

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年5月31日

【発行者名】 ブラックロック・グローバル・ファンズ
(BLACKROCK GLOBAL FUNDS)

【代表者の役職氏名】 取締役 デニス・ヴォス
(Denise Voss)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-2453、
ユージン・リュペール通り2-4番
(2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中 野 春 芽
同 十 枝 美紀子

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 中 野 春 芽
同 十 枝 美紀子

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03 (6775) 1000

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
ブラックロック・グローバル・ファンズ -
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号に掲げ
る投資証券に類するもの）
クラスA毎月分配型投資証券1,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注1) : 5,980万アメリカ合衆国ドル（約66億円）)

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

(注1) 上限見込額は、便宜上、ブラックロック・グローバル・ファンズのUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの
クラスA毎月分配型投資証券の2021年3月末日現在の1口当たり純資産価格（5.98アメリカ合衆国ドル）に1,000万口
を乗じて算出した金額である。

(注2) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ボンド（以下「英ポンド」という。）、カナダ・
ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガ
ポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、
株式会社三菱UFJ銀行の2021年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝110.71円、1英ポ
ンド＝152.23円、1カナダ・ドル＝87.78円、1スイス・フラン＝117.45円、1ユーロ＝129.80円、1豪ドル＝84.36
円、1香港ドル＝14.24円、1人民元＝16.84円、1シンガポール・ドル＝82.27円、1ニュージーランド・ドル＝
77.38円および1南アフリカ・ランド＝7.42円）による。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2021年2月26日に提出した有価証券届出書（2021年3月15日に提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済）（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正および追加するため、また、英文目論見書の変更等に基づき訂正すべきその他の事項があるため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円貨換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（1）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書			半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移		1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額			(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況			(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク			2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加または更新
5 運用状況	(1) 投資状況			(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績			(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報			4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「当中間会計期間末における純資産価額の概要」 「損益および純資産変動計算書」 財務書類に対する注記 「2. 重要な会計方針の要約」	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況			1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他				(5) その他	追加または更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容		3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	追加または更新
	(3) 大株主の状況			(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況			(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況			(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表			4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績			5 販売及び買戻しの実績		追加

※ 半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドであるUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）の概況は、以下のとおりである。

[次へ](#)

（１）主要な経営指標等の推移

	第58会計年度中間 (2019年2月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)
(a) 営業収益 (注1)	74,940,739米ドル (8,296,689千円)	141,168,116米ドル (15,628,722千円)	62,893,220米ドル (6,962,908千円)	140,603,484米ドル (15,566,212千円)	84,997,799米ドル (9,410,106千円)
(b) 経常利益（損失）金額	60,870,664米ドル (6,738,991千円)	112,990,427米ドル (12,509,170千円)	49,106,556米ドル (5,436,587千円)	112,673,186米ドル (12,474,048千円)	68,322,694米ドル (7,564,005千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	－26,301,157米ドル (－2,911,801千円)	－63,463,939米ドル (－7,026,093千円)	15,042,881米ドル (1,665,397千円)	3,303,331米ドル (365,712千円)	82,249,712米ドル (9,105,866千円)
(d) 出資総額 (注2)	2,287,117,146米ドル (253,206,739千円)	2,106,616,767米ドル (233,223,542千円)	2,123,773,591米ドル (235,122,974千円)	3,031,279,724米ドル (335,592,978千円)	3,727,544,815米ドル (412,676,486千円)
(e) 発行済投資証券総数					口
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	161,896	157,789	149,936	105,131	102,753
クラスA毎日分配型投資証券	9,064,702	8,311,093	8,390,818	9,642,488	12,408,009
クラスA毎月分配型投資証券	19,008,189	17,247,134	17,251,341	16,062,099	19,369,718
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,963,213	1,368,529	1,413,394	1,426,198	1,300,108
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,141,941	1,056,347	808,415	796,116	731,261
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	436,135	944,557	1,038,083	2,438,050	676,033
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	634,969	837,117	746,139	646,214	870,489
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	528,431	364,549	426,463	332,050	315,200
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,924,982	2,298,489	2,620,224	1,660,977	1,615,678
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	14,005,088	13,767,776	13,267,735	11,573,664	10,584,889
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	2,005,633	2,648,942	2,445,546	2,187,460	1,912,674
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券 (注3)	345	345	345	345	4,196
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	163,223,579	161,020,386	158,756,166	146,333,212	154,951,793
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	9,327,983	8,126,429	8,754,694	6,296,496	14,582,201
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,190,396	1,162,452	1,128,277	769,272	671,033
クラスA無分配投資証券	9,961,246	9,669,599	9,686,123	11,441,254	12,366,116
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	427,688	350,615	440,486	366,038	274,643

	第58会計年度中間 (2019年2月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	128,865	113,259	110,652	112,933	113,318
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	80,913	69,368	69,994	93,203	81,532
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	195,029	151,643	61,452	61,600	101,715
クラスC毎日分配型投資証券	1,385,330	1,478,583	1,475,125	1,171,172	879,846
クラスC無分配投資証券	527,892	506,296	472,409	460,467	460,783
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	483,962	608,941	584,156	707,279	1,402,342
クラスD毎月分配型投資証券	4,144,145	5,476,731	6,505,534	14,533,422	13,753,124
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	611	110,711	85,686	293,506	358,431
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	53,051	205,662	212,162	136,573	136,339
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	172,204	251,501	261,139	251,159	254,629
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	105,581	99,183	90,205	173,351	252,216
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	557	557	557	5,967	557
クラスD無分配英国報告型投資証券	2,088,335	2,185,303	2,816,748	5,506,585	8,176,492
クラスE無分配投資証券	571,436	610,705	566,951	538,056	511,984
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	509,998	9	9	6,968,410	7,241,503
クラスI毎月分配型投資証券	9,498,541	7,786,899	13,473,549	11,612,845	22,156,425
クラスI無分配投資証券	17,120,394	11,863,478	6,808,019	27,378,337	37,119,978
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,552,480	1,085,591	6,084,090	24,195,401	27,181,341
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 ^(注4)	—	—	—	—	382
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	13,744,320	7,539,602	4,164,605	4,280,796	7,483,842
クラスX無分配投資証券	1,721	400,302	349,132	1,484,659	545,626
(f) 純資産額	2,287,117,146米ドル (253,206,739千円)	2,106,616,767米ドル (233,223,542千円)	2,123,773,591米ドル (235,122,974千円)	3,031,279,724米ドル (335,592,978千円)	3,727,544,815米ドル (412,676,486千円)
(g) 総資産額	2,320,798,893米ドル (256,935,645千円)	2,128,701,670米ドル (235,668,562千円)	2,181,747,190米ドル (241,541,231千円)	3,072,644,714米ドル (340,172,496千円)	3,795,104,946米ドル (420,156,069千円)
(h) 1口当たり純資産価格					
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.68英ポンド ^(注5) (1,626円)	10.58英ポンド (1,611円)	10.70英ポンド (1,629円)	10.30英ポンド (1,568円)	10.79英ポンド (1,643円)
クラスA毎日分配型投資証券	5.66米ドル ^(注5) (627円)	5.80米ドル (642円)	5.79米ドル (641円)	5.79米ドル (641円)	5.97米ドル (661円)

	第58会計年度中間 (2019年2月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)
クラスA毎月分配型投資証券	5.72米ドル (注5) (633円)	5.86米ドル (649円)	5.84米ドル (647円)	5.84米ドル (647円)	6.02米ドル (666円)
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.21豪ドル (注5) (946円)	11.42豪ドル (963円)	11.33豪ドル (956円)	11.13豪ドル (939円)	11.45豪ドル (966円)
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.91カナダ・ドル (注5) (870円)	10.11カナダ・ドル (887円)	10.06カナダ・ドル (883円)	9.94カナダ・ドル (873円)	10.23カナダ・ドル (898円)
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.22ユーロ (注5) (1,197円)	9.30ユーロ (1,207円)	9.16ユーロ (1,189円)	9.01ユーロ (1,169円)	9.24ユーロ (1,199円)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.61英ポンド (注5) (1,463円)	9.75英ポンド (1,484円)	9.65英ポンド (1,469円)	9.48英ポンド (1,443円)	9.75英ポンド (1,484円)
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	10.96ニュージーランド・ドル (注5) (848円)	11.18ニュージーランド・ドル (865円)	11.10ニュージーランド・ドル (859円)	10.90ニュージーランド・ドル (843円)	11.22ニュージーランド・ドル (868円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.61シンガポール・ドル (注5) (791円)	9.80シンガポール・ドル (806円)	9.76シンガポール・ドル (803円)	9.67シンガポール・ドル (796円)	9.96シンガポール・ドル (819円)
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	9.20豪ドル (注5) (776円)	9.30豪ドル (785円)	9.15豪ドル (772円)	8.94豪ドル (754円)	9.13豪ドル (770円)
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	88.74南アフリカ・ランド (注5) (658円)	90.54南アフリカ・ランド (672円)	89.87南アフリカ・ランド (667円)	88.00南アフリカ・ランド (653円)	90.09南アフリカ・ランド (668円)
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券 (注3)	102.75人民元 (注5) (1,730円)	104.11人民元 (1,753円)	103.23人民元 (1,738円)	102.59人民元 (1,728円)	105.08人民元 (1,770円)
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	4.99米ドル (注5) (552円)	5.07米ドル (561円)	5.00米ドル (554円)	4.95米ドル (548円)	5.05米ドル (559円)
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	37.53香港ドル (注5) (534円)	37.90香港ドル (540円)	37.38香港ドル (532円)	36.96香港ドル (526円)	37.66香港ドル (536円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	9.29シンガポール・ドル (注5) (764円)	9.40シンガポール・ドル (773円)	9.25シンガポール・ドル (761円)	9.06シンガポール・ドル (745円)	9.23シンガポール・ドル (759円)
クラスA無分配投資証券	32.96米ドル (注5) (3,649円)	34.57米ドル (3,827円)	35.23米ドル (3,900円)	36.04米ドル (3,990円)	37.87米ドル (4,193円)

	第58会計年度中間 (2019年2月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	16.65豪ドル (注5) (1,405円)	17.38豪ドル (1,466円)	17.61豪ドル (1,486円)	17.70豪ドル (1,493円)	18.56豪ドル (1,566円)
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.53スイス・ フラン (注5) (1,237円)	10.85スイス・ フラン (1,274円)	10.89スイス・ フラン (1,279円)	10.98スイス・ フラン (1,290円)	11.47スイス・ フラン (1,347円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	204.50ユーロ (注5) (26,544円)	211.16ユーロ (27,409円)	212.49ユーロ (27,581円)	213.89ユーロ (27,763円)	223.60ユーロ (29,023円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.26シンガポール・ ドル (注5) (1,173円)	14.91シンガポール・ ドル (1,227円)	15.16シンガポール・ ドル (1,247円)	15.37シンガポール・ ドル (1,264円)	16.14シンガポール・ ドル (1,328円)
クラスC毎日分配型投資証券	5.68米ドル (注5) (629円)	5.82米ドル (644円)	5.80米ドル (642円)	5.80米ドル (642円)	5.98米ドル (662円)
クラスC無分配投資証券	25.81米ドル (注5) (2,857円)	26.90米ドル (2,978円)	27.25米ドル (3,017円)	27.70米ドル (3,067円)	28.92米ドル (3,202円)
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.66英ポンド (注5) (1,623円)	10.53英ポンド (1,603円)	10.69英ポンド (1,627円)	10.25英ポンド (1,560円)	10.78英ポンド (1,641円)
クラスD毎月分配型投資証券	9.79米ドル (注5) (1,084円)	10.04米ドル (1,112円)	10.01米ドル (1,108円)	10.01米ドル (1,108円)	10.32米ドル (1,143円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.64シンガポール・ ドル (注5) (793円)	9.84シンガポール・ ドル (810円)	9.79シンガポール・ ドル (805円)	9.70シンガポール・ ドル (798円)	9.99シンガポール・ ドル (822円)
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.36豪ドル (注5) (1,464円)	18.17豪ドル (1,533円)	18.48豪ドル (1,559円)	18.65豪ドル (1,573円)	19.62豪ドル (1,655円)
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.83スイス・ フラン (注5) (1,272円)	11.20スイス・ フラン (1,315円)	11.29スイス・ フラン (1,326円)	11.42スイス・ フラン (1,341円)	11.96スイス・ フラン (1,405円)
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	215.34ユーロ (注5) (27,951円)	223.14ユーロ (28,964円)	225.33ユーロ (29,248円)	227.62ユーロ (29,545円)	238.76ユーロ (30,991円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.83シンガポール・ ドル (注5) (1,220円)	15.55シンガポール・ ドル (1,279円)	15.87シンガポール・ ドル (1,306円)	16.14シンガポール・ ドル (1,328円)	17.00シンガポール・ ドル (1,399円)
クラスD無分配英国報告型投資証券	26.09英ポンド (注5) (3,972円)	29.90英ポンド (4,552円)	29.13英ポンド (4,434円)	28.79英ポンド (4,383円)	29.01英ポンド (4,416円)
クラスE無分配投資証券	30.32米ドル (注5) (3,357円)	31.72米ドル (3,512円)	32.25米ドル (3,570円)	32.91米ドル (3,643円)	34.49米ドル (3,818円)

	第58会計年度中間 (2019年2月末日)	第58会計年度 (2019年8月末日)	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)
クラスI英債券・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.24英債券 (注5) (1,407円)	9.12英債券 (1,388円)	9.28英債券 (1,413円)	8.89英債券 (1,353円)	9.35英債券 (1,423円)
クラスI毎月分配型投資証券	9.23米ドル (注5) (1,022円)	9.45米ドル (1,046円)	9.42米ドル (1,043円)	9.42米ドル (1,043円)	9.71米ドル (1,075円)
クラスI無分配投資証券	14.06米ドル (注5) (1,557円)	14.81米ドル (1,640円)	15.16米ドル (1,678円)	15.57米ドル (1,724円)	16.43米ドル (1,819円)
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11.07ユーロ (注5) (1,437円)	11.47ユーロ (1,489円)	11.59ユーロ (1,504円)	11.72ユーロ (1,521円)	12.30ユーロ (1,597円)
クラスI英債券・ヘッジ無分配投資証券 (注4)	—	—	—	—	10.51英債券 (1,600円)
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	10.58米ドル (注5) (1,171円)	10.83米ドル (1,199円)	10.78米ドル (1,193円)	10.74米ドル (1,189円)	11.02米ドル (1,220円)
クラスX無分配投資証券	38.22米ドル (注5) (4,231円)	40.37米ドル (4,469円)	41.44米ドル (4,588円)	42.70米ドル (4,727円)	45.16米ドル (5,000円)
(i) 1口当たり当期純利益金額 (注6)	—	—	—	—	—
(j) 分配総額	46,622,686米ドル (5,161,598千円)	90,201,332米ドル (9,986,189千円)	41,604,553米ドル (4,606,040千円)	84,478,671米ドル (9,352,634千円)	39,372,401米ドル (4,358,919千円)
(k) 1口当たり分配金額 (注6)	—	—	—	—	—
(l) 自己資本比率	98.55%	98.96%	97.34%	98.65%	98.22%
(m) 自己資本利益率	−1.15%	−3.01%	0.71%	0.11%	2.21%

(注1) 営業収益には投資収益を記載している。

(注2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託（以下「S I C A V」という。）であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) クラスA人民元ヘッジ金利差分配英国報告型投資証券は、2018年12月19日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスI英債券・ヘッジ無分配投資証券は、2020年10月29日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) 希薄化調整を含む。詳細は、後記「4 外国投資法人の経理状況」の財務書類に対する注記2を参照のこと。

(注6) (i) および(k) は、ファンドの性格上、算定していない。

(注7) U Sドル・ハイ・イールド・債券・ファンドは、1993年10月29日より運用を開始した。

[次へ](#)

(2) 外国投資法人の出資総額

サブ・ファンドの2021年3月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2021年3月末日現在の純資産総額およびクラスA毎月分配型投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	102,753
クラスA毎日分配型投資証券	12,476,492
クラスA毎月分配型投資証券	18,379,333
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,309,580
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	690,547
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	677,068
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	871,646
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	316,762
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,694,097
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	10,460,585
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,889,410
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	4,196
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	155,444,262
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	14,489,113
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	679,869
クラスA無分配投資証券	12,139,220
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	269,093
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	113,318
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	84,410
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	99,931
クラスC毎日分配型投資証券	838,581
クラスC無分配投資証券	459,889
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,354,407
クラスD毎月分配型投資証券	14,052,200
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	358,431
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	137,883
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	252,969
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	237,797
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	557
クラスD無分配英国報告型投資証券	8,259,666
クラスE無分配投資証券	482,838
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	7,529,913
クラスI毎月分配型投資証券	22,167,357
クラスI無分配投資証券	36,111,683

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	27,211,572
クラス I 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	382
クラス X 安定毎月総収益分配型投資証券	7,514,018
クラス X 無分配投資証券	530,884

会計年度	純資産総額	クラス A 毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数
第54会計年度末 (2015年 8 月末日)	5,208,058,569米ドル (576,584,164千円)	30,347,816口
第55会計年度末 (2016年 8 月末日)	4,319,694,539米ドル (478,233,382千円)	27,357,076口
第56会計年度末 (2017年 8 月末日)	3,565,072,601米ドル (394,689,188千円)	27,749,128口
第57会計年度末 (2018年 8 月末日)	2,489,192,280米ドル (275,578,477千円)	20,569,525口
第58会計年度末 (2019年 8 月末日)	2,106,616,767米ドル (233,223,542千円)	17,247,134口
第59会計年度末 (2020年 8 月末日)	3,031,279,724米ドル (335,592,978千円)	16,062,099口
2021年 3 月末日	3,666,542,653米ドル (405,922,937千円)	18,379,333口

（３）主要な投資主の状況

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合（以下「EU」という。）のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

(4) 役員の状況

(2021年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資 証券 口数
ポール・フリーマン (Paul Freeman)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ、非常勤取締役	0
ジェフリー D. ラドクリフ (Geoffrey D. Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー、マネージング・ディレクターおよびジェネラル・マネジャー	0
アースラ・マーキオニ (Ursula Marchioni)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ、非常勤取締役	0
バリー・オドワイヤー (Barry O'Dwyer)	非常勤取締役	ブラックロック、マネージング・ディレクターおよび EMEA ファンズ・ガバナンス・ヘッド	0
デニス・ヴォス (Denise Voss)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ、非常勤取締役	0

(注) ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

（５）その他

a. 定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b. 事業譲渡または事業譲受

① 合併

ルクセンブルグ規制当局（ルクセンブルグ金融監督委員会（Commission de Surveillance du Sector Financier）（以下「C S S F」という。）の事前承認を条件に、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「U C I T S」という。）同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるU C I T Sは、その資産および債務を相手方のU C I T Sに抛出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託（以下「S I C A V」という。）間で合併が行われる場合、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日の法律（以下「2010年法」という。）の規定が適用され、1915年8月10日の法律（改正済）の規定は制限される。

S I C A Vは、2010年法に基づき契約型投資信託（以下「F C P」という。）および会社型投資信託との合併が可能である。

② 資産の譲渡

S I C A Vの投資主またはF C Pの運用会社の決定に基づき、U C I T Sは、その資産のすべてを別のU C I T Sに譲渡することができ、その後、空のU C I T Sが清算を行わずに解散される。

U C I T Sは、特別な状況において、またC S S Fおよび適用法により要求される手続に従い（例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により）、その資産の一部を相手方のU C I T Sに譲渡することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

（資産別および地域別の投資状況）

（2021年3月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 ^(注1) (%)
社債	米国	2,806,253,887	75.62
	カナダ	145,428,234	3.92
	ルクセンブルグ	94,490,291	2.55
	オランダ	66,203,024	1.78
	フランス	60,233,635	1.62
	アイルランド	55,430,508	1.49
	連合王国	53,768,452	1.45
	パナマ	24,035,880	0.65
	イタリア	17,789,956	0.48
	ドイツ	17,590,431	0.47
	バミューダ	9,991,834	0.27
	リベリア	9,920,184	0.27
	ケイマン諸島	7,239,924	0.20
	スペイン	6,342,526	0.17
	スイス	6,322,810	0.17
	スウェーデン	4,107,737	0.11
	日本	2,649,785	0.07
	チリ	2,472,014	0.07
	ガーンジー	2,318,864	0.06
	フィンランド	1,808,728	0.05
	マーシャル諸島	1,651,033	0.04
	ポルトガル	1,408,558	0.04
	オーストリア	1,160,394	0.03
	ポーランド	996,516	0.03
	ジャージー	798,950	0.02
	ブラジル	421,081	0.01
	メキシコ	364,933	0.01
	ベルギー	241,657	0.01
	ノルウェー	162,224	0.00
	小計	3,401,604,050	91.67
政府機関債	米国	12,885,606	0.35
	小計	12,885,606	0.35
株式	米国	40,886,530	1.10
	フランス	5,418,065	0.15
	カナダ	4,011,828	0.11
	ジャージー	2,611,262	0.07
	連合王国	2,037,279	0.05

	イタリア	166,508	0.00
	小計	55,131,472	1.49
投資信託	アイルランド	74,623,578	2.01
	小計	74,623,578	2.01
小計		3,544,244,706	95.51
現金・その他の資産（負債控除後）		166,636,746	4.49
資産総額		3,710,881,452	100.00
負債総額		44,338,799	1.19（注2）
純資産総額		3,666,542,653 (約405,923百万円)	98.81（注3）

（注1）投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。

（注2）資産総額に対する負債総額の比率である。

（注3）資産総額に対する純資産総額の比率である。

（2）運用実績

① 純資産等の推移

2021年3月末日および同日前1年以内における各月末のサブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびにクラスA毎月分配型投資証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額		1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年4月末日	2,392,327	264,855	2,352,551	260,451	5.36	593
5月末日	2,833,981	313,750	2,766,181	306,244	5.57	617
6月末日	2,935,146	324,950	2,848,700	315,380	5.55	614
7月末日	3,074,887	340,421	3,027,231	335,145	5.82	644
8月末日	3,072,645	340,173	3,031,280	335,593	5.84	647
9月末日	2,959,790	327,678	2,914,601	322,675	5.74	635
10月末日	3,104,688	343,720	3,033,531	335,842	5.77	639
11月末日	3,259,932	360,907	3,202,316	354,528	5.95	659
12月末日	3,427,745	379,486	3,401,434	376,573	6.03	668
2021年1月末日	3,684,799	407,944	3,594,001	397,892	6.02	666
2月末日	3,795,105	420,156	3,727,545	412,677	6.02	666
3月末日	3,710,881	410,832	3,666,543	405,923	5.98	662

クラスA毎月分配型投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム（MTF）に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

② 分配の推移

2021年3月末日前1年間における分配金の額は、以下のとおりである。

総額68,715,847米ドル（約7,607,531千円）

（注）上記金額は、サブ・ファンドの分配金の総額である。クラスA毎月分配型投資証券につき、2021年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。

