

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合	
信 託 期 間	2019年 8 月23日から2029年 7 月25日までです。	
運 用 方 針	「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」への投資を通じて、主として世界の株式・債券等へ実質的に投資を行い、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。また、「C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・みらい定期便	Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ C A マネープールファンド (適格機関投資家専用)
	Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ	世界の株式と債券等
	C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）	本邦通貨表示の短期公社債
組 入 制 限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分 配 方 針	毎決算時（年12回、原則毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

アムンディ・みらい定期便

運用報告書(全体版)
第 14 作 成 期

第78期（決算日 2026年 2 月25日）
第79期（決算日 2026年 3 月25日）
第80期（決算日 2026年 4 月27日）
第81期（決算日 2026年 5 月25日）
第82期（決算日 2026年 6 月25日）
第83期（決算日 2026年 7 月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社
〒105-0021 東京都港区東新橋 1 丁目 9 番 2 号
お客様サポートライン：050-4561-2500
受付は委託会社の営業日の午前 9 時から午後 5 時まで
ホームページアドレス：https://www. amundi. co. jp/

■最近 5 作成期の運用実績

	決 算 期	基 (分 配 落)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
			税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率		
第 10 作成期		円		円	%	%	百万円
	54期 (2024年 2 月26日)	15,660		55	2.7	99.0	96,983
	55期 (2024年 3 月25日)	16,022		55	2.7	98.9	99,677
	56期 (2024年 4 月25日)	16,375		55	2.5	98.9	103,888
	57期 (2024年 5 月27日)	16,664		55	2.1	98.5	107,835
	58期 (2024年 6 月25日)	16,814		55	1.2	98.7	111,083
第 11 作成期	59期 (2024年 7 月25日)	16,439		60	△1.9	98.6	110,923
	60期 (2024年 8 月26日)	15,762		60	△3.8	99.0	107,628
	61期 (2024年 9 月25日)	15,775		60	0.5	98.8	109,370
	62期 (2024年10月25日)	16,467		60	4.8	99.1	115,260
	63期 (2024年11月25日)	16,517		60	0.7	99.1	115,969
	64期 (2024年12月25日)	16,358		60	△0.6	98.9	115,862
第 12 作成期	65期 (2025年 1 月27日)	16,551		60	1.5	99.0	116,924
	66期 (2025年 2 月25日)	16,281		60	△1.3	99.1	116,717
	67期 (2025年 3 月25日)	16,685		60	2.8	99.0	120,644
	68期 (2025年 4 月25日)	15,419		60	△7.2	98.9	111,511
	69期 (2025年 5 月26日)	15,993		60	4.1	98.9	116,208
	70期 (2025年 6 月25日)	16,774		60	5.3	99.0	123,071
第 13 作成期	71期 (2025年 7 月25日)	17,361		60	3.9	98.9	128,548
	72期 (2025年 8 月25日)	17,480		60	1.0	99.0	131,156
	73期 (2025年 9 月25日)	17,724		60	1.7	99.1	134,498
	74期 (2025年10月27日)	18,228		60	3.2	99.1	139,622
	75期 (2025年11月25日)	18,537		60	2.0	99.0	143,303
	76期 (2025年12月25日)	18,936		60	2.5	99.0	148,552
第 14 作成期	77期 (2026年 1 月26日)	19,078		60	1.1	99.0	151,426
	78期 (2026年 2 月25日)	19,466		60	2.3	99.1	156,323
	79期 (2026年 3 月25日)	19,179		60	△1.2	99.0	155,669
	80期 (2026年 4 月27日)	19,665		60	2.8	99.0	161,313
	81期 (2026年 5 月25日)	19,649		60	0.2	99.0	162,463
	82期 (2026年 6 月25日)	19,886		60	1.5	99.1	165,796
	83期 (2026年 7 月27日)	20,483		65	3.3	99.1	172,446

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

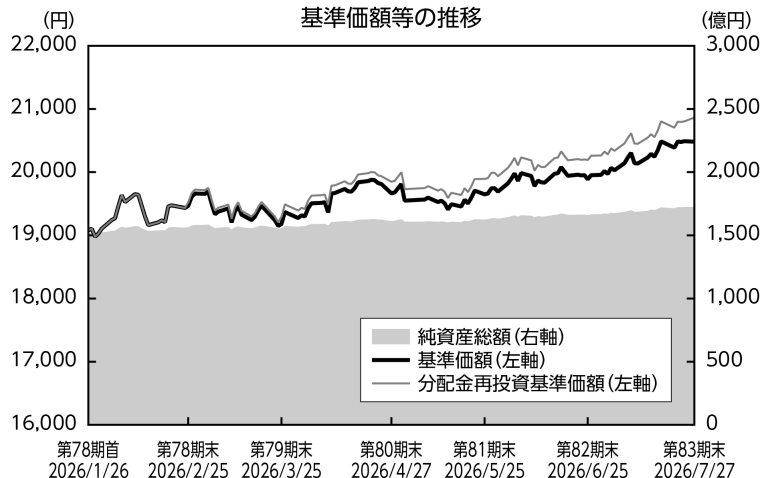
■当作成期中の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投資信託 証 券 組入比率
			騰 落 率	
第78期	(期 首) 2026年 1 月26日	円	%	%
	1 月末	19,078	—	99.0
	(期 末) 2026年 2 月25日	19,106	0.1	99.0
第79期	(期 首) 2026年 2 月25日	19,526	2.3	99.1
	2 月末	19,466	—	99.1
	(期 末) 2026年 3 月25日	19,662	1.0	98.9
第80期	(期 首) 2026年 3 月25日	19,239	△1.2	99.0
	3 月末	19,179	—	99.0
	(期 末) 2026年 4 月27日	19,316	0.7	99.0
第81期	(期 首) 2026年 4 月27日	19,725	2.8	99.0
	4 月末	19,665	—	99.0
	(期 末) 2026年 5 月25日	19,813	0.8	99.1
第82期	(期 首) 2026年 5 月25日	19,709	0.2	99.0
	5 月末	19,649	—	99.0
	(期 末) 2026年 6 月25日	19,693	0.2	99.0
第83期	(期 首) 2026年 6 月25日	19,946	1.5	99.1
	6 月末	19,886	—	99.1
	(期 末) 2026年 7 月27日	20,016	0.7	99.0
		20,548	3.3	99.1

