

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年3月18日

【計算期間】 第33特定期間（自 2021年6月22日 至 2021年12月20日）

【ファンド名】 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
（愛称：BR Win）

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

（注）本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 (投資信託証券(債券)) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回(毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東(中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・オブ・ ファンズ	あり () なし

<各分類および区分の定義>

・商品分類

単位型投信・追加型 投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による 区分	海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による 区分	債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

・属性区分

投資対象資産による 属性区分	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券を通じて主として債券に投資する。
決算頻度による属性 区分	年12回（毎月）	目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による 属性区分	グローバル （日本を含む）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性 区分	ファンド・オブ・ ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属 性区分	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円で為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの特色

- a. 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。

主要投資対象ファンドの投資対象

<p>先進国の 国債・政府機関債</p> <p>先進国の 政府または政府機関等により 発行される債券</p>	<p>エマージング諸国のソブリン債</p> <p>エマージング諸国の政府等により 発行される債券</p>	<p>先進国の地方債</p> <p>先進国の地方自治体により 発行される債券</p>
<p>資産担保証券 (ABS、MBS等)</p> <p>クレジットカード債権、 自動車ローン、住宅ローン債権等を 裏付けとして発行される債券</p>	<p>投資適格社債</p> <p>企業等により発行される 債券のうち信用格付けが高い (BBB格以上)とされる債券</p>	<p>ハイ・イールド債</p> <p>信用格付けが低く(BB格相当以下 もしくは格付けされてない)、 価格変動のリスクが大きい分、 高い利回りが期待される債券</p>

※主要投資対象ファンドにおいては、各セクターへの投資割合に制限を設けません。したがって、資産担保証券についても投資適格・非投資適格にかかわらず相当割合の投資を行うことができます。また、投資する資産担保証券の中には収益率向上のためデリバティブ取引等を活用するものも含まれます。資産担保証券への投資に伴う「期限前償還リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、その他当ファンドにかかる投資リスクについては後述の投資リスクの記載の内容をご確認ください。主要投資対象ファンドの投資対象は今後変更となることがあります。

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

特定の市場指数にとらわれないアクティブかつフレキシブルな運用により、収益率の向上、インカム収入の獲得を目指します。

■柔軟性の高い運用

- ・セクター間の相関や各市場に対する連動性に配慮し、価格変動を抑え、魅力的な収益率やインカム収入の確保を目指します。
- ・償還年限、セクター、地域配分、通貨配分等に制約を設けず、運用チームの判断による柔軟な運用を目指します。

■リスクコントロール

- ・投資しているセクターにおけるリスクを様々な面からモニターします。デリバティブ取引等を利用し、リスクコントロールを行います。

※上記は主要投資対象ファンドにおける投資アプローチを説明するものです。将来変更される可能性があります。

- b. 投資対象とする投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）は以下の通りです。
- ・ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ投資証券(ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF 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」といいます。)
 - ・ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券(ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)

投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

c．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、BGF 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（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

d．原則として、毎月分配を行います。

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金をお支払いします。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

【イメージ図】



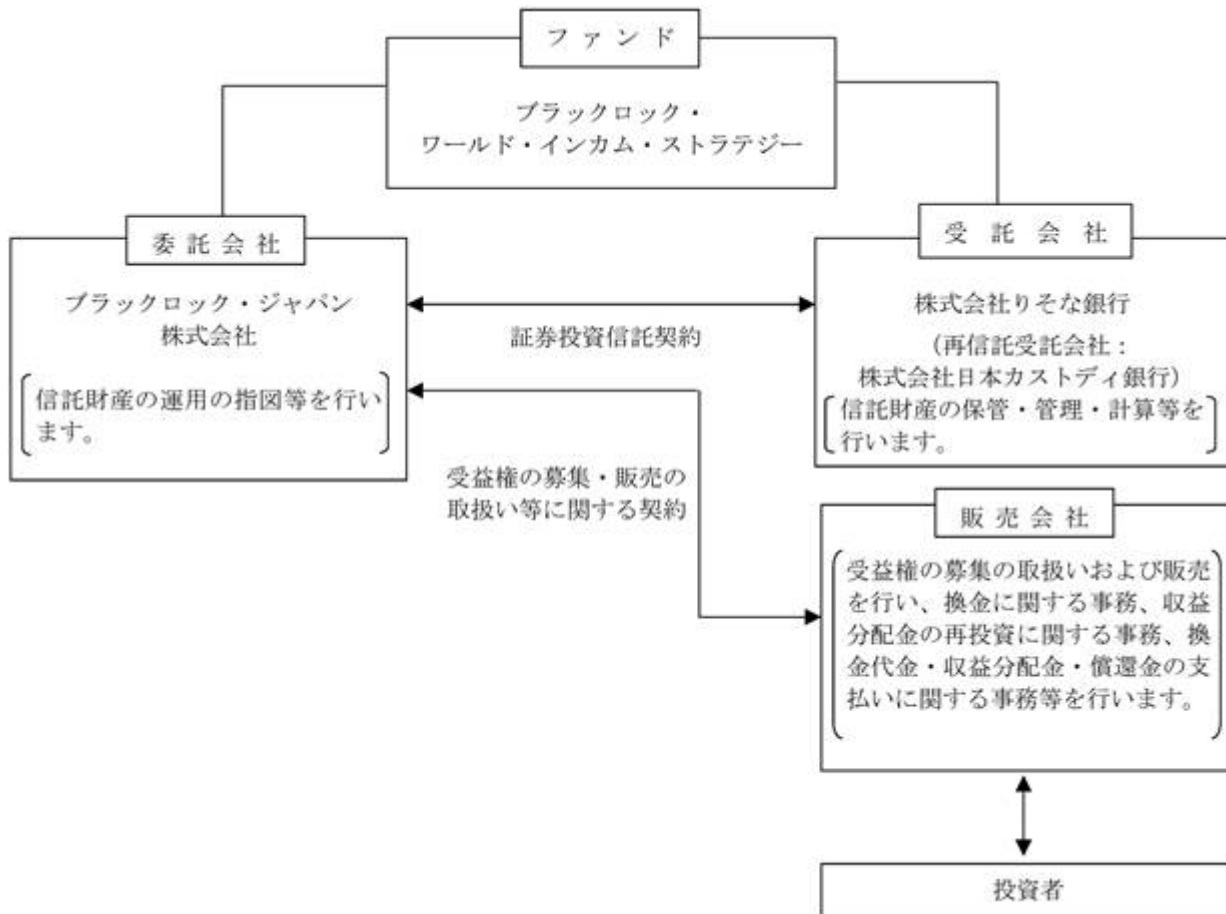
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

2005年7月7日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2006年10月1日	ファンド名称を変更 「メリルリンチ・ワールド・インカム・ストラテジー」から「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」へ変更
2007年1月4日	投資信託振替制度への移行
2009年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社（新社名：ブラックロック・ジャパン株式会社）に承継

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

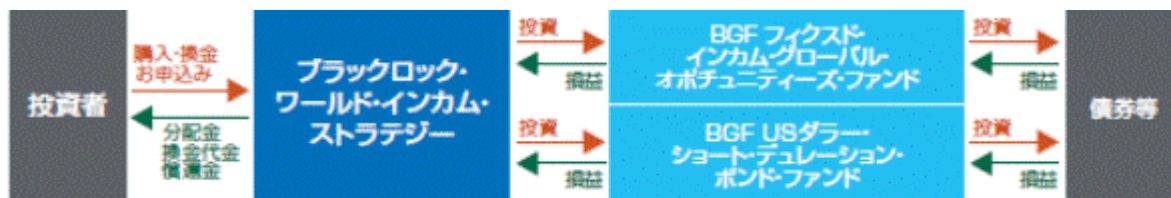
ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

2021年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 （後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社）設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社 （後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社）設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 （後のブラックロック・ジャパン株式会社）設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決めます。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。

委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権
- c．約束手形（手形割引市場において売買される手形に限ります。）

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- c．コマーシャル・ペーパー
- d．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- e．外国法人が発行する譲渡性預金証書

投資対象とする金融商品

この信託の設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

- a．預金
- b．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

- (a) BGF 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（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	<p>ファンドはトータル・リターンを最大化を目指します。ファンドは、少なくとも純資産の70%を世界各国の政府、政府関連機関、企業が様々な通貨建てで発行する譲渡性のある債券に投資をします。非投資適格債を含むあらゆる種別の有価証券を投資対象とし、これらを有効利用します。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</p> <p>また、ファンドは、投資適格、非投資適格に係わらず、資産担保証券（ABS、MBS）に純資産の100%を上限として投資を行うことができます。</p> <p>なお、ファンドは中国の規制により許容される方法により、中国本土に流通する債券に純資産の20%を上限として投資することができます。</p>
設定日	2007年1月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	毎月（原則として毎月末営業日）に分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	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、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック（シンガポール）リミテッド（副投資顧問会社：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）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

（注） 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として8月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(3) 【運用体制】

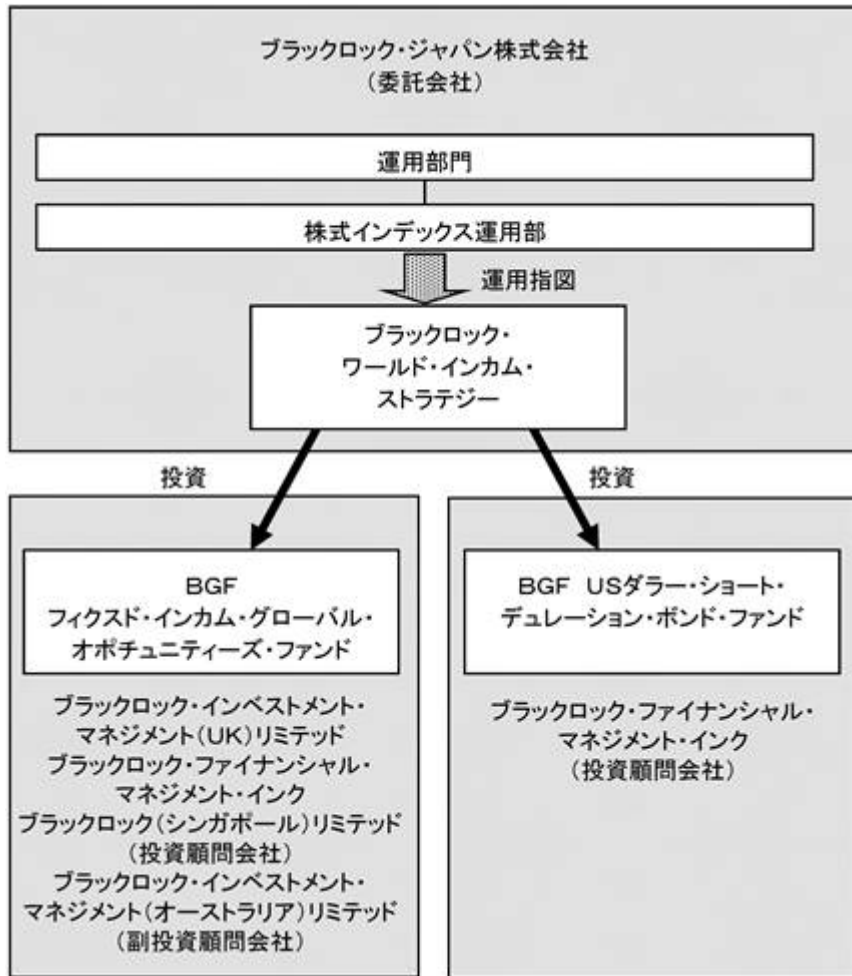
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしたがって運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

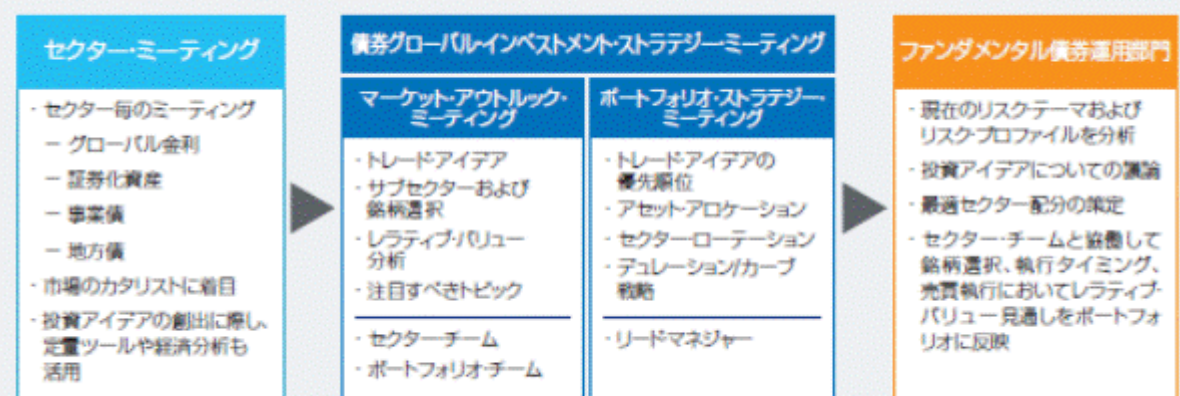
ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。

基本戦略は、週次で行われる2つのインベストメント・ストラテジー・ミーティング（投資戦略会議）が中核となっています。マーケット・アウトルック・ミーティングには全ての債券運用プロフェッショナルが参加し、各セクター・チームにて事前に開催するチーム・ミーティングによって導き出された見解を、各チームのリード・マネジャーが発表します。次に、全チームのリード・マネジャーおよびリスク・クオンツ分析部門の代表者が参加するポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングにおいて、セクター配分、ポートフォリオのリスク、投資テーマ等について議論を行います。

各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。

ファンダメンタル債券運用部門は、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。ファンダメンタル債券運用部門は投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的に議論かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。

ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。



※主要投資対象ファンド(BGF フィクスト・インカム・グローバル・レオポチュニティーズ・ファンド)における運用体制です。運用体制は変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約10兆ドル（約1,153兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

* 2021年12月末現在。(円換算レートは1ドル=115.155円を使用)

(4)【分配方針】

収益分配方針

月1回の毎決算時(原則として毎月20日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として5営業日以内)に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

委託会社は、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は累積投資契約^{*}に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。

^{*} 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

収益分配金に関する留意事項

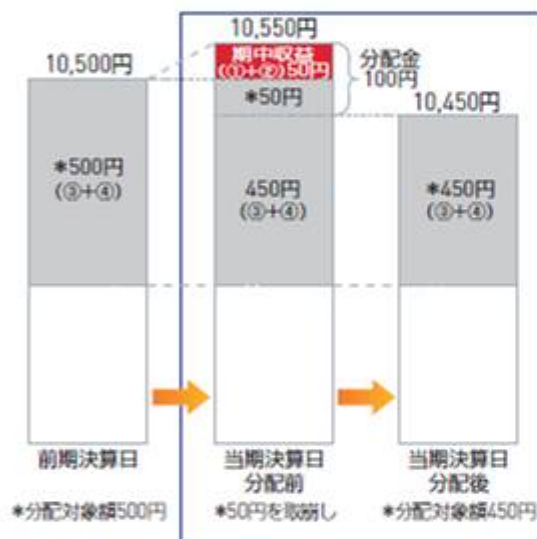
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



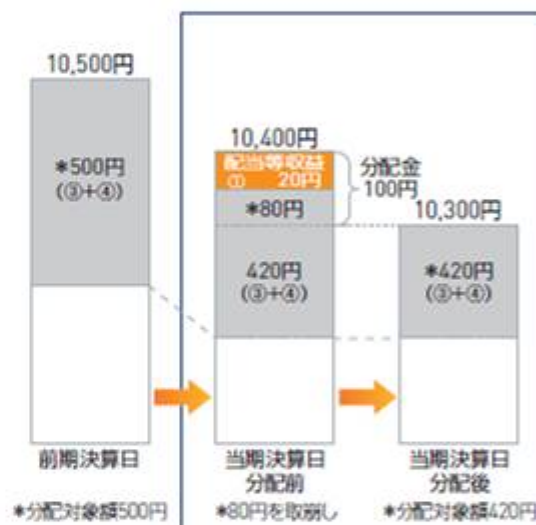
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合

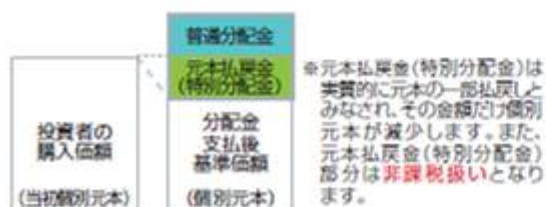


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がり幅が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

※普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用によりに生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば債券の価格は下落し、金利が低下すれば債券の価格は上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b．信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、債券の外部格付の変更により債券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

当ファンドの投資対象ファンドは、信用格付が低い、または格付されていない公社債に純資産の相当部分を投資することができます。これらの種類の証券はより高い利回りを提供する可能性があるものの、格付が比較的高い証券に比べてより投機的であり、価格の変動がより激しく、債券投資の元本や金利収入を脅かすリスクも大きくなります。

c．期限前償還リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、MBS、CMBS、ABS等（資産担保証券）の期限前償還リスクを伴う債券へ投資することができます。一般的に金利が低下した場合、資産担保証券の期限前償還が増加することにより、事前に見込まれた収益をあげることができず、さらに利回りの低い証券に再投資せざるを得ない可能性があります。これらの要因が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d．為替変動リスク

当ファンドは、外貨建ての投資信託証券を投資対象とします。当該投資信託証券に対して為替ヘッジを行いません。また、当ファンドの投資対象ファンドは、外貨建資産に投資を行います。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．カントリー・リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する公社債にも投資します。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に公社債の価格が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f. デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。また、当ファンドの主要投資対象ファンドが投資する資産担保証券においてデリバティブ取引が用いられることがあります。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から投資対象ファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、取引コストと投資元本を脅かすリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付を取り消す場合があります。

b. ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d. 流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合
- ・デリバティブ市場において価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、デリバティブ市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの購入・換金に制限がかかった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

(2) リスクの管理体制

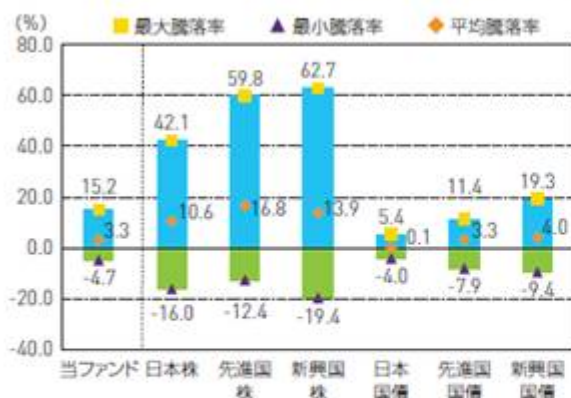
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2017年1月~2021年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(配当込み)

先進国株……MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債……J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2017年1月~2021年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所((株)東京証券取引所)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村証券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。

信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.584%（税抜1.44%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.715% (税抜0.65%)	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.825% (税抜0.75%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.044% (税抜0.04%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4)【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。)は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用(以下「諸費用」といいます)および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用ならびに信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
7. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%(税抜0.10%)を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}等は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*} 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者(法人を含む。)である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等(購入時手数料は含まれません。)が当該投資者の元本(「個別元本」といいます。)にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。)

換金時および償還時の課税について

- a. 個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益(譲渡益)が課税対象となります。
- b. 法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2021年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2021年12月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,614,588,339	99.52
内 ルクセンブルグ	1,614,588,339	99.52
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	7,727,388	0.48
純資産総額	1,622,315,727	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドクラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	1,323,265	1,201.95	1,590,511,189	1,207.70	1,598,121,291	98.51
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	8,886	1,851.82	16,456,826	1,852.97	16,467,048	1.02

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.52

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2021年12月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第14特定期間	第76期(2012年1月20日)	4,628,516,959	4,635,490,459	0.6637	0.6647
	第77期(2012年2月20日)	4,764,021,111	4,770,915,024	0.6910	0.6920
	第78期(2012年3月21日)	4,945,408,372	4,952,229,483	0.7250	0.7260
	第79期(2012年4月20日)	4,740,779,337	4,747,487,380	0.7067	0.7077
	第80期(2012年5月21日)	4,565,667,725	4,572,339,900	0.6843	0.6853
	第81期(2012年6月20日)	4,508,864,540	4,515,457,272	0.6839	0.6849
第15特定期間	第82期(2012年7月20日)	4,530,795,123	4,537,310,005	0.6955	0.6965
	第83期(2012年8月20日)	4,554,045,114	4,560,532,884	0.7019	0.7029
	第84期(2012年9月20日)	4,533,139,157	4,539,595,130	0.7022	0.7032
	第85期(2012年10月22日)	4,545,170,896	4,551,531,577	0.7146	0.7156
	第86期(2012年11月20日)	4,600,052,086	4,606,374,386	0.7276	0.7286
	第87期(2012年12月20日)	4,846,349,125	4,852,659,951	0.7679	0.7689
第16特定期間	第88期(2013年1月21日)	5,163,561,913	5,169,840,531	0.8224	0.8234
	第89期(2013年2月20日)	4,608,502,510	4,613,908,223	0.8525	0.8535
	第90期(2013年3月21日)	4,184,944,067	4,189,773,939	0.8665	0.8675
	第91期(2013年4月22日)	4,228,972,916	4,233,613,081	0.9114	0.9124
	第92期(2013年5月20日)	4,344,332,667	4,348,918,128	0.9474	0.9484
	第93期(2013年6月20日)	3,945,101,538	3,949,642,330	0.8688	0.8698
第17特定期間	第94期(2013年7月22日)	3,776,413,408	3,780,629,135	0.8958	0.8968
	第95期(2013年8月20日)	3,675,699,022	3,679,854,311	0.8846	0.8856
	第96期(2013年9月20日)	3,572,183,774	3,576,180,836	0.8937	0.8947
	第97期(2013年10月21日)	3,495,530,548	3,499,496,967	0.8813	0.8823
	第98期(2013年11月20日)	3,535,169,009	3,539,090,680	0.9014	0.9024
	第99期(2013年12月20日)	3,534,080,557	3,537,815,885	0.9461	0.9471
第18特定期間	第100期(2014年1月20日)	3,514,700,010	3,518,420,799	0.9446	0.9456
	第101期(2014年2月20日)	3,333,120,710	3,336,709,422	0.9288	0.9298
	第102期(2014年3月20日)	3,309,975,047	3,313,526,405	0.9320	0.9330
	第103期(2014年4月21日)	3,319,759,900	3,323,292,914	0.9396	0.9406
	第104期(2014年5月20日)	3,287,975,525	3,291,503,617	0.9319	0.9329
	第105期(2014年6月20日)	3,230,793,962	3,234,230,168	0.9402	0.9412
第19特定期間	第106期(2014年7月22日)	3,091,663,347	3,094,963,055	0.9370	0.9380
	第107期(2014年8月20日)	2,922,432,284	2,925,515,852	0.9477	0.9487
	第108期(2014年9月22日)	2,906,995,848	2,912,806,105	1.0006	1.0026
	第109期(2014年10月20日)	2,835,004,527	2,840,817,697	0.9754	0.9774
	第110期(2014年11月20日)	3,047,787,148	3,053,430,342	1.0802	1.0822
	第111期(2014年12月22日)	3,058,187,286	3,063,781,248	1.0934	1.0954
第20特定期間	第112期(2015年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(2015年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(2015年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(2015年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(2015年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(2015年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第21特定期間	第118期(2015年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(2016年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年1月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年2月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年3月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年4月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年5月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年6月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897
第25特定期間	第142期(2017年7月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年8月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年9月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024
第26特定期間	第148期(2018年1月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年2月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年3月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年4月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年5月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年6月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年7月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年8月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年9月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596
第28特定期間	第160期(2019年1月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年2月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年3月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年4月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年5月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年6月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第29特定期間	第166期(2019年7月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年8月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年9月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年1月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年2月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年3月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年4月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年5月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年6月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354
第31特定期間	第178期(2020年7月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年8月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年9月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年1月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年2月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年3月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年4月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年5月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年6月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889
第33特定期間	第190期(2021年7月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年8月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年9月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955
	2020年12月末現在	1,571,043,120		0.9372	
	2021年1月末現在	1,491,235,192		0.9430	
	2021年2月末現在	1,519,690,720		0.9603	
	2021年3月末現在	1,544,446,707		0.9920	
	2021年4月末現在	1,505,900,842		0.9796	
	2021年5月末現在	1,543,285,027		0.9844	
	2021年6月末現在	1,511,795,618		0.9912	
	2021年7月末現在	1,493,592,846		0.9786	
	2021年8月末現在	1,498,404,801		0.9817	
	2021年9月末現在	1,578,673,491		0.9935	
	2021年10月末現在	1,615,992,332		1.0045	
	2021年11月末現在	1,604,483,753		0.9989	
	2021年12月末現在	1,622,315,727		1.0100	