分配落ち日	分配支払日	1口当たり分配金
2020年4月30日	2020年5月4日	0.018885米ドル（2.09円）
2020年5月29日	2020年6月2日	0.020962米ドル（2.32円）
2020年6月30日	2020年7月1日	0.023879米ドル（2.64円）
2020年7月31日	2020年8月3日	0.019272米ドル（2.13円）
2020年8月31日	2020年9月1日	0.021972米ドル（2.43円）
2020年9月30日	2020年10月7日	0.019406米ドル（2.15円）
2020年10月30日	2020年11月6日	0.018550米ドル（2.05円）
2020年11月30日	2020年12月7日	0.020070米ドル（2.22円）
2020年12月31日	2021年1月8日	0.019455米ドル（2.15円）
2021年1月29日	2021年2月5日	0.017816米ドル（1.97円）
2021年2月26日	2021年3月5日	0.016885米ドル（1.87円）
2021年3月31日	2021年4月9日	0.020166米ドル（2.23円）

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

下記の期間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率（収益率）
（ 2020年4月1日～ 2021年3月31日 ）	5.96%

(3) 投資リスク

- ① 2021年2月26日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」の記載は、以下のとおり更新される（下線の部分は訂正箇所を示す。）。なお、第60会計年度中間期間において、当該記載について重要な変更はない。
- ② ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

(1) リスク要因

<訂正前>

リスク考察

（中略）

最近の市場の事象

米国内外における様々な政治的、社会的および経済的事象に応じて市場が不安定な期間が発生することがある。これらの状況は、より大きな価格のボラティリティ、流動性の低下、信用スプレッドの拡大および価格の透明性の欠如をもたらし、多くの場合においてはもたらし続け、多くの有価証券の流動性が失われ価値が不確実なままとなる。かかる市況は、サブ・ファンドの有価証券の一部の評価が不確実となること等によりサブ・ファンドに悪影響を及ぼすことがあり、および／または、サブ・ファンドの保有有価証券の価格の急激な上昇または下落をもたらすことがある。サブ・ファンドのポートフォリオの価格が大きく減少した場合、サブ・ファンドが有する未決済のレバレッジに関する資産担保水準に影響を及ぼすことがある。

（中略）

LIBORおよびその他の参照金利

（中略）

その他の各国法域の銀行の作業部会や規制当局は、上記の変更に加えて、英国のSONIAを含む各自の市場のための代替金利を提案している。

その他のリスク

（中略）

特別リスク考察

（中略）

新興市場

（中略）

民間経済セクターの上に重大な影響力を行使する新興市場政府があり、多くの発展途上国に存在する政治的および社会的不安は特に重大である。かかる国々の大部分に共通な別のリスクとして、経済が著しく輸出に重点を置いており、従って国際取引に依存していることがある。過度の負担を強いられる社会資本構造および不十分な金融制度の存在もまた、環境問題同様、一部の国々においてはリスクをもたらす。

（中略）

一部の新興市場では、登録事務代行会社は効果的な政府による監督に服しておらず、いつも発行体から独立していない。投資者は、関連するサブ・ファンドがこれらの登録関係の問題から損害を被ることがあることに留意しなければならない。

ソブリン債務

（後略）

<訂正後>

リスク考察

（中略）

最近の市場の事象

地域的および／または世界的な、様々な政治的、社会的および経済的事象に応じて市場が不安定な期間が発生することがある。これらの状況は、より大きな価格のボラティリティ、流動性の低下、信用スプレッドの拡大および価格の透明性の欠如をもたらし、多くの場合においてはもたらし続け、多くの有価証券の流動性が失われ価値が不確実なまとなる。かかる市況は、サブ・ファンドの有価証券の一部の評価が不確実となること等によりサブ・ファンドに悪影響を及ぼすことがあり、および／または、サブ・ファンドの保有有価証券の価格の急激な上昇または下落をもたらすことがある。サブ・ファンドのポートフォリオの価格が大きく減少した場合、サブ・ファンドが有する未決済のレバレッジに関する資産担保水準に影響を及ぼすことがある。

（中略）

LIBORおよびその他の参照金利

（中略）

その他の各国法域の銀行の作業部会や規制当局は、上記の変更に加えて、英国のSONIAを含む各自の市場のための代替金利を提案している。

持続可能性リスク

持続可能性リスクとは、環境、社会またはガバナンスの問題に関係する投資リスク（ある投資対象につき予想されるリターンに対して、重大な損失が発生する可能性またはその不確実性）を指す包括的な用語である。

環境問題に関する持続可能性リスクは、気候リスク（物理的リスクおよび移行リスクの双方）を含むが、これらに限定されない。物理的リスクは、短期的または長期的な気候変動がもたらす物理的な影響に起因する。例えば、頻繁かつ厳しい気候関連事象により、製品およびサービスならびにサプライチェーンが影響を受けることがある。移行リスクは、政策、技術、市場または評判リスクのいずれであれ、気候変動を軽減することを目的とした低炭素経済への移行から生じる。社会問題に関連するリスクには、労働者の権利および地域社会との関係が含まれるが、これらに限定されない。ガバナンスに関するリスクには、取締役会の独立、所有と支配、および監査・税務管理に関するリスクが含まれるが、これらに限定されない。上記のリスクは、発行体の運営効率および回復力、ならびに発行体に対する一般の認識および評判に影響を与えることがある。これらは、発行体の収益性ひいては資本増加にも影響し、最終的にはサブ・ファンドの保有銘柄の価値にも影響を与えるものである。

上記は持続可能性リスクの要因の例示に過ぎず、投資対象のリスク・プロファイルは、持続可能性リスクの要因のみによって決まるものではない。持続可能性リスクの要因およびその他のリスクの関連性、深刻度、重要性および対象期間は、サブ・ファンドによって大きく異なる。

持続可能性リスクは、異なる種類の既存のリスク（市場リスク、流動性リスク、集中リスク、信用リスク、資産と負債の不釣り合いによるリスクなどを含むが、これらに限定されない。）として表すことができる。例えば、サブ・ファンドは、物理的な気候リスク（例えば、サプライチェーンの乱れによる生産能力の低下、需要ショックによる売上の減少、または運営コストもしくは資本コストの増加）または移行リスク（例えば、炭素を多く排出する製品もしくはサービスに対する需要の低下、または原料価格の変化による生産コストの増加）により潜在的に減収または費用の増加にさらされる可能性のある発行体の株式または債務証券に投資することがある。その結果、持続可能性リスクの要因により、投資対象が重大な影響を受け、ボラティリティが高まり、流動性に影響し、ひいてはサブ・ファンドの投資証券の価値が損なわれることがある。

これらのリスクによる影響は、特定のセクターまたは地理への集中が見られるサブ・ファンドの場合に、より大きくなることがある。例えば、悪天候に影響されやすい場所に地理的に集中しているサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドの組入証券の価額が、物理的な不利な気候事象の影響をより受けやすい。また、炭素を多く排出している、または低炭素の代替形態に移行する際のコストが高い産業または発行体に投資しているなど、特定のセクターに集中しているサブ・ファンドの場合、気候に係る移行リスクの影響をより受けやすい。

これらの要因のすべてまたはいくつかが組み合わさり、関連するサブ・ファンドの組入証券に想定外の影響をもたらすことがある。その場合、通常の市況下では、サブ・ファンドの投資証券の価額が重大な影響を受けることがある。

持続可能性リスクの評価は、対象となる資産クラスおよびサブ・ファンドの目的に応じた固有のものである。異なる資産クラスについては、より精密な調査を行い、重要性を評価し、発行体および資産によって有効な区別を付けるため、異なるデータおよび手段が必要となる。重要性およびサブ・ファンドの目的に基づき優先順位を付けることで、リスクを考慮すると同時に管理することとなる。

持続可能性リスクの影響は、時間の経過と共に増大することが見込まれ、また、持続可能性に関する要因およびその影響についてのさらなるデータおよび情報が入手可能となり、持続可能な金融に関連する規制環境が整備されるにつれ、新たな持続可能性リスクが特定される可能性がある。これらの新たに発生するリスクは、サブ・ファンドの投資証券の価値に更なる影響を及ぼすことがある。

その他のリスク

（中略）

特別リスク考察

（中略）

新興市場

（中略）

民間経済セクターの上に重大な影響力を行使する新興市場政府があり、多くの発展途上国に存在する政治的および社会的不安は特に重大である。かかる国々の大部分に共通な別のリスクとして、経済が著しく輸出に重点を置いており、従って国際取引に依存していることがある。過度の負担を強いられる社会資本構造および不十分な金融制度の存在もまた、気候変動により悪化する環境問題同様、一部の国々においてはリスクをもたらす。

（中略）

一部の新興市場では、登録事務代行会社は効果的な政府による監督に服しておらず、いつも発行体から独立していない。投資者は、関連するサブ・ファンドがこれらの登録関係の問題から損害を被ることがあることに留意しなければならない。これらの特徴により、関連するサブ・ファンドの価格が、持続可能性リスク（とりわけ気候変動に関連する環境変化に起因するもの、社会問題（労働者の権利に関するものを含むがこれに限られない。）およびガバナンス・リスク（取締役会の独立、所有と支配または監査・税務管理を含むがこれに限られない。））に起因するさらなる影響を受けることがある。また、持続可能性リスクに関する開示または第三者によるデータの対象範囲は、これらの市場では通常、入手可能性も透明性も低いものとなる。

ソブリン債務

（後略）

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

② 資本金（株主資本）の額

2020年9月末日現在、6,309,670ユーロ（約8億1,900万円）

(2) 大株主の状況

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとEUのデータ保護法に基づく運用会社の義務に反することとなるため、開示できない。

(3) 役員の状況

（2021年4月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 株式数
グラハム・バンピング (Graham Bamping)	取締役会長 および 非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー、取締役会長および非常勤取締役	0
エイドリアン・ローレンス (Adrian Lawrence)	取締役	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、商品開発担当ディレクター	0
ジェフリー D. ラドクリフ (Geoffrey D. Radcliffe)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー、マネージング・ディレクターおよびジェネラル・マネジャー	0
ジョアン・フィッツジェラルド (Joanne Fitzgerald)	取締役	EMEAファンド・ボード・ガバナンス、ディレクター	0
レオン・シュワブ (Leon Schwab)	取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ、ディレクター（アドミニストレーション・サービス・グループ）、EMEAオルタナティブ、レギュレーションおよびタックス関連部門のヘッド	0
スヴェトラナ・ブトビナ (Svetlana Butvina)	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー、マネージング・ディレクターおよびリスク管理部門のヘッド	0

（４）事業の内容及び営業の概況

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2021年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人（合計純資産総額は、128,082,343,910.44米ドル、4,625,194,698.12英ポンド、1,881,867,809.84カナダ・ドル、1,506,649,192.14スイス・フラン、4,289,732,347.01スウェーデン・クローナ、59,886,639,870.53ユーロ、608.13デンマーク・クローネ、579,145,993.84ノルウェー・クローネ、2,367,389,897.42豪ドル、14,129,502,643.52香港ドル、33,516,559,850.60人民元、4,592,690,051.62シンガポール・ドル、218,090,815.07ニュージーランド・ドル、787,433,401.46南アフリカ・ランド、513,061,953.46ポーランド・ズロチ、137,180,152.53ブラジル・レアルおよび184,639,853,474.59円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
ブラックロック・ グローバル・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	1962年6月14日	110,554,644,232.96米ドル 3,707,472,784.27英ポンド 1,881,867,809.84カナダ・ドル 1,506,649,192.14スイス・フラン 4,289,732,347.01スウェーデン・ クローナ 46,471,299,901.30ユーロ 608.13デンマーク・ クローネ 579,145,993.84ノルウェー・ クローネ 2,367,389,897.42豪ドル 14,129,502,643.52香港ドル 33,516,559,850.60人民元 4,592,690,051.62シンガポール・ ドル 218,090,815.07ニュージー ランド・ドル 787,433,401.46南アフリカ・ ランド 513,061,953.46ポーランド・ ズロチ 137,180,152.53ブラジル・ レアル 184,639,853,474.59円
ブラックロック・ ストラテジック・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2007年5月2日	9,550,513,322.40米ドル 917,721,913.85英ポンド 12,686,194,164.53ユーロ
ブラックロック・ グローバル・ インデックス・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2012年8月30日	7,977,186,355.08米ドル 729,145,804.70ユーロ

（注）上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数の投資証券クラスにより構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- (a) サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外国通貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝110.71円、1英ポンド＝152.23円、1カナダ・ドル＝87.78円、1スイス・フラン＝117.45円、1ユーロ＝129.80円、1豪ドル＝84.36円、1香港ドル＝14.24円、1人民元＝16.84円、1シンガポール・ドル＝82.27円、1ニュージーランド・ドル＝77.38円および1南アフリカ・ランド＝7.42円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- (注) ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）資産及び負債の状況

純資産計算書 2021年2月28日現在（未監査）

U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド			
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		3,455,032,561	382,506,655
未実現評価益		147,337,933	16,311,783
投資有価証券－時価	2 (a)	3,602,370,494	398,818,437
銀行預金	2 (a)	83,118,257	9,202,022
ブローカーに対する債権	15	4,100,000	453,911
未収利息および未収配当金	2 (a)	47,809,302	5,292,968
売却投資有価証券未収金	2 (a)	11,578,935	1,281,904
販売投資証券未収金	2 (a)	29,700,128	3,288,101
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	1,193,844	132,170
未決済先渡為替予約	2 (c)	10,973,480	1,214,874
スワップの時価	2 (c)	4,103,927	454,346
買建オプション／スワップションの時価	2 (c)	111,599	12,355
その他の資産	2 (a, c)	44,980	4,980
資産合計		3,795,104,946	420,156,069
負債			
ブローカーに対する債務	15	4,859,040	537,944
未払収益分配金	2 (a)	6,889,731	762,762
購入投資有価証券未払金	2 (a)	21,330,403	2,361,489
買戻し投資証券未払金	2 (a)	31,037,170	3,436,125
売建オプション／スワップションの時価	2 (c)	15,323	1,696
その他の負債	5, 6, 7, 8	3,428,464	379,565
負債合計		67,560,131	7,479,582
純資産合計		3,727,544,815	412,676,486

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

U S ドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	通貨	(円換算額)	
2021年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	3,727,544,815	412,676,486 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.79	1,643 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.97	661 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.02	666 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.45	966 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.23	898 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.24	1,199 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.75	1,484 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	11.22	868 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.96	819 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.13	770 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	90.09	668 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	105.08	1,770 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	559 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.66	536 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.23	759 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	37.87	4,193 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.56	1,566 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.47	1,347 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	223.60	29,023 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	16.14	1,328 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2021年2月28日現在（続き）			
以下の1口当たり純資産価額（続き）：			
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.98	662 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	28.92	3,202 円
クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.78	1,641 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	10.32	1,143 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.99	822 円
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.62	1,655 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.96	1,405 円
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	238.76	30,991 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	17.00	1,399 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	英ポンド	29.01	4,416 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	34.49	3,818 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.35	1,423 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.71	1,075 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.43	1,819 円
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	12.30	1,597 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.51	1,600 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.02	1,220 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	45.16	5,000 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
通貨			
2020年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	335,592,978 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,568 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	641 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	647 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	939 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	873 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,169 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,443 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	10.90	843 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.67	796 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.94	754 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	88.00	653 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	102.59	1,728 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	548 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	36.96	526 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.06	745 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	3,990 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,493 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.98	1,290 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	27,763 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	15.37	1,264 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2020年8月31日現在（続き）			
以下の1口当たり純資産価額（続き）：			
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	642 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	27.70	3,067 円
クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.25	1,560 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,108 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.70	798 円
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,573 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.42	1,341 円
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	227.62	29,545 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	16.14	1,328 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,383 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	32.91	3,643 円
クラスI英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,353 円
クラスI毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,043 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	15.57	1,724 円
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,521 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,189 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	42.70	4,727 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
通貨			
2019年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,106,616,767	233,223,542 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,611 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	642 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.86	649 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.42	963 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.11	887 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.30	1,207 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.75	1,484 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	11.18	865 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.80	806 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.30	785 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	90.54	672 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	104.11	1,753 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.07	561 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.90	540 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.40	773 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.57	3,827 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.38	1,466 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,274 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	211.16	27,409 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	14.91	1,227 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2019年8月31日現在（続き）			
以下の1口当たり純資産価額（続き）：			
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.82	644 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	26.90	2,978 円
クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.53	1,603 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	10.04	1,112 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.84	810 円
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.17	1,533 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.20	1,315 円
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	223.14	28,964 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	15.55	1,279 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	英ポンド	29.90	4,552 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	31.72	3,512 円
クラスI英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.12	1,388 円
クラスI毎月分配型投資証券	米ドル	9.45	1,046 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	14.81	1,640 円
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.47	1,489 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.83	1,199 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	40.37	4,469 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

	通貨	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2018年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,489,192,280	275,578,477 千円
以下の1口当たり純資産価額：			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.73	1,633 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.77	639 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.83	645 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.46	967 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.16	892 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.55	1,240 円
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ボンド	9.89	1,506 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	11.20	867 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.84	810 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.50	801 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	91.29	677 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.13	568 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	38.85	553 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.60	790 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	32.78	3,629 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	16.62	1,402 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.66	1,252 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	206.59	26,815 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	14.26	1,173 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在（未監査）

（続き）

		U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2018年8月31日現在（続き）			
以下の1口当たり純資産価額（続き）：			
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	641 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	25.83	2,860 円
クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.68	1,626 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.98	1,105 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.88	813 円
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.26	1,456 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.92	1,283 円
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	216.81	28,142 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	14.77	1,215 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	英ポンド	26.52	4,037 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	30.24	3,348 円
クラスI英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.25	1,408 円
クラスI毎月分配型投資証券	米ドル	9.40	1,041 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	13.92	1,541 円
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.13	1,445 円
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.80	1,196 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	37.76	4,180 円

各投資証券クラスの価格は、ヘッジ投資証券および英国報告型投資証券クラスを除き、ファンドの基準通貨の相場価格である。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2020年9月1日から2021年2月28日までの期間（未監査）

U S ドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	注記	米ドル	千円
期首純資産		3,031,279,724	335,592,978
収益			
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	83,298,096	9,221,932
スワップ利息	2 (c)	1,340,754	148,435
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	178,938	19,810
有価証券貸付収益	2 (b)	73,209	8,105
投資運用報酬リベート	5	106,802	11,824
収益合計	2 (b)	84,997,799	9,410,106
費用			
銀行利息	2 (b)	15,077	1,669
スワップ利息	2 (c)	71,706	7,939
年次サービス料	7	1,707,532	189,041
保管および預託報酬	2 (h), 8	208,969	23,135
販売報酬	6	165,305	18,301
税金	9	578,913	64,091
投資運用報酬	5	13,927,603	1,541,925
費用合計		16,675,105	1,846,101
純利益		68,322,694	7,564,005
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	38,771,734	4,292,419
上場先物取引	2 (c)	7,690,983	851,469
オプション／スワップション契約	2 (c)	(13,248)	(1,467)
スワップ取引	2 (c)	24,461,210	2,708,101
先渡為替予約	2 (c)	11,048,727	1,223,205
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	290,306	32,140
当期実現純評価益		82,249,712	9,105,866
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	34,462,623	3,815,357
上場先物取引	2 (c)	1,225,535	135,679
オプション／スワップション契約	2 (c)	53,291	5,900
スワップ取引	2 (c)	(9,009,995)	(997,497)
先渡為替予約	2 (c)	2,796,879	309,642
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(27,418)	(3,035)
当期末実現評価益／（損）の純変動		29,500,915	3,266,046
運用成績による純資産の増加		180,073,321	19,935,917
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,560,680,027	172,782,886
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,005,115,856)	(111,276,376)
資本の変動による純資産の増加		555,564,171	61,506,509
配当金公表額	16	(39,372,401)	(4,358,919)
期末純資産		3,727,544,815	412,676,486

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2020年9月1日から2021年2月28日までの期間（未監査）

U Sドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	105,131	1,468	3,846	102,753
クラスA毎日分配型投資証券	9,642,488	3,914,466	1,148,945	12,408,009
クラスA毎月分配型投資証券	16,062,099	9,092,624	5,785,005	19,369,718
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,426,198	162,301	288,391	1,300,108
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	796,116	15,114	79,969	731,261
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	2,438,050	104,464	1,866,481	676,033
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	646,214	248,315	24,040	870,489
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	332,050	21,770	38,620	315,200
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,660,977	191,575	236,874	1,615,678
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	11,573,664	759,596	1,748,371	10,584,889
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	2,187,460	354,866	629,652	1,912,674
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	345	3,851	—	4,196
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	146,333,212	31,089,898	22,471,317	154,951,793
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	6,296,496	10,093,282	1,807,577	14,582,201
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	769,272	65,036	163,275	671,033
クラスA無分配投資証券	11,441,254	11,929,548	11,004,686	12,366,116
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	366,038	102,103	193,498	274,643
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	112,933	4,060	3,675	113,318
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	93,203	6,250	17,921	81,532
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	61,600	50,686	10,571	101,715

発行済投資証券口数変動表 2020年9月1日から2021年2月28日までの期間（未監査）（続き）

U S ドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスC毎日分配型投資証券	1,171,172	31,119	322,445	879,846
クラスC無分配投資証券	460,467	106,158	105,842	460,783
クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	707,279	875,188	180,125	1,402,342
クラスD毎月分配型投資証券	14,533,422	4,286,083	5,066,381	13,753,124
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	293,506	150,000	85,075	358,431
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	136,573	—	234	136,339
クラスDスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	251,159	24,630	21,160	254,629
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	173,351	132,617	53,752	252,216
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	5,967	—	5,410	557
クラスD無分配英国報告型投資証券	5,506,585	4,321,256	1,651,349	8,176,492
クラスE無分配投資証券	538,056	72,190	98,262	511,984
クラスI英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	6,968,410	820,647	547,554	7,241,503
クラスI毎月分配型投資証券	11,612,845	10,546,747	3,167	22,156,425
クラスI無分配投資証券	27,378,337	16,561,507	6,819,866	37,119,978
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	24,195,401	7,585,193	4,599,253	27,181,341
クラスI英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	—	382	—	382
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	4,280,796	3,238,147	35,101	7,483,842
クラスX無分配投資証券	1,484,659	483,966	1,422,999	545,626