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

第78期首	19,078円
第83期末	20,483円
既払分配金 (税込み)	365円
騰落率	9.4% (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、2026年1月26日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で上昇しました。

上昇要因

金融、エネルギー、テクノロジー関連の銘柄選択が奏功した株式などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

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

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

【投資環境】**＜株式・債券市場等＞**

当作成期の株式市場は期後半を中心に世界的に上昇した一方、債券市場は金利上昇を背景に世界的にやや下落しました。当作成期間、市場は多くの予想を上回る底堅さを示し、根強いインフレ、変動する地政学的緊張、A I（人工知能）を原動力とする継続的な設備投資といった複雑な状況乗り越えました。株式市場が相場を先導し、当作成期初はA I 関連株や超大型のテクノロジー関連株などが市場を押し上げました。その後、市場の裾野は大きく広がり、小型株やバリュー株が大型グロース株を上回るパフォーマンスをみせはじめ、海外市場や新興国市場なども強い勢いをみせるなど、一部に集中していた当初の上昇の動きが、幅広く拡大する動きとなりました。債券市場は、やや波乱の動きとなりました。粘着的なインフレ圧力やF R B（米連邦準備理事会）の政策見通しの変化が金利市場のボラティリティ（価格変動性）を高めました。持続的な物価上昇圧力により、利下げ予想が後退し、米国国債利回りが上昇（債券価格は下落）しました。このようなボラティリティの高い状況でも、企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は引き続き堅調さを維持しました。また、投資家の旺盛な需要が社債の新規発行の下支えとなりました。これは、金利が高止まりし、金融政策の先行きが不透明な状況下でも、クレジット市場が基調的な経済状況に対する信頼感を維持していることを示すものでした。

＜為替市場＞

当作成期の米ドル／円相場は154円台で始まり、ニューヨーク連銀によるレートチェック実施の臆測があり円が一時強まりました。その後は衆議院議員総選挙で自民党が大勝して再び円安基調となった上、3月には中東情勢の悪化で原油価格が急騰したことによる貿易収支悪化が懸念され円が下落しました。4月から5月にかけて日本の通貨当局の為替介入観測で一時円は反発しましたが、その後は米金利動向や日米株高を背景に円売り・米ドル買いが優勢となり、米イラン停戦交渉・停戦合意を受けた中東リスク後退で有事のドル買いが和らいだ局面でも円安が進行し、163円台で当作成期末を迎えました。

＜日本の短期国債市場＞

当作成期の短期国債市場では、T D B（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが上昇しました。2025年12月に日本銀行が追加利上げにより政策金利を0.75％へと引き上げたことに加え、さらなる利上げ期待も継続しました。これにより、T D B 3ヵ月物利回りは0.70％近辺から、当作成期末にかけて1.00％近辺まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、米ドル建のルクセンブルク籍投資信託である「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。当ファンドは、当該投資信託の投資比率を高位とすることを基本としていることから、この運用の基本方針に従い、当作成期を通して当該投資信託を高位に組み入れました。なお、円建の国内籍投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ＞

当作成期は、株式と債券の両市場において、バリュエーションが割高とみられるセグメントがあることを踏まえ、当ファンドは慎重な姿勢を維持しました。複数のセクターにおける株式への配分がパフォーマンスに大きくプラス寄与しました。持続的な高金利と業績モメンタムの改善を追い風にグローバルな金融機関へのエクスポージャーが奏功し、金融セクターがプラス寄与となりました。また、情報技術関連銘柄についてもプラス寄与となり、当作成期の前半ではエネルギー関連銘柄も貢献しました。一方、株式市場がグローバルにおおむね上昇したため、株式先物によるヘッジポジションが主なマイナス要因となりました。

（ビクトリー・キャピタル・マネジメント・インク）

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

当作成期、主として12ヵ月以内に償還を迎える短期国債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

＜当ファンド＞

当ファンドが主要投資対象とする「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の組入比率を引き続き高位に保ちます。また、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ＞