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第14特定期間	第76期	0.0010
	第77期	0.0010
	第78期	0.0010
	第79期	0.0010
	第80期	0.0010
	第81期	0.0010
第15特定期間	第82期	0.0010
	第83期	0.0010
	第84期	0.0010
	第85期	0.0010
	第86期	0.0010
	第87期	0.0010
第16特定期間	第88期	0.0010
	第89期	0.0010
	第90期	0.0010
	第91期	0.0010
	第92期	0.0010
	第93期	0.0010
第17特定期間	第94期	0.0010
	第95期	0.0010
	第96期	0.0010
	第97期	0.0010
	第98期	0.0010
	第99期	0.0010
第18特定期間	第100期	0.0010
	第101期	0.0010
	第102期	0.0010
	第103期	0.0010
	第104期	0.0010
	第105期	0.0010
第19特定期間	第106期	0.0010
	第107期	0.0010
	第108期	0.0020
	第109期	0.0020
	第110期	0.0020
	第111期	0.0020
第20特定期間	第112期	0.0020
	第113期	0.0020
	第114期	0.0020
	第115期	0.0020
	第116期	0.0020
	第117期	0.0020
第21特定期間	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020
第22特定期間	第124期	0.0020
	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第23特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
	第135期	0.0020

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第24特定期間	第136期	0.0020
	第137期	0.0020
	第138期	0.0020
	第139期	0.0020
	第140期	0.0020
	第141期	0.0020
第25特定期間	第142期	0.0020
	第143期	0.0020
	第144期	0.0020
	第145期	0.0020
	第146期	0.0020
	第147期	0.0020
第26特定期間	第148期	0.0020
	第149期	0.0020
	第150期	0.0020
	第151期	0.0020
	第152期	0.0020
	第153期	0.0020
第27特定期間	第154期	0.0020
	第155期	0.0020
	第156期	0.0020
	第157期	0.0020
	第158期	0.0020
	第159期	0.0020
第28特定期間	第160期	0.0020
	第161期	0.0020
	第162期	0.0020
	第163期	0.0020
	第164期	0.0020
	第165期	0.0020
第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
	第177期	0.0020
第31特定期間	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
	第182期	0.0020
	第183期	0.0020
第32特定期間	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
第33特定期間	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
	第194期	0.0020
	第195期	0.0020

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第14特定期間	第76期	0.3
	第77期	4.3
	第78期	5.1
	第79期	2.4
	第80期	3.0
	第81期	0.1
第15特定期間	第82期	1.8
	第83期	1.1
	第84期	0.2
	第85期	1.9
	第86期	2.0
	第87期	5.7
第16特定期間	第88期	7.2
	第89期	3.8
	第90期	1.8
	第91期	5.3
	第92期	4.1
	第93期	8.2
第17特定期間	第94期	3.2
	第95期	1.1
	第96期	1.1
	第97期	1.3
	第98期	2.4
	第99期	5.1
第18特定期間	第100期	0.1
	第101期	1.6
	第102期	0.5
	第103期	0.9
	第104期	0.7
	第105期	1.0
第19特定期間	第106期	0.2
	第107期	1.2
	第108期	5.8
	第109期	2.3
	第110期	10.9
	第111期	1.4
第20特定期間	第112期	1.7
	第113期	1.9
	第114期	1.7
	第115期	1.5
	第116期	1.4
	第117期	0.8
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	0.9
	第120期	3.5
	第121期	0.3
	第122期	2.8
	第123期	1.9
第22特定期間	第124期	3.8
	第125期	4.7
	第126期	0.3
	第127期	2.0
	第128期	0.9
	第129期	4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9

特定期間	計算期間	収益率(%)
第24特定期間	第136期	1.0
	第137期	1.6
	第138期	0.1
	第139期	3.0
	第140期	2.4
	第141期	0.8
第25特定期間	第142期	0.5
	第143期	2.3
	第144期	2.8
	第145期	1.2
	第146期	0.8
	第147期	1.2
第26特定期間	第148期	1.0
	第149期	3.6
	第150期	1.1
	第151期	1.1
	第152期	2.5
	第153期	1.0
第27特定期間	第154期	2.2
	第155期	1.8
	第156期	1.5
	第157期	0.2
	第158期	0.1
	第159期	0.4
第28特定期間	第160期	1.9
	第161期	1.9
	第162期	1.3
	第163期	1.1
	第164期	1.6
	第165期	0.9
第29特定期間	第166期	0.9
	第167期	1.0
	第168期	1.4
	第169期	0.6
	第170期	0.3
	第171期	1.3
第30特定期間	第172期	1.5
	第173期	1.9
	第174期	9.4
	第175期	3.1
	第176期	0.5
	第177期	1.0
第31特定期間	第178期	1.6
	第179期	0.0
	第180期	0.8
	第181期	0.7
	第182期	0.5
	第183期	0.6
第32特定期間	第184期	0.7
	第185期	1.8
	第186期	2.5
	第187期	0.2
	第188期	0.6
	第189期	1.3
第33特定期間	第190期	1.0
	第191期	0.5
	第192期	0.2
	第193期	4.2
	第194期	0.6
	第195期	1.0

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第14特定期間	第76期	4,026,217	12,804,218	6,973,500,956
	第77期	4,013,535	83,600,619	6,893,913,872
	第78期	3,898,297	76,700,593	6,821,111,576
	第79期	3,582,088	116,649,681	6,708,043,983
	第80期	3,566,513	39,435,029	6,672,175,467
	第81期	3,864,403	83,307,511	6,592,732,359
第15特定期間	第82期	3,545,128	81,394,732	6,514,882,755
	第83期	3,473,000	30,585,116	6,487,770,639
	第84期	3,446,269	35,243,421	6,455,973,487
	第85期	3,452,479	98,744,853	6,360,681,113
	第86期	7,416,555	45,796,857	6,322,300,811
	第87期	3,564,657	15,038,546	6,310,826,922
第16特定期間	第88期	3,015,074	35,223,575	6,278,618,421
	第89期	2,744,790	875,649,572	5,405,713,639
	第90期	1,622,495	577,464,051	4,829,872,083
	第91期	56,914,015	246,620,601	4,640,165,497
	第92期	43,088,121	97,792,574	4,585,461,044
	第93期	35,159,285	79,827,431	4,540,792,898
第17特定期間	第94期	1,512,360	326,577,670	4,215,727,588
	第95期	1,444,530	61,882,577	4,155,289,541
	第96期	34,217,565	192,444,545	3,997,062,561
	第97期	12,535,405	43,176,041	3,966,419,925
	第98期	1,497,780	46,246,055	3,921,671,650
	第99期	94,541,717	280,884,882	3,735,328,485
第18特定期間	第100期	19,488,243	34,027,554	3,720,789,174
	第101期	16,078,535	148,155,518	3,588,712,191
	第102期	12,423,450	49,777,022	3,551,358,619
	第103期	1,221,589	19,565,482	3,533,014,726
	第104期	53,519,669	58,441,461	3,528,092,934
	第105期	1,265,383	93,152,251	3,436,206,066
第19特定期間	第106期	1,231,953	137,729,565	3,299,708,454
	第107期	1,144,037	217,283,597	3,083,568,894
	第108期	1,136,709	179,576,779	2,905,128,824
	第109期	1,940,114	483,849	2,906,585,089
	第110期	2,081,007	87,068,940	2,821,597,156
	第111期	54,873,218	79,489,321	2,796,981,053
第20特定期間	第112期	1,707,713	1,053,303	2,797,635,463
	第113期	21,387,974	134,623,116	2,684,400,321
	第114期	5,384,936	101,137,169	2,588,648,088
	第115期	11,984,979	13,244,118	2,587,388,949
	第116期	68,718,931	37,634,305	2,618,473,575
	第117期	116,507,272	31,986,995	2,702,993,852
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887

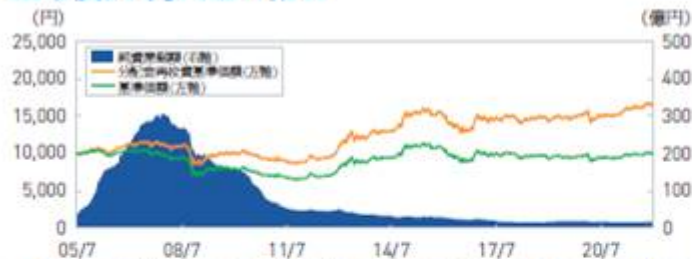
特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第24特定期間	第136期	2,008,917	6,606,817	2,313,987,987
	第137期	12,510,213	92,349,438	2,234,148,762
	第138期	1,931,772	27,542,490	2,208,538,044
	第139期	2,003,384	106,553,410	2,103,988,018
	第140期	1,968,778	18,105,815	2,087,850,981
	第141期	2,301,229	142,407,972	1,947,744,238
第25特定期間	第142期	2,405,582	182,035,113	1,768,114,707
	第143期	2,173,034	16,681,610	1,753,606,131
	第144期	2,447,603	62,362,805	1,693,690,929
	第145期	1,720,400	44,100,907	1,651,310,422
	第146期	2,467,791	50,005,896	1,603,772,317
	第147期	1,684,895	9,502,483	1,595,954,729
第26特定期間	第148期	2,620,049	73,331,252	1,525,243,526
	第149期	20,492,766	6,854,860	1,538,881,432
	第150期	6,863,252		1,545,744,684
	第151期	12,600,986	3,256,338	1,555,089,332
	第152期	13,019,597	12,443,194	1,555,665,735
	第153期	6,757,660	18,895,041	1,543,528,354
第27特定期間	第154期	1,520,868	2,518,683	1,542,530,539
	第155期	2,523,420	28,829,809	1,516,224,150
	第156期	26,234,878	2,023,647	1,540,435,381
	第157期	1,583,740	31,746,269	1,510,272,852
	第158期	1,517,491	37,628,983	1,474,161,360
	第159期	198,343,463	31,588,377	1,640,916,446
第28特定期間	第160期	79,034,742	40,341,196	1,679,609,992
	第161期	7,100,270		1,686,710,262
	第162期	29,344,531	667,493	1,715,387,300
	第163期	159,526,725	24,736,827	1,850,177,198
	第164期	22,070,503	932	1,872,246,769
	第165期	104,913,835	46,469,726	1,930,690,878
第29特定期間	第166期	1,653,449	21,324	1,932,323,003
	第167期	1,621,547	10,499,501	1,923,445,049
	第168期	1,772,570	90,572	1,925,127,047
	第169期	1,783,314	84,124,204	1,842,786,157
	第170期	22,483,380	387,455	1,864,882,082
	第171期	1,586,403	39,421,574	1,827,046,911
第30特定期間	第172期	1,501,915	1,166,200	1,827,382,626
	第173期	1,829,400	14,366,903	1,814,845,123
	第174期	1,408,185	61,815,586	1,754,437,722
	第175期	1,373,625	26,505,312	1,729,306,035
	第176期	1,339,736	9,784	1,730,635,987
	第177期	1,910,792	10,744	1,732,536,035
第31特定期間	第178期	3,543,598	195,529	1,735,884,104
	第179期	1,375,485	22,997,979	1,714,261,610
	第180期	1,830,669	15,851,258	1,700,241,021
	第181期	1,348,777	24,012,126	1,677,577,672
	第182期	1,399,236	64,732	1,678,912,176
	第183期	1,324,009	5,329,080	1,674,907,105
第32特定期間	第184期	1,576,791	66,540	1,676,417,356
	第185期	1,406,803	96,557,247	1,581,266,912
	第186期	3,591,011	10,738,554	1,574,119,369
	第187期	1,593,571	28,831,137	1,546,881,803
	第188期	1,371,196	11,872,937	1,536,380,062
	第189期	51,965,224	20,484,808	1,567,860,478
第33特定期間	第190期	1,117,052	43,685,772	1,525,291,758
	第191期	2,262,453	2,234,852	1,525,319,359
	第192期	1,179,634	23,748,005	1,502,750,988
	第193期	95,188,123	80,358	1,597,858,753
	第194期	20,906,110	13,406,590	1,605,358,273
	第195期	1,128,806	1,053,290	1,605,433,789

(参考情報)

運用実績

2021年12月末現在

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと算出しています。

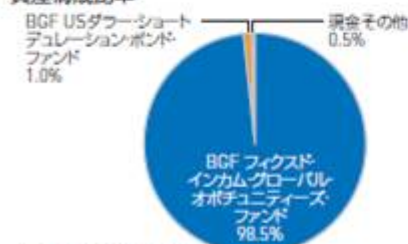
分配の推移

設定来累計		4,660円
直近1年間累計		240円
第191期	2021年8月	20円
第192期	2021年9月	20円
第193期	2021年10月	20円
第194期	2021年11月	20円
第195期	2021年12月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※ 比率は対純資産額。四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

組入上位10銘柄*(%)

	銘柄名	比率
1	TREASURY NOTE 1.25 11/30/2026	10.1
2	UMBS 30YR TBA(REG A)	3.5
3	GNMA2 30YR TBA(REG C)	3.5
4	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2026	1.8
5	TREASURY (CPI) NOTE 0.5 04/15/2024	1.1
6	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 10/15/2026	1.0
7	SPDR S&P ETF TRUST	1.0
8	TREASURY NOTE 0.625 05/15/2030	0.5
9	TREASURY NOTE 1.125 02/15/2031	0.4
10	TREASURY NOTE 1.75 11/15/2029	0.4

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
派生商品合計	29.67
現金等	17.84
証券化商品	15.94
投資適格社債	14.48
新興国債	11.00
政府系モーゲージ	6.35
ハイ・イールド債	3.70
その他	2.13
地方債	1.77
国債	-2.89

※ 主要投資対象ファンドはデリバティブ取引を活用するため、合計が100%を超える場合があります。

通貨構成比率*(%)

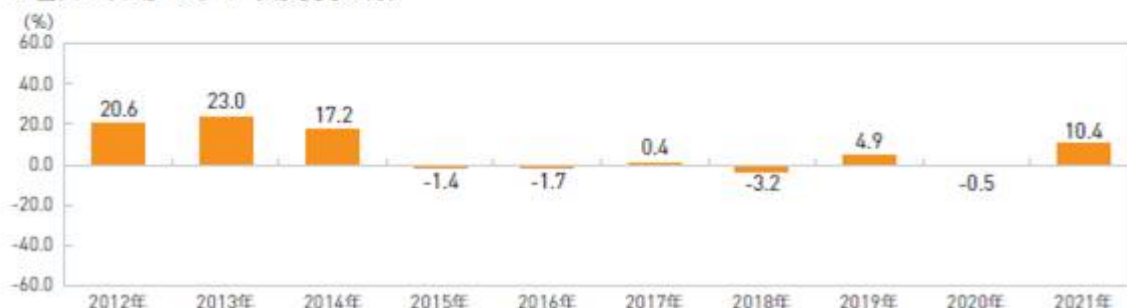
通貨	比率
米ドル	98.2
中国・人民元	1.0
インドネシア・ルピア	0.7
英国・ポンド	0.5
インドルピー	0.4
その他	1.2
スイス・フラン	-0.3
オフショア・人民元	-0.6
ユーロ	-1.1

※ 当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF フィクスト・インカム・グローバル・レオポチュニティーズ・ファンド」の運用状況です。比率はBGF フィクスト・インカム・グローバル・レオポチュニティーズ・ファンドの純資産額に対する割合。

年間収益率の推移

※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと算出しています。

※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込み旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款^{*}」にしたがって契約を締結します。

* 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

取り扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

投資者は販売会社に、購入と同時にまたはあらかじめ当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース: 1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

- a . 購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30% (税抜3.00%) を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b . 累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金(購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料(消費税等相当額を含みます。))を加算した金額をいいます。)を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に以下の単位をもって換金の申込をすることができます。なお、販売会社により下記と異なる換金単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・一般コース：1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース：1口以上1口単位

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社により異なる場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

(4) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。

(6) 換金の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付を中止することおよび既に受付けた換金の受付を取り消すことができます。換金の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金を受付けたものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

当ファンドにおいて基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「Win」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

計算期間は毎月21日から翌月20日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

- a．委託会社は、信託期間中において、当ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b．委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c．a．およびb．の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d．c．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e．d．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、a．およびb．のファンドの償還を行いません。
- f．委託会社は、当ファンドの償還をしないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g．d．～f．までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、d．の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h．委託会社は、監督官庁より当ファンドの償還の命令を受けたときはその命令にしたがい、ファンドを償還させます。
- i．委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドを償還させます。
- j．i．にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更d．」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- k．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a．委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- b．委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c．b．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d．c．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。
- e．委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa．～e．の規定にしがたがいます。

運用報告書の作成

毎年6月および12月の決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社からあらかじめお申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として5営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係る当ファンドの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(4) 反対者の買取請求権

ファンドの償還または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2021年6月22日から2021年12月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (2021年6月21日現在)	当特定期間末 (2021年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	-	1
金銭信託	19,408,206	12,889,261
投資証券	1,533,390,245	1,587,408,329
流動資産合計	1,552,798,451	1,600,297,591
資産合計	1,552,798,451	1,600,297,591
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,135,720	3,210,867
未払解約金	15,099	-
未払受託者報酬	59,332	54,199
未払委託者報酬	2,076,978	1,897,358
その他未払費用	148,345	135,514
流動負債合計	5,435,474	5,297,938
負債合計	5,435,474	5,297,938
純資産の部		
元本等		
元本	1,567,860,478	1,605,433,789
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	20,497,501	10,434,136
(分配準備積立金)	152,285,646	133,816,030
元本等合計	1,547,362,977	1,594,999,653
純資産合計	1,547,362,977	1,594,999,653
負債純資産合計	1,552,798,451	1,600,297,591

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 2020年12月22日 至 2021年 6月21日)	当特定期間 (自 2021年 6月22日 至 2021年12月20日)
営業収益		
受取配当金	19,801,636	18,187,932
受取利息	30	7
有価証券売買等損益	1,553,422	22,333,872
為替差損益	96,574,765	46,928,668
営業収益合計	114,823,009	42,782,735
営業費用		
受託者報酬	336,207	339,656
委託者報酬	11,769,040	11,889,747
その他費用	1,142,760	1,165,239
営業費用合計	13,248,007	13,394,642
営業利益又は営業損失()	101,575,002	29,388,093
経常利益又は経常損失()	101,575,002	29,388,093
当期純利益又は当期純損失()	101,575,002	29,388,093
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	438,639	374,399
期首剰余金又は期首欠損金()	108,798,053	20,497,501
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,834,810	948,488
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,834,810	948,488
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,704,773	1,174,795
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,704,773	1,174,795
分配金	18,965,848	18,724,022
期末剰余金又は期末欠損金()	20,497,501	10,434,136

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における特定期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における特定期間末日の対顧客先物売買取相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買取相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、投資証券の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額についてはそれぞれ入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(2) 特定期間末日の取扱い

当特定期間は前特定期間末が休業日であったため、2021年6月22日から2021年12月20日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(会計方針の変更に関する注記)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当特定期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。

また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (2021年6月21日現在)	当特定期間末 (2021年12月20日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	1,567,860,478口	1,605,433,789口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 20,497,501円	元本の欠損 10,434,136円
3 1口当たり純資産額	0.9869円	0.9935円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前特定期間 (自 2020年12月22日 至 2021年 6月21日)
分配金の計算過程	<p>第184期計算期間(自2020年12月22日 至2021年 1月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,024,699円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(188,803,700円)、分配準備積立金(172,800,239円)により、分配対象収益は364,628,638円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,352,834円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第185期計算期間(自2021年 1月21日 至2021年 2月22日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,014,856円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(178,224,897円)、分配準備積立金(162,546,088円)により、分配対象収益は343,785,841円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,162,533円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第186期計算期間(自2021年 2月23日 至2021年 3月22日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,895,002円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(177,790,778円)、分配準備積立金(161,297,213円)により、分配対象収益は341,982,993円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,148,238円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第187期計算期間(自2021年 3月23日 至2021年 4月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(1,139,166円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(174,876,655円)、分配準備積立金(158,095,388円)により、分配対象収益は334,111,209円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,093,763円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第188期計算期間(自2021年 4月21日 至2021年 5月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,553,015円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(173,827,203円)、分配準備積立金(154,943,268円)により、分配対象収益は331,323,486円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,072,760円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第189期計算期間(自2021年 5月21日 至2021年 6月21日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,989,488円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(182,545,023円)、分配準備積立金(152,431,878円)により、分配対象収益は337,966,389円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,135,720円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