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
1,252,640	アイルランド iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF [~]	129,360,133	3.47
ファンド合計		129,360,133	3.47
普通株式			
127,037	カナダ Bausch Health Cos Inc	3,966,095	0.11
435,595	フランス Constellium SE 'A'	5,832,617	0.16
183,074	イタリア Telecom Italia SpA/Milano	98,381	0.00
128,507	ジャージー Atotech Ltd	2,467,334	0.06
45,058	英国 Arrow Global Group Plc	168,291	0.00
31,810	Sensata Technologies Holding Plc	1,804,263	0.05
		1,972,554	0.05
107,266	米国 Archrock Inc	1,108,058	0.03
154,157	Avantor Inc	4,273,232	0.11
1,815	AZEK Co Inc/The 'A'	78,608	0.00
599,952	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	1,109,911	0.03
125,543	CommScope Holding Co Inc	1,795,265	0.05
9,088	Dun & Bradstreet Holdings Inc [*]	204,844	0.01
285,820	Element Solutions Inc	5,061,872	0.14
123,496	Extraction Oil & Gas Inc	4,211,214	0.11
319,841	Kinder Morgan Inc	4,752,837	0.13
687	Lear Corp	111,995	0.00
24,617	Live Nation Entertainment Inc [*]	2,149,310	0.06
39,281	PPD Inc	1,393,690	0.04
105,070	Targa Resources Corp	3,293,944	0.09
219,369	Williams Cos Inc/The	5,010,388	0.13
		34,555,168	0.93
普通株式合計		48,892,149	1.31
債券			
EUR 400,000	オーストリア ams AG 5/3/2025 (Zero Coupon)	390,617	0.01
EUR 200,000	ams AG 2.125% 3/11/2027	259,785	0.01
EUR 400,000	ams AG 6% 31/7/2025	520,957	0.01
EUR 200,000	Erste Group Bank AG FRN 15/4/2024 (Perpetual)	267,905	0.01
USD 200,000	JBS Investments II GmbH '144A' 7% 15/1/2026	213,190	0.00
		1,652,454	0.04
EUR 100,000	ベルギー House of Finance NV/The 4.375% 15/7/2026	124,160	0.00
USD 2,078,000	バミューダ Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd '144A' 8.75% 25/5/2024	2,176,705	0.06
USD 1,774,000	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc '144A' 7.625% 15/10/2025	1,893,745	0.05

[~] 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記11を参照のこと。

^{*} 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,724,000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15/3/2026	2,781,953	0.08
USD 1,060,000	NCL Corp Ltd '144A' 10.25% 1/2/2026	1,237,550	0.03
USD 463,000	Viking Cruises Ltd '144A' 7% 15/2/2029	466,473	0.01
USD 680,000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd '144A' 5.625% 15/2/2029	687,228	0.02
		9,243,654	0.25
ブラジル			
USD 400,000	Oi SA 10% 27/7/2025	426,750	0.01
カナダ			
USD 2,745,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/1/2028*	2,797,155	0.07
USD 4,274,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15/1/2028	4,334,648	0.12
USD 1,885,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2025	2,012,841	0.05
USD 1,084,000	Akumin Inc '144A' 7% 1/11/2025	1,140,910	0.03
USD 938,000	ATS Automation Tooling Systems Inc '144A' 4.125% 15/12/2028	953,829	0.03
USD 1,692,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5% 30/1/2028	1,736,415	0.05
USD 4,088,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5% 15/2/2029	4,197,865	0.11
USD 452,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5% 15/2/2029	464,147	0.01
USD 7,082,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.25% 30/1/2030	7,320,097	0.20
USD 5,423,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.25% 15/2/2031	5,541,628	0.15
USD 1,286,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.75% 15/8/2027	1,388,880	0.04
USD 4,637,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.25% 15/2/2029	4,979,860	0.13
USD 4,405,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7% 15/1/2028	4,780,306	0.13
USD 3,416,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.25% 30/5/2029	3,806,432	0.10
USD 4,091,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 9% 15/12/2025	4,471,463	0.12
USD 1,851,000	Baytex Energy Corp '144A' 8.75% 1/4/2027	1,633,507	0.04
USD 882,000	Bombardier Inc '144A' 5.75% 15/3/2022	898,573	0.02
USD 213,000	Bombardier Inc '144A' 6% 15/10/2022	209,539	0.01
USD 5,910,000	Bombardier Inc '144A' 6.125% 15/1/2023	5,869,369	0.16
USD 3,132,000	Bombardier Inc '144A' 7.5% 1/12/2024	2,957,783	0.08
USD 319,000	Bombardier Inc '144A' 7.5% 15/3/2025	294,676	0.01
USD 2,529,000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15/4/2027	2,299,809	0.06
USD 5,268,000	Bombardier Inc '144A' 8.75% 1/12/2021*	5,492,417	0.15
USD 4,650,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp '144A' 4.875% 15/2/2030	4,709,892	0.13
USD 1,265,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp '144A' 6.25% 15/9/2027	1,333,784	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 5,395,000	Clarios Global LP '144A' 6.75% 15/5/2025	5,771,032	0.15
USD 949,000	Fairstone Financial Inc '144A' 7.875% 15/7/2024	1,001,688	0.03
USD 2,360,000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15/2/2027	2,365,900	0.06
USD 1,819,000	Garda World Security Corp '144A' 9.5% 1/11/2027	1,981,237	0.05
USD 1,839,000	GFL Environmental Inc '144A' 3.5% 1/9/2028	1,814,413	0.05
USD 2,726,000	GFL Environmental Inc '144A' 3.75% 1/8/2025	2,782,224	0.07
USD 3,025,000	GFL Environmental Inc '144A' 4% 1/8/2028	2,977,734	0.08
USD 643,000	GFL Environmental Inc '144A' 4.25% 1/6/2025	656,262	0.02
USD 7,724,000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	8,189,062	0.22
USD 2,038,000	GFL Environmental Inc '144A' 8.5% 1/5/2027	2,268,325	0.06
USD 2,709,000	Husky III Holding Ltd '144A' 13% 15/2/2025	2,961,276	0.08
USD 1,389,000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6% 15/9/2028	1,454,109	0.04
USD 905,000	Intertape Polymer Group Inc '144A' 7% 15/10/2026	955,734	0.03
USD 260,000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	275,389	0.01
USD 199,000	Masonite International Corp '144A' 5.75% 15/9/2026	207,917	0.00
USD 2,323,000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	2,437,338	0.06
USD 956,000	Mattamy Group Corp '144A' 5.25% 15/12/2027	1,009,177	0.03
USD 5,833,000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029	5,978,825	0.16
USD 4,693,000	MEG Energy Corp '144A' 6.5% 15/1/2025	4,857,255	0.13
USD 1,282,000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 1/2/2027	1,352,792	0.04
USD 413,000	New Gold Inc '144A' 6.375% 15/5/2025	426,681	0.01
USD 4,010,000	New Gold Inc '144A' 7.5% 15/7/2027	4,263,131	0.11
USD 2,384,000	Norbord Inc '144A' 6.25% 15/4/2023	2,613,210	0.07
USD 318,000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024	330,521	0.01
USD 2,396,000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15/2/2028	2,445,597	0.07
USD 1,407,000	Parkland Corp/Canada '144A' 5.875% 15/7/2027	1,504,611	0.04
USD 950,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/1/2023	1,011,465	0.03
USD 5,850,000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 1/6/2027	6,054,750	0.16
USD 1,098,000	Tervita Corp '144A' 11% 1/12/2025	1,197,336	0.03
		146,770,816	3.94
	ケイマン諸島		
USD 2,267,315	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.5% 15/9/2024	2,136,944	0.06
USD 2,619,000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.75% 20/1/2026	2,759,760	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 800,000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.75% 7/9/2027	846,500	0.02
USD 591,782	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8% 20/9/2025	672,412	0.02
USD 897,000	Transocean Inc '144A' 11.5% 30/1/2027	747,650	0.02
EUR 230,000	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15/6/2029	285,200	0.01
		7,448,466	0.20
チリ			
USD 1,756,000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 5.125% 15/1/2028	1,886,328	0.05
フィンランド			
EUR 200,000	Citycon Oyj FRN 24/11/2024 (Perpetual)	246,072	0.01
USD 1,286,000	Nokia Oyj 6.625% 15/5/2039	1,644,473	0.04
		1,890,545	0.05
フランス			
EUR 300,000	Accor SA FRN 30/1/2024 (Perpetual)	374,054	0.01
EUR 4,402	Accor SA 0.7% 7/12/2027	286,774	0.01
EUR 198,000	Altice France SA/France 2.5% 15/1/2025	235,864	0.01
EUR 445,000	Altice France SA/France 4.125% 15/1/2029	543,112	0.01
USD 1,295,000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15/1/2029	1,306,474	0.04
USD 4,913,000	Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/1/2028*	5,024,525	0.13
EUR 500,000	Altice France SA/France 5.875% 1/2/2027	651,439	0.02
USD 7,644,000	Altice France SA/France '144A' 7.375% 1/5/2026	7,988,821	0.21
USD 10,221,000	Altice France SA/France '144A' 8.125% 1/2/2027	11,203,698	0.30
USD 1,225,000	BNP Paribas SA '144A' FRN 25/2/2030 (Perpetual)*	1,208,922	0.03
USD 42,000	BNP Paribas SA 6.5% 6/3/2021 (Perpetual)	42,113	0.00
EUR 300,000	Burger King France SAS 6% 1/5/2024	371,436	0.01
EUR 256,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	310,581	0.01
EUR 300,000	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 7/2/2025	355,970	0.01
EUR 300,000	CMA CGM SA 6.5% 15/7/2022	370,140	0.01
EUR 372,000	CMA CGM SA 7.5% 15/1/2026	487,223	0.01
USD 5,360,000	Constellium SE '144A' 3.75% 15/4/2029	5,338,292	0.14
USD 2,285,000	Constellium SE '144A' 5.625% 15/6/2028	2,426,384	0.07
USD 3,028,000	Constellium SE '144A' 5.75% 15/5/2024	3,076,887	0.08
USD 7,899,000	Constellium SE '144A' 5.875% 15/2/2026	8,140,907	0.22
GBP 200,000	Credit Agricole SA FRN 23/6/2026 (Perpetual)	331,340	0.01
GBP 500,000	Electricite de France SA FRN 29/1/2026 (Perpetual)	780,444	0.02
EUR 200,000	Electricite de France SA FRN 15/12/2026 (Perpetual)	246,409	0.01
EUR 200,000	Electricite de France SA FRN 3/9/2027 (Perpetual)	250,024	0.01
EUR 800,000	Electricite de France SA FRN 15/6/2030 (Perpetual)	1,004,509	0.03
EUR 182,000	Faurecia SE 3.75% 15/6/2028	232,872	0.01
EUR 396,000	Getlink SE 3.5% 30/10/2025	497,731	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 172,000	Goldstory SASU 5.375% 1/3/2026	215,457	0.01
EUR 100,000	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/5/2025	119,738	0.00
EUR 100,000	Laboratoire Eimer Selarl 5% 1/2/2029	123,739	0.00
EUR 252,000	Loxam SAS 3.25% 14/1/2025	304,369	0.01
EUR 300,000	Loxam SAS 3.5% 3/5/2023	366,959	0.01
EUR 115,000	Loxam SAS 3.75% 15/7/2026	141,761	0.00
EUR 100,000	Loxam SAS 4.25% 15/4/2024	123,476	0.00
EUR 100,000	Loxam SAS 5.75% 15/7/2027	121,997	0.00
EUR 100,000	Novafives SAS 5% 15/6/2025	109,820	0.00
EUR 100,000	Orano SA 2.75% 8/3/2028	126,634	0.00
EUR 500,000	Picard Groupe SAS FRN 30/11/2023	609,895	0.02
EUR 300,000	Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024*	383,674	0.01
EUR 300,000	RCI Banque SA FRN 18/2/2030	366,970	0.01
EUR 200,000	Renault SA 2.375% 25/5/2026	244,579	0.01
EUR 400,000	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/5/2025	514,511	0.01
USD 200,000	Societe Generale SA FRN 29/9/2025 (Perpetual)	237,843	0.01
EUR 217,000	Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	282,133	0.01
		57,480,500	1.54
	ドイツ		
EUR 200,000	ADLER Real Estate AG 3% 27/4/2026	253,903	0.01
EUR 300,000	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	374,182	0.01
EUR 207,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/2/2027	252,622	0.01
EUR 328,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/1/2028	411,384	0.01
USD 2,595,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.5% 15/1/2028	2,643,656	0.07
EUR 400,000	Commerzbank AG FRN 9/10/2025 (Perpetual)	511,162	0.01
EUR 391,000	Consus Real Estate AG 9.625% 15/5/2024	506,856	0.01
EUR 100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	118,692	0.00
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11/2/2025	599,416	0.02
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/2/2028	478,308	0.01
EUR 192,000	HT Troplast GmbH 9.25% 15/7/2025	258,518	0.01
EUR 252,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/5/2027	318,287	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6% 15/5/2027	211,087	0.01
EUR 200,000	Infineon Technologies AG FRN 1/1/2025 (Perpetual)	251,818	0.01
EUR 100,000	K+S AG 3% 20/6/2022	119,164	0.00
EUR 100,000	KME SE 6.75% 1/2/2023	108,332	0.00
EUR 200,000	Nidda BondCo GmbH 5% 30/9/2025	246,840	0.01
EUR 229,000	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/9/2025	289,359	0.01
EUR 194,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	236,712	0.01
EUR 279,000	Peach Property Finance GmbH 3.5% 15/2/2023	344,886	0.01
EUR 142,000	Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025	179,726	0.00
EUR 307,000	Platin 1426 GmbH 5.375% 15/6/2023	378,927	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 223,000	Rebecca Bidco GmbH 5.75% 15/7/2025	283,073	0.01
EUR 100,000	Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028	134,912	0.00
EUR 200,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	254,141	0.01
EUR 170,000	thyssenkrupp AG 1.875% 6/3/2023	207,226	0.01
EUR 1,000	thyssenkrupp AG 2.5% 25/2/2025	1,249	0.00
EUR 1,061,000	thyssenkrupp AG 2.875% 22/2/2024	1,322,726	0.03
EUR 300,000	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15/7/2028	388,507	0.01
USD 5,505,000	Vertical Holdco GmbH '144A' 7.625% 15/7/2028*	5,941,959	0.16
EUR 288,000	Vertical Midco GmbH 4.375% 15/7/2027	366,707	0.01
EUR 133,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15/12/2026	162,363	0.00
EUR 300,000	ZF Finance GmbH 2.75% 25/5/2027	371,661	0.01
EUR 300,000	ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025	377,758	0.01
EUR 400,000	ZF Finance GmbH 3.75% 21/9/2028	521,718	0.01
		19,427,837	0.52
EUR 230,000	ガンジー Summit Properties Ltd 2% 31/1/2025	274,937	0.01
EUR 400,000	アイルランド AIB Group Plc FRN 23/6/2025 (Perpetual)	536,658	0.01
EUR 245,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/5/2031	297,408	0.01
EUR 183,000	Aqueduct European CLO 2-2017 DAC FRN 15/10/2030	210,197	0.01
USD 896,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15/8/2026	922,324	0.02
USD 3,136,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15/8/2026	3,228,136	0.09
GBP 825,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.75% 15/7/2027	1,201,345	0.03
USD 1,279,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 30/4/2025	1,353,636	0.04
USD 5,646,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	5,877,486	0.16
USD 2,568,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	2,673,288	0.07
EUR 5,100,000	Aurium CLO II DAC FRN 13/10/2029	6,123,552	0.16
EUR 5,880,000	Aurium CLO II DAC FRN 13/10/2029	7,053,912	0.19
EUR 300,000	Avoca Capital CLO X Ltd FRN 15/1/2030	364,632	0.01
EUR 440,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	507,159	0.01
EUR 400,000	Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031	475,409	0.01
USD 400,000	Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027*	410,836	0.01
EUR 300,000	Bilbao CLO I DAC FRN 20/7/2031	353,495	0.01
EUR 1,920,000	Contego Clo V DAC FRN 15/1/2031	2,284,942	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 2,700,000	Contego Clo V DAC FRN 15/1/2031	3,215,462	0.09
USD 2,300,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6% 30/6/2028	2,040,675	0.06
USD 4,492,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.5% 31/7/2027	5,084,383	0.14
USD 646,000	James Hardie International Finance DAC '144A' 5% 15/1/2028	686,375	0.02
USD 5,537,000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.75% 15/10/2027	5,973,039	0.16
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity Co FRN 15/2/2031	7,171,716	0.19
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity Co FRN 15/2/2031	3,397,031	0.09
EUR 298,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	355,387	0.01
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	234,202	0.01
EUR 147,000	Ozime II DAC FRN 15/10/2030	172,322	0.00
EUR 400,000	OZLME III DAC FRN 24/8/2030	464,823	0.01
GBP 175,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/7/2028	251,603	0.01
USD 10,068,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5% 15/7/2028	10,344,870	0.28
		73,266,303	1.97
イタリア			
EUR 537,000	Atlantia SpA 1.875% 12/2/2028	646,174	0.02
EUR 100,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26/6/2026	123,937	0.00
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 1/2/2027	370,516	0.01
EUR 100,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 4/11/2025	125,152	0.00
EUR 487,000	Autostrade per l'Italia SpA 2% 4/12/2028	608,142	0.02
EUR 358,000	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15/1/2030	442,722	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 10/9/2030	254,671	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 9/1/2026	246,137	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 28/4/2025	252,507	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 24/9/2024	129,353	0.00
EUR 157,000	Brunello Bidco SpA FRN 15/2/2028	191,106	0.00
EUR 350,000	Centurion Bidco SpA 5.875% 30/9/2026	441,187	0.01
EUR 131,400	Diocle SpA FRN 30/6/2026	161,096	0.00
USD 2,816,000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC '144A' 7.375% 15/8/2026	2,851,200	0.08
EUR 271,000	Gamma Bidco SpA 6.25% 15/7/2025	345,031	0.01
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 11/1/2027 (Perpetual)	579,450	0.02
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/9/2031 (Perpetual)	334,502	0.01
GBP 250,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/6/2030	396,955	0.01
EUR 400,000	Nexi SpA 24/2/2028 (Zero Coupon)	474,625	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 454,000	Rekeep SpA 7.25% 1/2/2026	568,152	0.02
EUR 68,750	Sisal Group SpA 7% 31/7/2023	85,371	0.00
EUR 300,000	Societa Cattolica di Assicurazioni SC FRN 14/12/2047	387,310	0.01
EUR 195,000	Sofima Holding SPA FRN 15/1/2028	238,125	0.01
EUR 216,000	Sofima Holding SPA 3.75% 15/1/2028	263,367	0.01
EUR 467,000	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18/1/2029	558,733	0.01
EUR 100,000	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/9/2025	129,769	0.00
EUR 100,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 25/5/2026	134,200	0.00
EUR 358,000	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11/4/2024	470,115	0.01
USD 2,135,000	Telecom Italia SpA/Milano ‘144A’ 5.303% 30/5/2024	2,321,225	0.06
EUR 268,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2022 (Perpetual)	350,464	0.01
EUR 400,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2026 (Perpetual)	563,085	0.01
EUR 400,000	UniCredit SpA FRN 20/2/2029	531,814	0.01
EUR 200,000	UniCredit SpA FRN 23/9/2029	242,754	0.01
EUR 200,000	UniCredit SpA FRN 15/1/2032	245,175	0.01
EUR 200,000	Unione di Banche Italiane SpA FRN 20/1/2025 (Perpetual)	259,116	0.01
EUR 200,000	Unione di Banche Italiane SpA FRN 4/3/2029	274,572	0.01
EUR 325,000	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/9/2030	421,115	0.01
EUR 240,000	Webuild SpA 5.875% 15/12/2025	299,370	0.01
		17,318,295	0.46
	日本		
USD 2,791,000	Nissan Motor Co Ltd ‘144A’ 4.81% 17/9/2030	3,105,922	0.08
USD 802,000	SoftBank Group Corp FRN 19/7/2023 (Perpetual)	815,754	0.02
EUR 500,000	SoftBank Group Corp 3.125% 19/9/2025	641,698	0.02
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 4.5% 20/4/2025	134,979	0.01
EUR 535,000	SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025	725,644	0.02
EUR 300,000	SoftBank Group Corp 5% 15/4/2028	423,121	0.01
		5,847,118	0.16
	ジャージー		
GBP 52,083	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/8/2022	73,133	0.00
GBP 200,000	CPUK Finance Ltd 4.875% 28/8/2025	283,259	0.01
GBP 305,000	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/7/2026	450,995	0.01
EUR 453,014	LHC3 Plc 4.125% 15/8/2024	559,667	0.02
		1,367,054	0.04
	リベリア		
USD 1,403,000	Royal Caribbean Cruises Ltd ‘144A’ 9.125% 15/6/2023	1,543,300	0.04
USD 880,000	Royal Caribbean Cruises Ltd ‘144A’ 10.875% 1/6/2023	996,600	0.03
USD 1,920,000	Royal Caribbean Cruises Ltd ‘144A’ 11.5% 1/6/2025	2,252,400	0.06
		4,792,300	0.13