マクロ経済の全体的な環境は引き続き良好とみています。世界経済の様々な指標の発表値が事前予想を上回る傾向が続いており、その傾向は米国と日本が大きくなっています。また、欧州では原油価格の高騰が収まりつつあることにより、エネルギーショックの影響を特に強く受けていた経済への圧力が緩和され、状況が正常化に向かい始めています。現在の米国景気サイクルを特徴づけているのは、消費ではなく投資と鉱工業生産の動向です。これら両分野は、金利上昇の重圧により一時的に後退局面に入りましたが、設備投資に対する継続的な税制優遇措置に支えられ、現在は回復基調にあります。当ファンドはこのテーマを、銀行株へのエクスポージャーを通じて直接的に反映しており、銀行はこうした成長の基盤となる資金を供給するとともに、それにとまなう融資需要の拡大からも恩恵を受けています。こうした背景のもと、当ファンドは、引き続き規律あるバリュエーション重視の姿勢を維持しつつ、市場環境の変化にかかわらず、安定したインカム創出と資本成長を目指していく方針です。

（ビクトリー・キャピタル・マネジメント・インク）

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

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

（アムンディ・ジャパン株式会社）

■ 1 万口当たりの費用明細

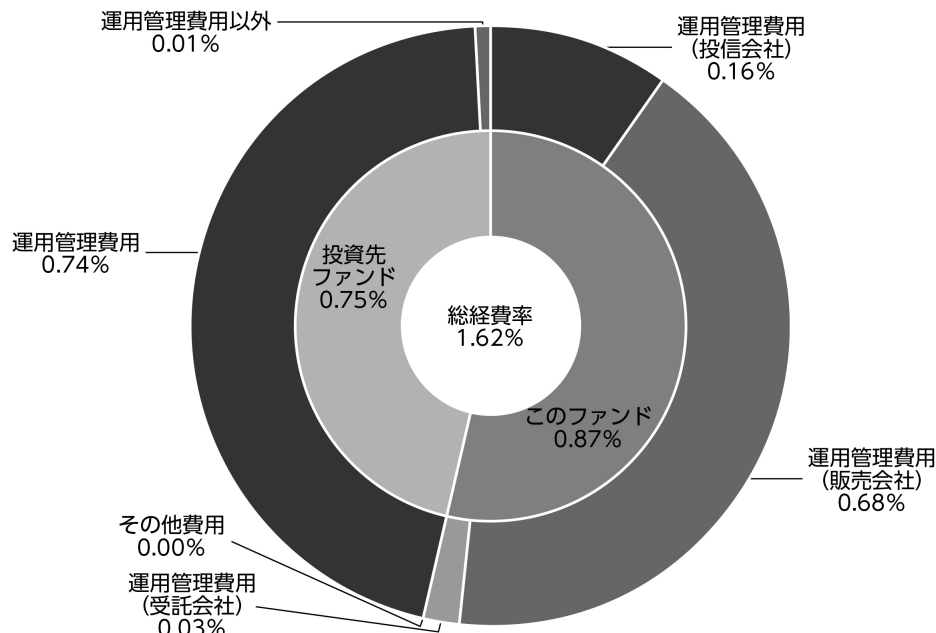
項 目	第78期～第83期 (2026年 1 月 27 日 ～2026年 7 月 27 日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	86円 (16) (67) (3)	0.439% (0.082) (0.340) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	0 (0) (0)	0.002 (0.001) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	86	0.441	
期中の平均基準価額は19,601円です。			

- (注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



総経費率 (①+②+③)	1.62%
①このファンドの費用の比率	0.87%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2026年1月27日から2026年7月27日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 78 期 ～ 第 83 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ	千口 47	千米ドル 60,693	千口 －	千米ドル －

(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（2026年1月27日から2026年7月27日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細（2026年7月27日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第13作成期末 (第77期末)	第14作成期末（第83期末）	
		口 数	口 数	評 価 額
C A マネープールファンド(適格機関投資家専用)		千口 497	千口 497	千円 501
合 計	口 数 ・ 金 額	497	497	501
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<0.0%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国（外貨建）投資証券

銘 柄		第13作成期末 (第77期末)	第14作成期末（第83期末）	
		口 数	口 数	評 価 額
				外貨建金額 邦貨換算金額
(ルクセンブルク) Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ		千口 757	千口 804	千米ドル 1,044,400 千円 170,957,972
合 計	口 数 ・ 金 額	757	804	1,044,400 170,957,972
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	－ <99.1%>

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

■投資信託財産の構成（2026年7月27日現在）

項 目	第14作成期末（第83期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 501	% 0.0
投 資 証 券	170,957,972	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,234,077	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	173,192,550	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（170,957,972千円）の投資信託財産総額（173,192,550千円）に対する比率は98.7%です。