項目	当特定期間 (自 2021年6月22日 至 2021年12月20日)
分配金の計算過程	<p>第190期計算期間（自2021年6月22日 至2021年7月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（1,312,378円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（177,694,776円）、分配準備積立金(148,045,293円)により、分配対象収益は327,052,447円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,050,583円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第191期計算期間（自2021年7月21日 至2021年8月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,551,325円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（177,916,106円）、分配準備積立金(146,092,868円)により、分配対象収益は326,560,299円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,050,638円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第192期計算期間（自2021年8月21日 至2021年9月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（545,158円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（175,394,665円）、分配準備積立金(143,328,444円)により、分配対象収益は319,268,267円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,005,501円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第193期計算期間（自2021年9月22日 至2021年10月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,923,544円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（195,434,098円）、分配準備積立金(140,860,979円)により、分配対象収益は339,218,621円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,195,717円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第194期計算期間（自2021年10月21日 至2021年11月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（306,758円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（198,185,545円）、分配準備積立金(139,424,386円)により、分配対象収益は337,916,689円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,210,716円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第195期計算期間（自2021年11月23日 至2021年12月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（595,981円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（198,290,939円）、分配準備積立金(136,430,916円)により、分配対象収益は335,317,836円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,210,867円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 (2021年6月21日現在)	当特定期間末 (2021年12月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>
<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (2021年6月21日現在)	当特定期間末 (2021年12月20日現在)
期首元本額	1,674,907,105円	1,567,860,478円
期中追加設定元本額	61,504,596円	121,782,178円
期中一部解約元本額	168,551,223円	84,208,867円

2 有価証券関係

前特定期間末(2021年6月21日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	5,636,150
合計	5,636,150

当特定期間末(2021年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	10,554,753
合計	10,554,753

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ 投資証券	1,323,265.760	13,828,127.190	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド クラスX投資証券	8,886.830	143,077.960	
	アメリカドル 小計	1,332,152.590	13,971,205.150 (1,587,408,329)		
投資証券 合計				1,587,408,329 (1,587,408,329)	
合計				1,587,408,329 (1,587,408,329)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示してあります。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」（以下、両者を併せて「同ファンド」という。）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

(1)同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年2月28日に終了する中間計算期間(2020年9月1日から2021年2月28日まで)に係る中間財務書類であります。

(2)当該中間財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2021年2月28日現在の中間財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2021年2月28日現在（未監査）

	注記	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	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		8,967,398,942	1,700,377,964
未実現評価益		249,028,966	24,348,878
投資有価証券 - 時価	2 (a)	9,216,427,908	1,724,726,842
銀行預金	2 (a)	1,146,772,574	94,948,329
ブローカーに対する債権	15	42,529,484	1,280,968
未収利息および未収配当金	2 (a)	75,663,265	4,743,793
売却投資有価証券未収金	2 (a)	6,874,984,410*	7,297
販売投資証券未収金	2 (a)	8,401,944	4,614,046
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	-	2,153,276
未決済先渡為替予約	2 (c)	73,548,001	2,042,782
差金決済契約	2 (c)	37,849	-
スワップの時価	2 (c)	9,256,453	-
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	117,121,344	-
その他の資産	2 (a, c)	101,370	25,870
資産合計		17,564,844,602	1,834,543,203
負債			
ブローカーに対する債務	15	65,761,201	575,712
未払収益分配金	2 (a)	1,437,961	81,800
購入投資有価証券未払金	2 (a)	5,522,449,204*	50,563,021
買戻し投資証券未払金	2 (a)	56,674,369	5,566,246
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	20,612,681	-
事後通告証券契約の時価	2 (c)	1,194,700,746	-
スワップの時価	2 (c)	-	359,080
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	105,268,337	-
その他の負債	5, 6, 7, 8	15,434,870	1,343,160
負債合計		6,982,339,369	58,489,019
純資産合計		10,582,505,233	1,776,054,184

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

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 会計年度末における純資産価額の概要 2021年2月28日現在(未監査)

	通貨	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			
		2021年 2月28日現在	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在	2018年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	10,582,505,233	9,746,939,332	9,742,532,405	11,829,873,767
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	10.50	10.20	9.97	9.78
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.60	9.37	9.38	9.50
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	10.59	10.37	10.14	9.95
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	10.58	10.36	10.13	9.94
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.60	10.38	10.18	9.98
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.00	6.89	6.93	7.00
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	シンガポール・ドル	15.09	14.78	14.60	14.43
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	9.41	9.28	9.31	9.29
クラスA オフショア中国元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア中国元	98.70	96.85	95.96	95.75
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	12.37	12.21	12.19	12.06
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	93.21	92.03	91.92	91.83
クラスA 無分配投資証券	米ドル	15.66	15.22	14.61	13.95
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	10.36	10.13	9.99	9.88
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.39	10.15	9.98	9.83
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,096	1,068	1,047	1,030
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	16.81	16.37	15.84	15.29
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	106.23	103.69	101.54	99.93
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	22.34	21.72	20.99	20.21
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.01	10.72	10.47	10.19
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	12.44	12.09	11.60	-
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.60	10.35	10.18	-
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	10.59	10.37	10.14	9.95
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.55	10.32	10.12	9.92
クラスC 無分配投資証券	米ドル	13.15	12.86	12.50	12.09
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	14.25	13.82	13.50	13.24
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	10.25	9.95	9.81	9.71
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.61	9.36	9.38	9.50

3 会計年度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	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(続き)			
		2021年 2月28日現在	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在	2018年 8月31日現在
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	4.89	4.75	4.72	4.72
クラスD毎四半期分配型投資証券	米ドル	11.14	10.91	10.70	10.49
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	9.52	9.38	9.45	9.59
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.02	6.91	6.95	7.02
クラスD無分配投資証券	米ドル	16.31	15.81	15.10	14.35
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	11.21	10.93	10.72	10.55
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.10	10.81	10.58	10.37
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.00	11.66	11.32	10.96
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	17.52	17.02	16.39	15.75
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	23.29	22.59	21.72	20.81
クラスE無分配投資証券	米ドル	14.56	14.18	13.68	13.13
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.70	9.49	9.38	9.29
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.03	9.84	9.70	9.61
クラスI毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.37	10.16	9.96	9.77
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	9.31	9.16	9.21	9.31
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	10.32	10.13	10.10	-
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	日本円	986	969	971	981
クラスI無分配投資証券	米ドル	13.00	12.59	12.01	11.39
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.06	10.73	10.38	9.93
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.02	11.66	11.21	10.73
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.97	11.67	11.42	11.23
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.47	11.16	10.90	10.67
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.13	11.77	11.41	11.03
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,150	1,117	1,087	1,063
クラスJ毎月分配型投資証券	米ドル	10.59	10.37	10.14	9.95
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	10.36	10.08	10.10	-
クラスS毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.67	10.45	10.25	-
クラスS無分配投資証券	米ドル	11.10	10.75	10.26	-
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.65	10.39	10.18	-
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.71	10.42	10.19	-
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	10.59	10.37	10.14	9.95
ラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.90	10.70	10.61	10.49

3 会計年度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)

		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(続き)			
通貨		2021年 2月28日現在	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在	2018年 8月31日現在
クラスXユーロ・ヘッジ毎月 分配型投資証券	ユーロ	9.40	9.25	9.27	9.38
クラスXユーロ・ヘッジ毎四 半期分配型投資証券	ユーロ	9.63	9.47	9.52	9.63
クラスX英ポンド・ヘッジ毎 四半期分配型投資証券	英ポンド	9.77	9.59	9.56	9.55
クラスX無分配投資証券	米ドル	12.72	12.29	11.67	11.02
クラスX豪ドル・ヘッジ無分 配投資証券	豪ドル	13.10	12.68	12.20	11.61
クラスXカナダ・ドル・ヘッ ジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.16	11.76	11.25	10.72
クラスXスイス・フラン・ ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラ ン	12.45	12.10	11.79	11.52
クラスXユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	ユーロ	12.16	11.81	11.48	11.17
クラスX英ポンド・ヘッジ無 分配投資証券	英ポンド	12.01	11.63	11.21	10.79
クラスXスウェーデン・ク ローナ・ヘッジ無分配投資証 券	スウェーデ ン・クローナ	11.36	11.02	10.67	10.38

ヘッジおよび英国報告型の投資証券クラスを除き、各投資証券クラスの価格はファンドの基準通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスの場合、追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度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	USダラー・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	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在	2018年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,776,054,184	1,640,867,085	1,756,701,574	1,968,227,941
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	8.67	8.63	8.56	8.41*
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	8.67	8.63	8.55	8.40*
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	9.72	9.68	9.65	9.56*
クラスA無分配投資証券	米ドル	14.24	14.10	13.74	13.19*
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.12	10.07	10.03	9.92*
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	10.58	10.48	10.21	-
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	8.67	8.64	8.57	8.42*
クラスC無分配投資証券	米ドル	11.33	11.29	11.14	10.82*
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.95	9.90	9.82	9.64*
クラスD無分配投資証券	米ドル	14.66	14.49	14.07	13.45*
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.10	10.04	9.96	9.82*
クラスE無分配投資証券	米ドル	12.90	12.81	12.54	12.09*
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.35	10.31	10.25	-
クラスI 無分配投資証券	米ドル	11.18	11.04	10.72	10.24*
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.15	10.08	10.00	9.85*
クラスX無分配投資証券	米ドル	16.13	15.91	15.37	14.63*

ヘッジおよび英国報告型の投資証券クラスを除き、各投資証券クラスの価格はファンドの基準通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスの場合、追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

* 希薄化調整を含む。詳細については、注記2(g)を参照のこと。

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）

	注記	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	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		9,746,939,332	1,640,867,085
収益			
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	143,996,554	13,437,962
スワップ利息	2 (c)	20,566,011	671,669
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	-	117,983
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	2 (b)	556,650	2,181,562
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	3,790,073	-
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	36,872	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	531,422	39,825
投資運用報酬リベート	5	-	221,628
収益合計	2 (b)	169,477,582	16,670,629
費用			
銀行利息	2 (b)	345,069	5,820
スワップ利息	2 (c)	27,329,546	662,847
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	16,950	-
年間サービス費用	7	3,344,368	534,698
保管および預託報酬	2 (h), 8	1,132,310	135,459
販売報酬	6	1,912,130	513,020
税金	9	1,118,505	342,490
投資運用報酬	5	18,623,895	4,388,805
費用合計		53,822,773	6,583,139
純利益		115,654,809	10,087,490
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	236,502,980	14,275,457
事後通告証券契約	2 (c)	31,916,546	(58,813)
差金決済取引	2 (c)	2,685,287	-
上場先物取引	2 (c)	(96,359,774)	4,091,453
オプション / スワップション契約	2 (c)	54,528,925	(12,293)
スワップ取引	2 (c)	1,431,762	(1,640,639)
先渡為替予約	2 (c)	18,150,754	(8,681,928)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	14,340,654	(251,133)
当期実現純評価益		263,197,134	7,722,104
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)	50,445,747	(2,876,247)
事後通告証券契約	2 (c)	24,533,522	-
差金決済取引	2 (c)	(41,417)	-
上場先物取引	2 (c)	(1,135,049)	2,093,037
オプション / スワップション契約	2 (c)	(33,017,759)	-
スワップ取引	2 (c)	9,078,792	509,397
先渡為替予約	2 (c)	31,595,372	1,793,404
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(4,112,869)	21,119
当期未実現評価益 / (損) の純変動		77,346,339	1,540,710
運用成績による純資産の増加		456,198,282	19,350,304

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)(続き)

	注記	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	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,682,623,043	493,224,934
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,282,776,245)	(376,394,878)
資本の変動による純資産の増加		399,846,798	116,830,056
配当金宣言額	16	(20,479,179)	(993,261)
期末純資産		10,582,505,233	1,776,054,184

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)

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

	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 毎年分配型投資証券	73,016	233	10,554	62,695
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	885,503	268,632	114,749	1,039,386
クラスA 毎日分配型投資証券	3,800,875	216,543	417,433	3,599,985
クラスA 毎月分配型投資証券	564,964	16,632	127,400	454,196
クラスA 毎四半期分配型投資証券	5,849,570	345,144	726,576	5,468,138
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	928,473	48,404	181,082	795,795
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	339,205	197,243	87,475	448,973
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	206,425	391,777	54,512	543,690
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月 総収益分配型投資証券	99,637	-	-	99,637
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	1,032,718	22,276	5,044	1,049,950
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	63,861	-	-	63,861
クラスA 無分配投資証券	42,814,804	7,399,809	6,055,336	44,159,277
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,685,340	234,071	600,481	3,318,930
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9,604,297	1,130,756	1,416,059	9,318,994
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	566	811	-	1,377
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資 証券	8,155,043	3,224,676	3,331,337	8,048,382
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配 投資証券	357,497	3,774	54,476	306,795
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資 証券	6,162,048	622,213	974,601	5,809,660
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資 証券	248,699	41,180	25,017	264,862
クラスA I 無分配投資証券	8,564	5,822	2,639	11,747
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	82,848	98,940	1,797	179,991
クラスC 毎日分配型投資証券	323,543	5,040	36,083	292,500
クラスC 毎四半期分配型投資証券	737,334	18,291	26,983	728,642
クラスC 無分配投資証券	6,265,168	707,690	671,634	6,301,224
クラスD 毎年分配型投資証券	74,376	-	5,762	68,614
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証 券	994,955	263,217	8,301	1,249,871
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	457,800	87,069	53,860	491,009
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投 資証券	4,024,902	1,146,619	517,599	4,653,922
クラスD 毎四半期分配型投資証券	14,727,383	2,724,472	2,157,464	15,294,391
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型 投資証券	1,505,545	53,580	21,891	1,537,234
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	611,235	90,814	65,248	636,801
クラスD 無分配投資証券	44,186,015	8,244,349	8,255,183	44,175,181
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	4,075,844	567,705	1,386,669	3,256,880

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)

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(続き)

	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Dユーロ・ヘッジ無分配投資証券	26,569,172	4,605,491	5,340,031	25,834,632
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	3,508,632	404,220	658,338	3,254,514
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	41,037	28,209	-	69,246
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	61,772	1,439	971	62,240
クラスE無分配投資証券	14,187,151	582,015	2,208,637	12,560,529
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	33,498,276	2,131,161	6,771,219	28,858,218
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	44,930	-	-	44,930
クラスI毎四半期分配型投資証券	19,772,338	15,144,251	10,241,711	24,674,878
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,015,372	49,449	2,161,068	1,903,753
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	2,012,458	2,543,617	26,328	4,529,747
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	51,711	95,755	508	146,958
クラスI無分配投資証券	58,410,044	5,235,245	7,219,711	56,425,578
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	17,807	-	-	17,807
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	13,842,117	1,327,055	2,336,526	12,832,646
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	1,307,322	6,675,884	207,879	7,775,327
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	36,489,078	16,128,473	8,622,939	43,994,612
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	30,764,558	6,950,735	4,882,675	32,832,618
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	39,114,221	10,022,634	946,903	48,189,952
クラスJ毎月分配型投資証券	1,442,870	31,232	155,474	1,318,628
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	91,919	14,524	-	106,443
クラスS毎四半期分配型投資証券	267,892	545,593	20,225	793,260
クラスS無分配投資証券	806,133	594,431	16,647	1,383,917
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,010,371	1,003,138	279,643	2,733,866
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	458,138	63,220	10,276	511,082
クラスX毎月分配型投資証券	35,748,012	24,481,142	101,189	60,127,965
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,299,664	29,282	84,726	1,244,220
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	274,489	3,739	28,568	249,660
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	13,074,233	7	-	13,074,240
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	15,625,419	68,786	644,342	15,049,863
クラスX無分配投資証券	103,163,427	2,320	5,213,831	97,951,916
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,115,663	953	114,422	7,002,194
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	114,743,922	7,500,734	4,747,162	117,497,494
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	-	-	13
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,077,201	4,502,144	231,188	5,348,157

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)

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(続き)

	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X英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	49,440,528	-	76,229	49,364,299
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配 投資証券	114,264,782	5,277,472	119,542,139	115

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)(続き)

U S ダラ ー ・ ショ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ 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 毎日分配型投資証券	5,351,019	1,393,510	2,138,633	4,605,896
クラスA 毎月分配型投資証券	2,257,109	199,622	149,957	2,306,774
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	79,934	-	6,532	73,402
クラスA 無分配投資証券	38,228,216	12,782,132	10,960,648	40,049,700
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,618,492	2,184,713	844,906	3,958,299
クラスA I 無分配投資証券	1,000	23,068	15,282	8,786
クラスC 毎日分配型投資証券	135,492	3,181	49,942	88,731
クラスC 無分配投資証券	3,179,445	1,256,051	1,170,880	3,264,616
クラスD 毎月分配型投資証券	5,407,240	2,677,511	1,079,655	7,005,096
クラスD 無分配投資証券	27,041,599	8,300,115	5,218,769	30,122,945
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	933,650	793,789	231,281	1,496,158
クラスE 無分配投資証券	9,367,264	752,951	2,222,395	7,897,820
クラスI 毎四半期分配型投資証券	3,022,303	24,245	-	3,046,548
クラスI 無分配投資証券	6,253,092	1,480,013	1,254,352	6,478,753
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,604,505	5,140,040	3,210,411	13,534,134
クラスX 無分配投資証券	9,468,255	648,792	402,294	9,714,753