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 100,000	ルクセンブルグ ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026	123,493	0.00
EUR 300,000	ADLER Group SA 3.25% 5/8/2025	380,973	0.01
EUR 200,000	Altice Financing SA 2.25% 15/1/2025	237,002	0.01
EUR 195,000	Altice Financing SA 3% 15/1/2028	227,522	0.01
USD 6,594,000	Altice Financing SA '144A' 5% 15/1/2028	6,635,213	0.18
USD 11,880,000	Altice Financing SA '144A' 7.5% 15/5/2026	12,438,122	0.33
USD 6,383,000	Altice France Holding SA '144A' 6% 15/2/2028	6,345,628	0.17
EUR 200,000	Altice France Holding SA 8% 15/5/2027	266,067	0.01
EUR 100,000	Altice France Holding SA '144A' 8% 15/5/2027	133,585	0.00
USD 23,253,000	Altice France Holding SA '144A' 10.5% 15/5/2027	26,133,117	0.70
EUR 2,180,000	Aramark International Finance Sarl 3.125% 1/4/2025	2,663,821	0.07
USD 14,767,015	ARD Finance SA '144A' 6.5% 30/6/2027	15,674,596	0.42
EUR 300,000	Aroundtown SA FRN 23/9/2024 (Perpetual)	378,720	0.01
GBP 264,625	Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 1/10/2023	377,000	0.01
USD 3,813,000	Camelot Finance SA '144A' 4.5% 1/11/2026	3,944,072	0.11
EUR 329,000	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/5/2025*	386,930	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	121,173	0.00
EUR 259,000	Codere Finance 2 Luxembourg SA (Step-up coupon) 10.75% 30/9/2023*	332,033	0.01
EUR 300,000	Codere Finance 2 Luxembourg SA 10.75% 1/11/2023	213,137	0.01
EUR 127,000	ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 1/8/2025	159,507	0.00
EUR 300,000	European TopSoho Sarl (Defaulted) 4% 21/9/2021	240,023	0.01
EUR 329,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 1/11/2025	411,158	0.01
GBP 156,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.75% 1/11/2025	224,061	0.01
USD 4,122,000	Intelsat Jackson Holdings SA (Defaulted) '144A' 8% 15/2/2024	4,262,808	0.11
EUR 166,000	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 1/3/2026	199,411	0.00
EUR 500,000	Matterhorn Telecom SA 4% 15/11/2027	619,981	0.02
EUR 100,000	Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/9/2026	132,134	0.00
EUR 296,000	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/3/2025	371,414	0.01
EUR 302,000	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	391,265	0.01
EUR 300,000	SES SA FRN 29/1/2024 (Perpetual)	398,675	0.01
EUR 180,211	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	238,733	0.01
EUR 700,000	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	903,834	0.02
USD 3,420,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/9/2034	3,965,490	0.11
USD 1,137,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033*	1,349,659	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,146,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/7/2036	1,481,950	0.04
USD 2,920,000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 4/6/2038	3,974,850	0.11
EUR 283,000	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033	511,981	0.01
USD 5,200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.5% 1/3/2028*	5,544,500	0.15
EUR 325,000	Trafigura Funding SA 3.875% 2/2/2026	396,345	0.01
		102,789,983	2.76
USD 1,553,000	マーシャル諸島 Danaos Corp '144A' 8.5% 1/3/2028	1,604,249	0.04
EUR 300,000	メキシコ Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026	376,444	0.01
EUR 200,000	オランダ Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 24/11/2025 (Perpetual)	247,951	0.01
EUR 400,000	Achmea BV FRN 24/3/2029 (Perpetual)	508,081	0.01
EUR 401,000	Ashland Services BV 2% 30/1/2028	488,960	0.01
EUR 3,000,000	Cairn CLO IV BV FRN 30/4/2031	3,646,520	0.10
EUR 4,410,000	Cairn CLO VI BV FRN 25/7/2029	5,365,161	0.14
USD 4,169,000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 1/8/2025	4,413,929	0.12
EUR 243,000	Dufry One BV 2% 15/2/2027	280,367	0.01
EUR 100,000	Dufry One BV 2.5% 15/10/2024	117,754	0.00
EUR 2,125,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/7/2026	2,677,244	0.07
EUR 200,000	Ferrovial Netherlands BV FRN 14/2/2023 (Perpetual)	239,087	0.01
EUR 200,000	Goodyear Europe BV 3.75% 15/12/2023	243,718	0.01
USD 408,000	ING Groep NV FRN 16/4/2024 (Perpetual)	448,980	0.01
USD 200,000	ING Groep NV FRN 16/11/2026 (Perpetual)	220,167	0.01
EUR 200,000	Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	249,741	0.01
EUR 283,000	IPD 3 BV 5.5% 1/12/2025	354,920	0.01
EUR 100,000	Nouryon Holding BV 6.5% 1/10/2026	127,576	0.00
EUR 200,000	OCI NV 3.125% 1/11/2024	249,042	0.01
EUR 193,000	OCI NV 3.625% 15/10/2025	244,670	0.01
USD 1,087,000	OCI NV '144A' 5.25% 1/11/2024	1,127,083	0.03
EUR 100,000	OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	126,610	0.00
EUR 300,000	PPF Telecom Group BV 3.25% 29/9/2027	389,865	0.01
EUR 175,000	Repsol International Finance BV FRN 11/3/2026 (Perpetual)	225,846	0.01
EUR 342,000	Repsol International Finance BV FRN 11/9/2028 (Perpetual)	453,453	0.01
USD 3,380,000	Sensata Technologies BV '144A' 5% 1/10/2025	3,715,888	0.10
USD 973,000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 1/11/2024	1,071,224	0.03
EUR 369,225	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049 (Perpetual)	571,235	0.02
EUR 150,941	Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	188,331	0.01
EUR 400,000	Telefonica Europe BV FRN 31/3/2024 (Perpetual)	543,689	0.01
EUR 300,000	Telefonica Europe BV FRN 31/3/2024 (Perpetual)	407,767	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 600,000	Telefonica Europe BV FRN 14/12/2024 (Perpetual)	787,349	0.02
EUR 200,000	Telefonica Europe BV FRN 22/6/2026 (Perpetual)	259,419	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	111,224	0.00
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/3/2027	113,288	0.00
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 1/3/2025	127,209	0.00
EUR 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/1/2025	795,645	0.02
EUR 384,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/8/2026	479,525	0.01
USD 9,195,000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.5% 15/8/2026*	9,657,555	0.26
USD 15,900,000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.5% 15/8/2027	17,122,313	0.46
EUR 204,000	United Group BV 4% 15/11/2027	244,920	0.01
EUR 348,000	United Group BV 4% 15/11/2027	418,408	0.01
EUR 235,000	United Group BV 4.875% 1/7/2024	291,431	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 2% 23/2/2026	120,296	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	122,461	0.00
USD 4,089,000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5.125% 28/2/2030	4,319,006	0.12
USD 680,000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6% 15/1/2027	709,396	0.02
EUR 141,000	Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	173,619	0.00
EUR 80,000	Ziggo BV 4.25% 15/1/2027	101,627	0.00
USD 915,000	Ziggo BV '144A' 4.875% 15/1/2030	961,894	0.03
USD 4,677,000	Ziggo BV '144A' 5.5% 15/1/2027	4,878,555	0.13
		70,739,999	1.90
ノルウェー			
EUR 133,000	Adevinta ASA 3% 15/11/2027	166,791	0.00
パナマ			
USD 12,402,000	Carnival Corp '144A' 5.75% 1/3/2027	12,650,040	0.34
EUR 229,000	Carnival Corp 7.625% 1/3/2026	297,562	0.01
USD 1,708,000	Carnival Corp '144A' 9.875% 1/8/2027	1,966,335	0.05
EUR 202,000	Carnival Corp 10.125% 1/2/2026	286,251	0.01
USD 2,658,000	Carnival Corp '144A' 10.5% 1/2/2026	3,106,538	0.08
USD 4,054,000	Carnival Corp '144A' 11.5% 1/4/2023	4,632,526	0.13
		22,939,252	0.62
ポーランド			
USD 983,000	CANPACK SA / Eastern PA Land Investment Holding LLC '144A' 3.125% 1/11/2025	1,001,431	0.03
ポルトガル			
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 8/5/2017 (Zero Coupon)	601,270	0.02
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 15/1/2018 (Zero Coupon)	853,416	0.02
		1,454,686	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 400,000	スペイン Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/1/2026 (Perpetual)	540,668	0.02
EUR 200,000	Banco de Sabadell SA FRN 17/1/2030	237,174	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell SA FRN 15/4/2031	360,308	0.01
EUR 200,000	Banco Santander SA FRN 25/4/2022 (Perpetual)	253,772	0.01
EUR 600,000	Banco Santander SA FRN 14/1/2026 (Perpetual)	729,874	0.02
EUR 400,000	Bankia SA FRN 19/9/2023 (Perpetual)	517,117	0.01
EUR 200,000	CaixaBank SA FRN 13/6/2024 (Perpetual)	264,813	0.01
EUR 400,000	CaixaBank SA FRN 23/3/2026 (Perpetual)	498,230	0.01
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	1,153,021	0.03
EUR 200,000	International Consolidated Airlines Group SA 0.5% 4/7/2023*	227,748	0.01
EUR 100,000	International Consolidated Airlines Group SA 1.5% 4/7/2027	106,008	0.00
EUR 574,000	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/9/2027	728,779	0.02
EUR 100,000	Tendam Brands SAU FRN 15/9/2024	113,969	0.00
EUR 100,000	Tendam Brands SAU 5% 15/9/2024	113,357	0.00
		5,844,838	0.16
EUR 450,000	スウェーデン Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081	539,894	0.01
EUR 150,000	Heimstaden Bostad AB FRN 15/1/2026 (Perpetual)	187,055	0.00
EUR 500,000	Heimstaden Bostad AB FRN 1/2/2027 (Perpetual)	593,512	0.02
EUR 300,000	Intrum AB 3.125% 15/7/2024	368,403	0.01
EUR 251,000	Intrum AB 3.5% 15/7/2026	307,430	0.01
EUR 200,000	Intrum AB 4.875% 15/8/2025	252,469	0.01
EUR 100,000	Verisure Holding AB FRN 15/4/2025	123,971	0.00
EUR 542,000	Verisure Holding AB 3.25% 15/2/2027	666,268	0.02
EUR 180,000	Verisure Holding AB 3.875% 15/7/2026	225,013	0.01
EUR 325,000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/2/2029	408,052	0.01
EUR 156,000	Volvo Car AB 2.5% 7/10/2027	202,753	0.00
		3,874,820	0.10
USD 200,000	スイス Credit Suisse Group AG '144A' FRN 18/12/2024 (Perpetual)	221,556	0.00
USD 200,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/9/2025 (Perpetual)	226,739	0.01
USD 2,175,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/2/2027 (Perpetual)	2,316,375	0.06
USD 860,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 24/1/2030 (Perpetual)*	878,275	0.02
USD 1,845,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 3/9/2030 (Perpetual)	1,805,794	0.05
USD 1,820,000	UBS Group AG '144A' FRN 10/2/2031 (Perpetual)*	1,804,075	0.05
		7,252,814	0.19

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 851,283	英国 Ardonagh Midco 2 Plc '144A' 11.5% 15/1/2027*	915,129	0.02
GBP 425,000	Arrow Global Finance Plc 5.125% 15/9/2024	599,723	0.02
GBP 200,000	Barclays Plc FRN 15/6/2025 (Perpetual)	310,898	0.01
USD 1,400,000	Barclays Plc 5.2% 12/5/2026	1,612,156	0.04
GBP 328,000	Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/2/2026	464,040	0.01
GBP 100,000	Bellis Finco Plc 4% 16/2/2027	140,765	0.00
GBP 175,000	BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2027 (Perpetual)	258,595	0.01
EUR 200,000	EC Finance Plc 2.375% 15/11/2022	233,877	0.01
EUR 144,000	eG Global Finance Plc 4.375% 7/2/2025	174,421	0.01
EUR 747,000	eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	932,188	0.03
USD 2,907,000	eG Global Finance Plc '144A' 6.75% 7/2/2025	2,991,303	0.08
USD 1,768,000	eG Global Finance Plc '144A' 8.5% 30/10/2025	1,878,500	0.05
GBP 100,000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	117,107	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance Plc FRN 15/3/2036	108,941	0.00
GBP 286,000	Heathrow Finance Plc 4.625% 1/9/2029	401,057	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance Plc 5.25% 1/3/2024	145,956	0.00
USD 380,000	HSBC Bank Plc FRN 30/6/2021 (Perpetual)	338,295	0.01
USD 965,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/12/2030 (Perpetual)	966,146	0.03
GBP 184,000	Hurricane Finance Plc 8% 15/10/2025	277,527	0.01
GBP 292,000	Iceland Bondco Plc 4.375% 15/5/2028	398,925	0.01
GBP 200,000	Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025	280,112	0.01
EUR 100,000	INEOS Finance Plc 2.125% 15/11/2025	120,777	0.00
EUR 512,000	INEOS Finance Plc 3.375% 31/3/2026	641,188	0.02
GBP 125,000	InterContinental Hotels Group Plc 3.375% 8/10/2028	183,906	0.01
EUR 300,000	International Game Technology Plc 3.5% 15/7/2024	380,091	0.01
EUR 100,000	International Game Technology Plc 3.5% 15/6/2026	124,830	0.00
GBP 320,000	Iron Mountain UK Plc 3.875% 15/11/2025	455,440	0.01
USD 200,000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.375% 15/7/2024	206,010	0.01
EUR 500,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/1/2026	615,563	0.02
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	136,753	0.00
GBP 334,000	Jerrold Finco Plc 5.25% 15/1/2027	473,390	0.01
GBP 250,000	Legal & General Group Plc FRN 24/3/2031 (Perpetual)	377,042	0.01
GBP 400,000	Marks & Spencer Plc 4.5% 10/7/2027	586,509	0.02
GBP 100,000	Matalan Finance Plc 6.75% 31/1/2023	120,432	0.00
USD 476,000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.75% 15/6/2026	506,850	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
GBP 150,000	National Express Group Plc FRN 26/12/2025 (Perpetual)	215,497	0.01
USD 320,000	National Westminster Bank Plc FRN 28/5/2021 (Perpetual)	310,720	0.01
USD 1,404,000	Natwest Group Plc FRN 15/8/2021 (Perpetual)	1,450,992	0.04
USD 600,000	Neptune Energy Bondco Plc ‘144A’ 6.625% 15/5/2025	607,500	0.02
GBP 341,000	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/9/2025	485,939	0.01
GBP 100,000	Premier Foods Finance Plc 6.25% 15/10/2023	143,278	0.00
EUR 2,395,000	Rolls-Royce Plc 4.625% 16/2/2026	3,119,637	0.08
USD 7,821,000	Rolls-Royce Plc ‘144A’ 5.75% 15/10/2027 *	8,449,496	0.23
GBP 204,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8% 13/7/2025	292,898	0.01
GBP 200,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025 *	291,670	0.01
EUR 412,000	Synlab Bondco Plc FRN 1/7/2025	507,593	0.01
EUR 134,000	Synthomer Plc 3.875% 1/7/2025	168,943	0.00
USD 4,389,000	TechnipFMC Plc ‘144A’ 6.5% 1/2/2026	4,599,524	0.12
GBP 245,000	Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	345,105	0.01
GBP 304,000	Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	428,305	0.01
GBP 300,000	Unique Pub Finance Co Plc/ The 6.464% 30/3/2032	404,286	0.01
USD 830,000	Vedanta Resources Finance II Plc ‘144A’ 13.875% 21/1/2024 *	919,095	0.03
GBP 100,000	Very Group Funding Plc/The 7.75% 15/11/2022	142,138	0.00
EUR 236,000	Virgin Media Finance Plc 3.75% 15/7/2030	290,928	0.01
USD 2,523,000	Virgin Media Secured Finance Plc ‘144A’ 4.5% 15/8/2030	2,582,290	0.07
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/5/2029	149,724	0.00
USD 844,000	Virgin Media Secured Finance Plc ‘144A’ 5.5% 15/8/2026	880,292	0.02
USD 1,340,000	Virgin Media Secured Finance Plc ‘144A’ 5.5% 15/5/2029	1,437,445	0.04
EUR 333,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 3.25% 31/1/2031	408,322	0.01
USD 441,000	Vmed 02 UK Financing I Plc ‘144A’ 4.25% 31/1/2031	440,449	0.01
EUR 200,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	274,269	0.01
USD 200,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	221,311	0.01
EUR 500,000	Vodafone Group Plc FRN 3/1/2079	629,473	0.02
EUR 400,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080	495,757	0.01
GBP 225,000	Whitbread Group Plc 2.375% 31/5/2027	309,462	0.01
GBP 100,000	Whitbread Group Plc 3% 31/5/2031	136,694	0.00
		49,613,474	1.33
	米国		
USD 1,296,000	Acadia Healthcare Co Inc ‘144A’ 5% 15/4/2029	1,360,800	0.04
USD 1,726,000	Acadia Healthcare Co Inc ‘144A’ 5.5% 1/7/2028	1,828,481	0.05
USD 6,595,000	ACI Worldwide Inc ‘144A’ 5.75% 15/8/2026	7,012,991	0.19

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 644,000	AdaptHealth LLC '144A' 4.625% 1/8/2029	649,635	0.02
USD 1,223,000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 1/8/2028	1,302,495	0.03
USD 1,447,000	Adient US LLC '144A' 9% 15/4/2025	1,607,979	0.04
USD 66,000	ADT Security Corp/The 4.125% 15/6/2023	68,865	0.00
USD 3,987,000	ADT Security Corp/The '144A' 4.875% 15/7/2032	4,271,911	0.11
USD 2,425,000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5% 30/9/2027	2,548,820	0.07
USD 1,363,000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.5% 15/11/2028	1,404,742	0.04
USD 5,118,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.25% 15/2/2026	5,346,263	0.14
USD 2,047,000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027	2,176,217	0.06
USD 4,458,000	AHP Health Partners Inc '144A' 9.75% 15/7/2026	4,897,380	0.13
USD 2,355,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.25% 15/3/2026	2,338,609	0.06
USD 6,250,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027	6,539,063	0.18
USD 1,756,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15/2/2030	1,824,607	0.05
USD 2,876,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15/2/2028	3,090,118	0.08
USD 719,000	Allegheny Technologies Inc 7.875% 15/8/2023*	791,763	0.02
USD 11,141,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.25% 15/10/2027	11,147,573	0.30
USD 19,092,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.75% 15/10/2027	19,887,945	0.53
USD 23,029,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15/7/2026	24,612,244	0.66
USD 8,907,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.75% 15/7/2027	9,832,794	0.26
USD 1,802,000	Allison Transmission Inc '144A' 3.75% 30/1/2031	1,744,381	0.05
USD 5,404,000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 1/6/2029	5,905,086	0.16
USD 292,000	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	333,901	0.01
USD 5,941,000	Ally Financial Inc 8% 1/11/2031	8,472,200	0.23
USD 1,289,000	AMC Networks Inc 4.25% 15/2/2029	1,267,100	0.03
USD 1,453,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	1,489,696	0.04
USD 629,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	637,649	0.02
USD 3,817,000	American Airlines Inc '144A' 11.75% 15/7/2025	4,546,162	0.12
USD 935,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4% 15/1/2028	948,576	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 3,605,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 5.875% 15/5/2026	3,724,994	0.10
USD 829,000	AMN Healthcare Inc '144A' 4% 15/4/2029	849,551	0.02
USD 973,000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 1/7/2027	1,034,844	0.03
USD 2,372,000	AmWINS Group Inc '144A' 7.75% 1/7/2026	2,537,589	0.07
USD 2,215,000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15/8/2028	2,277,297	0.06
USD 841,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.75% 1/3/2027	853,089	0.02
USD 3,912,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15/5/2026	4,300,755	0.12
USD 2,427,000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 1/2/2029	2,601,441	0.07
USD 801,000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15/7/2026	883,271	0.02
USD 264,000	Apache Corp 4.25% 15/1/2044	250,061	0.01
USD 175,000	Apache Corp 4.375% 15/10/2028	179,338	0.00
USD 3,076,000	Apache Corp 4.75% 15/4/2043	3,019,094	0.08
USD 4,207,000	Apache Corp 4.875% 15/11/2027	4,466,993	0.12
USD 2,508,000	Apache Corp 5.1% 1/9/2040	2,562,862	0.07
USD 547,000	Apache Corp 5.25% 1/2/2042	573,666	0.02
USD 643,000	Apache Corp 5.35% 1/7/2049	644,607	0.02
USD 1,760,000	APX Group Inc '144A' 6.75% 15/2/2027	1,884,291	0.05
USD 750,000	APX Group Inc 7.875% 1/12/2022	752,344	0.02
USD 624,000	APX Group Inc 8.5% 1/11/2024	657,474	0.02
USD 129,000	Aramark Services Inc 4.75% 1/6/2026	131,463	0.00
USD 3,482,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/4/2025	3,547,740	0.10
USD 1,511,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028	1,560,561	0.04
USD 3,850,000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 1/5/2025	4,059,363	0.11
USD 945,000	Arches Buyer Inc '144A' 4.25% 1/6/2028	959,813	0.03
USD 411,000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 1/12/2028	425,434	0.01
USD 8,150,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.25% 1/4/2028	8,511,656	0.23
USD 3,572,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 1/4/2027	3,796,000	0.10
USD 2,433,000	Arconic Corp '144A' 6% 15/5/2025	2,595,707	0.07
USD 2,575,000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15/2/2028	2,747,203	0.07
USD 915,000	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 1/3/2028	949,633	0.03
USD 754,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 1/3/2030	796,412	0.02
USD 2,972,000	Ascend Learning LLC '144A' 6.875% 1/8/2025	3,071,993	0.08
USD 3,035,000	Ascend Learning LLC '144A' 6.875% 1/8/2025	3,140,906	0.08
USD 1,009,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 8.25% 31/12/2028	1,063,864	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 4,323,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 9% 1/11/2027	5,533,440	0.15
USD 453,000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15/5/2028	473,018	0.01
USD 433,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15/1/2028	464,393	0.01
USD 2,317,000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15/1/2029	2,327,137	0.06
USD 635,000	Austin BidCo Inc '144A' 7.125% 15/12/2028	654,447	0.02
USD 8,357,000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/7/2028	8,743,511	0.23
USD 11,992,000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	12,883,905	0.35
USD 1,131,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.375% 1/3/2029	1,161,396	0.03
USD 2,398,000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15/2/2029	2,336,551	0.06
USD 1,478,000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV '144A' 4.75% 15/6/2027	1,551,900	0.04
EUR 100,000	Banff Merger Sub Inc 8.375% 1/9/2026	129,130	0.00
USD 14,798,000	Banff Merger Sub Inc '144A' 9.75% 1/9/2026	15,850,138	0.43
USD 2,433,000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.5% 31/1/2027	2,701,031	0.07
USD 635,000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.25% 1/4/2026	705,714	0.02
USD 1,401,000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.75% 1/4/2027*	1,431,647	0.04
EUR 100,000	Belden Inc 3.875% 15/3/2028	126,129	0.00
EUR 340,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	424,658	0.01
USD 14,406,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31/1/2029	15,565,827	0.42
USD 3,253,000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 1/9/2028	3,237,451	0.09
USD 852,000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 1/3/2028	874,233	0.02
USD 3,577,000	Blue Cube Spinco LLC 10% 15/10/2025	3,797,164	0.10
USD 1,484,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15/12/2025	1,595,782	0.04
USD 6,000,000	Boeing Co/The 5.15% 1/5/2030	6,966,925	0.19
USD 8,830,000	Boeing Co/The 5.805% 1/5/2050	11,128,585	0.30
USD 8,830,000	Boeing Co/The 5.93% 1/5/2060	11,262,478	0.30
USD 1,182,000	Boise Cascade Co '144A' 4.875% 1/7/2030	1,267,086	0.03
USD 2,908,000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	2,999,820	0.08
EUR 3,243,000	Boxer Parent Co Inc 6.5% 2/10/2025	4,218,667	0.11
USD 4,481,000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 2/10/2025*	4,857,135	0.13
USD 8,167,000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 1/3/2026	8,748,899	0.23
USD 2,069,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 1/12/2027	2,116,846	0.06
USD 1,053,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 1/4/2026	1,090,002	0.03
USD 2,297,000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	2,532,443	0.07