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

なお、2026年7月27日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝163.69円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第78期末 (2026年2月25日)	第79期末 (2026年3月25日)	第80期末 (2026年4月27日)	第81期末 (2026年5月25日)	第82期末 (2026年6月25日)	第83期末 (2026年7月27日)
(A) 資 産	157,117,584,423円	156,588,400,887円	162,075,062,462円	163,265,627,613円	166,512,460,559円	173,192,550,608円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,196,301,383	2,335,538,475	2,362,996,937	2,350,301,837	2,168,090,501	2,234,025,152
投資信託受益証券(評価額)	500,199	500,348	500,597	500,846	501,045	501,294
投 資 証 券(評価額)	154,920,746,738	154,114,162,172	159,711,526,085	160,854,291,900	164,343,818,524	170,957,972,137
未 収 入 金	—	138,161,500	—	60,494,395	—	—
未 収 利 息	36,103	38,392	38,843	38,635	50,489	52,025
(B) 負 債	793,605,645	919,304,810	761,434,491	801,977,638	715,649,817	746,413,367
未 払 金	—	276,500,870	—	121,203,765	—	—
未 払 収 益 分 配 金	481,848,263	487,003,077	492,191,774	496,103,706	500,230,413	547,228,181
未 払 解 約 金	198,392,770	47,249,519	138,995,988	72,597,900	88,529,147	64,706,739
未 払 信 託 報 酬	111,774,556	105,848,774	127,258,214	108,841,132	123,390,507	130,701,355
そ の 他 未 払 費 用	1,590,056	2,702,570	2,988,515	3,231,135	3,499,750	3,777,092
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	156,323,978,778	155,669,096,077	161,313,627,971	162,463,649,975	165,796,810,742	172,446,137,241
元 本	80,308,043,900	81,167,179,622	82,031,962,466	82,683,951,053	83,371,735,590	84,188,951,012
次 期 繰 越 損 益 金	76,015,934,878	74,501,916,455	79,281,665,505	79,779,698,922	82,425,075,152	88,257,186,229
(D) 受 益 権 総 口 数	80,308,043,900口	81,167,179,622口	82,031,962,466口	82,683,951,053口	83,371,735,590口	84,188,951,012口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,466円	19,179円	19,665円	19,649円	19,886円	20,483円

（注記事項）

作成期首元本額 79,372,600,273円

作成期中追加設定元本額 7,197,872,326円

作成期中一部解約元本額 2,381,521,587円

■損益の状況

項 目	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
	自 2026年 1月27日 至 2026年 2月25日	自 2026年 2月26日 至 2026年 3月25日	自 2026年 3月26日 至 2026年 4月27日	自 2026年 4月28日 至 2026年 5月25日	自 2026年 5月26日 至 2026年 6月25日	自 2026年 6月26日 至 2026年 7月27日
(A) 配 当 等 収 益	1,847,843,441円	906,235円	1,023,245円	1,947,735,949円	1,098,077円	1,431,318円
受 取 配 当 金	1,855,275,036	—	—	1,954,398,100	—	—
受 取 利 息	△ 7,431,595	906,235	1,023,245	△ 6,662,151	1,098,077	1,431,318
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,830,780,650	△ 1,725,030,145	4,557,682,869	△ 1,467,337,488	2,582,470,429	5,666,829,917
売 買 益	1,832,029,709	2,818,576,689	4,572,667,627	5,497,650	2,949,833,713	5,674,899,072
売 買 損	△ 1,249,059	△ 4,543,606,834	△ 14,984,758	△ 1,472,835,138	△ 367,363,284	△ 8,069,155
(C) 信 託 報 酬 等	△ 113,364,612	△ 106,961,288	△ 127,544,159	△ 109,083,752	△ 123,659,122	△ 130,978,697
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	3,565,259,479	△ 1,831,085,198	4,431,161,955	371,314,709	2,459,909,384	5,537,282,538
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,498,252,857	35,420,055,864	32,902,882,313	36,685,640,299	36,375,304,610	38,172,324,594
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,434,270,805	41,399,948,866	42,439,813,011	43,218,847,620	44,090,091,571	45,094,807,278
(配 当 等 相 当 額)	(46,464,728,614)	(47,504,074,182)	(48,592,491,651)	(49,447,860,045)	(50,368,511,040)	(51,400,652,198)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,030,457,809)	(△ 6,104,125,316)	(△ 6,152,678,640)	(△ 6,229,012,425)	(△ 6,278,419,469)	(△ 6,305,844,920)
(G) 計 (D+E+F)	76,497,783,141	74,988,919,532	79,773,857,279	80,275,802,628	82,925,305,565	88,804,414,410
(H) 収 益 分 配 金	△ 481,848,263	△ 487,003,077	△ 492,191,774	△ 496,103,706	△ 500,230,413	△ 547,228,181
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	76,015,934,878	74,501,916,455	79,281,665,505	79,779,698,922	82,425,075,152	88,257,186,229
追 加 信 託 差 損 益 金	40,434,270,805	41,399,948,866	42,439,813,011	43,218,847,620	44,090,091,571	45,094,807,278
(配 当 等 相 当 額)	(46,464,728,614)	(47,504,074,182)	(48,592,491,651)	(49,447,860,045)	(50,368,511,040)	(51,400,652,198)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,030,457,809)	(△ 6,104,125,316)	(△ 6,152,678,640)	(△ 6,229,012,425)	(△ 6,278,419,469)	(△ 6,305,844,920)
分 配 準 備 積 立 金	35,581,664,073	34,933,052,787	36,841,852,494	38,028,188,790	38,334,983,581	43,162,378,951
繰 越 損 益 金	—	△ 1,831,085,198	—	△ 1,467,337,488	—	—