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在（未監査）

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 普通 / 優先株式およびワラント			
ブラジル			
263,594	Oi SA ADR	429,658	0.00
英領バージン諸島			
179,123	Capri Holdings Ltd	8,257,570	0.08
カナダ			
839	Intact Financial Corp	95,291	0.00
350,962	Largo Resources Ltd	454,607	0.01
126,365	Lions Gate Entertainment Corp*	1,764,055	0.02
99,749	Northern Graphite Corp (Unit)	37,817	0.00
2,013	Sun Life Financial Inc	99,261	0.00
3,971	West Fraser Timber Co Ltd (Unit)	268,837	0.00
		2,719,868	0.03
ケイマン諸島			
125,900	Ares Acquisition Corp	1,292,993	0.01
176,090	Jaws Mustang Acquisition Corp	1,875,358	0.02
107,872	Queen 's Gambit Growth Capital	1,149,916	0.01
406,304	Thoma Bravo Advantage	4,656,244	0.04
147,094	Vantage Drilling Co	1,236	0.00
		8,975,747	0.08
フランス			
6,628	Arkema SA	729,552	0.01
31,315	BNP Paribas SA	1,876,994	0.02
50,140	Cie de Saint-Gobain	2,692,627	0.02
389,205	Societe Generale SA	9,655,577	0.09
20,939	TOTAL SE	970,014	0.01
		15,924,764	0.15
ドイツ			
25,621	Allianz SE	6,221,070	0.06
38,541	BASF SE	3,148,987	0.03
52,259	Brenntag SE	4,070,895	0.04
133,807	Fresenius SE & Co KGaA	5,709,651	0.05
98,130	HeidelbergCement AG	7,836,885	0.08
39,962	Puma SE	4,279,497	0.04
		31,266,985	0.30
アイルランド			
33,834	Flutter Entertainment Plc	6,566,021	0.06
イタリア			
102,799	ACEA SpA	2,026,271	0.02
86,010	Assicurazioni Generali SpA	1,626,528	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
560,285	Telecom Italia SpA/Milano	301,089	0.00
530,140	UniCredit SpA	5,462,577	0.05
		9,416,465	0.09
	ジャージー		
100,325	Glencore Plc	409,946	0.00
	ルクセンブルグ		
272,149	ArcelorMittal SA	6,399,584	0.06
115,267	Lakestar Spac I SE	1,576,167	0.01
		7,975,751	0.07
	オランダ		
44	Adyen NV	102,463	0.00
4,162	ASML Holding NV (NY Shares)	2,359,022	0.02
322,294	ING Groep NV	3,542,451	0.03
64,000	ING Groep NV ADR	701,440	0.01
15,605	NXP Semiconductors NV	2,817,171	0.03
		9,522,547	0.09
	スウェーデン		
349,256	Volvo AB	9,050,997	0.09
	スイス		
27,733	Cie Financiere Richemont SA	2,698,235	0.03
	台湾		
18,020	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,243,850	0.02
	英国		
112,866	Arrow Global Group Plc	421,553	0.01
3,013,939	Barclays Plc	6,700,440	0.06
23	Diageo Plc	912	0.00
1,946,418	New Look	40,689	0.00
		7,163,594	0.07
	米国		
5,008	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	5,505,466	0.05
203	Adobe Inc	93,583	0.00
9,054	Advanced Micro Devices Inc	757,910	0.01
3,793	AES Corp/The	100,439	0.00
47,418	Alaska Air Group Inc	3,081,696	0.03
51	Alphabet Inc	103,896	0.00
37,720	Altice USA Inc	1,257,585	0.01
2,422	Amazon.com Inc	7,430,308	0.07
37,456	Apple Inc	4,580,869	0.04
119,250	Applied Materials Inc	13,776,952	0.13
29,129	Avalara Inc	4,488,196	0.04
501,033	Bank of America Corp	17,716,527	0.17
29,987	Beazer Homes USA Inc*	531,070	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
13,164	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	533,932	0.01
1,383	Blackstone Group Inc/The	95,427	0.00
9,933	Broadcom Inc	4,618,448	0.04
85,706	Caesars Entertainment Inc	7,644,975	0.07
92,614	California Resources Corp	2,412,595	0.02
39,940	Century Communities Inc*	2,191,508	0.02
2,511	Chesapeake Energy Corp	110,484	0.00
4,739	Chesapeake Energy Corp (Wts 9/2/2026)	85,302	0.00
215,412	Citigroup Inc	14,357,210	0.14
27,796	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp	305,061	0.00
65,690	ConocoPhillips	3,421,135	0.03
262	Costco Wholesale Corp	87,770	0.00
13,897	Coupa Software Inc	4,649,241	0.04
395	Danaher Corp	87,714	0.00
105,606	Delta Air Lines Inc	5,073,312	0.05
195,581	Devon Energy Corp	4,066,129	0.04
250	DexCom Inc	98,894	0.00
285,477	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	2,734,870	0.03
25,490	dMY Technology Group Inc II	454,232	0.00
7,248	Dollar General Corp	1,371,466	0.01
26,450	Dragonair Growth Opportunities Corp (Wts 14/8/2025)	66,918	0.00
687	Driven Brands Holdings Inc	19,469	0.00
141,641	Exxon Mobil Corp	7,631,617	0.07
391	FedExCorp	99,509	0.00
14,583	FiservInc	1,691,045	0.02
67,919	Forestar Group Inc	1,443,279	0.01
278,373	Freeport-McMoRanInc	9,542,626	0.09
38,539	Goldman Sachs Group Inc/The	12,497,427	0.12
116,157	Green Plains Inc	2,819,130	0.03
2,904	HCA Healthcare Inc	510,639	0.01
52,800	Hilton Worldwide Holdings Inc	6,457,440	0.06
16,344	Home Depot Inc/The	4,234,403	0.04
34,513	Intel Corp	2,086,311	0.02
4,776	Intuitive Surgical Inc	3,535,888	0.03
61,870	Johnson & Johnson	9,891,776	0.09
136,729	JPMorgan Chase & Co	20,326,133	0.19
20,244	Keysight Technologies Inc	2,861,692	0.03
9,445	Las Vegas Sands Corp	583,512	0.01
33,396	Lennar Corp	2,714,594	0.03
159,724	Liberty Media Acquisition Corp	2,087,593	0.02
10,542	Lowe's Cos Inc	1,704,958	0.02
109,805	Marathon Oil Corp	1,193,580	0.01
4,352	Mastercard Inc	1,532,992	0.01
2,409	Merck & Co Inc	178,025	0.00
22,848	Microchip Technology Inc*	3,396,127	0.03
154,160	Micron Technology Inc	13,877,483	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
7,648	Microsoft Corp	1,768,103	0.02
19,222	Monster Beverage Corp	1,703,838	0.02
200	Morgan Stanley	15,538	0.00
7,870	Morgan Stanley (Pref)	219,573	0.00
174	Netflix Inc	94,315	0.00
27,386	Northern Genesis Acquisition Corp II	301,246	0.00
24,466	NVIDIA Corp	13,323,450	0.13
134,627	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	2,899,866	0.03
12,184	PayPal Holdings Inc	3,126,658	0.03
40,975	Penn National Gaming Inc	4,641,238	0.04
24,894	Pioneer Natural Resources Co	3,618,592	0.03
77,818	Pivotal Investment Corp III	816,311	0.01
5,136	PVH Corp	509,953	0.00
595	QUALCOMM Inc	80,956	0.00
39,256	Quest Diagnostics Inc	4,530,142	0.04
371	Rockwell Automation Inc	91,181	0.00
135,899	Rotor Acquisition Corp	1,413,350	0.01
84,373	Science Strategic Acquisition Corp Alpha	876,635	0.01
569	Seagen Inc	85,919	0.00
744	Sempra Energy	88,015	0.00
283,572	Service Properties Trust (Reit)	3,697,779	0.04
174	ServiceNow Inc	91,623	0.00
64,327	Simply Good Foods Co/The	1,861,623	0.02
205,322	Sonos Inc	8,050,676	0.08
94,876	Southwest Airlines Co*	5,465,332	0.05
42,532	Starwood Property Trust Inc (Reit)	976,109	0.01
133,645	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	1,713,329	0.02
62,946	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	806,968	0.01
48,922	Target Hospitality Corp*	83,167	0.00
6,596	Target Hospitality Corp (Wts 15/3/2024)	890	0.00
103,350	Taylor Morrison Home Corp 'A' *	2,806,986	0.03
116	Tesla Inc	78,054	0.00
12,774	Texas Instruments Inc	2,184,354	0.02
96,075	Thimble Point Acquisition Corp	991,494	0.01
50,007	Tishman Speyer Innovation Corp II	523,073	0.01
185,532	Toll Brothers Inc	9,792,379	0.09
4,736	Ulta Beauty Inc	1,553,834	0.01
22,600	United Parcel Service Inc 'B'	3,570,687	0.03
226,190	United States Steel Corp	3,824,873	0.04
6,336	UnitedHealth Group Inc	2,107,354	0.02
646,726	Uwm Pipe Lockup	6,467,260	0.06
337	Veeva Systems Inc 'A'	93,383	0.00
27,649	Visa Inc 'A'	5,883,984	0.06
33,227	Walmart Inc	4,356,392	0.04
74,884	Walt Disney Co/The	14,083,434	0.13
12,800	Wayfair Inc	3,547,776	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
101,453	Western Digital Corp	6,935,327	0.07
411	Workday Inc 'A'	102,105	0.00
48,579	Wynn Resorts Ltd*	6,298,267	0.06
157,387	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	3,091,081	0.03
21,032	Xilinx Inc	2,703,033	0.03
		370,755,873	3.50
普通/優先株式およびワラント合計		493,377,871	4.66
債券			
	アルバニア		
EUR	6,773,000 Albania Government International Bond 3.5% 16/6/2027	8,785,226	0.08
	アルゼンチン		
USD	6,050,453 Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.125% 9/7/2030	2,226,378	0.02
USD	2,325,496 Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.125% 9/7/2035	752,153	0.01
USD	430,013 Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	172,408	0.00
USD	5,971,000 Generacion Mediterraneo SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA '144A' 9.625% 27/7/2023	4,048,151	0.04
USD	1,512,000 Genneia SA '144A' 8.75% 20/1/2022*	1,369,541	0.01
USD	2,637,000 Genneia SA 8.75% 20/1/2022	2,388,545	0.02
USD	3,003,000 YPF SA '144A' 7% 15/12/2047	1,783,501	0.02
		12,740,677	0.12
	オーストラリア		
USD	3,334,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 25/11/2035	3,231,532	0.03
AUD	32,330,000 Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	19,758,578	0.19
AUD	31,380,000 Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	19,419,340	0.18
USD	325,000 FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.5% 15/9/2027	358,456	0.00
USD	1,058,000 FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.75% 15/5/2022	1,082,101	0.01
USD	728,000 FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15/3/2023	767,130	0.01
USD	1,242,000 FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024	1,342,136	0.01
USD	187,500 Linc Energy Ltd (Defaulted) 10/4/2018 (Zero Coupon)	5,625	0.00
USD	3,640,000 Pacific National Finance Pty Ltd 4.75% 22/3/2028	3,873,164	0.04
USD	777,000 QBE Insurance Group Ltd FRN 17/6/2046	858,511	0.01
USD	3,800,000 Santos Finance Ltd 5.25% 13/3/2029	4,264,724	0.04
USD	849,000 Westpac Banking Corp 2.963% 16/11/2040	819,672	0.01
		55,780,969	0.53
	オーストリア		
EUR	1,600,000 ams AG 5/3/2025 (Zero Coupon)	1,562,469	0.02
USD	200,000 ams AG 0.875% 28/9/2022	191,489	0.00
EUR	3,100,000 ams AG 2.125% 3/11/2027	4,026,670	0.04
EUR	1,646,000 ams AG 6% 31/7/2025*	2,143,738	0.02
EUR	1,200,000 BAWAG Group AG FRN 14/5/2025 (Perpetual)	1,514,692	0.01
EUR	2,600,000 BAWAG Group AG FRN 26/3/2029	3,272,503	0.03
USD	3,036,000 BRG GmbH '144A' 4.35% 29/9/2026	3,174,043	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オーストリア(続き)			
USD	274,000 BRF GmbH 4.35% 29/9/2026	286,458	0.00
EUR	600,000 Erste Group Bank AG FRN 15/4/2024 (Perpetual)	803,714	0.01
USD	255,000 JBS Investments II GmbH '144A' 5.75% 15/1/2028	269,823	0.00
USD	1,211,000 JBS Investments II GmbH '144A' 7% 15/1/2026	1,290,865	0.01
USD	3,005,000 Klabin Austria GmbH '144A' 3.2% 12/1/2031	2,976,453	0.03
EUR	5,600,000 Lenzing AG FRN 7/9/2025 (Perpetual)*	7,136,109	0.07
USD	1,657,000 Suzano Austria GmbH 3.75% 15/1/2031	1,756,006	0.02
		30,405,032	0.29
バハマ			
USD	1,486,000 Intercorp Peru Ltd '144A' 3.875% 15/8/2029	1,565,640	0.02
バーレーン			
USD	4,579,000 Bahrain Government International Bond '144A' 5.25% 25/1/2033*	4,504,591	0.04
USD	1,591,000 Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	1,617,351	0.02
USD	4,823,000 Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	4,677,556	0.04
USD	1,080,000 Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	1,201,331	0.01
USD	749,000 Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	865,329	0.01
USD	3,217,000 Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	3,674,920	0.04
USD	1,155,000 Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047	1,258,409	0.01
USD	904,000 BBK BSC 5.5% 9/7/2024	950,754	0.01
USD	851,000 CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 5/10/2025	992,479	0.01
USD	541,000 CBB International Sukuk Programme Co SPC '144A' 6.25% 14/11/2024	596,537	0.01
USD	3,169,000 Oil and Gas Holding Co BSCC/The 7.625% 7/11/2024	3,543,833	0.03
		23,883,090	0.23
ベルギー			
EUR	200,000 House of Finance NV/The 4.375% 15/7/2026	248,320	0.00
EUR	8,619,346 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.65% 22/6/2071	9,197,471	0.09
EUR	6,900,000 Solvay SA FRN 2/12/2025 (Perpetual)	8,588,194	0.08
		18,033,985	0.17
バミューダ			
USD	261,877 China Shuifa Singyes Energy Holdings Ltd 6% 19/12/2022	241,663	0.00
USD	596,000 Credicorp Ltd '144A' 2.75% 17/6/2025	618,257	0.01
USD	1,387,159 Digicel Group 0.5 Ltd '144A' 8% 1/4/2025	1,137,470	0.01
USD	553,557 Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd '144A' 8% 31/12/2026	530,407	0.01
USD	1,386,646 Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd '144A' 8.75% 25/5/2024	1,457,712	0.01
USD	735,121 Digicel Holdings Bermuda Ltd / Digicel International Finance Ltd '144A' 13% 31/12/2025	750,628	0.01
USD	369,000 Digicel Ltd '144A' 6.75% 1/3/2023	339,480	0.00
USD	200,000 Geopark Ltd '144A' 5.5% 17/1/2027	205,400	0.00
USD	895,000 Geopark Ltd '144A' 6.5% 21/9/2024	937,513	0.01
USD	300,000 Hopson Development Holdings Ltd 7.5% 27/6/2022	306,281	0.00
USD	470,000 Inkia Energy Ltd '144A' 5.875% 9/11/2027	500,256	0.00
USD	1,142,000 Inkia Energy Ltd 5.875% 9/11/2027	1,215,516	0.01
USD	4,100,000 Luye Pharma Group Ltd 1.5% 9/7/2024	4,309,715	0.04
USD	953,000 Ooredoo International Finance Ltd 5% 19/10/2025	1,106,076	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	バミューダ(続き)		
HKD	4,062,966 REXLot Holdings Ltd (Restricted) (Defaulted) 4.5% 17/4/2019	65,480	0.00
HKD	348,254 REXLot Holdings Ltd (Defaulted) 6% 28/4/2017	14,969	0.00
USD	4,375,000 Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	4,862,402	0.05
USD	4,654,000 Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak '144A' 4.85% 14/10/2038	5,172,485	0.05
		23,771,710	0.22
	ブラジル		
USD	702,000 Banco Bradesco SA/Cayman Islands '144A' 3.2% 27/1/2025	728,325	0.01
USD	1,459,000 Banco do Brasil SA/Cayman '144A' 5.875% 26/1/2022	1,513,029	0.01
USD	1,419,000 Banco Votorantim SA '144A' 4% 24/9/2022	1,465,339	0.01
USD	3,744,000 Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	3,749,265	0.04
USD	4,465,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	4,831,956	0.05
USD	606,000 BRF SA '144A' 4.875% 24/1/2030	632,967	0.01
USD	814,000 BRF SA 4.875% 24/1/2030	850,223	0.01
USD	3,211,000 BRF SA '144A' 5.75% 21/9/2050*	3,293,784	0.03
USD	2,490,000 Centrais Eletricas Brasileiras SA '144A' 3.625% 4/2/2025	2,539,053	0.02
USD	359,000 Centrais Eletricas Brasileiras SA '144A' 4.625% 4/2/2030*	366,090	0.00
USD	410,000 Centrais Eletricas Brasileiras SA '144A' 5.75% 27/10/2021	421,724	0.00
USD	5,010,000 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island '144A' 2.9% 24/1/2023	5,097,675	0.05
USD	4,032,000 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island '144A' 3.25% 24/1/2025	4,188,870	0.04
USD	426,000 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island '144A' 5.125% 13/5/2023	454,089	0.00
USD	8,376,000 Oi SA 10% 27/7/2025	8,936,145	0.09
		39,068,534	0.37
	英領バージン諸島		
EUR	2,500,000 ANLLIAN Capital Ltd 5/2/2025 (Zero Coupon)	3,720,057	0.04
USD	2,235,000 Beijing Environment Bvi Co Ltd 5.3% 18/10/2021	2,286,684	0.02
USD	1,315,000 Bi Hai Co Ltd 6.25% 5/3/2022	1,209,800	0.01
USD	5,005,000 CCTI 2017 Ltd 3.625% 8/8/2022	5,082,421	0.05
USD	2,365,000 Central American Bottling Corp (Restricted) '144A' 5.75% 31/1/2027*	2,514,291	0.02
USD	752,000 Central American Bottling Corp 5.75% 31/1/2027	799,470	0.01
USD	420,000 Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026	436,800	0.00
USD	200,000 Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028	207,750	0.00
USD	1,520,000 China Cinda 2020 I Management Ltd 2.5% 20/1/2028	1,505,364	0.01
USD	1,819,000 China Cinda 2020 I Management Ltd 3% 20/1/2031	1,818,370	0.02
HKD	15,000,000 China Conch Venture Holdings International Ltd 5/9/2023 (Zero Coupon)	2,234,505	0.02
USD	4,390,000 China Huadian Overseas Development 2018 Ltd FRN 23/6/2025 (Perpetual)	4,497,692	0.04
USD	1,630,000 Chinalco Capital Holdings Ltd FRN 11/9/2024 (Perpetual)	1,687,559	0.02
USD	3,200,000 Chinalco Capital Holdings Ltd 4.25% 21/4/2022	3,261,500	0.03
USD	2,795,000 Coastal Emerald Ltd FRN 1/8/2024 (Perpetual)	2,895,882	0.03
USD	1,540,000 Coastal Emerald Ltd 3.95% 1/8/2022	1,569,845	0.02
USD	1,600,000 CP Foods Capital Ltd 0.5% 18/6/2025	1,653,200	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英領バージン諸島(続き)		
USD	1,600,000 Easy Tactic Ltd 8.625% 27/2/2024	1,505,750	0.01
USD	200,000 Easy Tactic Ltd 9.125% 28/7/2022	200,688	0.00
USD	200,000 ENN Clean Energy International Investment Ltd 7.5% 27/2/2021	200,010	0.00
USD	690,000 Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/1/2027	696,038	0.01
USD	1,380,000 Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	1,443,825	0.01
USD	1,187,000 Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024	1,303,474	0.01
USD	200,000 Greenland Global Investment Ltd 7.25% 12/3/2022	189,250	0.00
USD	1,600,000 Huarong Finance 2019 Co Ltd FRN 30/9/2025 (Perpetual)	1,668,000	0.02
USD	5,190,000 Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.25% 13/11/2024	5,453,315	0.05
USD	2,435,000 Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.625% 30/9/2030	2,463,155	0.02
USD	3,710,000 Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.875% 13/11/2029	3,831,734	0.04
USD	4,036,000 Huarong Finance 2019 Co Ltd 4.5% 29/5/2029	4,346,898	0.04
USD	3,430,000 Huarong Finance II Co Ltd 5% 19/11/2025	3,829,809	0.04
USD	455,000 Joy Treasure Assets Holdings Inc 2.75% 17/11/2030	447,214	0.00
USD	1,853,000 Knight Castle Investments Ltd (Defaulted) 7.99% 23/1/2021	1,315,435	0.01
USD	2,300,000 Leader Goal International Ltd FRN 19/1/2023 (Perpetual)	2,369,719	0.02
USD	830,000 New Metro Global Ltd 4.8% 15/12/2024	838,300	0.01
USD	2,970,000 NWD MTN Ltd 4.125% 18/7/2029	3,065,133	0.03
USD	1,320,000 Ocean Laurel Co Ltd 2.375% 20/10/2025	1,310,306	0.01
USD	2,218,000 Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 5/7/2022	421,420	0.00
USD	630,000 RKP Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025	659,138	0.01
USD	575,000 RKP Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026	583,625	0.01
USD	5,365,000 Rongshi International Finance Ltd 3.75% 21/5/2029	5,807,613	0.06
USD	1,390,000 Scenery Journey Ltd 11.5% 24/10/2022	1,333,749	0.01
USD	200,000 Scenery Journey Ltd 13% 6/11/2022	196,000	0.00
USD	263,000 Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd 9/8/2022 (Zero Coupon)	309,534	0.00
USD	1,925,000 Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 4.75% 5/8/2029	1,993,277	0.02
USD	1,370,000 Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 5.25% 30/4/2022*	1,421,774	0.01
USD	181,400 Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd '144A' 6.75% 24/4/2033	204,075	0.00
USD	2,770,000 Sunny Express Enterprises Corp 3.125% 23/4/2030	2,837,214	0.03
USD	2,825,000 Wheelock MTN BVI Ltd 2.375% 25/1/2026	2,845,757	0.03
		92,472,419	0.87
	カナダ		
USD	404,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/1/2028*	411,676	0.00
USD	3,601,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.25% 15/5/2024	3,658,616	0.04
USD	407,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15/1/2028	412,775	0.00
USD	1,350,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2025	1,441,557	0.01
USD	432,991 Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.125% 15/5/2025	425,935	0.01
USD	2,412,793 Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5% 15/12/2023	2,417,482	0.02
USD	6,406,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 5.5% 1/11/2025	6,588,571	0.06
USD	629,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 5.75% 15/8/2027	679,320	0.01
USD	2,021,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 15/4/2025	2,073,546	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD	5,176,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 7% 15/3/2024	5,284,696	0.05
USD	1,677,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 7% 15/1/2028	1,819,880	0.02
USD	1,340,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 7.25% 30/5/2029	1,493,155	0.02
USD	2,109,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 9% 15/12/2025	2,305,137	0.02
USD	2,435,000 Bombardier Inc '144A' 5.75% 15/3/2022*	2,480,754	0.02
USD	2,355,000 Bombardier Inc '144A' 8.75% 1/12/2021	2,455,323	0.02
USD	5,061,000 Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp '144A' 6.25% 15/9/2027	5,336,192	0.05
USD	87,000 Clarios Global LP '144A' 6.75% 15/5/2025	93,064	0.00
USD	149,000 GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	157,971	0.00
USD	370,000 Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	391,900	0.00
USD	105,000 Masonite International Corp '144A' 5.75% 15/9/2026	109,705	0.00
USD	2,452,000 Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	2,572,687	0.03
USD	2,436,000 Mattamy Group Corp '144A' 5.25% 15/12/2027	2,571,503	0.03
USD	7,000,000 MEGlobal Canada ULC 5% 18/5/2025	7,776,563	0.07
USD	3,115,000 MEGlobal Canada ULC '144A' 5% 18/5/2025	3,460,570	0.03
USD	2,725,000 MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030	3,305,340	0.03
USD	1,820,000 MEGlobal Canada ULC '144A' 5.875% 18/5/2030	2,207,603	0.02
USD	4,055,000 NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024	4,214,666	0.04
USD	5,865,000 NOVA Chemicals Corp '144A' 5.25% 1/8/2023	5,894,325	0.06
USD	6,638,330 Stoneway Capital Corp (Restricted) (Defaulted) '144A' 10% 1/3/2027	2,674,002	0.03
USD	6,152,145 Stoneway Capital Corp (Restricted) (Defaulted) 10% 1/3/2027	2,478,161	0.02
		77,192,675	0.73
ケイマン諸島			
USD	1,565,000 21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	1,602,658	0.02
USD	593,000 Agile Group Holdings Ltd FRN 7/3/2023 (Perpetual)	605,472	0.01
USD	700,000 Agile Group Holdings Ltd FRN 4/12/2023 (Perpetual)	743,531	0.01
USD	670,000 Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	694,706	0.01
USD	3,222,976 Ambac LSNI LLC '144A' FRN 12/2/2023	3,239,090	0.03
USD	1,745,000 Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1,785,080	0.02
USD	773,000 Baozun Inc 1.625% 1/5/2024	893,781	0.01
USD	1,107,085 Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 5/6/2034 (Zero Coupon)	839,655	0.01
USD	200,000 Bright Scholar Education Holdings Ltd 7.45% 31/7/2022	208,938	0.00
USD	515,000 Central China Real Estate Ltd 6.5% 5/3/2021	515,180	0.01
USD	200,000 Central China Real Estate Ltd 7.25% 24/4/2023	196,513	0.00
USD	510,000 Central China Real Estate Ltd 7.25% 13/8/2024	476,213	0.00
USD	300,000 CFLD Cayman Investment Ltd 7.125% 8/4/2022	115,500	0.00
USD	612,000 CFLD Cayman Investment Ltd 8.6% 8/4/2024*	227,874	0.00
USD	260,000 CFLD Cayman Investment Ltd (Defaulted) 8.625% 28/2/2021	113,628	0.00
USD	1,700,000 China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024	1,757,375	0.02
USD	4,632,000 China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/2/2023	4,880,970	0.05
HKD	22,000,000 China Education Group Holdings Ltd 2% 28/3/2024	3,555,491	0.03
USD	1,264,000 China Evergrande Group 7.5% 28/6/2023	1,119,233	0.01
USD	200,000 China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022	194,875	0.00
USD	1,413,000 China Evergrande Group 10% 11/4/2023	1,328,261	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD	200,000 China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023	194,531	0.00
USD	3,424,000 China Evergrande Group 12% 22/1/2024	3,286,505	0.03
USD	3,240,000 China Resources Land Ltd FRN 9/12/2024 (Perpetual)	3,349,350	0.03
USD	1,900,000 China SCE Group Holdings Ltd 7.25% 19/4/2023	1,974,219	0.02
USD	1,233,000 China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024	1,286,366	0.01
USD	1,210,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 5.25% 13/5/2026	1,267,475	0.01
USD	200,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 6.55% 28/3/2024	213,312	0.00
USD	1,430,000 Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/7/2026	1,437,150	0.01
USD	2,145,000 Country Garden Holdings Co Ltd 3.3% 12/1/2031	2,110,144	0.02
USD	1,975,000 Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% 27/5/2025	2,137,629	0.02
USD	200,000 Country Garden Holdings Co Ltd 6.5% 8/4/2024	215,344	0.00
USD	2,213,000 DP World Crescent Ltd 3.908% 31/5/2023	2,338,519	0.02
USD	839,000 DP World Salaam FRN 1/10/2025 (Perpetual)	918,474	0.01
USD	606,000 Emaar Sukuk Ltd 3.635% 15/9/2026	623,233	0.01
USD	1,371,000 Embraer Overseas Ltd 5.696% 16/9/2023	1,451,760	0.01
USD	1,499,000 Energuate Trust '144A' 5.875% 3/5/2027	1,597,387	0.02
USD	3,635,000 Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/7/2024	3,805,959	0.04
USD	925,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 6.95% 17/12/2021	918,055	0.01
USD	1,781,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 7.95% 5/7/2022	1,758,181	0.02
USD	1,250,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.875% 19/10/2023	1,232,812	0.01
USD	400,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.75% 17/4/2022	413,001	0.00
USD	200,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023	205,063	0.00
USD	733,000 FWD Ltd FRN 1/2/2023 (Perpetual)	715,591	0.01
USD	4,721,000 Grupo Aval Ltd '144A' 4.375% 4/2/2030	4,928,281	0.05
USD	1,235,000 Grupo Aval Ltd 4.75% 26/9/2022*	1,301,574	0.01
USD	1,965,000 Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026	1,966,827	0.02
USD	645,000 Hilong Holding Ltd (Restricted) 8.25% 26/9/2022	506,325	0.01
USD	1,500,000 ICD Funding Ltd 3.223% 28/4/2026	1,549,538	0.01
USD	1,920,000 Jingrui Holdings Ltd 9.45% 23/4/2021	1,906,500	0.02
USD	403,000 Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/6/2022	407,912	0.00
USD	3,084,000 Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/6/2024	2,952,930	0.03
USD	1,810,000 Kaisa Group Holdings Ltd 10.875% 23/7/2023	1,869,673	0.02
USD	200,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023	206,875	0.00
USD	1,500,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	1,574,766	0.02
USD	1,206,000 King Talent Management Ltd FRN 4/12/2022 (Perpetual)	1,054,119	0.01
USD	390,000 KWG Group Holdings Ltd 6.3% 13/2/2026	398,748	0.00
USD	200,000 KWG Group Holdings Ltd 7.875% 1/9/2023	208,000	0.00
USD	514,000 Latam Finance Ltd (Defaulted) '144A' 6.875% 11/4/2024	429,511	0.00
USD	886,000 Latam Finance Ltd (Defaulted) 6.875% 11/4/2024	740,364	0.01
USD	875,000 Logan Group Co Ltd 5.25% 19/10/2025	911,094	0.01
USD	200,000 Logan Group Co Ltd 6.5% 16/7/2023	206,531	0.00
USD	1,545,000 Longfor Group Holdings Ltd 3.95% 16/9/2029	1,668,600	0.02
USD	1,544,000 MAF Global Securities Ltd FRN 7/9/2022 (Perpetual)	1,571,744	0.02
USD	1,235,000 MAF Global Securities Ltd 4.75% 7/5/2024	1,353,869	0.01
USD	1,566,000 MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029	1,786,219	0.02
USD	1,610,000 Meituan 3.05% 28/10/2030	1,613,522	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD	1,475,000 Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 6/6/2025	1,514,180	0.01
USD	1,166,000 Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 4/12/2029	1,235,960	0.01
USD	200,000 Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/7/2027	210,563	0.00
USD	255,000 MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15/5/2024	263,288	0.00
USD	255,000 MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15/5/2026	269,742	0.00
USD	200,000 Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023	193,750	0.00
USD	1,250,000 Neuberger Berman CLO XX Ltd FRN 15/1/2028	1,250,967	0.01
EUR	250,000 Northwoods Capital 19 Euro DAC FRN 25/11/2033	306,546	0.00
USD	1,038 Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd '144A' 7.72% 1/12/2026	161	0.00
USD	1,970,000 Oryx Funding Ltd '144A' 5.8% 3/2/2031	2,058,650	0.02
USD	6,807,000 OZLM XIX Ltd FRN 22/11/2030	6,834,784	0.06
USD	330,000 Parallel 2015-1 Ltd FRN 20/7/2027	320,844	0.00
USD	2,200,000 Pearl Holding III Ltd 9.5% 11/12/2022	708,813	0.01
USD	1,375,000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd 7.125% 8/11/2022	1,433,444	0.01
USD	365,000 Redsun Properties Group Ltd 7.3% 13/1/2025	355,875	0.00
USD	2,400,000 Redsun Properties Group Ltd 11.5% 4/3/2021	2,405,760	0.02
USD	2,150,000 Ronshine China Holdings Ltd 5.5% 1/2/2022	2,147,312	0.02
USD	1,380,000 Ronshine China Holdings Ltd 8.75% 25/10/2022	1,412,344	0.01
USD	560,000 Ronshine China Holdings Ltd 8.95% 22/1/2023	571,200	0.01
USD	760,000 Ronshine China Holdings Ltd 11.25% 22/8/2021	776,150	0.01
USD	1,695,000 Sable International Finance Ltd 5.75% 7/9/2027	1,793,522	0.02
USD	3,819,000 Sands China Ltd 4.375% 18/6/2030*	4,193,568	0.04
USD	940,000 Seagate HDD Cayman '144A' 3.125% 15/7/2029	914,784	0.01
USD	485,000 Seagate HDD Cayman '144A' 3.375% 15/7/2031	474,034	0.00
USD	650,000 Seagate HDD Cayman 4.75% 1/6/2023	697,356	0.01
USD	600,000 Seazen Group Ltd 6% 12/8/2024	632,250	0.01
USD	400,000 Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031	401,000	0.00
USD	2,480,000 Shimao Group Holdings Ltd 4.6% 13/7/2030*	2,666,000	0.03
USD	300,000 Shui On Development Holding Ltd 5.75% 12/11/2023	308,220	0.00
USD	580,000 Shui On Development Holding Ltd 6.15% 24/8/2024	606,042	0.01
EUR	3,189,000 Sino Biopharmaceutical Ltd 17/2/2025 (Zero Coupon)	3,904,487	0.04
USD	158,622 SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 5/12/2022 (Zero Coupon)*	155,400	0.00
USD	400,000 Sunac China Holdings Ltd 5.95% 26/4/2024	398,750	0.00
USD	1,800,000 Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024	1,827,281	0.02
USD	4,775,000 Tencent Holdings Ltd 3.24% 3/6/2050	4,519,836	0.04
USD	1,348,000 Times China Holdings Ltd 5.75% 26/4/2022	1,366,488	0.01
USD	200,000 Times China Holdings Ltd 6.75% 16/7/2023	209,094	0.00
GBP	800,000 Trafford Centre Finance Ltd/The FRN 28/7/2035	907,129	0.01
USD	5,960,400 Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.75% 15/10/2024	5,915,697	0.06
USD	531,600 Transocean Proteus Ltd '144A' 6.25% 1/12/2024	509,007	0.01
USD	350,000 Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	348,801	0.00
EUR	705,000 UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15/6/2029	874,199	0.01
USD	4,109,000 Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030	4,379,295	0.04
USD	1,034,000 Wynn Macau Ltd '144A' 4.875% 1/10/2024	1,050,641	0.01
USD	1,431,000 Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15/12/2029	1,456,042	0.01
USD	280,000 Wynn Macau Ltd 5.5% 15/1/2026	291,725	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD	255,000 Wynn Macau Ltd '144A' 5.5% 1/10/2027	266,316	0.00
USD	200,000 Wynn Macau Ltd 5.5% 1/10/2027	208,875	0.00
USD	1,560,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6% 25/10/2023	1,586,081	0.02
USD	863,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.35% 13/1/2027*	843,582	0.01
USD	2,827,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.375% 13/1/2026	2,929,479	0.03
USD	1,955,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024	2,108,956	0.02
USD	975,000 Zhenro Properties Group Ltd 5.6% 28/2/2021	975,098	0.01
USD	200,000 Zhenro Properties Group Ltd 9.15% 8/3/2022	205,250	0.00
USD	1,605,000 Zhenro Properties Group Ltd 9.15% 6/5/2023	1,691,520	0.02
USD	1,315,000 Zhongsheng Group Holdings Ltd 3% 13/1/2026	1,319,618	0.01
HKD	7,000,000 Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd 1% 5/11/2025	972,220	0.01
		167,835,582	1.59
チリ			
USD	200,000 Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/1/2030	217,750	0.00
USD	1,829,000 Celulosa Arauco y Constitucion SA '144A' 4.25% 30/4/2029	2,016,473	0.02
USD	425,000 Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031	431,109	0.00
USD	376,000 Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	376,588	0.00
USD	803,000 Colbun SA '144A' 3.15% 6/3/2030	844,530	0.01
USD	750,000 Corp Nacional del Cobre de Chile '144A' 3.75% 15/1/2031*	825,000	0.01
USD	200,000 Embotelladora Andina SA '144A' 3.95% 21/1/2050	218,500	0.00
USD	200,000 Empresa de los Ferrocarriles del Estado '144A' 3.068% 18/8/2050	179,500	0.00
USD	261,000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA '144A' 5% 25/1/2047	315,280	0.00
USD	2,539,000 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA '144A' 4.75% 1/8/2026	2,842,490	0.03
USD	200,000 GNL Quintero SA 4.634% 31/7/2029	219,031	0.00
USD	953,000 Inversiones CMPC SA/Cayman Islands Branch '144A' 4.375% 15/5/2023	1,014,200	0.01
USD	404,000 VTR Comunicaciones SpA '144A' 5.125% 15/1/2028	433,984	0.01
		9,934,435	0.09
中国			
CNY	30,000,000 Central Huijin Investment Ltd 3.83% 22/5/2024	4,673,880	0.04
EUR	2,600,000 Chengdu Xingcheng Investment Group Co Ltd 2.5% 20/3/2021	3,142,365	0.03
USD	2,270,000 China Construction Bank Corp FRN 27/2/2029*	2,456,211	0.02
USD	5,900,000 China Construction Bank Corp FRN 24/6/2030	5,999,563	0.06
CNY	382,830,000 China Development Bank 2.89% 22/6/2025	58,044,126	0.55
CNY	43,000,000 China Development Bank 3.09% 18/6/2030	6,324,829	0.06
CNY	78,000,000 China Development Bank 3.3% 1/2/2024	12,078,766	0.11
CNY	95,500,000 China Development Bank 3.34% 14/7/2025	14,738,454	0.14
CNY	46,000,000 China Development Bank 3.39% 10/7/2027	7,065,615	0.07
CNY	53,470,000 China Development Bank 3.45% 20/9/2029	8,102,476	0.08
CNY	37,000,000 China Development Bank 3.68% 26/2/2026	5,774,727	0.06
CNY	36,800,000 China Development Bank 4.04% 6/7/2028	5,830,542	0.06
USD	2,300,000 China Development Bank Financial Leasing Co Ltd FRN 28/9/2030	2,356,603	0.02
CNY	884,470,000 China Government Bond 1.99% 9/4/2025	131,133,325	1.24
CNY	441,300,000 China Government Bond 2.41% 19/6/2025	66,477,738	0.63