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,295,000	Boyne USA Inc '144A' 7.25% 1/5/2025	1,347,609	0.04
USD 3,358,000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.5% 15/7/2025	3,356,993	0.09
USD 786,000	Brightstar Escrow Corp '144A' 9.75% 15/10/2025	841,020	0.02
USD 604,000	Brink's Co/The '144A' 5.5% 15/7/2025	636,843	0.02
USD 2,478,000	Broadcom Inc '144A' 3.75% 15/2/2051	2,353,327	0.06
USD 1,677,000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSII Sellico LL '144A' 5.75% 15/5/2026	1,726,262	0.05
USD 325,000	Buckeye Partners LP 3.95% 1/12/2026	325,000	0.01
USD 346,000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	354,866	0.01
USD 1,317,000	Buckeye Partners LP '144A' 4.5% 1/3/2028	1,346,633	0.04
USD 1,288,000	Buckeye Partners LP 5.6% 15/10/2044	1,274,315	0.03
USD 1,136,000	Buckeye Partners LP 5.85% 15/11/2043	1,150,910	0.03
USD 876,000	Builders FirstSource Inc '144A' 6.75% 1/6/2027	940,605	0.03
USD 2,355,000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30/6/2028	2,456,559	0.07
USD 1,587,000	BWX Technologies Inc '144A' 5.375% 15/7/2026	1,652,162	0.04
USD 4,234,000	BY Crown Parent LLC '144A' 7.375% 15/10/2024	4,318,235	0.12
USD 6,374,000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc '144A' 4.25% 31/1/2026	6,589,123	0.18
USD 1,636,000	Cable One Inc '144A' 4% 15/11/2030	1,641,325	0.04
USD 2,000,000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15/9/2027	1,992,480	0.05
USD 2,385,000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 5.625% 15/9/2028	2,443,134	0.07
USD 15,633,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	16,590,599	0.45
USD 14,880,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	16,259,822	0.44
USD 7,881,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	8,292,782	0.22
USD 200,000	California Resources Corp '144A' 7.125% 1/2/2026	202,750	0.01
USD 5,651,000	Callon Petroleum Co '144A' 9% 1/4/2025	5,608,618	0.15
USD 2,455,000	Calpine Corp '144A' 3.75% 1/3/2031	2,375,704	0.06
USD 3,641,000	Calpine Corp '144A' 4.5% 15/2/2028	3,769,345	0.10
USD 2,341,000	Calpine Corp '144A' 4.625% 1/2/2029	2,335,733	0.06
USD 1,776,000	Calpine Corp '144A' 5% 1/2/2031	1,788,876	0.05
USD 13,079,000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028	13,310,041	0.36
USD 203,000	Calpine Corp '144A' 5.25% 1/6/2026	209,283	0.01
USD 2,028,000	Castle US Holding Corp '144A' 9.5% 15/2/2028	2,092,643	0.06
EUR 917,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 1/3/2028	1,124,295	0.03
USD 2,262,000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15/2/2029	2,248,338	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 702,000	Catalent Pharma Solutions Inc ‘144A’ 5% 15/7/2027	738,855	0.02
USD1,567,000	CCM Merger Inc ‘144A’ 6.375% 1/5/2026	1,672,772	0.04
USD 6,651,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 4.25% 1/2/2031	6,750,765	0.18
USD 5,322,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 4.5% 15/8/2030	5,528,201	0.15
USD 10,720,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 4.5% 1/5/2032	11,081,800	0.30
USD 1,857,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 4.75% 1/3/2030	1,949,293	0.05
USD 2,856,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 5% 1/2/2028	2,996,054	0.08
USD 3,169,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 5.125% 1/5/2027	3,320,478	0.09
USD 2,354,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp ‘144A’ 5.375% 1/6/2029	2,536,906	0.07
USD 1,995,000	CD&R Smokey Buyer Inc ‘144A’ 6.75% 15/7/2025	2,141,633	0.06
USD 1,780,000	CDK Global Inc 4.875% 1/6/2027	1,860,456	0.05
USD 1,617,000	CDK Global Inc ‘144A’ 5.25% 15/5/2029	1,735,752	0.05
USD 2,610,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15/2/2029	2,570,850	0.07
USD 1,226,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 1/5/2025	1,267,071	0.03
USD 8,566,000	Cedar Fair LP / Canada’s Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op ‘144A’ 5.5% 1/5/2025	8,994,300	0.24
USD 476,000	Cedar Fair LP / Canada’s Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op ‘144A’ 6.5% 1/10/2028	504,262	0.01
USD 8,690,000	Centene Corp 2.5% 1/3/2031	8,483,613	0.23
USD 7,123,000	Centene Corp 3% 15/10/2030	7,292,171	0.20
USD 3,855,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	4,033,564	0.11
USD 12,800,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	13,824,576	0.37
USD 105,000	Centene Corp ‘144A’ 5.375% 1/6/2026	110,119	0.00
USD 2,002,000	Centene Corp ‘144A’ 5.375% 15/8/2026	2,112,110	0.06
USD 1,262,000	Centennial Resource Production LLC ‘144A’ 6.875% 1/4/2027	1,131,856	0.03
USD 3,199,000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	3,352,952	0.09
USD 1,540,000	ChampionX Corp 6.375% 1/5/2026	1,623,299	0.04
USD 12,860,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc ‘144A’ 5.75% 1/3/2025	13,165,425	0.35
USD 2,645,000	Charles River Laboratories International Inc ‘144A’ 4.25% 1/5/2028	2,768,495	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 371,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 5.5% 1/4/2026	387,463	0.01
USD 1,926,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	1,738,592	0.05
EUR 100,000	Chemours Co/The 4% 15/5/2026	124,507	0.00
USD 1,006,000	Chemours Co/The '144A' 5.75% 15/11/2028	1,044,354	0.03
USD 11,997,000	Cheniere Energy Inc '144A' 4.625% 15/10/2028	12,524,868	0.34
USD 4,225,000	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 1/10/2029	4,461,642	0.12
USD 174,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 1/10/2025	179,002	0.00
USD 546,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	569,642	0.02
USD 582,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.5% 1/2/2026	608,071	0.02
USD 2,125,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029	2,273,750	0.06
USD 2,254,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15/11/2028	2,338,525	0.06
USD 6,216,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.5% 15/4/2025	6,480,180	0.17
USD 3,560,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15/3/2027	3,784,743	0.10
USD 6,650,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6% 15/1/2029	7,073,937	0.19
USD 16,849,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.625% 15/2/2025	17,753,791	0.48
USD 2,205,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15/4/2029	2,287,687	0.06
USD 11,702,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8% 15/3/2026	12,517,629	0.34
USD 1,445,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.125% 30/6/2024	1,517,250	0.04
USD 2,981,000	Churchill Downs Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	3,110,718	0.08
USD 7,013,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	7,327,288	0.20
USD 5,916,000	Cincinnati Bell Inc '144A' 7% 15/7/2024	6,167,430	0.17
USD 743,000	Cincinnati Bell Inc '144A' 8% 15/10/2025	795,251	0.02
USD 353,000	CIT Group Inc 5% 1/8/2023	385,873	0.01
USD 6,125,000	CIT Group Inc 6% 1/4/2036	7,298,336	0.20
USD 2,471,000	CITGO Petroleum Corp '144A' 6.375% 15/6/2026	2,511,154	0.07
USD 2,313,000	CITGO Petroleum Corp '144A' 7% 15/6/2025	2,382,876	0.06
EUR 334,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/5/2026	419,421	0.01
USD 12,011,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.25% 15/5/2026*	12,836,756	0.34
USD 22,303,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.5% 15/5/2027*	24,217,713	0.65

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,179,000	Clark Equipment Co '144A' 5.875% 1/6/2025	2,311,860	0.06
USD 4,513,000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	4,753,588	0.13
USD 2,800,000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15/7/2029	3,011,218	0.08
USD 6,206,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.75% 15/4/2028	6,326,241	0.17
USD 18,937,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15/8/2027	19,315,740	0.52
USD 3,563,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/2/2024	3,721,108	0.10
USD 1,344,000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.75% 15/3/2028	1,442,703	0.04
USD 1,244,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	1,298,475	0.03
USD 1,982,000	CNX Resources Corp '144A' 6% 15/1/2029	2,092,249	0.06
USD 2,800,000	CNX Resources Corp '144A' 7.25% 14/3/2027	3,003,028	0.08
USD 823,000	Colfax Corp '144A' 6% 15/2/2024	852,299	0.02
USD 4,373,000	Colfax Corp '144A' 6.375% 15/2/2026	4,664,089	0.13
USD 1,276,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7.75% 15/2/2026	1,247,290	0.03
USD 1,820,000	CommScope Inc '144A' 5.5% 1/3/2024	1,872,534	0.05
USD 2,392,000	CommScope Inc '144A' 6% 1/3/2026	2,513,035	0.07
USD 1,493,000	CommScope Inc '144A' 7.125% 1/7/2028	1,563,470	0.04
USD 364,000	CommScope Inc '144A' 8.25% 1/3/2027	381,290	0.01
USD 3,294,000	CommScope Technologies LLC '144A' 5% 15/3/2027	3,275,471	0.09
USD 5,123,000	CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025*	5,219,569	0.14
USD 5,379,000	Comstock Resources Inc '144A' 6.75% 1/3/2029	5,593,299	0.15
USD 4,137,000	Comstock Resources Inc (Restricted) '144A' 7.5% 15/5/2025	4,341,264	0.12
USD 6,822,000	Comstock Resources Inc (Restricted) 9.75% 15/8/2026	7,489,192	0.20
USD 829,000	Comstock Resources Inc (Restricted) 9.75% 15/8/2026	908,791	0.02
USD 25,726,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	26,864,633	0.72
USD 10,059,000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.5% 1/10/2028	10,853,661	0.29
USD 200,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/4/2023	205,816	0.01
USD 2,206,000	Continental Resources Inc/OK 4.9% 1/6/2044	2,199,106	0.06
USD 1,009,000	Continental Resources Inc/OK 5% 15/9/2022	1,010,867	0.03
USD 3,130,000	Continental Resources Inc/OK '144A' 5.75% 15/1/2031	3,557,245	0.10
USD 11,332,000	Core & Main LP '144A' 6.125% 15/8/2025	11,537,393	0.31
USD 6,695,000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6.125% 15/1/2029	6,883,130	0.18
EUR 500,000	Coty Inc 4% 15/4/2023	592,312	0.02
EUR 100,000	Coty Inc 4.75% 15/4/2026	116,542	0.00
USD 1,281,000	Covanta Holding Corp 5% 1/9/2030	1,329,037	0.04
USD 2,849,000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7% 1/12/2028*	2,971,863	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,474,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 1/5/2027	1,473,241	0.04
USD 2,973,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6% 1/2/2029	2,973,624	0.08
USD 428,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 1/4/2023	428,268	0.01
USD 1,536,000	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15/2/2029	1,534,080	0.04
USD 610,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.25% 30/9/2026	658,419	0.02
USD 1,052,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 1/2/2026	1,094,080	0.03
USD 236,000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15/12/2026	285,220	0.01
USD 16,283,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	16,571,535	0.44
USD 2,456,000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15/2/2031	2,370,663	0.06
USD 2,869,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 1/12/2030	2,900,559	0.08
USD 20,734,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 1/12/2030	20,762,717	0.56
USD 1,474,000	CSC Holdings LLC 5.25% 1/6/2024	1,590,078	0.04
USD 3,628,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.75% 15/1/2030	3,886,513	0.10
USD 1,095,000	CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 1/2/2029	1,212,028	0.03
USD 2,835,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.75% 15/5/2028	3,084,834	0.08
USD 2,024,000	DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	2,064,490	0.06
USD 2,155,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.45% 3/11/2036	2,418,987	0.06
USD 2,676,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.75% 15/9/2037	3,023,880	0.08
USD 2,433,000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8% 1/2/2028	2,585,063	0.07
USD 2,994,000	Delta Air Lines Inc '144A' 7% 1/5/2025	3,494,392	0.09
USD 993,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.5% 20/10/2025	1,063,832	0.03
USD 7,186,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.75% 20/10/2028	7,956,012	0.21
USD 2,655,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5.375% 15/8/2026	1,983,630	0.05
USD 1,059,000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15/7/2025	1,184,840	0.03
USD 6,553,000	DISH DBS Corp 5% 15/3/2023	6,762,565	0.18
USD 12,439,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/7/2022	12,998,755	0.35
USD 3,360,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	3,537,122	0.09
USD 3,331,000	DISH DBS Corp 6.75% 1/6/2021	3,376,335	0.09
USD 5,593,000	DISH DBS Corp 7.75% 1/7/2026	6,176,769	0.17
USD 2,124,000	DISH Network Corp 2.375% 15/3/2024	2,014,328	0.05
USD 3,003,000	DISH Network Corp 3.375% 15/8/2026	2,827,395	0.08
USD 1,864,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/6/2025	2,103,990	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 3,897,000	Double Eagle III Midco 1 LLC / Double Eagle Finance Corp '144A' 7.75% 15/12/2025	4,192,451	0.11
USD 1,200,000	Drawbridge Special Opportunities Fund LP / Drawbridge Special Opportunities Fin '144A' 3.875% 15/2/2026	1,225,611	0.03
USD 3,126,000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15/8/2026	3,358,496	0.09
USD 2,893,000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 10.25% 15/2/2027	3,246,857	0.09
USD 792,000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.5% 1/6/2028	835,718	0.02
USD 765,000	Elanco Animal Health Inc 5.9% 28/8/2028	892,109	0.02
USD 14,457,000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	14,467,770	0.39
USD 637,000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3.875% 15/8/2028	649,342	0.02
USD 142,000	Encompass Health Corp 4.5% 1/2/2028	148,683	0.00
USD 844,000	Encompass Health Corp 4.625% 1/4/2031	899,915	0.02
USD 2,055,000	Encompass Health Corp 4.75% 1/2/2030	2,186,910	0.06
EUR 100,000	Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	127,999	0.00
GBP 100,000	Encore Capital Group Inc 5.375% 15/2/2026	143,784	0.00
USD 5,567,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.5% 30/1/2026	5,678,451	0.15
USD 4,570,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028	4,848,770	0.13
USD 1,511,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15/7/2025	1,600,240	0.04
USD 1,898,000	Endurance Acquisition Merger Sub '144A' 6% 15/2/2029	1,848,177	0.05
USD 156,000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31/3/2029	156,733	0.00
USD 1,027,000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.75% 15/6/2028	1,048,670	0.03
USD 4,117,000	Energy Transfer Operating LP 5% 15/5/2050	4,248,482	0.11
USD 483,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/3/2045	497,015	0.01
USD 565,000	Energy Transfer Operating LP 5.8% 15/6/2038	638,506	0.02
USD 1,810,000	Energy Transfer Operating LP 6% 15/6/2048	2,046,126	0.05
USD 405,000	Energy Transfer Operating LP 6.125% 15/12/2045	457,562	0.01
USD 828,000	Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/4/2049	971,379	0.03
USD 2,840,000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 1/2/2042	3,381,516	0.09
USD 67,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 1/6/2029	66,774	0.00
USD 1,524,000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15/1/2028	1,550,990	0.04
USD 1,981,000	EnLink Midstream Partners LP 4.15% 1/6/2025	1,986,369	0.05
USD 1,516,000	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 1/4/2024	1,524,020	0.04
USD 601,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/7/2026	606,247	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 474,000	EnLink Midstream Partners LP 5.05% 1/4/2045	381,570	0.01
USD 1,407,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 1/4/2044	1,201,993	0.03
USD 2,824,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	2,989,373	0.08
USD 2,782,000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15/4/2028	2,939,322	0.08
USD 1,609,000	Entercom Media Corp '144A' 6.5% 1/5/2027	1,662,419	0.04
USD 462,000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 1/12/2026	458,103	0.01
USD 2,127,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.5% 15/1/2029	2,090,224	0.06
USD 4,969,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.75% 15/1/2031	4,844,775	0.13
USD 2,203,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6% 1/7/2025	2,359,964	0.06
USD 3,407,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.5% 1/7/2027	3,675,863	0.10
USD 4,677,000	EQT Corp 3.9% 1/10/2027	4,904,676	0.13
USD 1,044,000	EQT Corp 5% 15/1/2029	1,153,620	0.03
USD 1,883,000	EQT Corp 8.5% 1/2/2030	2,471,475	0.07
USD 1,050,000	Fair Isaac Corp '144A' 4% 15/6/2028	1,091,344	0.03
USD 318,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 10% 15/4/2025	354,172	0.01
USD 199,000	FirstEnergy Corp 2.25% 1/9/2030	190,287	0.01
USD 241,000	FirstEnergy Corp 2.65% 1/3/2030	238,733	0.01
USD 1,632,000	FirstEnergy Corp 3.4% 1/3/2050	1,501,311	0.04
USD 1,321,000	FirstEnergy Corp 4.4% 15/7/2027	1,452,213	0.04
USD 5,317,000	FirstEnergy Corp 5.35% 15/7/2047	6,355,333	0.17
USD 1,665,000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.55% 1/4/2049	1,825,136	0.05
USD 3,591,000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.45% 15/7/2044	4,340,100	0.12
USD 1,475,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15/11/2025	1,555,203	0.04
USD 1,496,000	Ford Motor Co 4.75% 15/1/2043	1,527,790	0.04
USD 1,058,000	Ford Motor Co 5.291% 8/12/2046	1,137,609	0.03
USD 1,778,000	Ford Motor Co 8.5% 21/4/2023	1,990,249	0.05
EUR 100,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19/7/2024	121,909	0.00
EUR 800,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25/11/2025	999,387	0.03
USD 3,126,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 16/2/2028	3,106,462	0.08
USD 1,242,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.979% 3/8/2022	1,254,557	0.03
EUR 100,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/9/2025	128,771	0.00
USD 809,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	831,247	0.02
USD 4,209,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.81% 9/1/2024	4,355,052	0.12
USD 200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 2/11/2027	207,625	0.01
USD 472,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	488,619	0.01
USD 1,864,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,929,631	0.05
USD 1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 1/11/2024	1,263,000	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,186,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027	1,250,424	0.03
USD 2,472,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 4/8/2025	2,606,427	0.07
USD 946,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.14% 15/2/2023	973,302	0.03
USD 1,188,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 9/1/2027	1,262,226	0.03
USD 991,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 8/1/2026	1,051,857	0.03
USD 682,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 3/5/2029	753,685	0.02
USD 4,385,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	4,785,131	0.13
USD 2,119,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 2/8/2021	2,161,910	0.06
USD 5,097,000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6.5% 15/7/2025	5,501,574	0.15
USD 663,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.5% 1/10/2025	690,219	0.02
USD 472,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.75% 1/8/2027	539,295	0.01
USD 2,195,000	Foundation Building Materials Inc '144A' 6% 1/3/2029	2,193,628	0.06
USD 3,629,000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 1/8/2028	3,880,762	0.10
USD 2,300,000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	2,543,524	0.07
USD 495,000	Freeport-McMoRan Inc 5.4% 14/11/2034	611,634	0.02
USD 10,171,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/3/2043	12,704,189	0.34
USD 2,792,000	frontdoor Inc '144A' 6.75% 15/8/2026	2,976,970	0.08
USD 8,291,000	Frontier Communications Corp '144A' 5% 1/5/2028	8,581,185	0.23
USD 4,212,000	Frontier Communications Corp '144A' 5.875% 15/10/2027	4,506,840	0.12
USD 3,966,000	Frontier Communications Corp '144A' 6.75% 1/5/2029	4,133,365	0.11
USD 661,000	Full House Resorts Inc '144A' 8.25% 15/2/2028	702,312	0.02
USD 1,248,000	Gap Inc/The '144A' 8.875% 15/5/2027	1,463,062	0.04
USD 3,264,000	Gartner Inc '144A' 3.75% 1/10/2030	3,321,805	0.09
USD 2,408,000	Gartner Inc '144A' 4.5% 1/7/2028	2,540,440	0.07
USD 5,256,000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.25% 15/1/2026	5,521,008	0.15
USD 2,209,000	GCI LLC '144A' 4.75% 15/10/2028	2,295,979	0.06
USD 3,074,000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.5% 15/4/2026	3,174,089	0.09
USD 1,872,000	General Motors Co 5.2% 1/4/2045	2,184,080	0.06
USD 3,410,000	General Motors Co 5.95% 1/4/2049	4,386,367	0.12
USD 4,023,000	General Motors Co 6.25% 2/10/2043	5,289,003	0.14
USD 1,059,000	General Motors Co 6.75% 1/4/2046	1,455,356	0.04
USD 345,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15/6/2024	340,472	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 380,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.5% 1/10/2025	370,690	0.01
USD 289,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 1/2/2028	288,003	0.01
USD 1,889,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/1/2027	1,930,388	0.05
USD 868,000	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.3% 15/2/2026	862,453	0.02
USD 6,136,000	Genworth Mortgage Holdings Inc '144A' 6.5% 15/8/2025	6,646,055	0.18
USD 200,000	Glencore Funding LLC 27/3/2025 (Zero Coupon)	200,570	0.01
USD 2,411,000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.75% 15/12/2027	2,409,007	0.06
USD 955,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2030	1,018,102	0.03
USD 847,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031	902,119	0.02
USD 1,368,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.5% 1/3/2029	1,359,382	0.04
USD 641,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.25% 1/12/2027	674,252	0.02
USD 1,760,000	Gogo Intermediate Holdings LLC / Gogo Finance Co Inc '144A' 9.875% 1/5/2024	1,862,300	0.05
USD 7,511,000	Golden Nugget Inc '144A' 6.75% 15/10/2024	7,640,114	0.21
USD 1,713,000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.5% 31/5/2025	1,925,498	0.05
USD 1,227,000	GrafTech Finance Inc '144A' 4.625% 15/12/2028	1,264,166	0.03
USD 459,000	Graham Holdings Co '144A' 5.75% 1/6/2026	480,890	0.01
USD 907,000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15/8/2028	981,533	0.03
USD 192,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.5% 15/3/2028	197,261	0.01
USD 252,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.5% 1/3/2029	254,992	0.01
USD 620,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.75% 15/7/2027	681,107	0.02
USD 3,081,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 9% 30/9/2021	3,087,624	0.08
USD 956,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 12% 1/9/2025	865,180	0.02
USD 484,000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.75% 1/12/2025	500,940	0.01
USD 3,649,000	Griffon Corp 5.75% 1/3/2028	3,850,461	0.10
USD 1,693,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd '144A' 7.375% 15/12/2023	1,725,099	0.05
USD 492,000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4% 15/8/2028	499,995	0.01
USD 2,614,000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8% 15/5/2027	2,813,317	0.08
USD 734,000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3.875% 15/12/2028	709,228	0.02
USD 418,000	Hanesbrands Inc '144A' 5.375% 15/5/2025	443,920	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 3,021,000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.5% 1/9/2028	3,246,971	0.09
USD 896,000	HB Fuller Co 4.25% 15/10/2028	920,080	0.02
USD 6,297,000	HCA Inc 3.5% 1/9/2030	6,499,331	0.17
USD 4,246,000	HCA Inc 5.375% 1/2/2025	4,772,440	0.13
USD 5,922,000	HCA Inc 5.625% 1/9/2028	6,947,305	0.19
USD 2,755,000	HCA Inc 5.875% 1/2/2029*	3,269,372	0.09
USD 2,623,000	Herc Holdings Inc '144A' 5.5% 15/7/2027	2,756,891	0.07
USD 985,000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15/6/2028	1,016,816	0.03
USD 1,081,000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15/2/2026	1,126,494	0.03
USD 1,384,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.75% 1/2/2029	1,424,655	0.04
USD 1,453,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6% 1/2/2031	1,488,417	0.04
USD 2,881,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4% 1/5/2031	2,939,254	0.08
USD 5,914,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/1/2030	6,412,994	0.17
USD 1,277,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 1/5/2025	1,345,320	0.04
USD 3,186,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.75% 1/5/2028	3,470,430	0.09
USD 183,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	191,121	0.01
USD 1,331,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5% 1/2/2028	1,346,859	0.04
USD 354,000	Hologic Inc '144A' 3.25% 15/2/2029	356,434	0.01
USD 2,876,000	Home Point Capital Inc '144A' 5% 1/2/2026	2,872,405	0.08
USD 2,104,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 1/2/2029	2,090,850	0.06
USD 3,815,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 1/2/2031	3,802,792	0.10
USD 370,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 15/3/2025	380,971	0.01
USD 2,871,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	3,040,604	0.08
USD 48,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 1/10/2024	52,380	0.00
USD 1,275,000	Howmet Aerospace Inc 5.87% 23/2/2022	1,321,117	0.04
USD 9,979,000	HUB International Ltd '144A' 7% 1/5/2026	10,400,663	0.28
USD 1,007,000	Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 1/8/2026	1,122,176	0.03
USD 2,573,000	IAA Inc '144A' 5.5% 15/6/2027	2,704,236	0.07
USD 3,671,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 4.375% 1/2/2029	3,680,177	0.10
USD 751,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/9/2024	789,725	0.02
USD 5,727,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/5/2027	6,029,615	0.16
USD 2,364,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/5/2026	2,481,491	0.07
USD 2,661,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	2,760,016	0.07