(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78期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,790,900,396円)、費用控除後の有価証券等損益額 (1,774,359,083円)、信託約款に規定する収益調整金 (46,464,728,614円) および分配準備積立金 (32,498,252,857円) より分配対象収益は82,528,240,950円 (10,000口当たり10,276円) であり、うち481,848,263円 (10,000口当たり60円) を分配金額としております。

第79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 (47,504,074,182円) および分配準備積立金 (35,420,055,864円) より分配対象収益は82,924,130,046円 (10,000口当たり10,216円) であり、うち487,003,077円 (10,000口当たり60円) を分配金額としております。

第80期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (997,736円)、費用控除後の有価証券等損益額 (2,610,091,721円)、信託約款に規定する収益調整金 (48,592,491,651円) および分配準備積立金 (34,722,954,811円) より分配対象収益は85,926,535,919円 (10,000口当たり10,474円) であり、うち492,191,774円 (10,000口当たり60円) を分配金額としております。

第81期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,838,652,197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 (49,447,860,045円) および分配準備積立金 (36,685,640,299円) より分配対象収益は87,972,152,541円 (10,000口当たり10,639円) であり、うち496,103,706円 (10,000口当たり60円) を分配金額としております。

第82期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,048,613円)、費用控除後の有価証券等損益額 (998,970,037円)、信託約款に規定する収益調整金 (50,368,511,040円) および分配準備積立金 (37,835,195,344円) より分配対象収益は89,203,725,034円 (10,000口当たり10,699円) であり、うち500,230,413円 (10,000口当たり60円) を分配金額としております。

第83期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,392,024円)、費用控除後の有価証券等損益額 (5,535,890,514円)、信託約款に規定する収益調整金 (51,400,652,198円) および分配準備積立金 (38,172,324,594円) より分配対象収益は95,110,259,330円 (10,000口当たり11,297円) であり、うち547,228,181円 (10,000口当たり65円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
1 万口当たりの分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	65円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
- また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
	(2026年1月27日 ～2026年2月25日)	(2026年2月26日 ～2026年3月25日)	(2026年3月26日 ～2026年4月27日)	(2026年4月28日 ～2026年5月25日)	(2026年5月26日 ～2026年6月25日)	(2026年6月26日 ～2026年7月27日)
当期分配金	60	60	60	60	60	65
(対基準価額比率)	(0.307%)	(0.312%)	(0.304%)	(0.304%)	(0.301%)	(0.316%)
当期の収益	60	—	0	60	0	0
当期の収益以外	—	60	59	—	59	64
翌期繰越分配対象額	10,216	10,156	10,414	10,579	10,639	11,232

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

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

《お知らせ》

- ・一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称を変更したことにとともない、2026年4月1日付で投資信託約款に所要の変更を行いました。

Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ
 決算日 2025年6月30日
 (計算期間：2024年7月1日～2025年6月30日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	17,996,788
(b)成功報酬	5,248,085
(c)管理費用等	3,419,028
(d)その他の費用	4,523,921
合計	31,187,822

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

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

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細 (2025年6月30日現在)

