000	516,405	0.25
JAPAN (GOVT OF) (SER 443) .005% 01/12/2024	344,000,000	2,440,772	1.20
		<b>2,957,177</b>	<b>1.45</b>

**Denominated in Korean Won**

KOREA (REP OF) (SER 2703) 2.375% 10/03/2027 (DIRTY)	2,013,160,000	1,528,282	0.75
KOREA (REP OF) (SER 2706) (BR) 2.125% 10/06/2027 (DIRTY)	512,660,000	382,552	0.19
KOREA (REP OF) (SER 2709) 3.125% 10/09/2027	549,700,000	427,273	0.21
KOREA (REP OF) (SER 2912) (BR) 1.375% 10/12/2029	339,500,000	236,783	0.12
KOREA (REP OF) (SER 3212) 4.25% 10/12/2032	417,990,000	349,419	0.17
KOREA (REP OF) (SER 3306) 3.25% 10/06/2033	761,000,000	591,572	0.29
		<b>3,515,881</b>	<b>1.73</b>

**Denominated in Malaysian Ringgit**

MALAYSIA (GOVT OF) SER 0310 4.498% 15/04/2030	1,465,000	332,388	0.16
MALAYSIA GOVERNMENT (SER 119) 3.906% 15/07/2026	1,080,000	237,536	0.12
MALAYSIA GOVERNMENT (SER 419) 3.828% 05/07/2034	1,435,000	310,730	0.15
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0119 3.882% 14/03/2025	1,480,000	324,146	0.16
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0413 3.844% 15/04/2033	1,551,000	337,865	0.17
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0417 3.899% 16/11/2027	1,744,000	384,192	0.19
MALAYSIA GOVERNMENT SER 0513 3.733% 15/06/2028	1,510,000	330,299	0.16
MALAYSIA GOVERNMENT SER 316 3.9% 30/11/2026	795,000	175,046	0.09
		<b>2,432,202</b>	<b>1.20</b>

**Denominated in Mexican Peso**

MEX BONOS DESARR FIX RT SER M 7.75% 29/05/2031	18,460,000	1,017,504	0.50
MEXICO (UTD STATES OF) (SER M) 5% 0/03/2025	9,275,000	516,956	0.25
MEXICO (UTD STATES OF) (SER M) 7.5% 26/05/2033	19,650,000	1,052,052	0.52
		<b>2,586,512</b>	<b>1.27</b>

**Denominated in New Zealand Dollar**

ASIAN DEVELOPMENT BANK SER MTN 3.5% 30/05/2024	205,000	128,413	0.06
ASIAN DEVELOPMENT BANK SER MTN 3.75% 18/08/2025	406,000	251,132	0.12
INTL BK RECON & DEVELOP (SER MTN) (REG) 2.5% 24/01/2024	365,000	242,821	0.12
INTL BK RECON & DEVELOP (SER MTN) 4.25% 29/07/2027	362,000	226,911	0.11
INTL BK RECON & DEVELOP (SER MTN) 5% 22/06/2026	1,130,000	719,983	0.36
NEW ZEALAND (GOVT OF) (SER 526) 5% 15/05/2026	555,000	320,319	0.16
NEW ZEALAND (GOVT OF) (SER 534) 4.25% 15/05/2034	575,000	359,751	0.18
NEW ZEALAND (GOVT OF) 5% 15/05/2024	575,000	356,812	0.18
NEW ZEALAND GOVERNMENT SER 0425(REG) (REG S) 2.75% 15/04/2025	245,000	150,529	0.07
NEW ZEALAND GOVERNMENT SER 0433(REG S) (REG) 3.5% 14/04/2033	2,005,000	1,188,449	0.59
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (REG S) 2.25% 15/05/2031	65,000	34,616	0.02
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (REG S) 3% 15/05/2035	670,000	349,512	0.17
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (REG) 2.75 % 15/04/2025	545,000	333,761	0.16
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 3.5% 14/04/2033	1,075,000	609,147	0.30
		<b>5,272,156</b>	<b>2.60</b>

**Denominated in Norwegian Krone**

INTL BK RECON & DEVELOP (SER EMTN)(REG) 1.25% 16/03/2026	2,200,000	205,148	0.10
INTL DEVELOPMENT ASSOC (SER EMTN) (REG S) (REG) 1.75% 17/02/2027	1,740,000	161,362	0.08
INTL FINANCE CORP (SER GMTN) (REG) 5% 08/10/2025	5,010,000	458,169	0.23
KFV (SER EMTN)(REG S) 2.875% 17/02/2027	1,350,000	129,829	0.06
KUNSTARHOITUS OYJ (SER EMTN) (REG)FRN 10/01/2025	3,000,000	298,579	0.15
NORDEA EIENDOMSKREDITT FRN 19/06/20 24	3,000,000	295,342	0.15
NORDIC INVESTMENT BANK (SER EMTN) (BR) 4% 04/11/2026	1,000,000	99,066	0.05
NORDIC INVESTMENT BANK 3% 23/08/2027	3,200,000	308,669	0.15
NORWAY (GOVT OF) (SER 482) (REG S) 1.375% 19/08/2030	3,643,000	317,334	0.16
NORWAY (GOVT OF) (SER 511) 25% 7/05/2031	1,250,000	598,679	0.30
NORWAY (GOVT OF) (SER 484) (REG S) 2.125% 18/05/2032	5,375,000	483,697	0.24
NORWAY (GOVT OF) (SER 485) (REG S) 3.5% 06/10/2042	1,516,000	156,596	0.08
NORWEGIAN GOVERNMENT (REG S) SER 479 1.75% 17/02/2027	1,040,000	97,422	0.05
NORWEGIAN GOVERNMENT SER 477 (REG S) 1.75% 13/03/2025	4,875,000	467,518	0.23
		<b>4,077,410</b>	<b>2.03</b>

**Denominated in Philippine Peso**

PHILIPPINES (REP OF) (SER 1060) 3.625% 09/09/2025	19,990,000	347,844	0.17
PHILIPPINES (REP OF) (SER 1069) 6.75% 15/09/2032	27,890,000	530,228	0.26
PHILIPPINES (REP OF) (SER R512) 6.2 5% 12/03/2024	7,090,000	128,066	0.06
PHILIPPINES (REP OF) (SER R513) 2.625% 12/08/2025	54,985,000	942,923	0.47
PHILIPPINES (REP OF) (SER R517) 6.125% 22/08/2028	31,650,000	577,537	0.28
REPUBLIC OF PHILIPPINES SER 25-78% 30/09/2035	10,100,000	213,429	0.11
		<b>2,740,027</b>	<b>1.35</b>