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,825,000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9% 1/7/2028	3,167,531	0.09
USD 4,661,000	Indigo Natural Resources LLC '144A' 5.375% 1/2/2029	4,672,652	0.13
USD 753,000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 1/11/2028	756,294	0.02
USD 820,000	Installed Building Products Inc '144A' 5.75% 1/2/2028	875,973	0.02
EUR 1,300,000	IQVIA Inc 3.25% 15/3/2025	1,601,361	0.04
USD 3,965,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026	4,116,166	0.11
USD 719,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	753,706	0.02
USD 1,466,000	IRB Holding Corp '144A' 7% 15/6/2025	1,593,212	0.04
USD 801,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/3/2028	841,551	0.02
USD 4,993,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030	5,134,502	0.14
USD 4,746,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15/7/2032	5,060,968	0.14
USD 234,000	Itron Inc '144A' 5% 15/1/2026	239,850	0.01
USD 3,326,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 4.625% 15/6/2025	3,467,954	0.09
USD 6,686,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5% 15/6/2028	7,070,445	0.19
USD 1,401,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 6.75% 15/2/2028	1,546,053	0.04
USD 1,349,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6.5% 15/4/2029	1,528,592	0.04
USD 546,000	JELD-WEN Inc '144A' 4.625% 15/12/2025	558,233	0.02
USD 370,000	JELD-WEN Inc '144A' 4.875% 15/12/2027	384,689	0.01
USD 1,152,000	JELD-WEN Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	1,235,520	0.03
USD 1,808,000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.5% 1/8/2028	1,989,930	0.05
USD 2,551,000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7.75% 15/2/2026	2,729,570	0.07
USD 2,605,000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 1/3/2028	2,733,140	0.07
USD 841,000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 6.5% 1/5/2025	901,973	0.02
USD 1,556,000	KBR Inc '144A' 4.75% 30/9/2028	1,612,405	0.04
USD 1,120,000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15/9/2028	1,154,300	0.03
USD 3,104,000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15/12/2027	3,270,840	0.09
USD 12,302,000	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 1/3/2031	13,806,105	0.37
USD 4,261,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 1/6/2046	4,613,599	0.12
USD 926,000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 1/10/2039	1,042,638	0.03
USD 10,431,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 1/10/2049	12,256,409	0.33
USD 771,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/7/2035	928,041	0.02
USD 58,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 4/6/2042	67,448	0.00
USD 3,469,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/7/2045	4,192,154	0.11
USD 11,131,000	Kraft Heinz Foods Co 5.5% 1/6/2050	14,174,503	0.38
USD 1,070,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 9/2/2040	1,462,943	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,787,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/1/2039	2,504,615	0.07
EUR 200,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/5/2026	251,312	0.01
USD 2,982,000	Kratos Defense & Security Solutions Inc '144A' 6.5% 30/11/2025	3,123,332	0.08
USD 1,794,000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5% 31/12/2026	1,854,548	0.05
EUR 100,000	Kronos International Inc 3.75% 15/9/2025	123,509	0.00
USD 1,201,000	L Brands Inc '144A' 6.625% 1/10/2030	1,356,379	0.04
USD 269,000	L Brands Inc 6.75% 1/7/2036	325,322	0.01
USD 3,580,000	L Brands Inc '144A' 6.875% 1/7/2025	3,910,076	0.10
USD 2,750,000	L Brands Inc 6.875% 1/11/2035	3,352,250	0.09
USD 2,934,000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 6.75% 15/7/2026	3,159,551	0.08
USD 2,124,000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 10.5% 15/7/2027*	2,375,535	0.06
USD 2,317,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.25% 1/2/2027	2,259,260	0.06
USD 46,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.25% 15/3/2022	46,431	0.00
USD 833,000	Lamar Media Corp 4% 15/2/2030	858,302	0.02
USD 2,132,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15/5/2028	2,338,538	0.06
USD 846,000	Laureate Education Inc '144A' 8.25% 1/5/2025	884,599	0.02
USD 3,714,000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.25% 15/1/2029	3,783,637	0.10
USD 1,259,000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15/2/2027	1,268,443	0.03
USD 2,266,000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.75% 15/4/2025	2,398,470	0.06
USD 1,383,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5% 1/2/2026	1,419,304	0.04
USD 2,000	Lennar Corp 4.75% 30/5/2025	2,258	0.00
USD 4,482,000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.75% 15/7/2029	4,498,807	0.12
USD 7,126,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 1/7/2028	7,311,276	0.20
USD 1,769,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027	1,844,881	0.05
USD 1,163,000	Levi Strauss & Co '144A' 3.5% 1/3/2031	1,177,537	0.03
USD 379,000	Levi Strauss & Co 5% 1/5/2025	389,392	0.01
USD 4,695,000	Liberty Broadband Corp '144A' 1.25% 30/9/2050	4,683,263	0.13
USD 7,586,000	Liberty Broadband Corp '144A' 2.75% 30/9/2050	7,816,616	0.21
EUR 100,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/5/2059	123,741	0.00
USD 3,249,000	Life Time Inc '144A' 5.75% 15/1/2026	3,301,796	0.09
USD 1,926,000	Life Time Inc '144A' 8% 15/4/2026	1,969,335	0.05
USD 3,903,000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15/1/2029	3,941,640	0.11
USD 3,050,000	Ligado Networks LLC '144A' 15.5% 1/11/2023	3,103,375	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,150,000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.875% 1/11/2024	1,171,683	0.03
USD 180,000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 6.375% 1/2/2024	184,950	0.00
USD 642,000	Live Nation Entertainment Inc 2% 15/2/2025	733,100	0.02
USD 804,000	Live Nation Entertainment Inc 2% 15/2/2025	918,088	0.02
USD 1,667,000	Live Nation Entertainment Inc 2.5% 15/3/2023	2,393,145	0.06
USD 1,676,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.75% 15/1/2028	1,689,039	0.05
USD 1,178,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.75% 15/10/2027	1,189,409	0.03
USD 297,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 1/11/2024	300,778	0.01
USD 12,740,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.5% 15/5/2027	14,132,227	0.38
USD 4,293,000	Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/2/2027	4,433,982	0.12
USD 6,427,000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.5% 15/1/2029	6,439,051	0.17
USD 13,329,000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	13,920,474	0.37
USD 2,652,000	Lumen Technologies Inc 6.75% 1/12/2023	2,945,377	0.08
USD 934,000	Lumen Technologies Inc 7.5% 1/4/2024	1,050,750	0.03
USD 1,396,000	Lumen Technologies Inc 7.6% 15/9/2039	1,682,431	0.05
USD 3,272,000	Lumen Technologies Inc 7.65% 15/3/2042	3,940,388	0.11
USD 4,982,000	Macy's Inc '144A' 8.375% 15/6/2025	5,517,814	0.15
USD 287,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/9/2026	298,615	0.01
USD 1,777,000	MasTec Inc '144A' 4.5% 15/8/2028	1,868,071	0.05
USD 7,129,000	Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026	6,967,100	0.19
USD 2,214,000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.125% 1/8/2030	2,306,589	0.06
USD 1,279,000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.625% 1/6/2028	1,345,348	0.04
USD 1,184,000	Mattel Inc 5.45% 1/11/2041	1,349,760	0.04
USD 1,167,000	Mattel Inc '144A' 5.875% 15/12/2027	1,283,700	0.03
USD 670,000	Mattel Inc 6.2% 1/10/2040	802,325	0.02
USD 7,683,000	Mattel Inc '144A' 6.75% 31/12/2025	8,074,833	0.22
USD 4,162,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.5% 15/4/2024	4,200,915	0.11
USD 1,100,000	MDC Holdings Inc 6% 15/1/2043	1,463,377	0.04
USD 2,550,000	MEDNAX Inc '144A' 6.25% 15/1/2027	2,683,824	0.07
USD 15,000	MercadoLibre Inc 2.375% 14/1/2026	15,061	0.00
USD 700,000	Meredith Corp 6.875% 1/2/2026	715,312	0.02
USD 639,000	Meritor Inc '144A' 4.5% 15/12/2028	656,339	0.02
USD 1,314,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/8/2028	1,383,806	0.04
USD 2,611,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 15/2/2029	2,655,061	0.07
USD 6,324,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 1/9/2026	6,724,119	0.18

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 4,770,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 15/1/2028	5,044,275	0.14
USD 2,947,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15/6/2025	3,113,417	0.08
USD 6,504,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	7,015,019	0.19
USD 170,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 1/2/2027	192,154	0.01
USD 1,323,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,461,088	0.04
USD 2,877,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	3,070,392	0.08
USD 1,602,000	MGM Resorts International 7.75% 15/3/2022	1,691,271	0.05
USD 8,562,000	Microchip Technology Inc '144A' 4.25% 1/9/2025	8,976,666	0.24
USD 1,104,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5.375% 15/8/2027	1,168,650	0.03
USD 12,417,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.5% 20/6/2027	13,581,094	0.36
USD 2,891,000	Minerals Technologies Inc '144A' 5% 1/7/2028	3,057,232	0.08
USD 668,000	ModivCare Inc '144A' 5.875% 15/11/2025	710,635	0.02
USD 2,668,000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15/11/2030	2,808,604	0.08
USD 3,485,000	Molina Healthcare Inc '144A' 4.375% 15/6/2028	3,623,529	0.10
USD 6,831,000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.75% 1/11/2028	6,805,384	0.18
USD 8,497,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.5% 15/3/2031	8,666,940	0.23
USD 3,915,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 1/8/2029	4,241,041	0.11
USD 400,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	424,710	0.01
USD 298,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.25% 1/8/2026	309,920	0.01
USD 539,000	MSCI Inc '144A' 3.625% 1/9/2030	566,877	0.02
USD 1,687,000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15/2/2031	1,769,494	0.05
USD 1,218,000	MTS Systems Corp '144A' 5.75% 15/8/2027	1,330,665	0.04
USD 2,488,000	Mueller Water Products Inc '144A' 5.5% 15/6/2026	2,577,717	0.07
USD 988,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/8/2025	985,634	0.03
USD 196,000	Murphy Oil Corp 6.375% 1/12/2042	182,672	0.00
USD 1,283,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/9/2029	1,369,365	0.04
USD 1,202,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15/12/2030	1,224,538	0.03
USD 2,147,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.5% 15/8/2028	2,211,410	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,541,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027	1,624,634	0.04
USD 5,000	Navient Corp 5% 15/3/2027	4,876	0.00
USD 386,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	406,989	0.01
USD 1,653,000	Navient Corp 6.125% 25/3/2024	1,755,263	0.05
USD 215,000	Navient Corp 6.75% 25/6/2025	232,738	0.01
USD 141,000	Navient Corp 6.75% 15/6/2026	151,180	0.00
USD 440,000	Navient Corp 7.25% 25/9/2023	479,875	0.01
USD 2,154,000	Navistar International Corp '144A' 6.625% 1/11/2025	2,245,545	0.06
USD 540,000	Navistar International Corp '144A' 9.5% 1/5/2025	605,813	0.02
USD 1,292,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2024 (Perpetual)	1,306,535	0.04
USD 1,620,000	NCR Corp '144A' 5% 1/10/2028	1,656,968	0.04
USD 1,541,000	NCR Corp '144A' 5.25% 1/10/2030	1,613,234	0.04
USD 569,000	NCR Corp '144A' 5.75% 1/9/2027	598,517	0.02
USD 1,408,000	NCR Corp '144A' 6.125% 1/9/2029	1,507,011	0.04
EUR 352,000	Netflix Inc 3.625% 15/6/2030	503,722	0.01
EUR 145,000	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	210,000	0.01
USD 676,000	Netflix Inc 4.875% 15/4/2028	778,502	0.02
USD 2,362,000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15/6/2030	2,698,585	0.07
USD 2,826,000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15/11/2029	3,366,472	0.09
USD 3,995,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	4,804,866	0.13
USD 892,000	Netflix Inc 6.375% 15/5/2029	1,115,187	0.03
USD 623,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 6.25% 15/3/2026	642,858	0.02
USD 733,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.75% 15/7/2028	828,290	0.02
USD 16,368,000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.75% 15/9/2025	17,170,032	0.46
USD 632,000	New Home Co Inc/The '144A' 7.25% 15/10/2025	654,910	0.02
USD 975,000	Newell Brands Inc 4.875% 1/6/2025	1,078,594	0.03
USD 503,000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/7/2024	534,915	0.01
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/9/2024	69,144	0.00
USD 12,181,000	NFP Corp '144A' 6.875% 15/8/2028	12,638,031	0.34
USD 773,000	NFP Corp '144A' 7% 15/5/2025	826,144	0.02
USD 6,523,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.5% 1/2/2026	6,771,689	0.18
USD 1,233,000	NGPL PipeCo LLC '144A' 7.768% 15/12/2037	1,628,949	0.04
USD 6,751,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 1/10/2028	7,160,279	0.19
USD 3,265,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 1/10/2030	3,564,972	0.10
USD 4,109,000	Nordstrom Inc '144A' 8.75% 15/5/2025	4,582,331	0.12
USD 6,045,000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 1/3/2028	5,980,772	0.16
USD 2,612,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6% 15/2/2028	2,644,650	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 769,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.75% 1/6/2028	888,195	0.02
USD 8,686,000	Novelis Corp '144A' 4.75% 30/1/2030	9,136,586	0.25
USD 4,837,000	Novelis Corp '144A' 5.875% 30/9/2026	5,047,168	0.14
USD 3,228,000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15/2/2031	3,217,913	0.09
USD 21,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	22,475	0.00
USD 1,628,000	Nuance Communications Inc 5.625% 15/12/2026	1,700,242	0.05
USD 1,185,000	NuStar Logistics LP 5.75% 1/10/2025	1,269,727	0.03
USD 811,000	NuStar Logistics LP 6% 1/6/2026	865,986	0.02
USD 228,000	NuStar Logistics LP 6.375% 1/10/2030	254,315	0.01
USD 2,979,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/8/2022	2,957,819	0.08
USD 1,589,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/2/2023	1,570,552	0.04
USD 4,131,000	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15/8/2024*	4,063,871	0.11
USD 48,000	Occidental Petroleum Corp 3% 15/2/2027	45,570	0.00
USD 146,000	Occidental Petroleum Corp 3.2% 15/8/2026	141,529	0.00
USD 665,000	Occidental Petroleum Corp 3.4% 15/4/2026	659,181	0.02
USD 4,460,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 15/2/2047	3,821,663	0.10
USD 2,548,000	Occidental Petroleum Corp 4.2% 15/3/2048	2,210,390	0.06
USD 4,362,000	Occidental Petroleum Corp 4.3% 15/8/2039	3,936,705	0.11
USD 3,904,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/4/2046	3,539,776	0.09
USD 1,048,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/8/2049	938,615	0.03
USD 1,722,000	Occidental Petroleum Corp 4.5% 15/7/2044	1,571,325	0.04
USD 6,867,000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/6/2045	6,248,970	0.17
USD 1,138,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 1/12/2025	1,224,067	0.03
USD 2,114,000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 1/1/2031	2,382,214	0.06
USD 7,199,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/3/2040	7,846,910	0.21
USD 241,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/3/2046	273,384	0.01
USD 618,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 1/7/2024	678,255	0.02
USD 358,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/7/2030	460,567	0.01
USD 2,776,000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 1/9/2028	2,919,131	0.08
USD 44,000	OneMain Finance Corp 4% 15/9/2030	43,437	0.00
USD 216,000	OneMain Finance Corp 5.375% 15/11/2029	227,880	0.01
USD 2,823,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/1/2028	3,227,564	0.09
USD 813,000	OneMain Finance Corp 6.875% 15/3/2025	921,844	0.02
USD 2,759,000	OneMain Finance Corp 7.125% 15/3/2026	3,210,069	0.09
USD 2,208,000	OneMain Finance Corp 8.875% 1/6/2025	2,438,405	0.07

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,468,000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15/2/2030	1,533,091	0.04
USD 8,943,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.25% 1/2/2028	9,756,634	0.26
USD 4,576,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.375% 1/6/2025	4,925,149	0.13
USD 1,200,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.25% 15/1/2029	1,174,152	0.03
USD 2,206,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	2,275,908	0.06
USD 348,000	Ovintiv Exploration Inc 5.375% 1/1/2026	384,338	0.01
USD 806,000	Ovintiv Exploration Inc 5.75% 30/1/2022	838,394	0.02
USD 1,138,000	Ovintiv Inc 6.5% 15/8/2034	1,397,871	0.04
USD 1,169,000	Ovintiv Inc 7.375% 1/11/2031	1,501,068	0.04
USD 845,000	Owl Rock Capital Corp 3.4% 15/7/2026	867,489	0.02
USD 3,380,000	Owl Rock Capital Corp 3.75% 22/7/2025	3,528,261	0.09
USD 1,669,000	Owl Rock Capital Corp 4.25% 15/1/2026	1,775,091	0.05
USD 1,230,000	Owl Rock Technology Finance Corp '144A' 3.75% 17/6/2026	1,270,003	0.03
USD 1,695,000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.75% 15/11/2025	1,796,700	0.05
USD 13,064,000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.5% 1/4/2027	14,012,708	0.38
USD 1,093,000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 1/2/2029	1,081,387	0.03
USD 1,861,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 4.125% 15/2/2028	1,978,476	0.05
USD 545,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 5.625% 15/10/2027	599,228	0.02
USD 4,176,000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.5% 15/8/2028	4,376,970	0.12
USD 12,219,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.25% 15/5/2025	11,987,755	0.32
USD 1,704,000	PDC Energy Inc 1.125% 15/9/2021	1,699,226	0.05
USD 2,591,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/5/2026	2,671,969	0.07
USD 1,528,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/9/2024	1,561,425	0.04
USD 483,000	PDC Energy Inc 6.25% 1/12/2025	487,902	0.01
USD 1,589,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027	1,711,154	0.05
USD 948,000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.25% 15/2/2029	948,000	0.03
USD 1,716,000	Penske Automotive Group Inc 3.5% 1/9/2025	1,758,385	0.05
USD 2,215,000	PetSmart Inc '144A' 7.125% 15/3/2023	2,222,642	0.06
USD 5,040,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.75% 15/2/2028	5,211,108	0.14
USD 7,827,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.75% 15/2/2029	8,404,241	0.23

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,744,000	PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	2,953,230	0.08
USD 4,395,000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15/6/2025	4,696,277	0.13
USD 925,000	Pike Corp '144A' 5.5% 1/9/2028	964,312	0.03
USD 2,226,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.3% 31/1/2043	2,038,134	0.05
USD 820,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.7% 15/6/2044	788,141	0.02
USD 1,984,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.9% 15/2/2045	1,950,608	0.05
USD 455,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 5.15% 1/6/2042	456,267	0.01
USD 975,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.65% 15/1/2037	1,156,612	0.03
USD 4,084,000	Post Holdings Inc '144A' 4.5% 15/9/2031	4,086,553	0.11
USD 790,000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15/4/2030	804,813	0.02
USD 2,144,000	Post Holdings Inc '144A' 5% 15/8/2026	2,239,247	0.06
USD 7,000	Post Holdings Inc '144A' 5.5% 15/12/2029	7,534	0.00
USD 521,000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15/1/2028*	549,004	0.01
USD 44,000	Post Holdings Inc '144A' 5.75% 1/3/2027	46,062	0.00
USD 2,412,000	Powdr Corp '144A' 6% 1/8/2025	2,535,615	0.07
USD 7,082,000	PQ Corp '144A' 5.75% 15/12/2025	7,272,329	0.20
USD 1,049,000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 1/2/2027	1,098,009	0.03
USD 1,586,000	Prestige Brands Inc '144A' 3.75% 1/4/2031	1,560,228	0.04
USD 2,398,000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.25% 1/11/2025	2,574,852	0.07
USD 67,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/8/2027	65,499	0.00
USD 789,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.25% 15/4/2024	842,849	0.02
USD 895,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2026	978,906	0.03
USD 5,085,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	5,308,740	0.14
USD 1,235,000	PTC Inc '144A' 3.625% 15/2/2025	1,265,103	0.03
USD 534,000	PTC Inc '144A' 4% 15/2/2028	551,021	0.01
USD 2,782,000	QEP Resources Inc 5.25% 1/5/2023	2,955,875	0.08
USD 2,099,000	QEP Resources Inc 5.375% 1/10/2022	2,194,767	0.06
USD 212,000	QEP Resources Inc 5.625% 1/3/2026	240,215	0.01
USD 2,174,000	QualityTech LP / QTS Finance Corp '144A' 3.875% 1/10/2028	2,225,633	0.06
USD 5,619,000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 1/12/2028	5,840,248	0.16

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 8,142,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026	8,312,575	0.22
USD 20,758,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.5% 15/9/2028	21,964,559	0.59
USD 802,000	Range Resources Corp 4.875% 15/5/2025	795,648	0.02
USD 2,804,000	Range Resources Corp 5% 15/8/2022	2,818,020	0.08
USD 905,000	Range Resources Corp 5% 15/3/2023	909,706	0.02
USD 168,000	Range Resources Corp 5.875% 1/7/2022	169,575	0.00
USD 898,000	Range Resources Corp '144A' 8.25% 15/1/2029	973,787	0.03
USD 2,007,000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15/7/2025	2,101,078	0.06
USD 106,000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7.625% 15/1/2026	113,553	0.00
USD 3,066,000	RBS Global Inc / Rexnord LLC '144A' 4.875% 15/12/2025	3,142,650	0.08
USD 2,480,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.75% 15/1/2029	2,517,200	0.07
USD 1,093,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 7.625% 15/6/2025	1,193,037	0.03
USD 942,000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.75% 1/12/2026	1,018,085	0.03
USD 5,268,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.5% 15/2/2029	5,248,245	0.14
USD 6,640,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	6,765,961	0.18
USD 4,330,000	Rocket Software Inc '144A' 6.5% 15/2/2029	4,348,944	0.12
USD 1,353,000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.25% 15/12/2025	1,402,046	0.04
USD 2,179,000	Sabre GBL Inc '144A' 7.375% 1/9/2025	2,362,036	0.06
USD 5,154,000	Sabre GBL Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	6,152,588	0.17
USD 11,428,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/2/2027	11,861,618	0.32
USD 2,685,000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 1/4/2028	2,814,847	0.08
EUR 1,000,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/2/2026*	1,215,584	0.03
USD 2,770,000	Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025	2,852,214	0.08
USD 1,067,000	Scientific Games International Inc '144A' 7% 15/5/2028	1,136,128	0.03
USD 132,000	Scientific Games International Inc '144A' 7.25% 15/11/2029	141,929	0.00
USD 5,213,000	Scientific Games International Inc '144A' 8.25% 15/3/2026	5,564,069	0.15
USD 1,738,000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 1/7/2025	1,878,378	0.05
USD 492,000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3.875% 15/1/2029	488,003	0.01
USD 2,497,000	Scripps Escrow II Inc '144A' 5.375% 15/1/2031	2,551,622	0.07
USD 763,000	Sealed Air Corp '144A' 4% 1/12/2027	806,873	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,343,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 9.5% 1/8/2025	1,459,673	0.04
USD 1,714,000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15/2/2030	1,833,466	0.05
USD 2,216,000	Service Corp International/US 3.375% 15/8/2030	2,183,159	0.06
USD 578,000	Service Corp International/US 5.125% 1/6/2029	626,153	0.02
USD 352,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	350,680	0.01
USD 350,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	354,025	0.01
USD 1,103,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	1,190,092	0.03
USD 2,877,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	3,264,008	0.09
USD 3,195,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 1/11/2026	3,266,887	0.09
USD 1,305,000	Signature Aviation US Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2028	1,323,518	0.04
USD 1,746,000	Signature Aviation US Holdings Inc '144A' 5.375% 1/5/2026	1,789,650	0.05
EUR 300,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/3/2025	368,061	0.01
USD 53,000	Silgan Holdings Inc 4.125% 1/2/2028	55,186	0.00
USD 1,740,000	Simmons Foods Inc '144A' 7.75% 15/1/2024	1,819,248	0.05
USD 3,054,000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 1/3/2029	3,089,197	0.08
USD 4,855,000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4.125% 1/12/2030	4,748,797	0.13
USD 3,958,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030	3,987,685	0.11
USD 1,487,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	1,542,346	0.04
USD 2,209,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029	2,400,200	0.06
USD 10,486,000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7% 1/7/2025	11,344,541	0.30
USD 136,000	SM Energy Co 5% 15/1/2024	131,580	0.00
USD 1,167,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	1,154,601	0.03
USD 4,151,000	SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	4,688,036	0.13
USD 14,457,000	Solera LLC / Solera Finance Inc '144A' 10.5% 1/3/2024	15,071,422	0.40
USD 9,353,000	Sotheby's '144A' 7.375% 15/10/2027*	10,176,719	0.27
USD 3,191,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/3/2022	3,205,481	0.09
USD 1,042,000	Southwestern Energy Co 6.45% 23/1/2025	1,111,684	0.03
USD 256,000	Southwestern Energy Co 7.5% 1/4/2026	270,874	0.01
USD 937,000	Southwestern Energy Co 8.375% 15/9/2028	1,032,457	0.03
USD 5,179,000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30/9/2026	5,418,529	0.15
USD 1,064,000	Spectrum Brands Inc '144A' 3.875% 15/3/2031	1,058,403	0.03
USD 2,271,000	Spectrum Brands Inc '144A' 5% 1/10/2029	2,435,648	0.07
USD 1,307,000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.5% 15/7/2030	1,430,348	0.04