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

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

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

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

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
2,444,000 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR 10/05/2033	2,467,560	36,900 ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 17/07/2025	3,801,069
5,000,000 CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85% 01/08/2034	5,050,050	22,600 ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 24/10/2025	1,308,540
124,000 CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 01/12/2025	4,188,100	2,175,000 T MOBILE USA INC 5.75% 15/01/2034	2,279,335
30,500 CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 03/10/2025	2,278,350	21,500,000 UNITED STATES OF AMERICA 3.875% 31/03/2030	21,709,959
107,300 CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 10/11/2025	4,139,098	50,607,600 UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 28/02/2030	51,123,559
5,000 CITIGROUP GLOBAL MARKET LTD 0% 27/01/2026	2,805,250	60,600,000 UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 31/07/2030	61,158,658
162,000 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 08/06/2026	6,251,580	19,360,800 UNITED STATES OF AMERICA 4.25% 15/03/2027	19,511,678
39,000 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 10/04/2026	4,825,275	2,500,000 US BANCORP VAR 22/07/2028	2,507,325
387,400 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 16/04/2026	6,791,122	1,400,000 US BANCORP VAR 27/01/2028	1,353,548
26,000 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 21/04/2026	4,256,330	78,800 WELLS FARGO BANK NA 0% 03/03/2026	5,970,676
261,500 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 23/09/2025	4,752,763	96,000 WELLS FARGO BANK NA 0% 08/05/2026	3,810,240
70,600 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 23/12/2025	3,532,824	79,000 WELLS FARGO BANK NA 0% 25/03/2026	4,668,900
18,400 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 31/12/2025	5,583,572	14,400 WELLS FARGO BANK NA 0% 25/06/2026	4,195,728
24,300 CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 09/07/2025	1,141,979	48,100 WELLS FARGO BANK NA 0% 26/05/2026	5,026,450
147,700 CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 09/10/2025	5,596,353	143,000 WELLS FARGO BANK NA 0% 31/12/2025	9,639,630
173,900 CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 17/07/2025 USD (ISIN XS2660388526)	3,760,588	1,389,900 WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 06/05/2026	4,975,842
483,900 CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 17/07/2025 USD (ISIN XS2660393526)	3,810,713	450,000 WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 16/07/2025	4,675,500
179,100 CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC 0% 23/12/2025	3,255,143	209,500 WELLS FARGO BANK NATIONAL ASSOCIATION 0% 24/06/2026	26,516,415
675,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	624,956	その他債券	9,065,638
195,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	184,878	アメリカ	9,065,638
250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD VAR 24/06/2028	263,113	1,363,000 PENNYMAC CORP 5.50% 15/03/2026 CV	1,357,875
250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 13.50% 28/04/2028	256,938	7,722,900 REDWOOD TRUST INC 7.75% 15/06/2027 CV	7,707,763
11,935,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 10.75% 15/02/2028	2,119,755	その他証券	488,780,783
97,900 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 13/04/2026	12,359,845	バミューダ	1,102,154
11,300 JP MORGAN CHASE BANK 0% 16/04/2026	7,124,459	1,080,000 HOME RE 2021 2 LTD VAR 25/01/2034	1,102,154
50,500 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MTGE SEC TRUST 2018 PHH 0% 03/03/2026	6,159,656	ケイマン諸島	2,755,440
1,820,000 MARRIOTT INTERNATIONAL INC 5.55% 15/10/2028	1,888,669	500,000 CHENANGO PARK CLO LTD FRN 15/04/2030	499,683
1,500,000 MORGAN STANLEY BANK NATIONAL ASSOCIATION VAR 14/01/2028	1,512,945	1,000,000 SOUNDPOINT CLO LTD FRN 25/07/2030	1,005,744
2,560,000 MORGAN STANLEY VAR 20/04/2037	2,549,914	1,250,000 TRINITAS CLO I LTD VAR 20/07/2034	1,250,013
2,900,000 ORACLE CORP 2.80% 01/04/2027	2,827,616	アメリカ	484,923,189
1,711,000 PAR PHARMACEUTICAL COS INC 0% 01/04/2027	-	4,000,000 CONNECTICUT AVENUE SECURITIES TRUST VAR 25/07/2043	4,271,272
7,000,000 PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 6.875% 15/07/2029	7,377,090	1,190,000 FANNIE MAE FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBMS6)	107,645
92,600 ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 06/08/2025 USD (ISIN USC798585090)	4,747,139	940,000 FANNIE MAE VAR 25/10/2041	982,185
242,000 ROYAL BANK OF CANADA NEWYORK BRANCH 0% 06/08/2025 USD (ISIN USC798585173)	4,738,360	820,000 FANNIE MAE VAR 25/12/2041 USD (ISIN US20754LAJ89)	861,506
		200,000 FANNIE MAE 2.50% 01/01/2052 USD (ISIN US3140QM4F80)	127,799
		11,952,000 FANNIE MAE 2.50% 01/02/2052	8,811,923
		2,844,000 FANNIE MAE 2.50% 01/05/2051 USD (ISIN US3140XNNP54)	2,131,851
		2,521,000 FANNIE MAE 2.50% 01/08/2050	1,864,757
		13,804,656 FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XMBP00)	9,624,337
		2,593,000 FANNIE MAE 2.50% 01/11/2051 USD (ISIN US3140XNNQ38)	1,927,097
		200,000 FANNIE MAE 3.00% 01/04/2051	100,588