**Denominated in Singapore Dollar**

SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01/09/2033	1,280,000	1,024,834	0.51
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01/06/2025	821,000	612,178	0.30
		<b>1,637,012</b>	<b>0.81</b>

**Denominated in United States Dollar**

1011778 BC / NEW RED FIN (SER 144A) (REG) 3.5% 15/02/2029	587,000	541,508	0.27
1011778 BC / NEW RED FIN (SER 144A) (REG) 3.875% 15/01/2028	205,000	194,238	0.10
1011778 BC / NEW RED FIN (SER 144A) (REG) 4% 15/10/2030	1,270,000	1,139,825	0.56
AADVANTAGE COMM TY TRUST I LIAN USD LIBOR BBA 3M +475BPS 24/03/2028	1,391,000	347,626	0.17
ABU DHABI GOVT INTL (SER 144A) 3.875% 16/04/2050	235,000	196,973	0.10
AECOM (REG) SER 144A 5.125% 15/03/2027 W/I	620,000	616,900	0.30
AES CORP/THE (SER 144A) (REG) 3.95% 15/07/2030	125,000	116,094	0.06
AIR CANADA (REG) CONV 4% 07/07/2025	220,000	248,101	0.12
AKER BP ASA (SER 144A) (REG) 3.75% 15/01/2030	360,000	330,896	0.16
AMERICAN AIRLINES GROUP (SER) CONV 6.5% 01/07/2025	865,000	898,891	0.44
AMERICAN AIRLINES/AADVAN (SER 144A) (REG) 5.5% 20/04/2026	520,000	431,708	0.21
AMERICAN AIRLINES/AADVAN (SER 144A) (REG) 5.75% 20/04/2029	330,000	322,573	0.16
AMERICAN INTL GROUP (REG) VAR 15/05/2068	1,435,000	1,654,243	0.82
AMERICAN TOWER TRUST I 5.49% 15/03/2028	450,000	457,300	0.22
AMERICAN WATER CAPITAL C (REG) CONV 3.625% 15/06/2026	235,000	235,119	0.12
ANTERO RESOURCES CORP (SER 144A) 5.375% 01/03/2030	405,000	384,000	0.19
ARDAGH METAL PACKAGING (SER 144A) 3.25% 01/09/2028	475,000	415,328	0.21
ARROYO MORTGAGE TRUST 2019-1 SER 1 CL A1 FRN 25/01/2049	990,000	181,966	0.09
BALL CORP (REG) 6.875% 15/03/2028	680,000	704,650	0.35
BALL CORP 2.875% 15/08/2030	1,000,000	860,000	0.42
BANK COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2018-DSNY	965,000	963,230	0.28
BANK OF NOVA SCOTIA (REG) VAR 27/10/2062	565,000	589,652	0.29
BECLE SA DE CV (SER 144A) 2.5% 14/10/2031	410,000	329,553	0.16
BERKSHIRE HATHAWAY FIN (REG) 4.2% 1 5/08/2048	300,000	277,929	0.14
BERRY GLOBAL ESCROW CORP (SER 144A) (REG) 5.625% 15/07/2027	350,000	349,125	0.17
BOCA COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2022-BOCA SER BOCA CL A FRN	320,000	317,147	0.16
BOEING CO 5.15% 01/05/2030	1,005,000	1,025,675	0.51
BOEING CO 5.805% 01/05/2050	105,000	109,902	0.05
BRASKEM NETHERLANDS (SER 144A) (REG) 4.5% 31/01/2030	205,000	159,131	0.08
BRASKEM NETHERLANDS (SER 144A) (REG) 5.875% 31/01/2050	200,000	140,500	0.07
BRAZOS SECURITIZATN LLC (SER 144A) 5.014% 01/09/2031	425,000	387,405	0.19
BRITISH COLUMBIA PROV OF 4.2% 06/07/2033	435,000	430,910	0.21
BURLINGTON STORES INC (BR) CONV 1.25% 15/12/2027	395,000	448,479	0.22
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019-XL SER XL CL A FRN 15/10/2036	595,000	199,659	0.10
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2021-CIP SER CIP CL A FRN	315,000	308,798	0.15
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2021-VOLT SER VOLT CL A FRN	150,000	146,346	0.07
BX TRUST 2022-CLS SER CLS CL A FRN 13/10/2027	375,000	376,647	0.18
BX TRUST 2022-GPA SER GPA CL A FRN 15/10/2039	310,000	310,445	0.15
BX TRUST 2022-GPA SER GPA CL B FRN 15/10/2039	62,000	305,824	0.15
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019 -LIFE SER LIFE CL A FRN 15/12/2037	245,100	243,905	0.12
CARNIVAL CORP (SER 144A) (REG) 5.75% 01/03/2027	690,000	673,612	0.33
CARNIVAL CORP CONV 5.75% 01/12/2027	315,000	518,481	0.26
CDW LLC/CDW FINANCE (REG) 4.25% 01/04/2028	315,000	303,188	0.15
CEMEX SAB DE CV (SER 144A) (REG) 3.875% 11/07/2031	715,000	638,498	0.32
CENOVUS ENERGY INC (REG) 5.25% 15/01/2037	62,000	59,547	0.03
CENOVUS ENERGY INC (REG) 5.4% 15/06/2047	243,000	231,258	0.11
CENOVUS ENERGY INC (REG) 6.75% 15/1 1/2039	955,000	1,047,098	0.52
CENTENE CORP (REG) (SER WI) 3.375% 15/02/2030 WHEN ISSUED	790,000	711,000	0.35
CENTENE CORP (REG) 2.5% 01/03/2031	365,000	305,488	0.15