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	中国(続き)		
CNY	420,410,000 China Government Bond 2.68% 21/5/2030	61,728,902	0.58
CNY	672,000,000 China Government Bond 2.85% 4/6/2027	101,662,212	0.96
CNY	121,250,000 China Government Bond 3.13% 21/11/2029	18,542,584	0.18
CNY	48,000,000 China Government Bond 3.19% 11/4/2024	7,502,088	0.07
CNY	62,000,000 China Government Bond 3.27% 19/11/2030	9,627,973	0.09
CNY	202,620,000 China Government Bond 3.29% 23/5/2029	31,554,789	0.30
CNH	10,000,000 China Government Bond 3.3% 4/7/2023	1,570,576	0.02
CNY	16,300,000 China Government Bond 3.39% 16/3/2050	2,336,728	0.02
CNY	87,050,000 China Government Bond 3.86% 22/7/2049	13,614,549	0.13
CNY	97,400,000 China Government Bond 4.08% 22/10/2048	15,703,012	0.15
USD	947,000 China Minmetals Corp FRN 13/11/2022 (Perpetual)	965,792	0.01
CNY	30,000,000 China National Petroleum Corp 4.16% 16/8/2025	4,696,006	0.04
CNY	30,000,000 China Southern Power Grid Co Ltd 3.76% 14/1/2024	4,682,358	0.04
CNY	20,000,000 China State Railway Group Co Ltd 4.88% 17/10/2024	3,251,884	0.03
CNY	10,000,000 China State Railway Group Co Ltd 5.42% 27/5/2024	1,644,061	0.02
USD	2,330,000 Guangxi Financial Investment Group Co Ltd 3.6% 18/11/2023	2,296,142	0.02
USD	1,032,000 Huachen Energy Co Ltd (Defaulted) 6.625% 18/5/2020	423,120	0.00
CNY	20,000,000 PetroChina Co Ltd 3.66% 22/2/2024	3,103,259	0.03
CNY	30,000,000 PetroChina Co Ltd 3.96% 23/4/2024	4,688,228	0.04
CNY	10,000,000 State Grid Corp of China 5.38% 19/8/2024	1,641,283	0.02
USD	1,157,000 Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/9/2021	1,075,993	0.01
USD	2,240,000 Zhengzhou Real Estate Group Co Ltd 3.95% 9/10/2022	2,286,200	0.02
USD	1,400,000 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/7/2025	1,418,813	0.01
USD	2,300,000 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	2,373,225	0.02
		632,588,997	5.98
	コロンビア		
USD	232,000 Bancolombia SA FRN 18/12/2029	240,192	0.00
USD	200,000 Bancolombia SA 3% 29/1/2025	207,250	0.00
USD	1,945,000 Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	1,936,491	0.02
USD	7,418,000 Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*	7,415,682	0.07
USD	1,045,000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,127,947	0.01
USD	657,000 Colombia Government International Bond 4% 26/2/2024	701,450	0.01
USD	1,699,000 Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051*	1,636,084	0.02
USD	2,336,000 Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	2,587,120	0.02
USD	5,315,000 Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	5,891,345	0.06
USD	732,000 Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	880,001	0.01
USD	1,793,000 Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	2,014,884	0.02
USD	1,967,000 Ecopetrol SA 5.875% 28/5/2045	2,134,195	0.02
USD	5,413,000 Ecopetrol SA 6.875% 29/4/2030	6,630,925	0.06
USD	2,649,000 Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.25% 18/7/2029	2,721,434	0.03
USD	1,428,000 Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.375% 15/2/2031	1,460,130	0.01
USD	2,193,000 Oleoducto Central SA '144A' 4% 14/7/2027	2,359,531	0.02
USD	211,000 SURA Asset Management SA '144A' 4.875% 17/4/2024	231,572	0.00
		40,176,233	0.38