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
4,700,000 FANNIE MAE 3.00% 01/11/2051	3,014,434	9,200,000 FANNIE MAE 6.00% 01/12/2054	8,625,186
4,393,202 FANNIE MAE 4.50% 01/05/2053	3,721,416	200,000 FANNIE MAE 6.50% 01/02/2053 USD (ISIN US3140NDR411)	51,992
5,804,629 FANNIE MAE 5.00% 01/04/2053 USD (ISIN US3140XLC712)	4,903,018	2,000,000 FANNIE MAE 6.50% 01/07/2053 USD (ISIN US3140NM6N28)	1,426,066
4,578,310 FANNIE MAE 5.00% 01/08/2053	4,104,961	2,500,000 FANNIE MAE 6.50% 01/07/2053 USD (ISIN US3140NM6Q58)	1,598,773
668,325 FANNIE MAE 5.50% 01/01/2054	655,718	3,000,000 FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0A665)	1,965,130
962,763 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140A8KQ48)	939,908	3,000,000 FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0A749)	2,389,569
1,240,803 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2054 USD (ISIN US3140YWTV58)	1,196,673	2,500,000 FANNIE MAE 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140A0BA60)	1,521,979
2,261,000 FANNIE MAE 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US3140B3XF49)	2,146,248	4,300,000 FANNIE MAE 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3140A32Z55)	3,394,902
1,777,233 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2053 USD (ISIN US3140NBRJ21)	1,400,547	310,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/11/2041	325,540
1,958,940 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4W488)	1,950,586	13,362,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/09/2053	11,545,466
3,145,381 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4XA35)	3,115,717	2,050,000 FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	2,560,404
254,000 FANNIE MAE 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US3140B4XF22)	253,912	1,680,000 FREDDIE MAC FRN 25/07/2049	1,924,512
326,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3140MW2K18)	289,415	4,640,000 FREDDIE MAC FRN 25/10/2048	5,763,466
1,770,000 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2054	1,617,359	1,470,000 FREDDIE MAC VAR 25/01/2034	1,739,949
4,501,910 FANNIE MAE 5.50% 01/04/2055	4,419,807	1,050,000 FREDDIE MAC VAR 25/01/2051	1,161,286
3,598,787 FANNIE MAE 5.50% 01/06/2054	3,533,103	790,000 FREDDIE MAC VAR 25/02/2042	863,555
2,570,000 FANNIE MAE 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFPN88)	2,546,434	680,000 FREDDIE MAC VAR 25/02/2045 USD (ISIN US35564NH446)	680,232
3,272,000 FANNIE MAE 5.50% 01/08/2052	2,285,074	1,270,000 FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21)	1,465,725
8,161,000 FANNIE MAE 5.50% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XMA557)	6,982,817	830,000 FREDDIE MAC VAR 25/10/2033	1,027,085
4,127,000 FANNIE MAE 5.50% 01/08/2053 USD (ISIN US3140XMX765)	3,642,424	1,110,000 FREDDIE MAC VAR 25/11/2041	1,188,421
2,974,000 FANNIE MAE 5.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140NP6D72)	2,912,651	880,000 FREDDIE MAC VAR 25/11/2050	1,059,802
3,287,000 FANNIE MAE 5.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3140XMRF53)	3,149,580	850,000 FREDDIE MAC VAR 25/12/2050	972,284
800,000 FANNIE MAE 5.50% 01/09/2054	769,817	1,700,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/02/2051	902,159
10,800,000 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2053	10,106,897	581,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/02/2052	367,365
2,800,000 FANNIE MAE 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3140AR5D84)	2,779,526	5,496,464 FREDDIE MAC 2.50% 01/07/2051	3,411,513
1,726,236 FANNIE MAE 5.50% 01/11/2054 USD (ISIN US3140ARMA55)	1,631,656	2,182,384 FREDDIE MAC 2.50% 01/11/2051	1,389,832
3,285,000 FANNIE MAE 5.50% 01/11/2054 USD (ISIN US3140ATJJ67)	3,262,906	700,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2050 USD (ISIN US3132DP6J25)	503,331
3,803,810 FANNIE MAE 5.50% 11/03/2054	3,783,831	300,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2050 USD (ISIN US3132DVL54)	138,893
1,855,000 FANNIE MAE 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US3140XVW43)	1,884,021	800,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2052	585,219
1,600,000 FANNIE MAE 6.00% 01/04/2054 USD (ISIN US3140A0QS92)	1,522,724	3,327,000 FREDDIE MAC 4.50% 01/10/2053	2,739,428
4,300,000 FANNIE MAE 6.00% 01/06/2054	3,730,329	6,340,000 FREDDIE MAC 4.75% 25/03/2058	6,110,377
6,647,000 FANNIE MAE 6.00% 01/07/2054	6,032,290	3,086,617 FREDDIE MAC 5.00% 01/05/2053	2,452,675
4,400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/09/2053	3,352,722	1,974,181 FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425XLQ06)	1,928,183
4,177,000 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2053	3,041,360	14,692,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425X4S58)	14,115,875
6,038,000 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140XRKM64)	5,674,418	7,300,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YPL55)	7,165,263
2,805,000 FANNIE MAE 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3140XRKR51)	2,709,650	1,730,952 FREDDIE MAC 5.50% 01/02/2054	1,441,512
22,400,000 FANNIE MAE 6.00% 01/11/2053	18,448,052	1,206,750 FREDDIE MAC 5.50% 01/02/2055 USD (ISIN US31426BD374)	1,197,374
		2,110,493 FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31426FY769)	2,104,828
		21,500,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/03/2055 USD (ISIN US31427MW726)	21,564,430