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,502,000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.5% 15/1/2025	1,571,468	0.04
USD 7,282,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	9,261,794	0.25
USD 9,986,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/3/2032	14,904,105	0.40
USD 1,503,000	Sprint Corp 7.125% 15/6/2024	1,741,616	0.05
USD 2,501,000	Sprint Corp 7.625% 1/3/2026	3,086,272	0.08
USD 1,293,000	Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	1,483,717	0.04
USD 7,003,000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6% 1/11/2028	7,313,758	0.20
USD 4,469,000	SRS Distribution Inc '144A' 8.25% 1/7/2026	4,737,140	0.13
USD 12,612,000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.5% 30/9/2027	13,384,485	0.36
USD 2,250,000	SSL Robotics LLC '144A' 9.75% 31/12/2023	2,534,794	0.07
EUR 134,000	Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	163,860	0.00
USD 3,257,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15/1/2031	3,096,658	0.08
USD 4,960,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15/7/2030	5,138,138	0.14
USD 74,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.75% 15/1/2028	77,531	0.00
USD 1,128,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	1,166,375	0.03
USD 5,903,000	Staples Inc '144A' 7.5% 15/4/2026	5,970,884	0.16
USD 233,000	Starwood Property Trust Inc 5% 15/12/2021	236,349	0.01
USD 265,000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.5% 1/11/2023	277,919	0.01
USD 1,247,000	Station Casinos LLC '144A' 4.5% 15/2/2028	1,248,964	0.03
USD 1,367,000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15/1/2029	1,399,466	0.04
USD 1,576,000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 1/10/2026	1,707,004	0.05
USD 2,227,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.25% 15/1/2029	2,369,439	0.06
USD 1,770,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 1/4/2044	1,841,772	0.05
USD 753,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/5/2045	794,285	0.02
USD 2,983,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 1/10/2047	3,190,484	0.09
USD 1,278,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.5% 15/5/2029	1,286,786	0.03
USD 107,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/2/2026	110,445	0.00
USD 334,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	348,512	0.01
USD 7,191,000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.75% 1/7/2025	7,375,269	0.20
USD 3,917,000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10% 15/4/2027*	4,365,007	0.12
USD 3,228,000	Switch Ltd '144A' 3.75% 15/9/2028	3,298,612	0.09
USD 4,167,000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	4,097,328	0.11
USD 1,300,000	Sysco Corp 6.6% 1/4/2050	1,882,993	0.05
USD 1,425,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5.5% 15/9/2024	1,438,823	0.04
USD 2,350,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6% 31/12/2030	2,353,525	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,151,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.5% 1/10/2025	1,229,469	0.03
USD 903,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	908,964	0.02
USD 3,240,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.875% 1/2/2031	3,329,780	0.09
USD 3,606,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/1/2028	3,761,509	0.10
USD 193,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	200,926	0.01
USD 1,998,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 1/3/2030	2,130,987	0.06
USD 750,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	814,125	0.02
USD 2,533,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	2,813,213	0.08
USD 305,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 1/8/2030	331,497	0.01
USD 1,657,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027	1,863,628	0.05
USD 340,000	TEGNA Inc '144A' 5.5% 15/9/2024*	346,482	0.01
USD 3,025,000	Teleflex Inc '144A' 4.25% 1/6/2028	3,157,344	0.08
USD 142,000	Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	149,429	0.00
USD 3,804,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 5.75% 1/6/2025	4,056,015	0.11
USD 8,467,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 6.75% 1/6/2025	8,684,009	0.23
USD 37,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/6/2026	38,341	0.00
USD 645,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	658,029	0.02
USD 2,077,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	2,136,070	0.06
USD 566,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	595,715	0.02
USD 9,821,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	10,189,484	0.27
USD 9,169,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 1/11/2027	9,673,295	0.26
USD 6,215,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 1/10/2028	6,561,611	0.18
USD 673,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027	711,795	0.02
USD 2,545,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 7.5% 1/4/2025	2,773,287	0.07
USD 1,667,000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15/1/2029	1,872,249	0.05
USD 2,029,000	Terex Corp '144A' 5.625% 1/2/2025	2,088,602	0.06
USD 831,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.25% 31/1/2023	856,657	0.02
USD 2,260,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.75% 15/1/2030	2,400,595	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 340,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5% 31/1/2028	376,492	0.01
USD 8,452,000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15/12/2027	9,070,053	0.24
USD 3,313,000	Tesla Inc '144A' 5.3% 15/8/2025	3,445,816	0.09
USD 7,326,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.75% 15/4/2026	7,564,095	0.20
USD 4,763,000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15/2/2031	4,703,463	0.13
USD 270,000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% 1/11/2029	295,839	0.01
USD 80,000	Toll Brothers Finance Corp 4.35% 15/2/2028	89,594	0.00
USD 1,435,000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026	1,612,581	0.04
USD 557,000	TreeHouse Foods Inc 4% 1/9/2028	571,969	0.02
USD 561,000	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027	607,812	0.02
USD 461,000	Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	517,472	0.01
USD 11,452,000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 1/6/2024	12,780,031	0.34
USD 1,403,000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15/12/2027	1,506,050	0.04
USD 3,259,000	Uber Technologies Inc '144A' 15/12/2025 (Zero Coupon)	3,454,540	0.09
USD 3,157,000	Uber Technologies Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	3,384,967	0.09
USD 11,807,000	Uber Technologies Inc '144A' 7.5% 15/5/2025	12,688,983	0.34
USD 6,998,000	Uber Technologies Inc '144A' 7.5% 15/9/2027*	7,649,444	0.21
USD 3,869,000	Uber Technologies Inc '144A' 8% 1/11/2026	4,178,056	0.11
EUR 200,000	UGI International LLC 3.25% 1/11/2025	249,525	0.01
USD 985,000	Unisys Corp '144A' 6.875% 1/11/2027	1,088,425	0.03
USD 8,296,464	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	9,286,395	0.25
USD 535,000	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	562,300	0.02
USD 814,000	United Natural Foods Inc '144A' 6.75% 15/10/2028	857,753	0.02
USD 655,000	United Rentals North America Inc 3.875% 15/11/2027	685,294	0.02
USD 34,000	United Rentals North America Inc 5.25% 15/1/2030	37,549	0.00
USD 5,024,000	United States Steel Corp '144A' 12% 1/6/2025	6,041,988	0.16
USD 1,154,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15/2/2025	1,245,218	0.03
USD 2,785,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6% 15/4/2023	2,845,922	0.08
USD 5,849,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.5% 15/2/2029	5,922,112	0.16
USD 1,263,000	Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15/2/2025	1,270,104	0.03
USD 2,872,000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 1/6/2027	3,024,273	0.08
USD 4,249,000	US Foods Inc '144A' 4.75% 15/2/2029	4,355,225	0.12

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,089,000	US Foods Inc '144A' 6.25% 15/4/2025	1,162,600	0.03
USD 4,687,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 1/4/2026	4,883,409	0.13
USD 4,810,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 1/9/2027	5,122,650	0.14
USD 1,166,000	Vail Resorts Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	1,249,078	0.03
USD 10,000	Valvoline Inc '144A' 3.625% 15/6/2031	9,931	0.00
USD 248,000	Valvoline Inc '144A' 4.25% 15/2/2030	256,525	0.01
USD 13,198,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.5% 1/9/2025	13,775,413	0.37
USD 16,815,000	Verscend Escrow Corp '144A' 9.75% 15/8/2026	18,107,653	0.49
USD 11,630,000	Vertical US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027	12,160,619	0.33
USD 4,921,000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15/4/2027	5,191,655	0.14
USD 6,899,000	Viasat Inc '144A' 6.5% 15/7/2028	7,440,882	0.20
USD 2,564,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	2,604,434	0.07
USD 3,191,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	3,241,322	0.09
USD 7,228,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	7,545,526	0.20
USD 7,959,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026	8,194,387	0.22
USD 3,157,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 1/12/2029	3,321,827	0.09
USD 1,365,000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 1/11/2027	1,435,809	0.04
USD 2,485,000	Vizient Inc '144A' 6.25% 15/5/2027	2,630,522	0.07
USD 2,153,000	Wabash National Corp '144A' 5.5% 1/10/2025	2,201,216	0.06
USD 5,193,000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.5% 15/2/2026	5,324,928	0.14
USD 5,760,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15/6/2025	6,242,832	0.17
USD 6,012,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.25% 15/6/2028	6,693,791	0.18
USD 1,370,000	Western Midstream Operating LP 3.95% 1/6/2025	1,392,495	0.04
USD 272,000	Western Midstream Operating LP 4.75% 15/8/2028	285,600	0.01
USD 5,221,000	Western Midstream Operating LP 5.3% 1/3/2048	5,547,313	0.15
USD 3,032,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 1/4/2044	3,236,660	0.09
USD 710,000	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/8/2048	738,400	0.02
USD 6,195,000	Western Midstream Operating LP 6.5% 1/2/2050	7,104,364	0.19
USD 1,180,000	WEX Inc '144A' 4.75% 1/2/2023	1,181,534	0.03
USD 8,294,000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15/10/2028	8,834,852	0.24
USD 2,205,000	White Cap Parent LLC '144A' 8.25% 15/3/2026	2,282,175	0.06

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 357,000	William Carter Co/The '144A' 5.5% 15/5/2025	378,741	0.01
USD 895,000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027	944,784	0.03
USD 3,161,000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15/8/2028	3,253,854	0.09
USD 1,145,000	Winnebago Industries Inc '144A' 6.25% 15/7/2028	1,247,334	0.03
USD 1,010,000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15/7/2030	1,036,871	0.03
USD 564,000	WMG Acquisition Corp '144A' 5.5% 15/4/2026	582,223	0.02
USD 403,000	Wolverine Escrow LLC '144A' 8.5% 15/11/2024	397,711	0.01
USD 530,000	Wolverine Escrow LLC '144A' 9% 15/11/2026	523,044	0.01
USD 608,000	Wolverine World Wide Inc '144A' 6.375% 15/5/2025	652,658	0.02
USD 383,000	WR Grace & Co-Conn '144A' 4.875% 15/6/2027	399,756	0.01
USD 1,528,000	WR Grace & Co-Conn '144A' 5.625% 1/10/2024	1,678,730	0.05
USD 1,236,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/8/2028	1,267,246	0.03
USD 932,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.25% 15/5/2027	993,745	0.03
USD 8,235,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 1/10/2029	8,685,619	0.23
USD 1,928,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.75% 15/4/2025	2,096,633	0.06
USD 1,417,000	Xerox Corp 4.8% 1/3/2035	1,433,714	0.04
USD 572,000	Yum! Brands Inc '144A' 4.75% 15/1/2030	601,607	0.02
USD 138,000	Yum! Brands Inc 5.35% 1/11/2043	151,800	0.00
USD 1,180,000	Yum! Brands Inc '144A' 7.75% 1/4/2025	1,293,634	0.03
USD 17,686,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027	17,632,942	0.47
USD 17,022,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 1/3/2028	17,673,602	0.47
USD 2,374,000	ZoomInfo Technologies LLC/ ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 1/2/2029	2,371,032	0.06
債券合計		2,802,555,971	75.19
公認の証券取引所に上場されている またはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		3,419,432,269	91.74
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式／優先株式およびワラント			
オーストラリア			
8,000	Australis Media Ltd (Wts 15/5/2003) (Defaulted) **	-	0.00
米国			
2,388	Alliant Holdings Inc (Pref) **	2,328,277	0.06
974	Archibald Candy Corp Npv **	-	0.00
65,370	Critical Care Systems International Inc Npv **	-	0.00
26	IssuerCo-U LLC (Pref) **	-	0.00

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
22,200	Loral Space & Communications Holdings Corp (Wts 26/12/2006) (Defaulted) **	-	0.00
236,946	UCI International Inc **	1,881,351	0.05
		4,209,628	0.11
普通株式およびワラント合計		4,209,628	0.11
債券			
	米国		
USD 197,801	Archibald Candy Corp 31/12/2049 (Zero Coupon) **	-	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro Inc 31/12/2049 (Zero Coupon) **	-	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelphia 31/12/2049 (Zero Coupon) **	-	0.00
EUR 14,950,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5/2/2014 (Zero Coupon) **	253,721	0.01
USD 1,610,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 1/3/2015 (Zero Coupon) **	17,428	0.00
EUR 7,165,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 4.75% 16/1/2014 **	121,600	0.00
EUR 1,250,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5.375% 17/10/2012 **	21,214	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5.75% 17/5/2013 **	62,352	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow Corp 15/7/2049 (Zero Coupon) **	-	0.00
USD 240,000	Southern Energy Home (Defaulted) 7.9% 15/7/2009 **	-	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment LLC / Tropicana Finance Corp (Defaulted) 9.625% 15/12/2014 **	-	0.00
USD 110,416	Waterford Gaming LLC / Waterford Gaming Financial Corp (Defaulted) '144A' 8.625% 15/9/2014 **	-	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow Co 31/12/2049 (Zero Coupon) **	-	0.00
		476,315	0.01
債券合計		476,315	0.01
その他の譲渡可能な有価証券合計		4,685,943	0.12
投資有価証券合計		3,602,370,494	96.64
その他の純資産		125,174,321	3.36
純資産合計(米ドル)		3,727,544,815	100.00

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 (米ドル)
EUR	2,223,000	USD	2,705,181	BNP Paribas	17/3/2021	(9,258)
USD	964,534	CAD	1,225,000	BNY Mellon	17/3/2021	(3,047)
USD	587,498	EUR	481,000	Deutsche Bank	17/3/2021	4,170
USD	258,875	EUR	213,000	JP Morgan	17/3/2021	561
USD	718,515	EUR	590,000	Citibank	17/3/2021	2,998
USD	325,412	EUR	268,000	Bank of America	17/3/2021	397
USD	65,656,558	EUR	54,053,000	State Street	17/3/2021	104,297
USD	70,870,837	EUR	57,571,000	BNP Paribas	17/3/2021	1,052,156
USD	242,345	EUR	198,259	Morgan Stanley	17/3/2021	1,908
USD	259,068	GBP	189,000	Deutsche Bank	17/3/2021	(4,360)
USD	11,777,948	GBP	8,637,000	State Street	17/3/2021	(260,324)
USD	136,746	GBP	100,000	UBS	17/3/2021	(2,634)
未実現純評価益						886,864
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	121,655,323	USD	92,605,529	BNY Mellon	15/3/2021	1,895,905
USD	755,213	AUD	970,189	BNY Mellon	15/3/2021	1,572
未実現純評価益						1,897,477
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	7,726,212	USD	6,037,145	BNY Mellon	15/3/2021	65,459
USD	129,957	CAD	164,907	BNY Mellon	15/3/2021	(295)
未実現純評価益						65,164
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	4,377,985	USD	4,851,598	BNY Mellon	15/3/2021	(15,781)
未実現純評価損						(15,781)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	446,850	USD	68,858	BNY Mellon	15/3/2021	54
未実現純評価益						54
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	425,319,410	USD	510,058,972	BNY Mellon	15/3/2021	5,712,566
USD	3,950,915	EUR	3,254,972	BNY Mellon	15/3/2021	3,694
未実現純評価益						5,716,260
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	94,792,780	USD	129,810,721	BNY Mellon	15/3/2021	2,309,546
USD	2,393,282	GBP	1,732,880	BNY Mellon	15/3/2021	(21,974)
未実現純評価益						2,287,572
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	569,566,745	USD	73,474,526	BNY Mellon	15/3/2021	(37,914)
USD	1,720,541	HKD	13,339,948	BNY Mellon	15/3/2021	565
未実現純評価損						(37,349)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	3,586,862	USD	2,561,664	BNY Mellon	15/3/2021	52,436
USD	10,548	NZD	14,713	BNY Mellon	15/3/2021	(175)
未実現純評価益						52,261
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	29,041,971	USD	21,710,861	BNY Mellon	15/3/2021	144,906
USD	926,694	SGD	1,232,112	BNY Mellon	15/3/2021	(542)
未実現純評価益						144,364
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	227,972	ZAR	3,378,170	BNY Mellon	15/3/2021	3,375
ZAR	178,163,726	USD	11,872,218	BNY Mellon	15/3/2021	(26,781)
未実現純評価損						(23,406)
未実現純評価益合計						10,973,480

未決済上場先物取引 2021年2月28日現在

取引数	通貨	取引/摘要	満期日	未実現評価益 (米ドル)
(48)	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	139,871
(161)	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	362,944
(221)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2021年6月	229,026
(263)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2021年6月	462,003
合計				1,193,844

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (続き)

スワップ 2021年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現 評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (1,194,000)	ファンドはLumen Technologies Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2023	75,534	(20,485)
CDS	USD 407,280	ファンドはNordstrom Incに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(57,362)	26,391
CDS	USD (2,000,000)	ファンドはLumen Technologies Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	255,535	(117,745)
CDS	USD 478,111	ファンドはNordstrom Incに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2025	(67,287)	30,981
CDS	EUR (144,231)	ファンドはRolls-Royce Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citigroup	20/6/2025	14,351	(12,192)
CDS	EUR (65,769)	ファンドはRolls-Royce Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citigroup	20/6/2025	6,544	(5,560)
CDS	EUR (120,000)	ファンドはGNK Holdings Ltdに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citigroup	20/12/2025	391	(5,900)
CDS	EUR (160,000)	ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2025	(3,522)	14,528
CDS	USD (38,125,818)	ファンドはCDX.NA.HY.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	1,563,809	3,184,157
CDS	EUR (130,000)	ファンドはInternational Game Technology Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2025	(1,497)	14,242
CDS	EUR (120,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(750)	14,999
CDS	EUR (130,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2025	(1,468)	20,187
TRS	USD 18,779,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Barclays	20/9/2021	(28,352)	(31,520)
TRS	USD 4,560,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2021	115,936	115,023
TRS	USD 3,019,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2021	148,738	148,294
TRS	USD 7,581,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2021	242,742	241,415
TRS	USD 5,000,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2021	89,393	88,575
TRS	USD 2,344,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2021	47,212	46,472
TRS	USD 3,040,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2021	30,985	29,901
TRS	USD 29,881,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2021	(33,286)	(36,169)
TRS	USD 12,792,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2021	371,954	369,113
TRS	USD 8,500,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2021	(6,449)	(7,634)
TRS	USD 2,527,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBORUSD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2021	(1,188)	(2,270)
TRS	USD 7,507,000	ファンドはMarkit IBOX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月LIBORUSD 3ヶ月LIBOR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2021	(4,029)	(876)
合計					2,757,934	4,103,927

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

TRS：トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

買建オプション 2021年2月28日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益 ／ (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
316	コール	EURO STOXX Bank Index	上場取引	EUR 80	19/3/2021	76,646	101,513
128	コール	STOXX Europe 600 Telecommunications	上場取引	EUR 230	18/6/2021	(9,038)	10,086
合計						67,608	111,599

売建オプション 2021年2月28日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
(316)	コール	EURO STOXX Bank Index	上場取引	EUR 90	19/3/2021	(8,840)	(15,323)
合計						(8,840)	(15,323)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「C S S F」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パート I の規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「U C I T S」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2021年2月28日現在、当社は84のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクス I に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

2021年2月28日に終了した期間に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2020年9月21日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2020年10月12日付で、ロバート・ヘイズが当社の取締役会を退任した。

2020年10月12日付で、ウルスラ・マルキオーニが当社の取締役会に任命された。

2020年10月20日付で、米ドル建の E S G アジアン・ボンド・ファンドが設定された。

2020年10月29日付で、ポール・フリーマンが当社の取締役会会長を退任し、デニス・フォスが当社の取締役会会長に任命された。

2020年12月11日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2020年12月18日付で、マーケット・ナビゲーター・ファンドが終了した。2021年2月28日現在、ファンドには63,442ユーロの現金残高があり、これは投資主に分配される予定である。

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（a）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- ・ 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- ・ 上場されてない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- ・ 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（b）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（c）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2021年2月28日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「CFD」という。）を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたCFDポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

CFDの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益

および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。C F Dの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

C F Dの売却損益は先入先出法（以下「F I F O」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「T B A」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。T B Aは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。T B Aは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは通常、有価証券取得の目的でT B A購入契約を締結するが、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。T B Aの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。T B A売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）T B A購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のT B A契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのT B A取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

T B A売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2021年2月28日現在、当ファンドは未決済のT B Aを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

T B Aの時価は純資産計算書上に表示される。T B Aの未実現評価損益の純変動額およびT B Aの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2021年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2021年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8249	0.7175	106.4500	0.9057	6.4776

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8355	0.7505	104.6656	0.9017	6.5974