CENTENE CORP (REG) 4.625% 15/12/202 9	110,000	106,150	0.05
CENTENE CORP 3% 15/10/2030	830,000	722,100	0.36
CENTERPOINT ENERGY INC (REG) CONV 4.25% 15/08/2026	260,000	261,440	0.13
CENTURY PLAZA TOWERS 2019 OPT SER OPT CL A FRN 13/11/2039	600,000	506,462	0.25
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 2.8% 01/04/2031	370,000	312,030	0.16
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.12 5% 01/07/2049	895,000	728,906	0.36
CHARTER COMM OPT LLC/CAP (REG) 5.75% 01/04/2048	545,000	486,893	0.24
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/CAP (REG) 6.484% 23/10/2045	290,000	286,881	0.14
CHENIERE ENERGY PARTNERS (REG) 4% 0 1/03/2031	770,000	702,625	0.35
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2023-SMRT SER SMRT CL A FRN	285,000	289,081	0.14
CLEVELAND-CLIFFS INC (SER 144A) (REG) 4.875% 01/03/2031	261,000	235,226	0.12
CLEVELAND-CLIFFS INC (SER 144A) (REG) 6.75% 15/04/2030	267,000	272,340	0.13
COLOMBIA (REP OF) (REG) 4.5% 15/03/ 2029	205,000	192,307	0.09
COLOMBIA (REP OF) 3.25% 22/04/2032	205,000	164,195	0.08
COLT 2022-5 MORTGAGE LOAN TRUST SER 5 CL A1 FRN 25/04/2067	265,000	215,323	0.11
COLUMBIA PIPELINES OPGO (SER 144A) 6.036% 15/11/2033	140,000	147,114	0.07
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R05 SER R05 CL 2M1 FRN	455,000	260,367	0.13
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R06 SER R06 CL 1M1 FRN	100,000	71,391	0.03
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R07 SER R07 CL 1M1 FRN 25/06/2042	460,000	337,801	0.17
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2022-R09 SER R09 CL 2M1 FRN	285,000	219,233	0.11
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2023-R01 SER R01 CL 1M1 FRN 25/12/2042	310,000	270,078	0.13
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2023-R03 SER R03 CL 2M1 FRN 25/04/2043	270,000	232,223	0.11
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST 2023-R06 SER R06 CL 1M1 FRN 25/07/2043	215,000	192,316	0.11
CONTINENTAL RESOURCES (SER 144A) (R EG) 5.75% 15/01/2031	752,000	747,300	0.37
CONTINENTAL RESOURCES (SER 144A) 2. 875% 01/04/2032	704,000	575,080	0.28
CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERT IFCATES 2019-ICE4 SER ICE4 CL A FR	405,000	403,993	0.20
CREDIT SUISSE MORTGAGE TRUST SER 19-NCM1 CL A1 FRN 25/10/2059	680,000	59,729	0.03
CSN ISLANDS WJ CORP (SER 144A) (REG) 6.75% 28/01/2028	510,000	495,987	0.25
DAE FUNDING LLC (SER 144A) 3.375% 2 0/03/2028	315,000	290,091	0.14
DARLING INGREDIENTS INC (SER 144A) 6% 15/06/2030	275,000	275,344	0.13
DATABANK ISSUER SER 1A CL A2 FRN 25/02/2053	315,000	296,180	0.15
DB MASTER FINANCE LLC FRN 20/05/2049	195,000	182,786	0.09
DB MASTER FINANCE LLC SER A1 CL A21 FRN 20/11/2047	145,000	130,543	0.06
DBGG MORTGAGE TRUST SER 2017-BBG CL A FRN 15/06/2034	275,000	275,512	0.14
DELL INT LLC / EMC CORP (REG) 8.35% 15/07/2046	333,000	440,943	0.22
DELTA AIR LINES 2020-A (SER A) 2.5% 10/06/2028	75,000	44,910	0.02
DELTA AIR LINES INC (REG) 2.9% 28/1 0/2024	330,000	321,465	0.16
DELTA AIR LINES INC (REG) 4.375% 19/04/2028	465,000	452,213	0.23
DELTA AIR LINES INC (REG) 7.375% 15 /01/2026	300,000	310,405	0.16
DELTA AIR LINES/SKYMILES (SER 144A) (REG) 4.75% 20/10/2028	1,867,000	1,840,713	0.91
DOMINOS PIZZA MASTER ISSUER LLC SER 2015-1A CL A21 FRN 25/10/2045	330,000	301,645	0.15
DPL INC (REG) 4.125% 01/07/2025	630,000	618,975	0.31
DUKE UNIVERSITY (REG) 3.299% 01/10/2046	483,000	380,716	0.19
ECOPETROL (REG) 5.375% 26/06/2026	180,000	176,963	0.09
ECOPETROL SA (REG) 4.625% 02/11/203 1	330,000	280,294	0.14
ECOPETROL SA (REG) 6.875% 29/04/203 0	135,000	133,548	0.07
ECOPETROL SA SER (REG) 5.875% 28/05/2045	180,000	142,650	0.07
EMERA INC SER 16-A (REG) VAR 15/06/2076	665,000	654,194	0.32
ENBRIDGE INC (REG) 3.125% 15/11/202 9	480,000	439,332	0.22
ENBRIDGE INC VAR 15/01/2084	460,000	490,142	0.24
ENCANIA CORP (REG) 6.5% 01/02/2038	230,000	236,971	0.12
ENTERPRISE PRODUCTS OPER (REG) 3.12 5% 31/07/2029	410,000	383,690	0.19
EQT CORP (REG) 3.9% 01/10/2027	121,000	116,160	0.06
EQT CORP (SER 144A) (REG) 3.625% 15 /05/2031	860,000	771,850	0.38
EXPORT-IMPORT BK INDIA (SER 144A) (REG) 3.875% 01/02/2028	405,000	389,416	0.19
FANNIE MAE - CAS FRN 25/03/2042	90,000	59,458	0.03
FANNIE MAE - CAS FRN 25/12/2041	275,000	130,351	0.06
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SER R04 CL 1M1 FRN	245,000	156,750	0.08
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2052	836,000	782,372	0.39
FANNIE MAE POOL FRN 01/10/2052	350,000	327,621	0.16
FANNIE MAE POOL FRN 01/09/2052	690,015	620,752	0.31
FANNIE MAE POOL FRN 01/11/2052	455,000	422,726	0.21
FANNIE MAE POOL FRN 01/12/2052	875,000	805,514	0.40
FIRSTENERGY CORP (REG) 2.65% 01/03/ 2030	620,000	537,454	0.27
FIRSTENERGY CORP (SER B) (REG) 2.25 % 01/09/2030	430,000	362,578	0.18
FIRSTENERGY CORP (SER B) (REG) 3.9% 15/07/2027	385,000	370,541	0.18
FIRSTENERGY CORP SER C (REG) 7.375% 15/11/2031	605,000	715,855	0.35
FIRSTKEY HOMES TRUST SER SFR CL A FRN 17/07/2026	240,000	232,280	0.11
FLORIDA ST BRD OF ADMIN FIN CO 2.154% 01/07/2030	208,000	175,288	0.09
FLORIDA ST BRD OF ADMIN FIN CO1.705% 01/07/2027	291,000	264,132	0.13
FORD MOTOR COMPANY (REG) 3.25% 12/0 2/2032	465,000	385,833	0.19
FORD MOTOR CREDI (REG) 3.625% 17/06 /2031	430,000	370,678	0.18
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4% 1 3/11/2030	210,000	189,500	0.09
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4.542% 01/09/2026	370,000	356,530	0.18
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4.95 % 28/05/2027	325,000	312,983	0.15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.9% 16/02/2028	225,000	201,277	0.10
FREDDIE MAC POOL FRN 01/08/2052	670,000	595,641	0.29
FREDDIE MAC POOL FRN 01/09/2053	1,949,439	1,929,189	0.95
FREDDIE MAC POOL FRN 01/10/2052	475,000	438,581	0.22
FREDDIE MAC POOL FRN 01/11/2052	1,331,000	1,222,896	0.60
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022- DNA4 SER DNA4 CL M1B FRN 25/05/2042	855,000	695,617	0.34
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA3 SER DNA3 CL M1A FRN	420,000	276,232	0.14
FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST 2022-DNA7 SER DNA7 CL M1A FRN	415,000	300,294	0.15
FREDDIE MAC STRUCTURED AVENUE CREDIT RISK DEBT NOTES SER HQA2 CL	210,000	220,295	0.11
FREDDIE MAC STACR FRN 25/03/2042	55,000	56,978	0.03
FREEPOR-T-MCMORAN INC (REG) 4.125% 0 1/03/2028	110,000	105,000	0.05
FREEPOR-T-MCMORAN INC (REG) 4.625% 0 1/08/2030	230,000	223,100	0.11
FREEPOR-T-MCMORAN INC (REG) 5.45% 15 /03/2043	730,000	713,575	0.35
FREEPOR-T-MCMORAN INC 5.4% 14/11/2034	285,000	286,425	0.14
GARTNER INC (SER 144A) (REG) 3.75% 01/10/2030	625,000	553,125	0.27
GCAT 2022-NQM4 TRUST SER NQM4 CL A1 FRN 25/09/2067	265,000	231,784	0.11
GLOBO COMMUNICACOES PART (SER 144A) (REG) 4.875% 22/01/2030	320,000	275,443	0.14
GLOBO COMMUNICACOES PART (SER 144A) 5.5% 14/01/2032	420,000	362,250	0.18
GREENKO DUTCH BV (SER 144A) 3.85% 2 9/03/2026	300,000	257,203	0.13
GREENKO SOLAR MAURITIUS (SER 144A) (REG) 5.55% 29/01/2035	200,000	197,000	0.10
GREENKO WIND PROJECTS MU (SER 144A) 5.5% 06/04/2025	355,000	347,456	0.17
HCA INC (REG) 3.5% 01/09/2030	1,640,000	1,489,279	0.73
HCA INC (REG) 4.125% 15/06/2029	925,000	885,020	0.44
HCA INC (REG) 5.5% 01/06/2033	435,000	441,625	0.22
HEINZ (H.J.) FINANCE CO SER 144A (REG) 7.125% 01/08/2039	395,000	469,131	0.23