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
3,365,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3132DP5B08)	2,843,075	2,917,209 FREDDIE MAC 6.00% 01/05/2055	2,968,222
973,364 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2053 USD (ISIN US3133C1D202)	699,351	4,130,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WGBY07)	3,747,635
4,970,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WAHX99)	4,187,011	4,230,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGBZ71)	4,043,603
2,588,541 FREDDIE MAC 5.50% 01/04/2054 USD (ISIN US3133WASU32)	2,379,684	9,000,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US3132DUNR40)	8,282,849
800,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCWQ30)	728,981	3,772,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US31427MLS88)	3,825,629
1,048,130 FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WCW757)	882,190	5,767,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2054 USD (ISIN US31427NSC47)	5,698,997
1,200,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/05/2054 USD (ISIN US3133WDQW54)	1,087,488	3,261,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2053	2,887,667
7,900,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3132DTP188)	7,376,733	4,750,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3132DUJ79)	4,552,966
7,300,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3133C5EC12)	5,981,714	8,646,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CXZP86)	8,390,969
5,742,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2053 USD (ISIN US3133KRKK94)	5,312,060	5,785,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2054 USD (ISIN US31425UGU34)	5,703,359
5,653,067 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WEDH08)	5,623,666	4,555,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2054 USD (ISIN US31425VYR85)	4,592,792
5,710,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WESY75)	5,507,828	1,300,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3133CEQD76)	1,238,999
1,700,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2054 USD (ISIN US3133WFC216)	1,522,303	800,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/09/2053 USD (ISIN US3133CEQK10)	591,798
4,314,739 FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2055	4,324,952	4,500,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CE7G13)	3,631,394
2,210,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WFAQ82)	2,144,800	4,200,000 FREDDIE MAC 6.50% 01/10/2053 USD (ISIN US3133CFU988)	3,400,157
1,287,354 FREDDIE MAC 5.50% 01/07/2054 USD (ISIN US3133WGN41)	1,262,511	3,300,000 FS RIALTO 2022 F16 ISSUER LLC VAR 01/02/2030	3,303,508
2,980,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/08/2052	1,887,970	1,930,000 GS MORTGAGE BACKED SECURITIES TRUST VAR 25/05/2055	1,752,802
5,278,639 FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2053	4,523,213	2,040,811 L STREET SECURITIES VAR 25/11/2025	357,372
6,817,792 FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2054 USD (ISIN US3132DUJS78)	6,628,920	130,000 MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35563FAC59)	142,358
2,000,253 FREDDIE MAC 5.50% 01/09/2054 USD (ISIN US3133CTGZ67)	1,880,088	1,382,000 MULTIFAMILY CONNECTICUT AVENUE VAR 25/11/2051 USD (ISIN US35563GAA76)	869,510
8,900,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2053	7,890,336	2,000,000 OCTANE RECEIVABLES TRUST 2022 1 7.33% 20/12/2029	2,039,394
14,953,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CVHX56)	14,551,960	4,930,000 TPG RE FINANCE TRUST INC VAR 18/09/2042	4,935,704
6,335,921 FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CCKU37)	6,294,696	570,000 TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038	566,107
900,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133CYVB10)	783,621	2,000,000 UNITED AUTO CREDIT SECURITIZATION TRUST 10.00% 10/04/2029	944,618
920,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/10/2054 USD (ISIN US3133D0FV86)	851,489	ワラント、権利	-
1,721,255 FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2054	1,726,847	オランダ	-
1,800,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2053	1,597,475	3,029,129 ABN AMRO BANK NV RIGHTS	-
2,929,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425USC08)	2,908,783	債券	24,979,978
1,202,000 FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425VD341)	1,198,293	アメリカ	24,979,978
6,281,338 FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2054 USD (ISIN US31425WSE20)	6,252,932	25,000,000 USA T-BILLS 0% 08/07/2025	24,979,978
5,200,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2055 USD (ISIN US31425YQX84)	5,264,799		
8,268,504 FREDDIE MAC 6.00% 01/02/2055 USD (ISIN US31426CPB45)	8,180,184		
2,439,000 FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2055 USD (ISIN US31426GAL95)	2,476,285		

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19期》

決算日：2026年2月16日

（計算期間：2025年2月18日～2026年2月16日）

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

■投資対象ファンドの概要

運用方針	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	純資産総額
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
15期（2022年2月15日）	10,035	0	△0.1	70.8	552
16期（2023年2月15日）	10,027	0	△0.1	74.3	473
17期（2024年2月15日）	10,020	0	△0.1	70.8	495
18期（2025年2月17日）	10,022	0	0.0	75.8	421
19期（2026年2月16日）	10,052	0	0.3	76.5	403

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

■当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 19 期 (2025年 2 月18日 ～2026年 2 月16日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	24円 (19) (1) (4)	0.240% (0.192) (0.012) (0.036)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.001 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	24	0.241	

期中の平均基準価額は10,036円です。

- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況（2025年 2 月18日から2026年 2 月16日まで）

公社債

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

- (注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。
(注2) 単位未満は切捨てです。
(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2025年 2 月18日から2026年 2 月16日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細（2026年 2 月16日現在）

公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国 債 証 券	千円 310,000	千円 308,895	% 76.5	% —	% —	% —	% 76.5
合 計	310,000	308,895	76.5	—	—	—	76.5

(注 1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注 2) 単位未満は切捨てです。
(注 3) —印は組入れなしです。
(注 4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券		%	千円	千円	
	第1300回国庫短期証券	—	50,000	49,941	2026/ 4 /20
	第1307回国庫短期証券	—	100,000	99,813	2026/ 5 /20
	第1332回国庫短期証券	—	160,000	159,140	2026/ 9 /24
合 計			310,000	308,895	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成（2026年 2 月16日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 308,895	% 76.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	95,964	23.7
投 資 信 託 財 産 総 額	404,859	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年2月16日現在

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

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

■損益の状況

当期 自2025年2月18日 至2026年2月16日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

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