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	クロアチア		
EUR	9,692,000 Croatia Government International Bond 1.5% 17/6/2031	12,292,408	0.12
	キプロス		
USD	275,000 MHP SE '144A' 7.75% 10/5/2024	299,148	0.00
	デンマーク		
EUR	400,000 Nykredit Realkredit AS FRN 15/4/2026 (Perpetual)*	511,904	0.01
	ドミニカ共和国		
USD	1,822,000 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029	1,886,699	0.02
USD	2,083,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030	2,117,174	0.02
USD	1,679,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032	1,710,481	0.02
USD	706,000 Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	794,250	0.01
USD	2,757,000 Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	3,120,580	0.03
USD	1,605,000 Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	1,693,275	0.01
USD	162,000 Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	189,338	0.00
		11,511,797	0.11
	エクアドル		
USD	95,484 Ecuador Government International Bond 31/7/2030 (Zero Coupon)	40,461	0.00
USD	1,540,717 Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 31/7/2030	905,171	0.01
USD	1,165,440 Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 31/7/2035	539,016	0.01
USD	534,131 Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 31/7/2040	227,807	0.00
		1,712,455	0.02
	エジプト		
USD	856,000 Egypt Government International Bond '144A' 5.25% 6/10/2025	899,335	0.01
USD	283,000 Egypt Government International Bond '144A' 5.577% 21/2/2023	296,000	0.00
USD	430,000 Egypt Government International Bond '144A' 5.75% 29/5/2024	457,316	0.01
USD	1,356,000 Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	1,450,073	0.01
USD	324,000 Egypt Government International Bond '144A' 6.125% 31/1/2022*	332,910	0.00
EUR	4,735,000 Egypt Government International Bond '144A' 6.375% 11/4/2031	6,021,566	0.06
USD	3,528,000 Egypt Government International Bond '144A' 7.5% 16/2/2061*	3,329,550	0.03
USD	1,631,000 Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	1,799,961	0.02
USD	4,434,000 Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	4,402,131	0.04
USD	1,658,000 Egypt Government International Bond '144A' 8.5% 31/1/2047*	1,734,682	0.02
USD	4,069,000 Egypt Government International Bond '144A' 8.875% 29/5/2050	4,355,737	0.04
		25,079,261	0.24
	フィンランド		
EUR	831,000 Citycon Oyj FRN 24/11/2024 (Perpetual)	1,022,431	0.01
EUR	480,000 Metso Outotec Oyj 0.875% 26/5/2028	586,666	0.01
		1,609,097	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス		
EUR	40,052 Accor SA 0.7% 7/12/2027	2,609,240	0.02
EUR	1,668,000 Altice France SA/France 2.125% 15/2/2025	1,971,463	0.02
EUR	3,039,000 Altice France SA/France 2.5% 15/1/2025*	3,620,149	0.03
EUR	4,705,000 Altice France SA/France 4.125% 15/1/2029	5,742,338	0.05
USD	1,683,000 Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/1/2028	1,721,204	0.02
EUR	6,484,000 Altice France SA/France 5.875% 1/2/2027	8,447,858	0.08
USD	7,512,000 Altice France SA/France '144A' 7.375% 1/5/2026	7,850,866	0.07
USD	1,574,000 Altice France SA/France '144A' 8.125% 1/2/2027	1,725,332	0.02
EUR	300,000 Archer Obligations SA 31/3/2023 (Zero Coupon)	489,293	0.00
EUR	700,000 Arkema SA FRN 21/10/2025 (Perpetual)*	840,166	0.01
USD	340,000 BNP Paribas SA FRN 30/9/2021 (Perpetual)	290,972	0.00
USD	1,100,000 BNP Paribas SA '144A' FRN 25/3/2024 (Perpetual)	1,216,974	0.01
USD	200,000 BNP Paribas SA FRN 25/3/2024 (Perpetual)	221,268	0.00
USD	1,600,000 BNP Paribas SA FRN 19/8/2025 (Perpetual)	1,859,032	0.02
USD	4,300,000 BNP Paribas SA '144A' FRN 25/2/2031 (Perpetual)	4,291,400	0.04
USD	5,815,000 BNP Paribas SA '144A' 2.824% 26/1/2041	5,296,264	0.05
USD	84,000 BNP Paribas SA 6.5% 6/3/2021 (Perpetual)	84,226	0.00
EUR	200,000 Burger King France SAS 6% 1/5/2024	247,624	0.00
EUR	1,579,000 CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	1,915,656	0.02
USD	800,000 Carrefour SA 14/6/2023 (Zero Coupon)	785,008	0.01
EUR	1,328,000 Casino Guichard Perrachon SA FRN 20/4/2021 (Perpetual)	601,554	0.01
EUR	2,200,000 Casino Guichard Perrachon SA FRN 31/1/2024 (Perpetual)	1,775,852	0.02
USD	800,000 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 10/1/2022 (Zero Coupon)	830,536	0.01
EUR	400,000 CMA CGM SA 6.5% 15/7/2022	493,520	0.00
EUR	1,515,000 CMA CGM SA 7.5% 15/1/2026	1,984,254	0.02
EUR	3,100,000 Credit Agricole Assurances SA FRN 13/1/2025 (Perpetual)	4,144,889	0.04
USD	400,000 Credit Agricole SA '144A' FRN 23/9/2024 (Perpetual)*	445,778	0.00
GBP	1,023,000 Credit Agricole SA FRN 23/6/2026 (Perpetual)	1,694,806	0.02
USD	2,976,000 Credit Agricole SA '144A' 2.811% 11/1/2041	2,761,501	0.03
EUR	473,000 Credit Lyonnais SACA FRN 5/1/2022 (Perpetual)	519,338	0.00
EUR	166,322 Electricite de France SA 14/9/2024 (Zero Coupon)	2,849,926	0.03
EUR	2,700,000 Electricite de France SA FRN 29/1/2025 (Perpetual)	3,661,718	0.03
EUR	400,000 Electricite de France SA FRN 22/1/2026 (Perpetual)	542,477	0.01
GBP	2,800,000 Electricite de France SA FRN 29/1/2026 (Perpetual)	4,370,486	0.04
EUR	1,800,000 Electricite de France SA FRN 15/12/2026 (Perpetual)	2,217,684	0.02
EUR	1,400,000 Electricite de France SA FRN 3/9/2027 (Perpetual)*	1,750,169	0.02
GBP	200,000 Electricite de France SA FRN 22/1/2029 (Perpetual)	314,616	0.00
EUR	5,400,000 Electricite de France SA FRN 15/6/2030 (Perpetual)	6,780,438	0.06
EUR	1,400,000 Electricite de France SA 2% 9/12/2049	1,860,767	0.02
GBP	400,000 Electricite de France SA 5.125% 22/9/2050	823,307	0.01
GBP	700,000 Electricite de France SA 6% 23/1/2114	1,630,357	0.02
EUR	883,000 Faurecia SE 3.75% 15/6/2028	1,129,814	0.01
EUR	422,440 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	504,381	0.00
EUR	253,846 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	308,216	0.00
EUR	506,167 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	604,509	0.01
EUR	422,440 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	507,028	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR	684,800 FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038	816,881	0.01
EUR	684,800 FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038	823,139	0.01
EUR	4,704,914 French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/5/2050	6,916,893	0.07
EUR	1,538,000 Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1,933,108	0.02
EUR	775,000 Goldstory SASU FRN 1/3/2026*	959,609	0.01
EUR	343,000 Goldstory SASU 5.375% 1/3/2026	429,661	0.00
EUR	900,000 La Financiere Atalian SASU 4% 15/5/2024*	1,053,451	0.01
EUR	300,000 La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/5/2025	359,213	0.00
EUR	283,000 Laboratoire Eimer Selarl 5% 1/2/2029	350,182	0.00
EUR	628,000 Loxam SAS 3.25% 14/1/2025	758,507	0.01
EUR	167,000 Loxam SAS 3.5% 15/4/2022	204,855	0.00
EUR	300,000 Loxam SAS 3.5% 3/5/2023	366,959	0.00
EUR	2,357,000 Loxam SAS 3.75% 15/7/2026*	2,905,476	0.03
EUR	400,000 Loxam SAS 4.25% 15/4/2024	493,905	0.00
EUR	200,000 Loxam SAS 5.75% 15/7/2027	243,995	0.00
EUR	400,000 Novafives SAS 5% 15/6/2025	439,281	0.00
EUR	2,400,000 Orano SA 2.75% 8/3/2028	3,039,215	0.03
EUR	200,000 Orano SA 3.375% 23/4/2026	261,704	0.00
EUR	3,413,000 Picard Groupe SAS FRN 30/11/2023*	4,163,146	0.04
EUR	300,000 Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024*	383,674	0.00
EUR	700,000 RCI Banque SA FRN 18/2/2030	856,263	0.01
EUR	500,000 Renault SA 2.375% 25/5/2026	611,447	0.01
EUR	2,509,000 Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/5/2025	3,227,266	0.03
USD	1,400,000 Societe Generale SA FRN 13/9/2021 (Perpetual)*	1,440,908	0.01
USD	400,000 Societe Generale SA FRN 29/9/2025 (Perpetual)	475,686	0.00
USD	1,000,000 Societe Generale SA '144A' FRN 29/9/2025 (Perpetual)	1,189,216	0.01
USD	800,000 Societe Generale SA FRN 6/4/2028 (Perpetual)	888,496	0.01
USD	5,615,000 Societe Generale SA '144A' FRN 18/11/2030 (Perpetual)	5,818,544	0.06
EUR	1,400,000 Solvay Finance SACA FRN 12/11/2023 (Perpetual)	1,874,145	0.02
EUR	600,000 SPIE SA 2.625% 18/6/2026	752,007	0.01
EUR	3,200,000 Terega SASU 0.625% 27/2/2028	3,841,109	0.04
EUR	1,012,000 Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	1,315,752	0.01
EUR	2,075,000 TOTAL SE FRN 26/2/2025 (Perpetual)	2,650,463	0.03
EUR	675,000 TOTAL SE FRN 6/10/2026 (Perpetual)	905,181	0.01
EUR	2,230,000 TOTAL SE FRN 25/10/2027 (Perpetual)	2,706,130	0.03
USD	2,600,000 TOTAL SE 0.5% 2/12/2022	2,747,108	0.03
USD	1,400,000 Valeo SA 16/6/2021 (Zero Coupon)	1,394,526	0.01
EUR	4,200,000 Veolia Environnement SA FRN 20/1/2026 (Perpetual)	5,122,714	0.05
EUR	6,400,000 Veolia Environnement SA FRN 20/1/2029 (Perpetual)	7,645,714	0.07
		168,699,783	1.59
	ドイツ		
EUR	1,700,000 ADLER Real Estate AG 3% 27/4/2026	2,158,179	0.02
USD	1,000,000 BASF SE 0.925% 9/3/2023	1,010,005	0.01
EUR	630,000 Bayer AG FRN 1/7/2074	807,226	0.01
EUR	3,000,000 Bayer AG FRN 12/11/2079*	3,667,446	0.03
EUR	2,000,000 Bayer AG FRN 12/11/2079	2,502,182	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ(続き)		
EUR	3,300,000 Bayer AG 1.375% 6/7/2032	4,114,438	0.04
EUR	2,200,000 Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/4/2075	2,739,198	0.03
EUR	443,000 CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	552,542	0.00
EUR	1,559,000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/2/2027	1,902,599	0.02
EUR	4,132,000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/1/2028	5,182,430	0.05
EUR	1,800,000 Commerzbank AG FRN 9/10/2025 (Perpetual)	2,300,230	0.02
EUR	581,000 Consus Real Estate AG 9.625% 15/5/2024	753,155	0.01
EUR	750,000 Continental AG 2.5% 27/8/2026	1,012,748	0.01
EUR	2,700,000 DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	3,204,670	0.03
EUR	3,000,000 Deutsche Bank AG FRN 17/2/2032	3,623,623	0.03
USD	2,398,000 Deutsche Bank AG/New York NY FRN 14/1/2032	2,350,739	0.02
EUR	11,900,641 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	16,501,874	0.16
EUR	100,000 Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11/2/2025	119,883	0.00
EUR	700,000 Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/2/2028	837,039	0.01
EUR	100,000 Deutsche Pfandbriefbank AG 4.6% 22/2/2027	126,829	0.00
EUR	4,463,000 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027*	5,737,349	0.05
EUR	284,000 HT Troplast GmbH 9.25% 15/7/2025	382,391	0.00
EUR	779,000 IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/5/2025	969,774	0.01
EUR	1,069,715 IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/5/2027	1,351,097	0.01
USD	200,000 IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6% 15/5/2027	211,087	0.00
EUR	800,000 IKB Deutsche Industriebank AG FRN 31/1/2028	992,096	0.01
EUR	500,000 Infineon Technologies AG FRN 1/1/2025 (Perpetual)*	629,546	0.01
EUR	200,000 K+S AG 3% 20/6/2022	238,329	0.00
EUR	3,000,000 KION Group AG 1.625% 24/9/2025*	3,781,464	0.04
EUR	500,000 KME SE 6.75% 1/2/2023	541,658	0.00
EUR	700,000 Nidda BondCo GmbH 5% 30/9/2025	863,940	0.01
EUR	264,000 Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/9/2025	333,584	0.00
EUR	742,000 Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	905,364	0.01
EUR	4,527,000 Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	5,592,401	0.05
EUR	435,000 Peach Property Finance GmbH 3.5% 15/2/2023	537,725	0.00
EUR	453,000 Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025*	573,350	0.01
EUR	567,000 Platin 1426 GmbH 5.375% 15/6/2023	699,842	0.01
EUR	481,000 Rebecca Bidco GmbH 5.75% 15/7/2025	610,573	0.01
EUR	3,900,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	4,750,929	0.04
EUR	1,600,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	1,950,263	0.02
EUR	600,000 Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028	809,475	0.01
EUR	2,158,000 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	2,742,181	0.03
EUR	665,000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/7/2025	803,075	0.01
EUR	1,095,000 thyssenkrupp AG 1.875% 6/3/2023	1,334,782	0.01
EUR	95,000 thyssenkrupp AG 2.5% 25/2/2025	118,672	0.00
EUR	4,717,000 thyssenkrupp AG 2.875% 22/2/2024	5,880,581	0.06
EUR	600,000 Vertical Holdco GmbH 6.625% 15/7/2028	777,013	0.01
EUR	1,952,000 Vertical Midco GmbH FRN 15/7/2027*	2,406,351	0.02
EUR	2,119,000 Vertical Midco GmbH 4.375% 15/7/2027	2,698,095	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR	365,000 WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15/12/2026	445,582	0.00
EUR	900,000 ZF Finance GmbH 2.75% 25/5/2027	1,114,984	0.01
EUR	2,500,000 ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025	3,147,986	0.03
EUR	4,800,000 ZF Finance GmbH 3.75% 21/9/2028	6,260,620	0.06
		115,659,194	1.09
ギリシャ			
EUR	19,285,000 Hellenic Republic Government Bond '144A' 0.75% 18/6/2031	22,520,514	0.21
EUR	52,940,000 Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.5% 18/6/2030	66,961,783	0.63
EUR	10,784,000 Hellenic Republic Government Bond '144A' 2% 22/4/2027*	14,214,230	0.13
EUR	280,302 Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/1/2023	363,237	0.00
EUR	7,250,734 Hellenic Republic Government Bond 3.75% 30/1/2028*	10,560,420	0.10
EUR	7,130,000 Hellenic Republic Government Bond '144A' 3.875% 12/3/2029	10,625,419	0.10
EUR	396,332 Hellenic Republic Government Bond 3.9% 30/1/2033	618,631	0.01
EUR	315,963 Hellenic Republic Government Bond 4% 30/1/2037	514,947	0.01
EUR	310,038 Hellenic Republic Government Bond 4.2% 30/1/2042	543,793	0.01
		126,922,974	1.20
グアテマラ			
USD	1,607,000 Banco Industrial SA/Guatemala '144A' FRN 29/1/2031	1,650,941	0.02
ガーンジー			
USD	270,737 Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 5.25% 30/5/2023	268,259	0.00
EUR	736,000 Summit Properties Ltd 2% 31/1/2025*	879,797	0.01
		1,148,056	0.01
香港			
USD	250,000 Bank of East Asia Ltd/The FRN 19/9/2024 (Perpetual)	267,031	0.00
USD	370,000 Bank of East Asia Ltd/The FRN 21/10/2025 (Perpetual)	397,521	0.00
USD	4,400,000 Bank of East Asia Ltd/The FRN 29/5/2030	4,626,875	0.04
CNH	917,253 China City Construction International Co Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.35% 3/7/2017	8,496	0.00
USD	250,000 Chong Hing Bank Ltd FRN 15/7/2024 (Perpetual)	258,008	0.00
USD	2,495,000 CITIC Ltd 2.85% 25/2/2030	2,523,069	0.03
USD	1,160,000 CMB International Leasing Management Ltd 2% 4/2/2026	1,152,141	0.01
USD	2,450,000 CMB International Leasing Management Ltd 2.75% 12/8/2030	2,376,500	0.02
USD	1,925,000 CMB International Leasing Management Ltd 2.875% 4/2/2031	1,882,780	0.02
USD	200,000 Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 2/6/2022 (Perpetual)	205,000	0.00
USD	3,068,000 Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 20/11/2029	3,239,137	0.03
USD	3,615,000 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.15% 12/5/2025	3,776,545	0.04
USD	1,405,000 Wanda Group Overseas Ltd 7.5% 24/7/2022	1,324,213	0.01
USD	1,646,000 Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd FRN 14/9/2022 (Perpetual)	1,676,348	0.02
USD	300,000 Xiaomi Best Time International Ltd 17/12/2027 (Zero Coupon)	314,811	0.00
USD	2,380,000 Yango Justice International Ltd 6.8% 11/3/2021	2,380,714	0.02
USD	680,000 Yango Justice International Ltd 7.5% 17/2/2025	652,800	0.01
USD	200,000 Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/4/2023	208,750	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	香港(続き)		
USD	1,590,000 Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/2/2024	1,677,698	0.02
		28,948,437	0.27
	ハンガリー		
EUR	6,019,000 Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	7,832,298	0.07
	インド		
USD	4,028,000 Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/2/2030	4,167,092	0.04
USD	200,000 Adani Electricity Mumbai Ltd '144A' 3.949% 12/2/2030	206,906	0.00
USD	2,167,000 Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026	2,329,525	0.02
USD	3,378,465 Adani Transmission Ltd 4.25% 21/5/2036	3,568,504	0.03
USD	902,000 Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 8/5/2025	944,281	0.01
USD	410,000 GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.75% 2/2/2026	412,178	0.00
USD	200,000 HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	210,531	0.00
INR	2,852,900,000 India Government Bond 5.79% 11/5/2030	37,306,474	0.35
INR	847,000,000 India Government Bond 6.45% 7/10/2029	11,477,178	0.11
INR	2,803,010,000 India Government Bond 7.26% 14/1/2029	39,878,342	0.38
INR	799,800,000 India Government Bond 7.27% 8/4/2026	11,466,006	0.11
USD	1,767,000 Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022	1,852,865	0.02
USD	2,510,000 Oil India Ltd 5.125% 4/2/2029	2,844,928	0.03
USD	2,275,000 Power Finance Corp Ltd 3.35% 16/5/2031	2,249,065	0.02
USD	2,540,000 Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/6/2024	2,695,575	0.03
USD	200,000 Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/4/2030	210,750	0.00
USD	6,977,000 Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/6/2029*	7,525,349	0.07
USD	1,500,000 REC Ltd 3.5% 12/12/2024	1,590,703	0.02
USD	558,000 REC Ltd 3.875% 7/7/2027	596,188	0.01
USD	315,000 REC Ltd 4.625% 22/3/2028	343,596	0.00
USD	2,200,000 ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024	2,315,156	0.02
USD	200,000 ReNew Power Synthetic '144A' 6.67% 12/3/2024	210,469	0.00
USD	482,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023	493,297	0.01
USD	418,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022	430,736	0.00
USD	480,000 Suzlon Energy Ltd 4% 17/8/2032	480,000	0.00
USD	116,049 Videocon Industries Ltd (Stepup coupon) (Defaulted) 2.8% 31/12/2020	35,619	0.00
		135,841,313	1.28
	インドネシア		
USD	1,725,000 Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	1,621,500	0.01
USD	639,000 Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	690,719	0.01
USD	2,577,000 Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	2,904,178	0.03
USD	5,986,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	7,002,166	0.07
IDR	131,593,000,000 Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/6/2025	9,536,791	0.09
IDR	100,242,000,000 Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	6,978,959	0.07
IDR	32,129,000,000 Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/5/2033	2,207,662	0.02
IDR	479,848,000,000 Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	34,453,831	0.32
IDR	112,115,000,000 Indonesia Treasury Bond 7.375% 15/5/2048	7,715,776	0.07
IDR	144,097,000,000 Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	10,351,962	0.10
IDR	28,861,000,000 Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/4/2040	2,077,423	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
インドネシア(続き)			
IDR 33,575,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,612,883	0.02
IDR 49,762,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	3,810,998	0.04
IDR 72,957,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	5,570,400	0.05
USD 966,000	Pertamina Persero PT 3.1% 27/8/2030*	981,697	0.01
USD 729,000	Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029*	785,545	0.01
USD 2,332,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/1/2050	2,305,401	0.02
USD 3,053,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	3,064,449	0.03
USD 4,318,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/1/2049	5,393,452	0.05
		110,065,792	1.04
アイルランド			
EUR 800,000	AIB Group Plc FRN 9/10/2024 (Perpetual)	1,012,704	0.01
EUR 4,550,000	AIB Group Plc FRN 23/6/2025 (Perpetual)	6,104,485	0.06
EUR 4,675,000	AIB Group Plc FRN 30/5/2031	5,934,991	0.06
EUR 180,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/5/2031	218,504	0.00
EUR 250,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/5/2031	302,485	0.00
EUR 200,000	Anchorage Capital Europe CLO 4 DAC FRN 25/4/2034	237,647	0.00
EUR 368,000	Anchorage Capital Europe CLO 4 DAC FRN 25/4/2034	445,655	0.00
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	1,212,251	0.01
EUR 750,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	909,188	0.01
EUR 2,250,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032	2,729,517	0.03
EUR 750,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032	908,533	0.01
EUR 2,250,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032	2,725,929	0.03
EUR 800,000	Arbour CLO II DAC 'Series 2014-2X B2R' FRN 15/5/2030	969,546	0.01
EUR 525,000	Arbour CLO VIII DAC FRN 15/7/2033	637,264	0.01
EUR 1,300,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 2.125% 15/8/2026	1,593,056	0.02
USD 409,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc ' 144A' 4.125% 15/8/2026	421,016	0.00
GBP 1,520,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.75% 15/7/2027	2,203,633	0.02
USD 535,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc ' 144A' 5.25% 15/8/2027	556,935	0.01
USD 487,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc ' 144A' 6% 15/2/2025	503,314	0.01
EUR 1,200,000	Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030	1,453,978	0.01
EUR 250,000	Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030	296,580	0.00
USD 5,049,000	ASG Finance Designated Activity Co '144A' 7.875% 3/12/2024	4,682,948	0.04
EUR 275,000	Avoca CLO XII DAC FRN 15/4/2030	333,566	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	175,839	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	173,132	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	457,778	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	438,001	0.00
EUR 350,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	424,519	0.00
EUR 669,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	812,111	0.01
EUR 1,400,000	Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031	1,683,464	0.02
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031	420,184	0.00
EUR 600,000	Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031	713,114	0.01
EUR 400,000	Avoca CLO XX DAC FRN 15/7/2032	486,019	0.00
EUR 280,000	Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035	339,427	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR	280,000 Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035	330,941	0.00
GBP	2,000,000 Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027	2,838,238	0.03
USD	1,950,000 Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027*	2,002,826	0.02
EUR	630,000 BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	744,618	0.01
EUR	460,000 BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	557,630	0.01
EUR	300,000 BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	354,580	0.00
EUR	350,000 BlueMountain Fuji Eur CLO IV DAC FRN 30/3/2032	424,156	0.00
EUR	500,000 BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC FRN 15/1/2033	608,341	0.01
EUR	100,000 Bridgepoint CLO 1 DAC FRN 15/1/2034	121,166	0.00
USD	270,000 C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/9/2027	288,394	0.00
EUR	350,000 Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	424,467	0.00
EUR	838,000 Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	1,023,252	0.01
EUR	300,000 Capital Four CLO II DAC FRN 15/1/2034	352,460	0.00
EUR	400,000 CIFC European Funding CLO I DAC FRN 15/7/2032	483,776	0.00
EUR	400,000 CIFC European Funding CLO II DAC FRN 15/4/2033	480,138	0.00
EUR	1,000,000 CIFC European Funding CLO II DAC FRN 15/4/2033	1,205,035	0.01
EUR	375,000 CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	458,685	0.00
EUR	200,000 CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	233,556	0.00
EUR	500,000 CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	610,626	0.01
EUR	205,000 Contego CLO II BV FRN 15/11/2026	248,206	0.00
EUR	850,000 Contego CLO VI DAC FRN 15/1/2032	635,514	0.01
EUR	2,625,000 Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2032	3,179,692	0.03
EUR	375,000 Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2032	454,947	0.00
EUR	310,000 CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN 15/4/2032	372,406	0.00
EUR	730,000 CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN 15/4/2032	402,272	0.00
EUR	450,000 CVC Cordatus Loan Fund VII DAC FRN 15/9/2031	545,161	0.01
EUR	400,000 CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC FRN 23/12/2033	489,363	0.01
EUR	1,000,000 CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034	1,212,095	0.01
EUR	1,375,000 CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034	1,672,800	0.02
EUR	260,000 CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034	315,112	0.00
EUR	662,000 CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034	802,323	0.01
EUR	250,000 Dartry Park CLO DAC FRN 28/1/2034	303,060	0.00
EUR	450,000 Dunedin Park CLO DAC FRN 22/10/2032	548,979	0.01
EUR	1,022,000 Dunedin Park CLO DAC FRN 22/10/2032	1,242,188	0.01
EUR	680,000 Elm Park CLO DAC FRN 16/4/2029	819,994	0.01
EUR	1,040,000 Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15/10/2033	1,261,527	0.01
EUR	700,000 Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	844,026	0.01
EUR	126,000 Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032	148,214	0.00
EUR	250,000 Henley CLO I DAC FRN 15/7/2032	304,304	0.00
EUR	250,000 Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	303,060	0.00
EUR	370,000 Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	448,528	0.00
EUR	300,000 Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	354,580	0.00
EUR	710,000 Invesco Euro CLO I DAC FRN 15/7/2031	860,246	0.01
EUR	4,150,000 Invesco Euro CLO II DAC FRN 15/8/2032	5,018,210	0.05
EUR	273,859 Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032	333,123	0.00
EUR	450,000 Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032	545,202	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR	685,000 Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032	690,140	0.01
EUR	700,000 Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15/4/2033	848,780	0.01
EUR	625,000 Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15/4/2033	756,283	0.01
EUR	200,000 Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034	240,702	0.00
EUR	450,000 Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034	545,507	0.01
EUR	460,000 Madison Park Euro Funding X DAC FRN 25/10/2030	556,339	0.01
EUR	340,000 Madison Park Euro Funding XI Designated Activity Co FRN 15/2/2031	411,029	0.00
EUR	500,000 Marino Park CLO DAC FRN 16/1/2034	614,374	0.01
EUR	150,000 Marino Park CLO DAC FRN 16/1/2034	178,362	0.00
EUR	450,000 OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	542,112	0.01
EUR	800,000 OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	968,882	0.01
EUR	720,000 OZLME IV DAC FRN 27/7/2032	870,575	0.01
EUR	450,000 OZLME V DAC FRN 14/1/2032	361,759	0.00
EUR	500,000 Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2032	607,274	0.01
EUR	700,000 Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2032	846,007	0.01
EUR	400,000 Providus Clo III DAC FRN 20/7/2032	480,563	0.00
EUR	2,620,000 Providus Clo III DAC FRN 20/7/2032	3,166,543	0.03
EUR	171,000 Providus CLO V DAC FRN 15/2/2035	202,629	0.00
EUR	450,450 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	540,605	0.01
EUR	326,700 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	392,151	0.00
EUR	350,000 Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031	423,391	0.00
EUR	3,750,000 Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031	4,548,779	0.04
EUR	3,230,000 Rockford Tower Europe CLO 2019-1 DAC FRN 20/1/2033	3,910,205	0.04
EUR	1,900,000 RRE 1 Loan Management DAC FRN 15/4/2032	2,305,673	0.02
EUR	350,000 RRE 2 Loan Management DAC FRN 15/1/2032	424,179	0.00
EUR	2,210,000 RRE 4 Loan Management DAC FRN 15/4/2032	2,687,527	0.03
EUR	6,530,000 RRE 4 Loan Management DAC FRN 15/4/2032	7,922,951	0.08
EUR	2,375,000 RRE 4 Loan Management DAC FRN 15/4/2032	2,939,566	0.03
EUR	1,250,000 RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033	1,513,538	0.01
EUR	1,976,000 RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033	2,389,599	0.02
EUR	2,685,000 RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033	3,262,429	0.03
EUR	350,000 Sound Point Euro CLO I Funding DAC FRN 25/4/2032	423,037	0.00
EUR	2,190,000 Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	2,662,107	0.03
EUR	800,000 Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	971,318	0.01
EUR	750,000 Sound Point Euro CLO III Funding DAC FRN 15/4/2033	908,955	0.01
EUR	1,350,000 St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033	1,620,595	0.02
EUR	448,645 Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031	536,800	0.01
EUR	479,856 Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031	569,268	0.01
GBP	1,978,871 Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029	2,683,428	0.03
GBP	3,361,588 Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029	4,611,662	0.04
EUR	1,450,000 Vesey Park CLO DAC FRN 16/11/2032	1,762,973	0.02
GBP	2,857,000 Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/7/2028*	4,107,598	0.04
EUR	200,000 Voya Euro CLO I DAC FRN 15/10/2030	240,732	0.00
EUR	900,000 Voya Euro CLO I DAC FRN 15/10/2030	1,091,799	0.01
EUR	200,000 Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2032	242,214	0.00
EUR	400,000 Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2032	485,939	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR	600,000 Voya Euro CLO III DAC FRN 15/4/2033	726,693	0.01
EUR	439,000 Voya Euro CLO III DAC FRN 15/4/2033	527,525	0.01
EUR	790,000 Voya Euro CLO IV DAC FRN 15/1/2034	958,337	0.01
EUR	250,000 Zinnia Finance DAC FRN 15/10/2031	313,254	0.00
USD	3,200,000 Zurich Finance Ireland Designated Activity Co FRN 19/4/2051	3,165,034	0.03
		154,483,051	1.46
マン島			
USD	1,528,000 AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 1/10/2030	1,610,130	0.02
イスラエル			
USD	1,792,000 Bank Leumi Le-Israel BM '144A' FRN 29/1/2031	1,844,640	0.02
USD	260,000 Israel Government International Bond 2.75% 3/7/2030	277,834	0.00
USD	3,953,939 Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023	4,176,348	0.04
		6,298,822	0.06
イタリア			
EUR	636,000 Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	936,875	0.01
EUR	1,352,000 Atlantia SpA 1.875% 12/2/2028	1,626,867	0.02
EUR	200,000 Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 1/2/2027	247,011	0.00