HERTZ CORP/THE (SER 144A) 5% 01/12/2029	465,000	383,625	0.19
HILTON DOMESTIC OPERATING (REG) 4.875% 15/01/2030	190,000	183,825	0.09
HILTON DOMESTIC OPERATING (SER 144A) 3.625% 15/02/2032	375,000	327,929	0.16
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER H) (R EG) 3.375% 15/12/2029	110,000	98,854	0.05
HOST HOTELS & RESORTS LP (SER I) (R EG) 3.9% 15/08/2030	105,000	93,851	0.05
HYATT HOTELS CORP (REG) 5.75% 23/04 /2030	338,000	350,702	0.17
INDIAN RAILWAY FINANCE (SER 144A) 3.249% 13/02/2030	380,000	343,433	0.17
INDONESIA (REP OF) (REG) 3.05% 12/0 3/2051	455,000	349,323	0.17
INDONESIA (REP OF) (REG) 3.85% 15/1 0/2030	200,000	190,642	0.09
INTOWN 2022-STAY MORTGAGE TRUST SER STAY CL A FRN 15/08/2037	220,000	220,338	0.11
INTOWN 2022-STAY MORTGAGE TRUST SER STAY CL C FRN 15/08/2037	145,000	143,456	0.07
ITALY (REP OF) (REG) 1.25% 17/02/20 26	337,000	311,623	0.15
JACKSONVILLE FL TRANSIT REVENUE 0.05% 01/10/2031	300,000	251,250	0.12
JBS USA/FOOD/FINANCE (REG) 3.625% 15/01/2032	500,000	426,250	0.21
JBS USA/FOOD/FINANCE (REG) 5.75% 01/04/2033	290,000	286,375	0.14
KINDER MORGAN INC (REG) 5.2% 01/12/ 2034	223,000	223,080	0.11
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 4.375% 0 1/06/2046	480,000	420,686	0.21
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 6.875% 2 6/01/2039	390,000	450,607	0.22
LCPR SR SECURED FIN DAC (SER 144A) 5.125% 15/07/2029	340,000	298,350	0.15
LIBERTY BROADBAND CORP CONV 3.125% 31/03/2053	600,000	595,864	0.29
LIBERTY MEDIA CORP CONV 2.375% 30/09/2053	285,000	308,681	0.15
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL A1 FRN 15/05/2039	600,000	587,556	0.29
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL B FRN 15/05/2039	530,000	517,806	0.25
LIFE MORTGAGE TRUST US SER BMR2 CL C FRN 15/05/2039	340,000	331,298	0.16
LOUISIANA LOCAL GOVERNMENT ENVIRONMENTAL FACILITIES & COMMUNITY DEVELOPMENT AUTH SER ELL CL A3 FRN 01/12/2039	350,000	361,393	0.18
MARB BONDCO PLC (SER 144A) 3.95% 29/01/2031	945,000	759,108	0.37
MARRIOTT VACATIONS WORLD CORP (REG) 3.25% 15/12/2027	295,000	263,786	0.13
MASS INSTITUTE OF TECH (SER F) (REG) 2.989% 01/07/2050	285,000	215,494	0.11
MASSACHUSETTS EDUCATIONAL FINANCING AUTHORITY 5.95% 01/07/2044	420,000	428,728	0.21
MASSACHUSETTS ST 2.9% 01/09/2049	290,000	209,476	0.10
MASSACHUSETTS ST WTR RESOURCES 3.224% 01/08/2044	660,000	509,494	0.25
MATCH GROUP INC (SER 144A) (REG) 4.125% 01/08/2030	270,000	246,375	0.12
MC BRAZIL DOWNSTREAM (SER 144A) (REG) 7.25% 30/06/2031	210,000	301,063	0.17
MEDCO BELL PTE LTD (SER 144A) (REG) 6.375% 30/01/2027	45,000	206,131	0.10
MEDCO OAK TREE PTE LTD (SER 144A) ( REG) 7.375% 14/05/2026	200,000	199,750	0.10
MGM RESORTS INTL (REG) 4.75% 15/10/ 2028	85,000	81,175	0.04
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC TERM B TE RM LOAN USD-LIBOR-BBA3M 525 20/06/2	493,500	511,184	0.25
MINNESOTA ST GEN FUR REVENUE 6.25% 01/06/2037	455,000	355,353	0.18
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.25% 15/08/2033	305,000	255,819	0.13
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.625% 01 /09/2030	605,000	550,550	0.27
MSCI INC (SER 144A) (REG) 3.875% 15/02/2031	450,000	407,813	0.20
MSCI INC (SER 144A) 3.625% 01/11/20 31	442,000	389,513	0.19
MWV 2022-2 LLC SER 2A CL A FRN 21/10/2041	560,000	417,646	0.21
MWV OWNER TRUST 2018-1 SER 1A CL A FRN 21/01/2036	785,000	95,190	0.05
NBM US HOLDINGS INC (SER 144A) (REG ) 7% 14/05/2026	205,000	207,819	0.10
NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2017-5 SER 5A CL A1 FRN 25/07/2056	765,000	100,719	0.05
NEWS CORP (SER 144A) 3.875% 15/05/2 029	761,000	703,925	0.35
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 3.2% 15/08/2026	127,000	120,004	0.06