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額903,448,917米ドルは、2020年8月31日と2021年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2021年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.1953	0.2722	0.2246	28.9805	0.2466	1.7635
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0080	0.0111	0.0092	1.1851	0.0101	0.0721
豪ドル	0.5574	0.7768	0.6408	82.6853	0.7035	5.0315
ブラジル・レアル	0.1295	0.1804	0.1488	19.2065	0.1634	1.1687
カナダ・ドル	0.5667	0.7898	0.6515	84.0771	0.7154	5.1162
スイス・フラン	0.7922	1.1041	0.9108	117.5314	1.0000	7.1519
チリ・ペソ	0.0010	0.0014	0.0011	0.1478	0.0013	0.0090
オフショア中国人民元	0.1108	0.1544	0.1274	16.4337	0.1398	1.0000
中国人民元	0.1111	0.1548	0.1277	16.4783	0.1402	1.0027
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0294	0.0003	0.0018
チェコ・コルナ	0.0332	0.0463	0.0382	4.9282	0.0419	0.2999
デンマーク・クローネ	0.1170	0.1630	0.1345	17.3540	0.1477	1.0560
ドミニカ・ペソ	0.0124	0.0173	0.0142	1.8384	0.0156	0.1119
エジプト・ポンド	0.0457	0.0637	0.0525	6.7803	0.0577	0.4126
ユーロ	0.8698	1.2122	1.0000	129.0428	1.0979	7.8523
英ポンド	1.0000	1.3937	1.1497	148.3540	1.2623	9.0274
ガーナ・セディ	0.1248	0.1739	0.1435	18.5130	0.1575	1.1265
香港ドル	0.0925	0.1289	0.1064	13.7247	0.1168	0.8352
ハンガリー・フォリント	0.0024	0.0034	0.0028	0.3566	0.0030	0.0217
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0075	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2172	0.3027	0.2497	32.2267	0.2742	1.9610
インド・ルピー	0.0098	0.0136	0.0112	1.4486	0.0123	0.0881
アイスランド・クローナ	0.0057	0.0079	0.0065	0.8417	0.0072	0.0512
日本円	0.0067	0.0094	0.0077	1.0000	0.0085	0.0609
ケニア・シリング	0.0065	0.0091	0.0075	0.9695	0.0082	0.0590

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
韓国ウォン	0.0006	0.0009	0.0007	0.0947	0.0008	0.0058
クウェート・ディナール	2.3711	3.3044	2.7259	351.7583	2.9929	21.4047
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0024	0.0020	0.2547	0.0022	0.0155
スリランカ・ルピー	0.0037	0.0051	0.0042	0.5473	0.0047	0.0333
メキシコ・ペソ	0.0343	0.0478	0.0394	5.0880	0.0433	0.3096
マレーシア・リンギット	0.1773	0.2471	0.2038	26.3002	0.2238	1.6004
ナイジェリア・ナイラ	0.0017	0.0024	0.0020	0.2585	0.0022	0.0157
ノルウェー・クローネ	0.0837	0.1167	0.0963	12.4245	0.1057	0.7560
ニュージーランド・ドル	0.5229	0.7288	0.6012	77.5809	0.6601	4.7209
ペルー・新ソル	0.1966	0.2740	0.2260	29.1659	0.2482	1.7748
フィリピン・ペソ	0.0148	0.0206	0.0170	2.1939	0.0187	0.1335
ポーランド・ズロチ	0.1924	0.2681	0.2212	28.5392	0.2428	1.7366
カタール・リヤル	0.1970	0.2746	0.2265	29.2303	0.2487	1.7787
ルーマニア・レイ	0.1784	0.2486	0.2051	26.4660	0.2252	1.6105
ロシア・ルーブル	0.0096	0.0134	0.0111	1.4264	0.0121	0.0868
サウジ・リアル	0.1913	0.2666	0.2199	28.3828	0.2415	1.7271
スウェーデン・クローネ	0.0858	0.1196	0.0987	12.7303	0.1083	0.7746
シンガポール・ドル	0.5400	0.7526	0.6208	80.1134	0.6816	4.8750
タイ・バーツ	0.0238	0.0332	0.0274	3.5324	0.0301	0.2150
新トルコ・リラ	0.0968	0.1348	0.1112	14.3546	0.1221	0.8735
台湾ドル	0.0258	0.0359	0.0296	3.8219	0.0325	0.2326
ウクライナ・フリヴニャ	0.0256	0.0357	0.0295	3.8042	0.0324	0.2315
米ドル	0.7175	1.0000	0.8249	106.4500	0.9057	6.4776
ウルグアイ・ペソ	0.0166	0.0231	0.0191	2.4635	0.0210	0.1499
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0046	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0478	0.0666	0.0549	7.0908	0.0603	0.4315
ザンビア・クワチャ	0.0329	0.0459	0.0378	4.8821	0.0415	0.2971

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「CNH」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「CNY」という。）に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNHとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（g）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取

締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目録見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2021年2月28日現在、かかる希薄化調整はアジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、パシフィック・エクイティ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ユナイテッド・キングダム・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンドおよびワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドに適用されていた。2021年2月28日に終了した期間において、かかる希薄化調整は、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGアジア・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、USDリザーブ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表／取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

(j) 公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2021年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	51,182,555	3.57
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	16,505,326	0.89
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	203,057	0.22
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	129,203	0.39
チャイナ・ファンド	米ドル	32,232,350	1.97
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	4,549,520	0.07
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	6,716,080	0.22
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	72	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド ^{(2)(A)}	米ドル	—	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	5,666,281	0.24
ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド ^{(2)(A)}	米ドル	—	0.00
ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	359,874	0.04
フィンテック・ファンド	米ドル	23,594	0.01
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	41,889,027	0.39
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	381,828,473	2.34
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	152,816	0.11
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,582	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	19,319,157	4.29
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,037,698	0.09
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	1	0.00
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	9,806,873	0.15
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	224,092	0.03
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	80,126,569	1.40
ニュートリション・ファンド ^{(2)(A)}	米ドル	—	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド ^{(2)(A)}	米ドル	—	0.00
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド ^{(2)(A)}	米ドル	—	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド ^{(2)(A)}	英ポンド	—	0.00
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,029,721	0.22
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,685,943	0.12
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	826,086	0.05

ワールド・エネルギー・ファンド [㊦]	米ドル	—	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	133,746	0.01
ワールド・ゴールド・ファンド [㊦]	米ドル	—	0.00
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	187,195,725	1.64
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	17,419,602	0.26
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	338,129,024	2.64

[㊦] 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

3. 子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、直接および当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティーズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において連結されている。子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

子会社は有価証券に投資しており、その大部分はインド市場で取引され、2017年3月31日まで子会社はモーリシャスとインドとの間の二重課税条約による恩恵を受けていた。子会社は毎年一定の検査を受け、モーリシャスの納税者居住性の確立および関連要件を含む条件を満たしていなければならなかった。

2016年5月10日、インド税務委員会は、インド・モーリシャス租税条約に基づくキャピタル・ゲイン税に係る免税措置の段階的廃止を公表した。変更は2017年4月1日に発効し、これによりインドは、2017年4月1日以降にモーリシャスの事業体が取得した在インド法人の株式に対して、その売却から生じるキャピタル・ゲインに対する課税権を保持している。2017年4月1日より前に取得した株式はインドにおける課税権から保護される。ただし、段階的措置により、2017年4月1日から2019年3月31日までの移行期間には特典制限条項により税率がインド国内の税率の50%に制限される。インド国内の税率での課税は2019年会計年度以降に適用される。

子会社は2018年3月31日まで、インドの証券取引税の課税対象となる上場株式の売却または譲渡から生じる長期キャピタル・ゲインに課されるインドの税金については免除されていた。2018年4月1日付で、2018年インド金融法案は、インドの公開株式およびその他の特定の有価証券の2018年4月1日より後の処分に係る長期キャピタル・ゲイン（すなわち、保有期間が最低12ヶ月のもの）に対して10%の税金を導入する。この変更在先立ち、証券取引税（以下「STT」という。）が支払われていれば、長期キャピタル・ゲインはインドの課税対象から免除される。2018年3月31日以前の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに課されるインドの税金は免除される。2018年4月1日以降の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに対して10%の税金が課される。ただし、2018年1月31日より前に有価証券を取得した場合には、当該利得の算定における有価証券の「取得原価」は、2018年1月31日現在の公正市場価格となる。

2021年2月28日現在、子会社は2.4百万米ドル（短期）および51.4百万米ドル（長期）の税務上の繰越利益（純額）（2021年2月28日現在の実現部分と未実現部分を含む）を有していた。2021年2月28日に終了した期間において、子会社は繰越実現利益を有していたため、税金負債が発生した。

子会社については、英文目論見書および4ページ（訳注：原文のページ）で詳述される。

4. 運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、C S S Fにより規制されている。

5. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2021年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、ア

ペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2021年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・A株式・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ESGアジア・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドおよびUSドル・ボンド・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「EU」という。）および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間55,000ユーロを受領した。会長の報酬は税込みで年間60,000ユーロである。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記9参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2021年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌバイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2021年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

9. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2021年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して32,232,452米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2021年2月28日に終了した期間において、ベルギーの税金に関連する費用はなかった。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「F T T」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのF T T）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（US）（以下「BFM」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（US）（以下「BIMLLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド（以下「BIMUK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BSL」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「BLKJap」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BLKAus」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ASEANリーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL	—
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BSL、 BIMLLC	BAMNA、 BLKAUs
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK	BAMNA
チャイナ・A株式・ファンド*	BIMUK	BAMNA
チャイナ・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK	BAMNA
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
サーキュラー・エコノミー・ファンド*	BIMUK	—
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	BIMUK	—
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BAMNA、 BLKAUs
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	—
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、 BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・ファンド	BIMUK、 BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	BAMNA
ESGアジア・ボンド・ファンド* ⁽¹⁾	BSL、BIMUK	—
ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ ボンド・ファンド*	BIMUK	—
ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド*	BIMUK	—
ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	—
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド*	BIMUK	—
ESGフィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド*	BIMUK、BFM、 BSL	BLKAUs
ESGマルチアセット・ファンド	BIMLLC、BIMUK、 BFM、BSL	—
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	—
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	—
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	—
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	—
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	BIMUK	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ヨーロピアン・ファンド	B I M U K	—
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	—
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	—
ヨーロピアン・バリュア・ファンド	B I M U K	—
フィンテック・ファンド	B I M U K	—
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B L K A u s
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	B I M U K	—
グローバル・アロケーション・ファンド	B I M L L C	—
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	B I M U K、B F M	—
グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	B I M U K、B F M	—
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	B I M L L C	—
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	—
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	—
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	—
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	—
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A、 B L K A u s
インディア・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A、 B L K J a p
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	B L K J a p
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M L L C	—
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	B I M U K	—
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M L L C、 B I M U K	—
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	—
ニュートリション・ファンド	B I M U K	—
パシフィック・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	—
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	—
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	—
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	B I M U K	—
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	—
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	—
U S ペーシック・バリュア・ファンド	B I M L L C	—

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
USドル・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BFM	—
USドル・リザーブ・ファンド	BFM	—
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BFM	—
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	—
USガバメント・モーゲージ・ファンド	BFM	—
USグロース・ファンド	BIMLLC	—
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ ファンド	BIMLLC	—
ワールド・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	—
ワールド・エネルギー・ファンド	BIMUK	—
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	BIMUK	—
ワールド・ゴールド・ファンド	BIMUK	—
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	BIMLLC	—
ワールド・マイニング・ファンド	BIMUK	—
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	BSL、BIMUK、 BIMLLC	BLKAus
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	—

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2021年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび／またはその他の集団投資事業（以下「UCI」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび／またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび／またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社の取締役であるロバート・ヘイズ（2020年11月19日付で退任）は、グローバル・ロンダー・ホライゾン・エクイティ・ファンドのクラスD毎年分配英国報告型投資証券4,733口、105,499英ポンド相当を保有していた。他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、ブラックロック（チャンネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2021年2月28日現在、以下のファンドはクロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.12%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーチャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,701,835	4.13
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーインド・ファンド	米ドル	1,135,421	1.27
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	8,234,937	0.27
エマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーエマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	65,487,500	3.82
グローバル・コンサバティブ・ インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーグローバル・エクイティ・インカム・ ファンド	ユーロ	12,850,487	2.31
グローバル・マルチアセット・ インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	73,764,715	1.12
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	11,803,619	10.00
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフィンテック・ファンド	米ドル	9,709,191	8.23
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーフューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	米ドル	4,623,146	3.92
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	米ドル	2,191,243	1.86
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーニュートリション・ファンド	米ドル	7,191,525	6.09
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ ーサステナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	16,695,960	14.15

2021年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インスティテューショナル・バンク）およびザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイの両行はそれぞれ、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は11,699,610米ドルで、平均手数料率は0.27bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は4,350億米ドルで、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の66%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

12. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、M i F I D IIの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

13. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2021年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

14. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」で記されており、2021年2月28日現在、その評価額は551,983,064米ドルである。

システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、メルルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」で記されており、2021年2月28日現在、その評価額は27,340,585米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2021年2月28日現在、これらの有価証券の評価額は12,283,893米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額 (単位:米ドル)
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	316,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/5/2024	330,077
グローバル・アロケーション・ファンド	89,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2022	89,575
グローバル・アロケーション・ファンド	338,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/10/2022	339,477
グローバル・アロケーション・ファンド	382,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/5/2024	399,017
グローバル・アロケーション・ファンド	447,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/7/2022	450,274
グローバル・アロケーション・ファンド	987,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/8/2021	1,001,252
グローバル・アロケーション・ファンド	1,107,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	1,122,845
グローバル・アロケーション・ファンド	1,574,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	1,599,629
グローバル・アロケーション・ファンド	1,825,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/3/2024	1,902,006
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファ ンド	1,770	Alphabet Inc	3,605,242
USドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	418,000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/2/2026	514,048
ワールド・ボンド・ファンド	94,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/8/2023	96,950
ワールド・ボンド・ファンド	159,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/5/2021	158,461
ワールド・ボンド・ファンド	192,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/5/2030	264,256
ワールド・ボンド・ファンド	415,000	United States Treasury Bill 15/7/2021(Zero Coupon)	410,784

15. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行Plc、JPモルガン、メリルリンチ、モルガン・スタンレー、野村、RBS Plc、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウエストパックである。スワップ契約、CFD、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引現金は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を構成する。

2021年2月28日現在の保有C F D、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2021年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカー からのC F D、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するC F D、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
A S E A Nリーダーズ・ファンド	米ドル	—	(20,000)	289,328	(3)
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	—	(400,000)	—	—
アジア・グロース・リーダーズ・ ファンド	米ドル	—	—	23	—
アジア・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	2	(3)	—	—
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	4,189,000	(530,000)	—	—
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	12,752,964	—	16,129,122	(10,245,681)
コンチネンタル・ヨーロッパ・ フレキシブル・ファンド	ユーロ	—	—	11,743,000	(1,910,460)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	—	25,592,323	(10,873,824)
エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	180,000	(1,880,000)	3,439,000	(2,214,756)
エマージング・マーケット・コーポレ ート・ ボンド・ファンド	米ドル	—	—	679,000	(314,110)
エマージング・マーケット・エクイティ・ インカム・ファンド	米ドル	350,000	—	—	—
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	—	(5,980,000)	7,662,043	—
エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	4,361,000	(10,175,862)	926,000	(633,872)
E S Gエマージング・マーケット・ ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	4,323,165	(39,405)	220,779	(18,660)
E S Gエマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	米ドル	—	(290,000)	849,000	(546,578)
E S Gエマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	—	—	43,000	(19,950)
E S Gエマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	351,000	(1,979,270)	151,000	(101,886)
E S Gフィクスト・インカム・グローバ ル・ オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	2,222,482	(4,226,704)	11,772,879	(910,580)
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	1,765,878	(3,539,177)	12,312,936	(82,317)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	5,955,218	(2,070,028)	14,583,103	(1,718,688)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	10,458,379	(9,270,143)	7,177,631	—
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	14,517,772	(4,344,794)	20,389,672	(16,161,401)

ファンド	通貨	ブローカー からのCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	ユーロ	—	—	320,000	(26,477)
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	—	—	1,309,722	—
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	—	—	226,000	(4,975)
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	42,529,484	(65,761,201)	178,878,567	(4,826,257)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	40,025,000	(75,240,256)	136,326,993	(29,436,524)
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	44,000	(37,584)	351,000	(315,499)
グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	30	—	8,007,805	(2,622,036)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	10,438,307	(539,109)	4,822,341	(975,341)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	—	(330,000)	1,479,579	(1,445,640)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	3,762,566	(953,631)	1,794,000	—
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,541,000	(5,215,289)	762,000	(413,332)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	372,000	(538,892)	563,657	—
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	502,000	—	24,028,608	(5,368,572)
システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	—	—	2,499,000	(414,592)
システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	—	—	71,824,392	(97,686)
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	—	—	458,000	(30,138)
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,536,032	(991,241)	4,437,788	(344,741)
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,100,000	(4,859,040)	1,934,000	(1,484,501)
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	1,280,968	(575,712)	1,886,000	(2,030,860)
USガバメント・モーゲージ・ファンド	米ドル	31,145	—	41,700	(36,338)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,680,435	(5,755,806)	4,385,501	—

16. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの

一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

17. 信用供与

2016年4月（その後、2017年4月1日、2018年4月1日、2019年4月1日および2020年4月24日に修正）、BGFはJPモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「JPモルガン」という。）と、JPモルガンがその他のシンジケート・ローンの貸手と共に、当ファンドに信用供与を行う契約を締結し、この信用供与枠はルクセンブルクのファンドを対象として現時点で1,225百万米ドルである。当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、当社の純資産から負担されている。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。2021年2月28日現在、当ファンドについて、かかる信用供与枠の未返済残高はなかった。2020年9月1日から2021年2月28日までの会計期間において使用した信用供与枠はなかった。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2021年3月2日付で、当社の英文目論見書の補遺が発行された。

2021年3月10日付で、当社の英文目論見書の補遺が発行された。

2021年3月17日付で、マイケル・グルーナーが当社の取締役会を退任した。

アペンディクスIー投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2020年9月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD英ポンド無分配投資証券
2020年10月14日	ESGフィクスト・インカム・グローバル・オプチュニティーズ・ファンド	クラスXユーロ毎月分配型投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2020年10月21日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD中国人民元安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月4日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月18日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
2020年11月18日	ESGマルチアセット・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2020年11月18日	ESGマルチアセット・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	ESGマルチアセット・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA香港ドル無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月25日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月25日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年12月2日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスI円無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2020年12月2日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスX円無分配投資証券
2020年12月2日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスI円無分配投資証券
2020年12月2日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスI円無分配投資証券
2020年12月9日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2020年12月9日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
2020年12月9日	ESGアジア・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2020年12月9日	USグロース・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2020年12月16日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2020年12月16日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスS米ドル無分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	アジア・タイガー・ボンド・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年2月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスAシンガポール・ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年2月24日	ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年2月24日	グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年2月24日	グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年2月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年2月24日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2021年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA 毎年総収益分配型投資証券	クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎日分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎日分配英国報告型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 毎月分配英国報告型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA 香港ドル無分配投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 毎四半期分配型投資証券	クラスA 円ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA 無分配英国報告型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA I

クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I 毎四半期分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA I 無分配投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC 毎日分配型投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券

クラスC 毎月分配型投資証券

クラスC 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスC シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスC 毎四半期分配型投資証券

クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスC 無分配投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD

クラスD 毎年総収益分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券

クラスD 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎年分配型投資証券

クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 毎月分配型投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD 無分配投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 香港ドル無分配投資証券

クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 無分配英国報告型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE 毎四半期分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスE 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE 無分配投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスE 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI*

クラスI 毎年総収益分配型投資証券
 クラスI 毎年分配型投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
 クラスI 毎年分配英国報告型投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
 クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
 クラスI 毎月総収益分配型投資証券
 クラスI 毎月分配型投資証券
 クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
 クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
 クラスI 毎四半期分配型投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスI 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスI 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
 クラスI 無分配投資証券
 クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI ブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI 円ヘッジ無分配投資証券
 クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスI 無分配英国報告型投資証券
 クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
 クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
 クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
 クラスI 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスJ*

クラスJ 毎月分配型投資証券

クラスJ 無分配投資証券

クラスS

クラスS 毎年分配型投資証券
 クラスS ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
 クラスS 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
 クラスS 毎四半期分配型投資証券
 クラスS 無分配投資証券

クラスS 無分配英国報告型投資証券
 クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスS シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスS I

クラスS I 無分配投資証券

クラスS I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスX*

クラスX 毎年分配型投資証券
 クラスX ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
 クラスX 毎年分配英国報告型投資証券
 クラスX 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
 クラスX 毎月分配型投資証券
 クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
 クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
 クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
 クラスX 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
 クラスX 毎四半期分配型投資証券

クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスX 無分配投資証券
 クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX 円ヘッジ無分配投資証券
 クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券
クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ無分配英国報告型投資証券

* 機関投資家が購入可能

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2021年3月末日前1年間におけるクラスA毎月分配型投資証券の販売および買戻しの実績ならびに2021年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

クラスA毎月分配型投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年4月1日～	16,141,954	13,327,135	18,325,611
2021年3月31日	(13,983,759)	(13,327,135)	(16,167,416)

（注1）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。

（注2）上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

下線の部分は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

第１ 外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）

（１）外国投資法人の名称

<訂正前>

ブラックロック・グローバル・ファンズ — USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドである。2020年12月11日現在、ファンドは、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む84個のサブ・ファンドにより構成されている。

<訂正後>

ブラックロック・グローバル・ファンズ — USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドである。2021年3月10日現在、ファンドは、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む84個のサブ・ファンドにより構成されている。

（12）払込取扱場所

<訂正前>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号
大手町ファーストスクエア イーストタワー

<訂正後>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

4 手数料等及び税金

（5）課税上の取扱い

<訂正前>

日本

2021年2月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

<訂正後>

日本

2021年5月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（後略）

別紙1

定 義

<訂正前>

（前略）

「C I B Mファンド」

アジアン・ハイ・イールド・ボンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ESGアジアン・ボンド・ファンド、ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ボンド・インカム・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、USドル・ボンド・ファンド、USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドおよびワールド・ボンド・ファンドをいう。

（中略）

「ストック・コネクト・ファンド」

ASEANリーダーズ・ファンド、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジア・ドラゴン・ファンド、アジア・グロース・リーダーズ・ファンド、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・A株式・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、フィンテック・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、システムチック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムチック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システムチック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、パシフィック・エクイティ・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。

(後略)

<訂正後>

(前略)

「C I B Mファンド」

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、E S Gアジアン・ボンド・ファンド、E S Gフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、E S Gマルチアセット・ファンド、フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ボンド・インカム・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド（2021年6月30日にE S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドに名称変更される。）、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、U Sドル・ボンド・ファンド、U Sドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドおよびワールド・ボンド・ファンドをいう。

(中略)

「ストック・コネクト・ファンド」

ASEANリーダーズ・ファンド、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジア・ドラゴン・ファンド、アジア・グロース・リーダーズ・ファンド、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・A株式・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ファンド、エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド (2021年6月30日にESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドに名称変更される。)、グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、システムチック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムチック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システムチック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、パシフィック・エクイティ・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。

(後略)