EUR	200,000 Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 4/11/2025	250,304	0.00
EUR	2,183,000 Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26/9/2029	2,695,591	0.03
EUR	3,913,000 Autostrade per l'Italia SpA 2% 4/12/2028	4,886,363	0.05
EUR	1,619,000 Autostrade per l'Italia SpA 2% 15/1/2030	2,002,141	0.02
EUR	1,900,000 Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 9/6/2024	2,653,682	0.02
EUR	125,000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 10/9/2030	159,169	0.00
EUR	1,200,000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 28/4/2025	1,515,041	0.01
EUR	1,400,000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 24/9/2024	1,810,944	0.02
EUR	225,000 Brignole Co 2019-1 SRL FRN 24/7/2034	274,333	0.00
EUR	1,332,000 Brunello Bidco SpA FRN 15/2/2028	1,621,354	0.02
EUR	1,622,000 Centurion Bidco SpA 5.875% 30/9/2026	2,044,586	0.02
EUR	711,900 Diocle Spa FRN 30/6/2026	872,788	0.01
EUR	1,930,000 Eni SpA FRN 13/10/2025 (Perpetual)*	2,424,782	0.02
EUR	888,000 Gamma Bidco SpA 6.25% 15/7/2025	1,130,582	0.01
USD	2,080,000 Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 17/9/2025 (Perpetual)*	2,371,200	0.02
EUR	2,810,000 Intesa Sanpaolo SpA FRN 11/1/2027 (Perpetual)	4,070,636	0.04
EUR	500,000 Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/3/2028 (Perpetual)	645,517	0.01
EUR	900,000 Intesa Sanpaolo SpA FRN 27/2/2030 (Perpetual)	1,007,825	0.01
EUR	2,850,000 Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/9/2031 (Perpetual)	3,813,323	0.04
EUR	6,730,000 Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/2/2031	8,035,949	0.08
EUR	2,300,000 Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/5/2025	2,992,701	0.03
EUR	3,025,000 Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	3,899,896	0.04
GBP	1,550,000 Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/6/2030	2,461,121	0.02
EUR	5,618,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.15% 15/5/2051	6,458,325	0.06
EUR	59,187,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 1/9/2050	85,028,703	0.80
EUR	1,746,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.8% 1/3/2067	2,657,685	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
EUR	12,171,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.45% 1/3/2048	20,786,418	0.20
EUR	8,385,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 1/9/2049	15,356,487	0.14
EUR	23,617,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 1/9/2044	47,035,518	0.44
EUR	3,900,000 Nexi SpA 24/2/2028 (Zero Coupon)	4,627,596	0.04
EUR	1,083,000 Rekeep SpA 7.25% 1/2/2026	1,355,305	0.01
EUR	1,038,125 Sisal Group SpA 7% 31/7/2023	1,289,098	0.01
EUR	780,000 Sofima Holding SPA FRN 15/1/2028	952,501	0.01
EUR	554,000 Sofima Holding SPA 3.75% 15/1/2028	675,489	0.01
EUR	495,889 Taurus 2018-1 IT SRL 'Series 2018-IT1 A' FRN 18/5/2030	603,690	0.01
EUR	1,500,000 Telecom Italia SpA/Milano 1.125% 26/3/2022	1,824,722	0.02
EUR	1,143,000 Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18/1/2029	1,367,521	0.01
EUR	1,599,000 Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15/4/2025	2,045,522	0.02
EUR	400,000 Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28/1/2026	517,214	0.00
EUR	200,000 Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/9/2025	259,538	0.00
EUR	200,000 Telecom Italia SpA/Milano 3.25% 16/1/2023	255,390	0.00
EUR	1,354,000 Telecom Italia SpA/Milano 4% 11/4/2024	1,778,031	0.02
EUR	200,000 UniCredit SpA FRN 10/9/2021 (Perpetual)	247,600	0.00
EUR	675,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2022 (Perpetual)	882,699	0.01
EUR	2,900,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2023 (Perpetual)	3,722,027	0.04
USD	1,500,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2024 (Perpetual)	1,670,100	0.02
EUR	1,000,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2025 (Perpetual)	1,245,575	0.01
EUR	2,200,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2026 (Perpetual)*	3,096,966	0.03
EUR	1,350,000 UniCredit SpA FRN 3/6/2027 (Perpetual)*	1,485,144	0.01
EUR	1,700,000 UniCredit SpA FRN 20/2/2029	2,260,208	0.02
EUR	200,000 UniCredit SpA FRN 23/9/2029	242,754	0.00
EUR	900,000 UniCredit SpA FRN 15/1/2032	1,103,289	0.01
EUR	200,000 Unione di Banche Italiane SpA FRN 20/1/2025 (Perpetual)	259,116	0.00
EUR	500,000 Unione di Banche Italiane SpA FRN 4/3/2029	686,430	0.01
EUR	1,475,000 Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/9/2030	1,911,213	0.02
EUR	580,000 Webuild SpA 5.875% 15/12/2025*	723,478	0.01
		270,861,933	2.56
日本			
JPY	150,000,000 HIS Co Ltd 15/11/2024 (Zero Coupon)	1,236,496	0.01
JPY	2,156,400,000 Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	19,502,910	0.18
JPY	21,800,000,000 Japan Treasury Discount Bill 10/5/2021 (Zero Coupon)	204,835,104	1.94
JPY	490,000,000 Mitsubishi Chemical Holdings Corp 30/3/2022 (Zero Coupon)	4,620,361	0.04
JPY	140,000,000 Mitsubishi Chemical Holdings Corp 29/3/2024 (Zero Coupon)	1,354,456	0.01
USD	3,850,000 Nippon Life Insurance Co FRN 21/1/2051	3,779,231	0.04
EUR	3,135,000 Nissan Motor Co Ltd 2.652% 17/3/2026*	4,095,333	0.04
EUR	1,025,000 Nissan Motor Co Ltd 3.201% 17/9/2028	1,376,410	0.01
USD	3,616,000 Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.522% 17/9/2025	3,836,052	0.04
USD	2,835,000 Nissan Motor Co Ltd '144A' 4.81% 17/9/2030	3,154,886	0.03
JPY	100,000,000 Rohm Co Ltd 5/12/2024 (Zero Coupon)	1,063,880	0.01
JPY	180,000,000 SBI Holdings Inc/Japan 13/9/2023 (Zero Coupon)	1,832,753	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
USD	600,000 Shizuoka Bank Ltd/The FRN 25/1/2023	587,077	0.01
USD	4,637,000 SoftBank Group Corp FRN 19/7/2023 (Perpetual)	4,716,525	0.04
USD	200,000 SoftBank Group Corp FRN 19/7/2027 (Perpetual)	210,250	0.00
EUR	2,400,000 SoftBank Group Corp 3.125% 19/9/2025	3,080,153	0.03
EUR	1,786,000 SoftBank Group Corp 4% 20/4/2023	2,301,587	0.02
EUR	4,805,000 SoftBank Group Corp 4% 19/9/2029	6,463,612	0.06
EUR	400,000 SoftBank Group Corp 4.5% 20/4/2025	539,915	0.00
USD	500,000 SoftBank Group Corp 4.75% 19/9/2024	540,000	0.01
EUR	1,381,000 SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025*	1,873,110	0.02
EUR	4,430,000 SoftBank Group Corp 5% 15/4/2028	6,248,086	0.06
USD	200,000 SoftBank Group Corp 5.375% 30/7/2022*	210,250	0.00
USD	600,000 SoftBank Group Corp 6% 30/7/2025	676,500	0.01
EUR	1,920,000 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 9/7/2040	2,480,551	0.02
		280,615,488	2.65
	ジャージー		
GBP	3,123,437 CPUK Finance Ltd 4.25% 28/8/2022	4,385,810	0.04
GBP	1,157,000 CPUK Finance Ltd 4.875% 28/8/2025	1,638,656	0.01
GBP	600,000 Derwent London Capital No 3 Jersey Ltd 1.5% 12/6/2025	867,330	0.01
GBP	1,881,000 Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/7/2026	2,781,380	0.03
USD	2,805,000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.16% 31/3/2034	2,780,456	0.03
USD	3,800,000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/3/2036	3,719,250	0.03
USD	3,175,000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.94% 30/9/2040	3,133,090	0.03
GBP	1,500,000 Heathrow Funding Ltd 2.75% 13/10/2029	2,147,234	0.02
GBP	1,600,000 Intu Jersey 2 Ltd 2.875% 1/11/2022	457,117	0.00
EUR	6,796,179 LHC3 Plc 4.125% 15/8/2024	8,396,194	0.08
USD	800,000 Tullow Oil Jersey Ltd 6.625% 12/7/2021	784,000	0.01
		31,090,517	0.29
	カザフスタン		
USD	1,335,000 KazMunayGas National Co JSC '144A' 3.5% 14/4/2033	1,366,706	0.01
	クウェート		
USD	1,945,000 Burgan Bank SAK FRN 9/7/2024 (Perpetual)	1,986,027	0.02
	ルクセンブルグ		
EUR	400,000 ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026	493,973	0.00
EUR	3,200,000 ADLER Group SA 3.25% 5/8/2025	4,063,714	0.04
EUR	2,222,000 Altice Financing SA 2.25% 15/1/2025*	2,633,096	0.03
EUR	1,244,000 Altice Financing SA 3% 15/1/2028	1,451,474	0.01
USD	1,819,000 Altice Financing SA '144A' 5% 15/1/2028	1,830,369	0.02
USD	6,128,000 Altice Financing SA '144A' 7.5% 15/5/2026	6,415,893	0.06
EUR	538,000 Altice France Holding SA 8% 15/5/2027	715,720	0.01
EUR	3,015,000 ArcelorMittal SA 1.75% 19/11/2025	3,812,297	0.04
EUR	800,000 Aroundtown SA FRN 23/9/2024 (Perpetual)	1,009,921	0.01
USD	1,325,000 Atento Luxco 1 SA '144A' 8% 10/2/2026	1,393,900	0.01
GBP	749,770 Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 1/10/2023*	1,068,167	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ルクセンブルグ(続き)		
EUR	1,665,000 Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/5/2025*	1,958,169	0.02
EUR	1,253,000 Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023*	1,518,297	0.01
USD	2,500,000 Cirsa Finance International Sarl '144A' 7.875% 20/12/2023*	2,529,687	0.02
EUR	1,605,000 Codere Finance 2 Luxembourg SA (Step-up coupon) 10.75% 30/9/2023*	2,057,577	0.02
EUR	2,150,000 Codere Finance 2 Luxembourg SA 10.75% 1/11/2023	1,527,482	0.01
USD	400,000 Codere Finance 2 Luxembourg SA '144A' 11.625% 1/11/2023	238,500	0.00
EUR	2,896,000 ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 1/8/2025	3,637,272	0.03
USD	719,227 Dragon Aviation Finance Luxembourg SA 4% 28/11/2022	753,185	0.01
EUR	159,959 E-Carat SA FRN 20/12/2028	192,230	0.00
EUR	239,938 E-Carat SA FRN 20/12/2028	290,977	0.00
EUR	2,200,000 European TopSoho Sarl (Defaulted) 4% 21/9/2021	1,760,170	0.02
USD	6,671,000 FEL Energy VI Sarl 5.75% 1/12/2040	7,029,566	0.07
EUR	2,409,000 Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 1/11/2025	3,010,578	0.03
GBP	3,194,000 Garfunkelux Holdco 3 SA 7.75% 1/11/2025	4,587,506	0.04
USD	765,000 GOL Equity Finance SA '144A' 3.75% 15/7/2024	655,191	0.01
USD	5,815,000 GoI Finance SA '144A' 7% 31/1/2025*	5,230,774	0.05
EUR	200,000 Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.5% 15/6/2024	257,378	0.00
USD	1,700,000 Kenbourne Invest SA '144A' 4.7% 22/1/2028	1,770,550	0.02
USD	5,782,000 Kenbourne Invest SA '144A' 6.875% 26/11/2024	6,237,332	0.06
EUR	980,757 LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 2/10/2025*	1,061,103	0.01
EUR	1,300,000 Matterhorn Telecom SA 3.125% 15/9/2026	1,574,492	0.02
EUR	2,033,000 Matterhorn Telecom SA 4% 15/11/2027	2,520,844	0.02
USD	1,009,000 MHP Lux SA 6.25% 19/9/2029	1,032,648	0.01
USD	1,157,000 MHP Lux SA '144A' 6.25% 19/9/2029	1,184,117	0.01
USD	3,740,000 Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031*	4,014,656	0.04
USD	815,000 Millicom International Cellular SA 5.125% 15/1/2028*	865,555	0.01
USD	1,620,000 Millicom International Cellular SA '144A' 6.625% 15/10/2026	1,748,841	0.02
USD	433,000 Minerva Luxembourg SA '144A' 6.5% 20/9/2026	454,312	0.00
EUR	300,000 Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/9/2026	396,402	0.00
EUR	2,348,000 Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/3/2025*	2,946,214	0.03
USD	1,057,000 Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027*	1,171,784	0.01
USD	438,000 Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5% 1/2/2025	448,906	0.00
USD	1,264,000 Puma International Financing SA '144A' 5% 24/1/2026	1,228,845	0.01
USD	445,000 Puma International Financing SA 5% 24/1/2026	432,623	0.00
USD	4,442,000 Puma International Financing SA '144A' 5.125% 6/10/2024*	4,447,553	0.04
EUR	500,000 Rossini Sarl FRN 30/10/2025	609,907	0.01
EUR	2,188,000 Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	2,834,729	0.03
USD	2,689,000 Rumo Luxembourg Sarl '144A' 5.875% 18/1/2025	2,833,114	0.03
EUR	3,475,000 SES SA FRN 2/1/2022 (Perpetual)*	4,339,326	0.04
EUR	1,631,000 SES SA FRN 29/1/2024 (Perpetual)	2,167,463	0.02
EUR	2,030,000 SES SA 2% 2/7/2028	2,673,080	0.03
EUR	300,000 Silver Arrow S.A. Compartment 10 FRN 15/3/2027	361,196	0.00
EUR	300,000 Silver Arrow S.A. Compartment 10 FRN 15/3/2027	360,077	0.00
USD	4,175,000 Simpar Europe SA '144A' 5.2% 26/1/2031	4,227,188	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR	1,529,987 Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027*	2,026,845	0.02
EUR	7,014,000 Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	9,056,418	0.09
USD	973,000 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033*	1,154,985	0.01
USD	1,426,000 Telecom Italia Capital SA 7.721% 4/6/2038	1,941,142	0.02
EUR	1,336,000 Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033	2,416,985	0.02
USD	800,000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.5% 1/3/2028	853,000	0.01
EUR	625,000 Trafigura Funding SA 3.875% 2/2/2026	762,203	0.01
USD	273,000 Usiminas International Sarl '144A' 5.875% 18/7/2026	295,693	0.00
		134,573,191	1.27
マレーシア			
USD	8,874,000 Cindai Capital Ltd 8/2/2023 (Zero Coupon)	9,065,412	0.09
MYR	21,700,000 Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	5,589,189	0.05
MYR	30,200,000 Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	7,234,054	0.07
MYR	45,400,000 Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	11,222,406	0.11
MYR	66,600,000 Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	17,400,736	0.16
USD	2,794,000 Petronas Capital Ltd '144A' 3.5% 21/4/2030	3,061,196	0.03
USD	1,700,000 Tenaga Nasional Bhd 7.5% 15/1/2096	2,186,251	0.02
USD	450,000 TNB Global Ventures Capital Bhd 4.851% 1/11/2028	525,983	0.00
		56,285,227	0.53
モルディブ			
USD	2,280,000 Republic of Maldives Ministry of Finance and Treasury Bond 7% 7/6/2022	2,000,713	0.02
マーシャル諸島			
USD	100,000 Danaos Corp '144A' 8.5% 1/3/2028	103,300	0.00
モーリシャス			
USD	200,000 Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29/1/2025*	204,750	0.00
USD	3,996,000 HTA Group Ltd/Mauritius '144A' 7% 18/12/2025	4,289,456	0.04
USD	3,378,000 India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024	3,555,345	0.04
USD	1,215,000 India Green Power Holdings 4% 22/2/2027	1,222,594	0.01
USD	200,000 Network i2i Ltd FRN 15/1/2025 (Perpetual)	212,594	0.00
		9,484,739	0.09
メキシコ			
USD	736,000 Alfa SAB de CV '144A' 6.875% 25/3/2044	907,810	0.01
USD	235,000 Alfa SAB de CV 6.875% 25/3/2044	289,858	0.00
USD	585,000 Alpek SAB de CV '144A' 3.25% 25/2/2031*	582,075	0.01
USD	3,319,000 Alpha Holding SA de CV '144A' 9% 10/2/2025	2,464,876	0.02
USD	2,946,000 America Movil SAB de CV 2.875% 7/5/2030	3,090,078	0.03
USD	3,392,000 Axtel SAB de CV '144A' 6.375% 14/11/2024	3,561,070	0.03
USD	911,000 Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman '144A' FRN 6/7/2022 (Perpetual)*	944,166	0.01
USD	871,000 Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman '144A' FRN 27/9/2024 (Perpetual)	928,023	0.01
USD	1,217,000 BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	1,286,597	0.01
EUR	1,198,000 Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026	1,503,265	0.01
USD	3,213,000 Cemex SAB de CV '144A' 3.875% 11/7/2031	3,231,073	0.03
USD	2,473,000 Cemex SAB de CV '144A' 5.2% 17/9/2030	2,710,408	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ(続き)			
USD	844,000 Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029*	924,048	0.01
USD	460,000 Controladora Mabe SA de CV '144A' 5.6% 23/10/2028*	540,644	0.00
USD	4,792,000 Cydsa SAB de CV '144A' 6.25% 4/10/2027*	5,066,043	0.05
USD	614,000 Grupo Bimbo SAB de CV '144A' FRN 17/4/2023 (Perpetual)	651,396	0.01
USD	2,531,000 Grupo KUO SAB De CV '144A' 5.75% 7/7/2027	2,684,837	0.03
USD	1,251,000 Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4.75% 6/8/2050	1,302,604	0.01
USD	237,000 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV '144A' 4.75% 15/1/2051	238,481	0.00
USD	1,904,000 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV '144A' 2.431% 1/7/2031*	1,920,660	0.02
USD	248,000 Mexico City Airport Trust '144A' 4.25% 31/10/2026	251,526	0.00
USD	6,671,000 Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	6,299,926	0.06
USD	1,835,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,767,908	0.02
USD	3,385,000 Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	3,679,072	0.03
USD	2,634,000 Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	2,338,910	0.02
USD	3,052,000 Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047*	3,065,352	0.03
USD	7,646,000 Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	8,622,060	0.08
USD	1,398,000 Mexico Government International Bond 6.05% 11/1/2040	1,714,079	0.02
USD	1,747,000 Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025	1,822,409	0.02
USD	376,000 Orbia Advance Corp SAB de CV '144A' 5.5% 15/1/2048	430,402	0.00
USD	1,266,000 Petroleos Mexicanos 5.625% 23/1/2046	1,023,680	0.01
USD	1,040,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,006,200	0.01
USD	3,577,000 Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	3,024,242	0.03
USD	4,951,000 Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	4,219,490	0.04
USD	386,000 Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	392,273	0.00
USD	4,282,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	4,651,322	0.04
USD	10,778,000 Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	9,506,196	0.09
USD	1,469,000 Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	1,295,658	0.01
USD	5,526,000 Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050	5,263,515	0.05
USD	1,443,000 Trust Fibra Uno '144A' 6.39% 15/1/2050*	1,643,667	0.02
USD	2,251,000 Trust Fibra Uno '144A' 6.95% 30/1/2044	2,697,683	0.03
		99,543,582	0.94
モロッコ			
USD	1,110,000 Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032*	1,078,088	0.01
USD	550,000 Morocco Government International Bond '144A' 4% 15/12/2050	515,625	0.01
USD	1,193,000 OCP SA 4.5% 22/10/2025	1,287,135	0.01
		2,880,848	0.03
オランダ			
EUR	1,700,000 Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 24/11/2025 (Perpetual)	2,107,586	0.02
EUR	2,170,000 Airbus SE 2.375% 9/6/2040	2,922,997	0.03
USD	19,604,256 Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	19,653,404	0.19
USD	411,000 Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15/5/2028	446,652	0.00
USD	310,000 Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.75% 30/9/2024	321,431	0.00
USD	208,000 Alcoa Nederland Holding BV '144A' 7% 30/9/2026	219,830	0.00
EUR	2,680,000 ALME Loan Funding V BV FRN 15/7/2031	3,257,009	0.03
EUR	405,000 Ares European CLO VIII DAC FRN 17/4/2032	490,109	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR	300,000 Ares European CLO X BV FRN 15/10/2031	364,423	0.00
EUR	400,000 Ares European CLO XI BV FRN 15/4/2032	484,374	0.00
EUR	375,000 Ares European CLO XII BV FRN 20/4/2032	455,462	0.00
EUR	337,000 Ares European CLO XII BV FRN 20/4/2032	405,162	0.00
EUR	645,000 Ares European CLO XII BV (Restricted) FRN 20/4/2032	784,812	0.01
EUR	3,721,000 Ashland Services BV 2% 30/1/2028	4,537,211	0.04
EUR	4,500,000 ATF Netherlands BV FRN 20/1/2023 (Perpetual)	5,662,202	0.05
EUR	600,000 Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/1/2025	743,890	0.01
USD	1,805,000 Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/5/2024	2,007,780	0.02
USD	978,000 Braskem Netherlands Finance BV FRN 23/1/2081	1,108,807	0.01
USD	3,506,000 Braskem Netherlands Finance BV '144A' FRN 23/1/2081	3,974,927	0.04
USD	1,447,000 Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/1/2028	1,503,071	0.01
USD	2,855,000 Braskem Netherlands Finance BV '144A' 5.875% 31/1/2050	2,929,498	0.03
USD	1,000,000 Brenntag Finance BV 1.875% 2/12/2022	1,103,235	0.01
EUR	600,000 Cairn Clo IX DAC FRN 25/4/2032	718,580	0.01
EUR	725,000 Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	926,925	0.01
EUR	1,000,000 Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/12/2025 (Perpetual)	1,321,255	0.01
EUR	2,000,000 de Volksbank NV FRN 22/10/2030	2,545,361	0.02
EUR	731,000 Dufry One BV 2% 15/2/2027	843,407	0.01
EUR	1,500,000 Dufry One BV 2.5% 15/10/2024*	1,766,316	0.02
EUR	290,000 Dutch Property Finance 2020-2 BV (Restricted) FRN 28/1/2058	356,558	0.00
EUR	740,000 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	897,056	0.01
EUR	280,000 ELM BV for Firmenich International SA FRN 3/9/2025 (Perpetual)	364,680	0.00
USD	971,000 Embraer Netherlands Finance BV 5.4% 1/2/2027	1,025,012	0.01
USD	2,508,000 Embraer Netherlands Finance BV '144A' 6.95% 17/1/2028	2,819,541	0.03
USD	1,437,000 Equate Petrochemical BV '144A' 4.25% 3/11/2026*	1,567,902	0.02
USD	902,000 Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026	984,167	0.01
EUR	490,000 Euro-Galaxy VII CLO DAC FRN 25/4/2032	595,796	0.01
EUR	1,830,000 Ferroviaal Netherlands BV FRN 14/2/2023 (Perpetual)	2,187,645	0.02
EUR	1,300,000 Iberdrola International BV FRN 28/1/2026 (Perpetual)	1,607,334	0.02
EUR	800,000 Iberdrola International BV FRN 9/11/2026 (Perpetual)	969,893	0.01
EUR	3,500,000 Iberdrola International BV FRN 28/1/2029 (Perpetual)	4,351,430	0.04
USD	1,959,000 ING Groep NV FRN 16/4/2024 (Perpetual)	2,155,766	0.02
USD	200,000 ING Groep NV FRN 16/4/2025 (Perpetual)	223,850	0.00
USD	800,000 ING Groep NV FRN 16/11/2026 (Perpetual)	880,668	0.01
EUR	3,010,000 Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	3,758,595	0.04
EUR	913,000 IPD 3 BV 5.5% 1/12/2025	1,145,024	0.01
EUR	1,400,000 Koninklijke KPN NV FRN 8/11/2024 (Perpetual)	1,692,628	0.02
EUR	1,000,000 LKQ European Holdings BV 3.625% 1/4/2026	1,241,672	0.01
EUR	82,304 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	100,182	0.00
EUR	164,206 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	200,010	0.00
EUR	82,303 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	100,682	0.00
USD	1,350,000 Majapahit Holding BV 7.875% 29/6/2037	1,873,125	0.02
USD	3,163,000 MDGH - GMTN BV '144A' 2.5% 7/11/2024	3,333,011	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
USD	2,215,000 MDGH - GMTN BV '144A' 2.875% 7/11/2029	2,335,441	0.02
USD	606,000 Metinvest BV '144A' 8.5% 23/4/2026	687,999	0.01
USD	1,681,000 Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029	1,718,297	0.02
EUR	1,500,000 Naturgy Finance BV FRN 18/11/2022 (Perpetual)	1,914,458	0.02
EUR	200,000 Nouryon Holding BV 6.5% 1/10/2026	255,152	0.00
EUR	400,000 OCI NV 3.125% 1/11/2024	498,085	0.00
EUR	1,380,000 OCI NV 3.625% 15/10/2025	1,749,457	0.02
EUR	1,158,000 OI European Group BV 2.875% 15/2/2025	1,423,411	0.01
EUR	220,000 OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	278,542	0.00
USD	182,000 Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/5/2023	193,290	0.00
EUR	267,000 Petrobras Global Finance BV 4.75% 14/1/2025	364,682	0.00
USD	5,768,000 Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/1/2030	6,128,760	0.06
USD	4,825,000 Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	5,419,832	0.05
USD	5,562,000 Petrobras Global Finance BV 5.6% 3/1/2031	6,020,865	0.06
USD	115,000 Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/1/2028	131,083	0.00
USD	1,027,000 Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/3/2024	1,156,017	0.01
USD	144,000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/1/2027	176,040	0.00
EUR	1,000,000 Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 5/8/2025	1,251,751	0.01
EUR	2,975,000 PPF Telecom Group BV 3.25% 29/9/2027	3,866,161	0.04
EUR	752,000 Q-Park Holding I BV FRN 1/3/2026	880,472	0.01
EUR	764,000 Q-Park Holding I BV 1.5% 1/3/2025	890,651	0.01
EUR	447,000 Q-Park Holding I BV 2% 1/3/2027	515,877	0.01
EUR	2,207,000 Repsol International Finance BV FRN 11/3/2026 (Perpetual)	2,848,242	0.03
EUR	700,000 Repsol International Finance BV FRN 11/9/2028 (Perpetual)*	928,120	0.01
EUR	1,170,000 Stellantis NV 3.375% 7/7/2023	1,515,970	0.01
EUR	4,811,975 Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049 (Perpetual)	7,444,700	0.07
EUR	554,479 Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	691,828	0.01
EUR	260,090 Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	324,901	0.00
EUR	1,800,000 Telefonica Europe BV FRN 31/3/2024 (Perpetual)	2,446,600	0.02
EUR	7,000,000 Telefonica Europe BV FRN 14/12/2024 (Perpetual)	9,185,737	0.09
EUR	5,300,000 Telefonica Europe BV FRN 22/6/2026 (Perpetual)	6,874,605	0.07
EUR	3,615,000 TenneT Holding BV FRN 22/7/2025 (Perpetual)	4,551,309	0.04
EUR	300,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	333,673	0.00
EUR	1,400,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/3/2027	1,586,025	0.02
EUR	1,000,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 1/3/2025	1,272,093	0.01
EUR	100,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/1/2025	132,608	0.00
EUR	2,023,000 Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/8/2026	2,526,248	0.02
EUR	1,400,000 United Group BV 3.625% 15/2/2028*	1,649,614	0.02
EUR	3,017,000 United Group BV 4% 15/11/2027	3,627,407	0.03
EUR	1,062,000 United Group BV 4% 15/11/2027*	1,275,025	0.01
EUR	4,857,000 United Group BV 4.875% 1/7/2024	6,023,322	0.06
EUR	100,000 UPC Holding BV 3.875% 15/6/2029	124,396	0.00
USD	3,578,000 VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25/11/2027	3,656,828	0.03
USD	702,000 VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025	745,945	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
USD	1,000,000 Vivo Energy Investments BV '144A' 5.125% 24/9/2027	1,071,250	0.01
EUR	1,400,000 Volkswagen International Finance NV FRN 14/12/2022 (Perpetual)	1,737,441	0.02
EUR	1,300,000 Volkswagen International Finance NV FRN 17/6/2025 (Perpetual)	1,644,517	0.02
EUR	1,300,000 Volkswagen International Finance NV FRN 14/6/2027 (Perpetual)	1,671,253	0.02
EUR	800,000 Volkswagen International Finance NV FRN 17/6/2029 (Perpetual)	1,029,797	0.01
EUR	400,000 ZF Europe Finance BV 2% 23/2/2026	481,184	0.00
EUR	600,000 ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	734,766	0.01
EUR	1,300,000 Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/2/2030	1,584,121	0.02
USD	265,000 Ziggo Bond Co BV '144A' 6% 15/1/2027	276,456	0.00
EUR	351,000 Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	432,202	0.00
EUR	3,944,000 Ziggo BV 4.25% 15/1/2027	5,010,225	0.05
USD	442,000 Ziggo BV '144A' 4.875% 15/1/2030	464,652	0.00
USD	6,211,000 Ziggo BV '144A' 5.5% 15/1/2027	6,478,663	0.06
		218,275,989	2.06
ノルウェー			
EUR	359,000 Adevinta ASA 2.625% 15/11/2025	443,643	0.00
EUR	570,000 Adevinta ASA 3% 15/11/2027	714,818	0.01
EUR	1,400,000 Nassa Topco AS 2.875% 6/4/2024*	1,795,245	0.02
		2,953,706	0.03
オマーン			
USD	965,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	917,202	0.01
USD	965,000 Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	931,979	0.01
		1,849,181	0.02
パナマ			
USD	991,000 AES Panama Generation Holdings SRL '144A' 4.375% 31/5/2030	1,050,770	0.01
USD	1,133,000 Avianca Holdings SA (Defaulted) '144A' 9% 10/5/2023	124,807	0.00
USD	499,000 Avianca Holdings SA (Defaulted) '144A' 9% 10/5/2023	51,148	0.00
USD	2,441,000 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA '144A' 2.375% 14/9/2025	2,495,160	0.02
USD	624,000 Banistmo SA 3.65% 19/9/2022*	642,038	0.01
EUR	534,000 Carnival Corp 7.625% 1/3/2026*	693,879	0.01
EUR	436,000 Carnival Corp 10.125% 1/2/2026	617,848	0.00
USD	3,413,000 Carnival Corp '144A' 11.5% 1/4/2023	3,900,052	0.04
USD	2,256,000 ENA Master Trust '144A' 4% 19/5/2048*	2,408,632	0.02
USD	912,000 Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	952,612	0.01
USD	648,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	713,002	0.01
USD	1,465,000 Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	1,635,077	0.01
USD	1,323,000 Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	1,788,117	0.02
		17,073,142	0.16
パラグアイ			
USD	200,000 Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031	227,000	0.00
USD	2,114,000 Paraguay Government International Bond '144A' 5.4% 30/3/2050*	2,441,340	0.03
		2,668,340	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ペルー			
USD	3,443,000 Banco de Credito del Peru '144A' FRN 1/7/2030	3,533,379	0.03
USD	111,000 Banco Internacional del Peru SAAInterbank '144A' 3.25% 4/10/2026	118,094	0.00
USD	200,000 Corp Financiera de Desarrollo SA '144A' 2.4% 28/9/2027	201,812	0.00
USD	993,000 Orazul Energy Egenor SCA '144A' 5.625% 28/4/2027	1,045,443	0.01
USD	1,162,000 Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	1,211,385	0.01
USD	686,000 Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	700,921	0.01
USD	5,576,000 Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	6,326,146	0.06
USD	693,000 Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	948,327	0.01
		14,085,507	0.13
フィリピン			
USD	2,110,000 Globe Telecom Inc 2.5% 23/7/2030	2,044,062	0.02
USD	1,795,000 Globe Telecom Inc 3% 23/7/2035	1,682,532	0.02
USD	498,000 Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	474,890	0.00
USD	3,536,000 Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	3,969,713	0.04
USD	400,000 Rizal Commercial Banking Corp FRN 27/8/2025 (Perpetual)	414,562	0.00
		8,585,759	0.08
ポルトガル			
EUR	200,000 Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 8/5/2017 (Zero Coupon)	38,792	0.00
EUR	2,000,000 Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 15/1/2018 (Zero Coupon)	387,916	0.00
EUR	20,500,000 Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 4% 21/1/2019	3,976,142	0.04
EUR	500,000 SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033	609,217	0.01
EUR	900,000 SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033	1,133,833	0.01
EUR	5,200,519 TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Volta VII 0.7% 12/2/2024	6,283,542	0.06
EUR	4,511,589 TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Volta V 0.85% 12/2/2022	5,498,869	0.05
EUR	500,000 Transportes Aereos Portugueses SA '144A' 5.625% 2/12/2024	447,985	0.00
		18,376,296	0.17
プエルトリコ			
USD	590,000 Puerto Rico Sales Tax Financing Corp Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	635,277	0.00
USD	786,000 Puerto Rico Sales Tax Financing Corp Sales Tax Revenue 5% 1/7/2058	861,990	0.01
		1,497,267	0.01
カタール			
USD	3,001,000 Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029	3,436,145	0.03
USD	1,525,000 Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	1,796,641	0.02
		5,232,786	0.05
ルーマニア			
EUR	2,478,000 Romanian Government International Bond 2% 28/1/2032	3,028,334	0.03
USD	1,210,000 Romanian Government International Bond '144A' 3% 14/2/2031*	1,228,907	0.01
EUR	13,229,000 Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	18,682,759	0.18