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 6.125% 01/01/2031	360,000	373,950	0.18
OCCIDENTAL PETROL CORP (REG) 6.625% 01/09/2030	460,000	489,348	0.24
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 7.5% 01/05/2031	175,000	198,174	0.10
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (REG) 3.4% 15/04/2026	377,000	361,839	0.18
OCCU AUTO RECEIVABLES TRUST 2022-1 SER 1A CL A2 FRN 15/03/2026	645,000	270,005	0.13
OPUNTIV INC 6.5% 15/08/2034	385,000	407,532	0.20
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR (REG) SER (144A) 4.125% 15/05/2027	200,000	195,250	0.10
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR SER 144A (REG) 4.5% 21/05/2028	425,000	428,400	0.21
PETRORIOR LUXEMBOURG SARL (SER 144A) 6.125% 09/06/2028	200,000	198,578	0.10
POST HOLDINGS INC (REG) SER 144A 5.625% 15/01/2028	750,000	742,500	0.37
POST HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 4.5% 15/09/2031	135,000	121,163	0.06
POST HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 4.625% 15/04/2030	520,000	479,050	0.24
POST HOLDINGS INC (SER 144A) (REG) 5.5% 15/12/2029	120,000	115,800	0.06
PRES & FELLOWS OF HARVARD (REG) 3.3% 15/07/2056	430,000	332,895	0.16
PROVINCE OF QUEBEC 4.5% 08/09/2033	442,000	447,820	0.22
PT PERTAMINA (PERSERO) (SER 144A) ( REG) 3.65% 30/07/2029	310,000	291,788	0.14
QATAR PETROLEUM (SER 144A) 2.25% 12 /07/2031	295,000	251,543	0.12
QATAR PETROLEUM (SER 144A) 3.3% 12/ 07/2051	230,000	168,019	0.08
RAYBURN CTRY SEC LLC (SER 144A) 3.384% 01/12/2049	280,000	208,233	0.10
REDE D'OR FINANCE SARL (SER 144A) ( REG) 4.95% 17/01/2028	245,000	233,378	0.12
REDE D'OR FINANCE SARL (SER 144A) (REG) 4.5% 22/01/2030	170,000	152,313	0.08
REPUBLIC OF COLOMBIA (REG) 5.625% 26/02/2044	205,000	173,481	0.09
REPUBLIC OF INDONESIA (REG) 3.55% 31/03/2032	235,000	217,462	0.11
ROYAL CARIBBEAN CRUISES (SER 144A) (REG) 5.5% 01/04/2028	540,000	534,600	0.26
SAN ANTONIO TX ELEC & GAS REVERENCY CODE/2041	150,000	161,244	0.08
SBA COMMUNICATIONS CORP (REG) 3.12% 5 01/02/2025	470,000	424,175	0.21
SBA COMMUNICATIONS CORP (REG) 3.875 % 15/02/2027	1,035,000	987,974	0.49
SCOTT TRUST 2023-SFS SER SFS CL AFRN 15/03/2028	570,000	574,776	0.28
SIRIUS XM RADIO INC (SER 144A) (REG ) 4.125% 01/07/2030	415,000	369,350	0.18
SOUTH CAROLINA ST PUBLIC SVC AS 7.4% 01/01/2030	150,000	153,468	0.08
SOUTHWEST AIRLINES CO (REG) CONV 1.25% 01/05/2025	725,000	734,463	0.36
SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.95% 23/01/2025	14,000	13,948	0.01
SPRINT CORP (REG) 7.625% 15/02/2025	55,000	56,002	0.03
STATE OF QATAR (SER 144A) (REG) 4.8 17% 14/03/2049	385,000	375,221	0.19
TACO BELL FUNDING LLC FRN 25/05/2046	270,000	249,586	0.12
TARGA RESOURCES PARTNERS (REG) 4% 15/01/2032	265,000	242,475	0.12
TEXAS NATURAL GAS SERVICES FINANCE CORP SER 1 CL A2 FRN 01/04/2041	405,000	415,388	0.20
T-MOBILE US TRUST 2022-1 SER 1A CL A FRN 22/05/2028	270,000	269,435	0.13
T-MOBILE USA INC (REG) 2.625% 15/02 /2029	220,000	198,727	0.10
T-MOBILE USA INC (REG) 2.875% 15/02 /2031	335,000	295,838	0.15
T-MOBILE USA INC (REG) 3.5% 15/04/2 031	300,000	274,770	0.14
T-MOBILE USA INC (REG) 3.875% 15/04 /2030	625,000	592,887	0.29
T-MOBILE USA INC (SER 144A) (REG) 3.375% 15/04/2029	215,000	200,369	0.10
TORONTO-DOMINION BANK VAR 31/10/2082	365,000	378,987	0.19
TRANSCANADA PIPELINES (REG) 4.1% 15/04/2030	750,000	713,751	0.35
TRANSCONT GAS PIPE LINE (REG) 3.25% 15/05/2030	115,000	104,719	0.05
TRANSDIGM INC (SER 144A) (REG) 7.125% 01/12/2031	921,000	966,474	0.48
TRAVEL + LEISURE CO (SER 144A) (REG) 4.5% 01/12/2029	503,000	460,185	0.22
UBER TECHNOLOGIES INC (SER 144A) (R EG) 8% 01/11/2026	205,000	208,116	0.10
UBER TECHNOLOGIES INC (SER 2028) CONV 8.75% 01/12/2028	470,000	513,475	0.25
UNITED AIRLINES INC (SER 144A) 4.62 5% 15/04/2029	310,000	289,295	0.14

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA (円建て為替ヘッジあり)

UNITED AIRLINES INC TRANCHE B TERM LOAN USD-LIBOR-BBA +375BPS	386,849	387,738	0.19
UNITED ELEC SECURITIZATI (SER 144A)(REG) 5.109% 01/06/2031	100,000	94,071	0.05
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 3.875 % 15/02/2031	910,000	829,237	0.41
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 4.875% 15/01/2028	610,000	595,512	0.29
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 5.5% 15/05/2027	72,000	72,073	0.04
UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC (REG) 4% 15/07/2030	140,000	129,150	0.06
UNIV OF VIRGINIA VA UNIV REVEN2.256% 01/09/2050	850,000	546,831	0.27
UNIV OF WASHINGTON WA UNIV REV2.618% 01/04/2042	490,000	360,215	0.18
US TREASURY 1.5% 31/01/2027	1,170,000	1,086,473	0.54
US TREASURY 1.875% 15/02/2032	6,001,000	5,166,500	2.55
US TREASURY 2% 15/02/2050	5,115,000	3,381,285	1.67
US TREASURY 2.375% 15/02/2042	1,370,000	1,056,080	0.52
US TREASURY 2.625% 31/05/2027	125,000	119,712	0.06
US TREASURY 2.75% 15/08/2032	5,150,000	4,724,406	2.33
US TREASURY 2.875% 15/05/2032	5,765,000	5,351,619	2.64
US TREASURY 3% 15/02/2049	1,965,000	1,608,091	0.79
US TREASURY 3% 15/08/2052	520,000	427,319	0.21
US TREASURY 3.5% 15/02/2033	4,575,000	4,151,906	2.05
US TREASURY 3.625% 15/02/2053	1,065,000	987,879	0.49
US TREASURY 5% 31/08/2025	495,000	368,458	0.18
US TREASURY BOND 2.75% 15/11/2042	660,000	535,613	0.26
US TREASURY NIB 2.5% 15/02/2045	715,000	543,476	0.27
VAR ENERGI ASA (SER 144A) 7.5% 15/0 1/2028	280,000	297,615	0.15
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-4 SER 4 CL A1 FRN 25/04/2067	530,000	405,439	0.20
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-8 SER 8 CL A2 FRN 25/10/2067	160,000	143,085	0.07
VERUS SECURITIZATION TRUST 2022-INV1 SER INV1 CL A1 FRN	360,000	313,254	0.15
VICI PROPERTIES / NOTE (SER 144A) (REG) 4.625% 01/12/2029	130,000	122,363	0.06
VICI PROPERTIES / NOTE (SER 144A) (REG) 4.125% 15/08/2030	450,000	410,625	0.20
VICI PROPERTIES LP 5.125% 15/05/2032	370,000	360,429	0.18
VIRGIN MEDIA SECURED FIN (SER 144A) (REG) 4.5% 15/08/2030	225,000	200,205	0.10
VIRGIN MEDIA SECURED FIN (SER 144A) (REG) 5.5% 15/05/2029	386,000	369,595	0.18
VMED O2 UK FINANCING I (SER 144A) 4.25% 31/01/2031	1,380,000	1,212,675	0.60
WASHINGTON UNIVERSITY (SER 2022) 3.524% 15/04/2054	755,000	604,637	0.30
WESTERN MIDSTREAM OPERAT (REG) 5.3% 01/02/2030	285,000	267,366	0.13
WILLIAMS COMPANIES INC (REG) 3.5% 15/11/2030	670,000	615,063	0.30
WMG ACQUISITION CORP (SER 144A) (REG) 3% 15/02/2031	135,000	116,438	0.06
WYNDHAM DESTINATIONS INC (SER 144A) (REG) 6.625% 31/07/2026	172,000	174,580	0.09
YUM! BRANDS INC (SER 144A) (REG) 4.75% 15/01/2030	535,000	520,288	0.26
YUM! BRANDS INC 3.625% 15/03/2031	790,000	714,950	0.35
YUM! BRANDS INC 4.625% 31/01/2032	535,000	504,906	0.25
		<u>135,136,984</u>	<u>66.69</u>
<b>Total investments</b>		<u><b>193,489,127</b></u>	<u><b>95.48</b></u>
Other net assets		9,156,369	4.52
<b>Total net assets</b>		<u><b>202,645,496</b></u>	<u><b>100.00</b></u>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	信託期間は2010年6月14日から無期限です。	
運用方針	主として、「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。)を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
主要運用対象	FOFs用 短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	短期金融資産 マザーファンド	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	FOFs用 短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	外貨建資産への投資は行いません。
	短期金融資産 マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき、分配を行います。</p> <p>(1) 分配対象額の範囲 経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>(2) 分配対象額についての分配方針 委託者が、基準価額水準、市況動向等を考慮して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。</p>	

## FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)

### 運用報告書(全体版)

第13期(決算日 2023年9月25日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 配 分	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
第 9 期 (2019年9月25日)	9,897	0	△0.2	—	—	115
第10期 (2020年9月25日)	9,879	0	△0.2	—	—	15
第11期 (2021年9月27日)	9,860	0	△0.2	—	—	13
第12期 (2022年9月26日)	9,842	0	△0.2	—	—	13
第13期 (2023年9月25日)	9,822	0	△0.2	—	—	13

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出してしております。

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		
(当 期 首) 2022年 9月26日	円	%	%	%
9月末	9,842	—	—	—
10月末	9,841	△0.0	—	—
11月末	9,840	△0.0	—	—
12月末	9,838	△0.0	—	—
2023年 1月末	9,836	△0.1	—	—
2月末	9,835	△0.1	—	—
3月末	9,833	△0.1	—	—
4月末	9,832	△0.1	—	—
5月末	9,831	△0.1	—	—
6月末	9,829	△0.1	—	—
7月末	9,829	△0.1	—	—
8月末	9,827	△0.2	—	—
9月末	9,825	△0.2	—	—
(当 期 末) 2023年 9月25日	9,823	△0.2	—	—
	9,822	△0.2	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

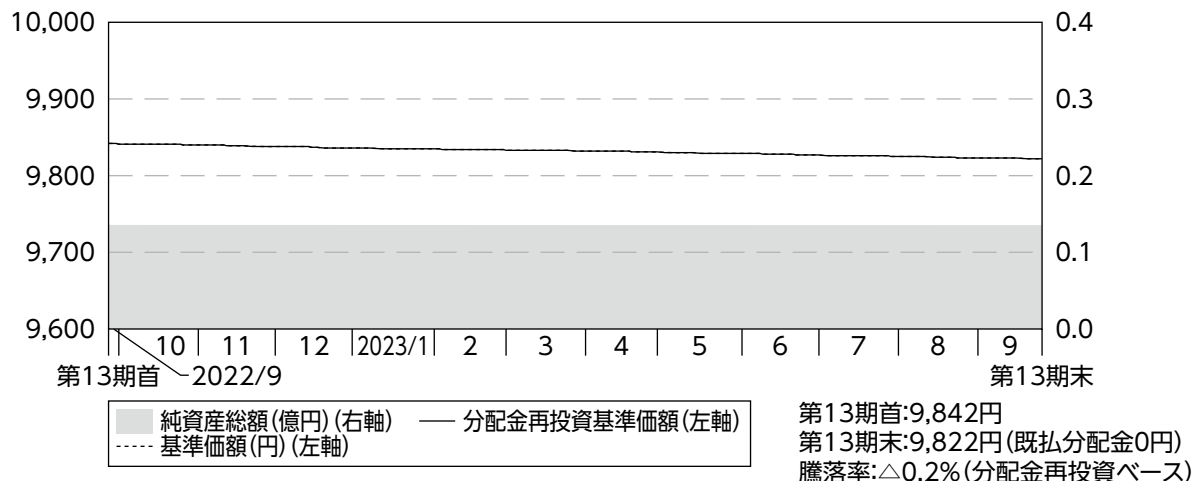
(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出してしております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。



## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



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

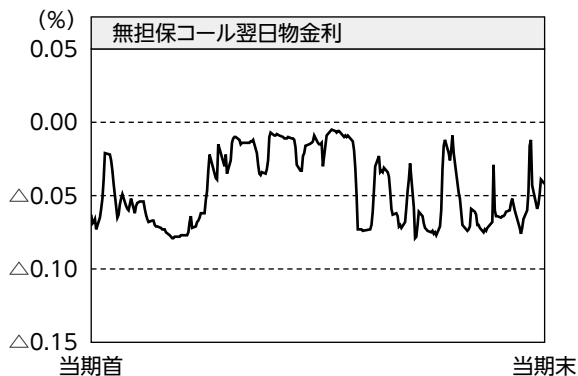
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2022年9月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の残存1年未満の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.09~0.00%近辺で推移しました。このような中、短期金融資産 マザーファンドではコールローン等にて運用を行いました。無担保コール翌日物金利のマイナス利回りや信託報酬などの要因により、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は小幅に下落しました。

## 投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の残存1年未満の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.09～0.00%近辺で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、これを維持しました。

### 【「短期金融資産 マザーファンド」の運用経過】

日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

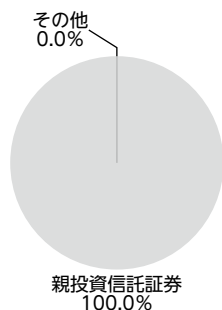
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

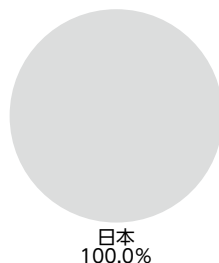
	当期末
	2023年9月25日
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

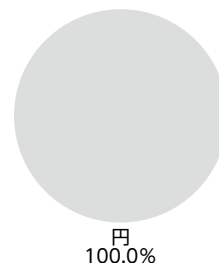
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第13期	
	2022年9月27日~2023年9月25日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	483

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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ります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

主として、短期金融資産 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年9月27日~2023年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.143%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,832円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(11)	(0.110)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	1	0.005	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	15	0.148	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 9	千円 9	千口 29	千円 29

## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100.0	百万円 0.000001	百万円 0.000001	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2	0.328431	16.4	2	0.330484	16.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <短期金融資産 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,418,040	287,035	11.9	2,417,473	288,145	11.9

<平均保有割合 0.1%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<sup>\*</sup> 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

### <親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 13,408	千口 13,388	千円 13,537

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,613,014千口です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短期金融資産 マザーファンド	千円 13,537	% 99.9
コール・ローン等、その他	17	0.1
投資信託財産総額	13,554	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年9月25日現在
(A)資 産	13,554,460円
コール・ローン等	16,977
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,537,428
未 収 入 金	55
(B)負 債	10,427
未 払 信 託 報 酬	9,699
そ の 他 未 払 費 用	728
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,544,033
元 本	13,789,273
次 期 繰 越 損 益 金	△245,240
(D)受 益 権 総 口 数	13,789,273口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,822円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月27日 至 2023年9月25日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△6,856円
売 買 損	△6,856
(B)信 託 報 酬 等	△20,020
(C)当 期 損 益 金(A+B)	△26,876
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△100,384
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△117,980
(配 当 等 相 当 額)	(654,985)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,965)
(F) 計 (C+D+E)	△245,240
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△245,240
追 加 信 託 差 損 益 金	△117,980
(配 当 等 相 当 額)	(654,985)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△772,965)
分 配 準 備 積 立 金	11,103
繰 越 損 益 金	△138,363

(注1) (A)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) (B)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) (E)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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は13,789,186円、期中追加設定元本額は10,168円、期中一部解約元本額は10,081円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	654,985円
(D) 分配準備積立金額	11,103円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	666,088円
(F) 期末残存口数	13,789,273口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	483円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円



## お知らせ

---

該当事項はありません。

# 短期金融資産 マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2023年9月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2007年9月26日から無期限です。
運用方針	わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。)を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の短期金融資産等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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券先物率 債組入比率	債券先物率 債比	純資産額
	円 騰落率	% 騰落率	10,000 騰落率	% 騰落率			
第12期(2019年9月25日)	10,129	△0.1	10,100	△0.1	—	—	百万円 8,839
第13期(2020年9月25日)	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—	9,348
第14期(2021年9月27日)	10,120	△0.0	10,093	△0.0	—	—	10,085
第15期(2022年9月26日)	10,116	△0.0	10,091	△0.0	—	—	9,151
第16期(2023年9月25日)	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—	—	9,719

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券先物率 債組入比率	債券先物率 債比
	円 騰落率	% 騰落率	10,000 騰落率	% 騰落率		
(当期首) 2022年 9月26日	10,116	—	10,091	—	—	—
9月末	10,116	0.0	10,091	△0.0	—	—
10月末	10,116	0.0	10,091	△0.0	—	—
11月末	10,115	△0.0	10,090	△0.0	—	—
12月末	10,114	△0.0	10,090	△0.0	—	—
2023年 1月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—	—
2月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—	—
3月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—	—
4月末	10,114	△0.0	10,089	△0.0	—	—
5月末	10,113	△0.0	10,088	△0.0	—	—
6月末	10,112	△0.0	10,088	△0.0	—	—
7月末	10,112	△0.0	10,088	△0.0	—	—
8月末	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—	—
(当期末) 2023年 9月25日	10,111	△0.0	10,087	△0.0	—	—

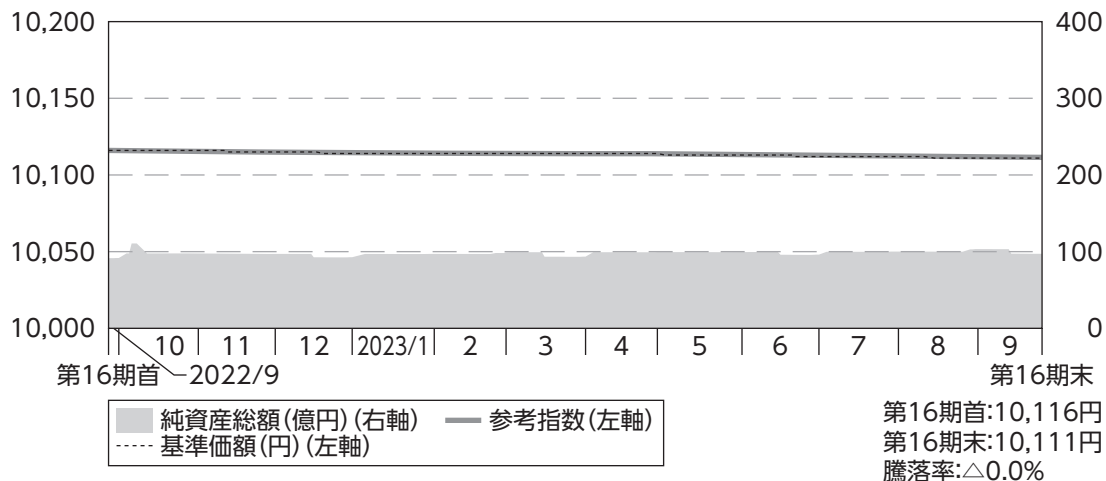
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、無担保コール翌日物金利の累積投資収益率で、設定日を10,000として指数化しております。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

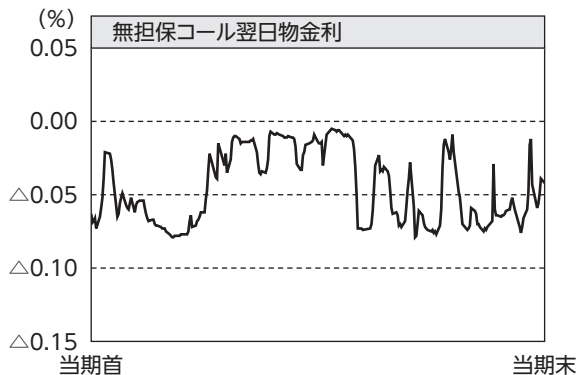


(注)参考指数は、2022年9月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の残存1年未満の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.09～0.00%近辺で推移しました。このような中、コールローン等にて運用を行い、基準価額は横ばい推移となりました。

## 投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の残存1年未満の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.09～0.00%近辺で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が概ね続いたことから、コールローン等にて運用を行いました。

## 当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



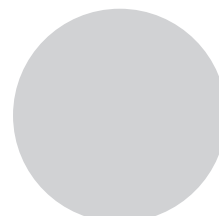
短期金融資産等  
100.0%

○国別配分



日本  
100.0%

○通貨別配分



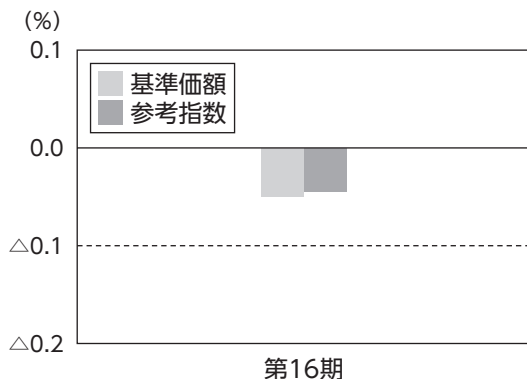
円  
100.0%

(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 今後の運用方針

わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利の累積投資収益率を上回る運用成果をめざします。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年9月27日~2023年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用  (保管費用)  (監査費用) (その他)	0  (-)  (-) (0)	0.000  (-)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,113円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0	百万円 0.716259	百万円 0.716259	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,418,040	287,035	11.9	2,417,473	288,145	11.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

※ 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。



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 9,719,406	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,719,406	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年9月25日現在
(A)資 産	9,719,406,273円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,719,406,273
(B)負 債	137,944
未 払 解 約 金	120,055
未 払 利 息	17,889
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	9,719,268,329
元 本	9,613,014,242
次 期 繰 越 損 益 金	106,254,087
(D)受 益 権 総 口 数	9,613,014,242口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,111円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年9月27日 至 2023年9月25日
(A)配 当 等 収 益	△5,558,154円
受 取 利 息	31,265
支 払 利 息	△5,589,419
(B)そ の 他 費 用	△2
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△5,558,156
(D)前 期 繰 越 損 益 金	105,248,698
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	47,186,266
(F)解 約 差 損 益 金	△40,622,721
(G)計 (C+D+E+F)	106,254,087
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	106,254,087

(注1) (E)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。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は9,046,164,083円、期中追加設定元本額は4,122,189,011円、期中一部解約元本額は3,555,338,852円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

バランスG(25)VA(適格機関投資家専用)	5,278,040,765円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	4,110,866,399円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	128,301,288円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	69,091,985円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	13,388,813円
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)	9,880,568円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,950,938円
米国成長株式ファンド	493,486円

## お知らせ

該当事項はありません。