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルーマニア(続き)			
USD	414,000 Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	403,456	0.00
USD	1,262,000 Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	1,657,079	0.02
		25,000,535	0.24
ロシア連邦			
RUB	322,740,000 Russian Federal Bond - OFZ 6% 6/10/2027	4,228,121	0.04
RUB	139,297,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	1,926,968	0.02
RUB	1,453,256,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	20,773,063	0.20
RUB	580,536,000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	8,458,717	0.08
RUB	399,860,000 Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	6,053,894	0.06
USD	2,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	2,265,000	0.02
USD	5,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/3/2029	5,665,000	0.05
USD	1,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	1,374,563	0.01
		50,745,326	0.48
サウジアラビア			
USD	1,575,000 Arab National Bank FRN 28/10/2030	1,626,187	0.02
USD	8,989,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.25% 24/11/2030	8,810,703	0.08
USD	2,232,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 3.5% 24/11/2070	2,008,800	0.02
USD	16,113,000 Saudi Government International Bond '144A' 2.25% 2/2/2033	15,478,551	0.15
USD	129,000 Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	140,610	0.00
USD	200,000 Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	220,875	0.00
USD	509,000 Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	566,342	0.00
USD	1,059,000 Saudi Government International Bond '144A' 4.375% 16/4/2029	1,227,447	0.01
USD	1,413,000 Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,657,405	0.02
		31,736,920	0.30
シンガポール			
USD	200,000 ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/7/2024	215,906	0.00
USD	4,450,000 BOC Aviation Ltd 3% 11/9/2029	4,496,586	0.05
USD	2,900,000 Continuum Energy Levanter Pte Ltd '144A' 4.5% 9/2/2027*	2,950,750	0.03
USD	1,824,000 LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 4/2/2039	2,186,235	0.02
USD	200,000 Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30/1/2025	210,156	0.00
SGD	1,500,000 Singapore Airlines Ltd 1.625% 3/12/2025	1,313,744	0.01
		11,373,377	0.11
南アフリカ			
USD	1,427,000 Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/2/2025	1,497,012	0.01
USD	4,309,000 Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/9/2027	4,498,866	0.04
USD	1,430,000 Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/5/2022	1,507,756	0.02
		7,503,634	0.07
韓国			
USD	2,852,000 Heungkuk Life Insurance Co Ltd FRN 9/11/2022 (Perpetual)	2,901,910	0.03
USD	1,430,000 Hyundai Capital Services Inc 1.25% 8/2/2026	1,406,304	0.01
USD	400,000 Kakao Corp 28/4/2023 (Zero Coupon)	493,000	0.01
USD	2,610,000 KDB Life Insurance Co Ltd FRN 21/5/2023 (Perpetual)	2,649,150	0.03
USD	3,275,000 Kookmin Bank FRN 2/7/2024 (Perpetual)	3,477,641	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
韓国(続き)			
USD	1,192,000 Shinhan Financial Group Co Ltd FRN 13/8/2023 (Perpetual)	1,299,652	0.01
USD	1,900,000 Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN 22/9/2025 (Perpetual)	1,971,844	0.02
USD	200,000 Woori Bank FRN 4/10/2024 (Perpetual)	209,636	0.00
		14,409,137	0.14
スペイン			
EUR	3,200,000 Amadeus IT Group SA 1.875% 24/9/2028*	4,099,306	0.04
EUR	3,200,000 Amadeus IT Group SA 2.875% 20/5/2027*	4,351,723	0.04
EUR	1,000,000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/1/2026 (Perpetual)	1,351,670	0.01
USD	800,000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/11/2027 (Perpetual)	850,000	0.01
EUR	1,600,000 Banco de Sabadell SA FRN 17/1/2030	1,897,396	0.02
EUR	1,800,000 Banco de Sabadell SA 1.125% 27/3/2025	2,180,327	0.02
EUR	1,800,000 Banco Santander SA FRN 25/4/2022 (Perpetual)	2,283,952	0.02
EUR	600,000 Banco Santander SA FRN 29/9/2023 (Perpetual)	758,073	0.01
EUR	2,000,000 Banco Santander SA FRN 14/1/2026 (Perpetual)	2,432,914	0.02
EUR	200,000 Bankia SA FRN 18/7/2022 (Perpetual)	251,964	0.00
EUR	3,200,000 Bankia SA FRN 19/9/2023 (Perpetual)	4,136,934	0.04
EUR	1,100,000 Bilbao CLO I DAC FRN 20/7/2031	1,332,657	0.01
EUR	1,000,000 Bilbao CLO II DAC FRN 20/5/2032	1,211,352	0.01
EUR	800,000 CaixaBank SA FRN 13/6/2024 (Perpetual)*	1,059,254	0.01
EUR	800,000 CaixaBank SA FRN 23/3/2026 (Perpetual)	996,460	0.01
EUR	9,700,000 Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	11,184,300	0.11
EUR	500,000 Cellnex Telecom SA 1.5% 16/1/2026	932,969	0.01
EUR	1,100,000 Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	1,311,947	0.01
EUR	284,613 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	349,761	0.00
EUR	948,710 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	1,153,960	0.01
EUR	569,226 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	688,170	0.01
EUR	400,000 International Consolidated Airlines Group SA 0.5% 4/7/2023*	455,496	0.01
EUR	700,000 International Consolidated Airlines Group SA 0.625% 17/11/2022	806,436	0.01
EUR	200,000 International Consolidated Airlines Group SA 1.5% 4/7/2027	212,016	0.00
EUR	4,897,000 Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/9/2027	6,217,477	0.06
EUR	7,423,000 Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	9,768,938	0.09
EUR	1,905,000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2071	2,155,537	0.02
EUR	250,000 Tendam Brands SAU FRN 15/9/2024	284,922	0.00
EUR	2,045,000 Tendam Brands SAU 5% 15/9/2024	2,318,151	0.02
		67,034,062	0.63
スリランカ			
USD	300,000 Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	179,062	0.00
USD	1,475,000 Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	889,558	0.01
USD	2,200,000 Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	1,277,375	0.01
		2,345,995	0.02
スウェーデン			
EUR	2,950,000 Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081	3,539,305	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン(続き)			
EUR	465,000 Heimstaden Bostad AB FRN 19/11/2024 (Perpetual)	579,136	0.00
EUR	1,400,000 Heimstaden Bostad AB FRN 15/1/2026 (Perpetual)	1,745,842	0.02
EUR	1,976,000 Heimstaden Bostad AB FRN 1/2/2027 (Perpetual)	2,345,559	0.02
EUR	40,000 Intrum AB 2.75% 15/7/2022	48,899	0.00
EUR	934,000 Intrum AB 3.5% 15/7/2026	1,143,983	0.01
EUR	3,862,000 Intrum AB 4.875% 15/8/2025*	4,875,182	0.05
USD	1,800,000 Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 13/5/2025 (Perpetual)	1,926,792	0.02
USD	200,000 Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2027 (Perpetual)	209,089	0.00
USD	200,000 Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2031 (Perpetual)	213,802	0.00
EUR	2,293,000 Verisure Holding AB FRN 15/4/2025	2,842,664	0.03
EUR	1,724,000 Verisure Holding AB 3.25% 15/2/2027	2,119,273	0.02
EUR	2,437,000 Verisure Holding AB 3.5% 15/5/2023	3,012,926	0.03
EUR	1,698,000 Verisure Holding AB 3.875% 15/7/2026	2,122,623	0.02
EUR	1,405,000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/2/2029	1,764,042	0.02
EUR	974,000 Volvo Car AB 2.5% 7/10/2027*	1,265,903	0.01
		29,755,020	0.28
スイス			
CHF	1,600,000 Cembra Money Bank AG 9/7/2026 (Zero Coupon)	1,762,143	0.02
USD	200,000 Credit Suisse Group AG FRN 17/7/2023 (Perpetual)	219,722	0.00
USD	700,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/12/2023 (Perpetual)*	781,288	0.01
USD	200,000 Credit Suisse Group AG FRN 11/12/2023 (Perpetual)	223,225	0.00
USD	1,600,000 Credit Suisse Group AG FRN 18/12/2024 (Perpetual)	1,772,451	0.02
USD	3,183,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 18/12/2024 (Perpetual)	3,526,070	0.03
USD	1,100,000 Credit Suisse Group AG FRN 12/9/2025 (Perpetual)*	1,247,065	0.01
USD	600,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/9/2025 (Perpetual)*	680,217	0.01
USD	1,334,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/2/2027 (Perpetual)	1,420,710	0.01
USD	295,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 24/1/2030 (Perpetual)	301,269	0.00
USD	8,671,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 3/9/2030 (Perpetual)	8,486,741	0.08
EUR	3,620,000 Credit Suisse Group AG 0.625% 18/1/2033	4,231,158	0.04
USD	5,445,000 UBS Group AG '144A' FRN 31/1/2024 (Perpetual)	6,009,619	0.06
USD	1,000,000 UBS Group AG FRN 19/2/2025 (Perpetual)*	1,154,405	0.01
USD	2,040,000 UBS Group AG FRN 29/7/2026 (Perpetual)*	2,193,755	0.02
USD	4,213,000 UBS Group AG '144A' FRN 10/2/2031 (Perpetual)*	4,176,136	0.04
EUR	3,900,000 UBS Group AG 0.625% 24/2/2033	4,636,651	0.04
		42,822,625	0.40
タイ			
USD	350,000 Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2025 (Perpetual)	371,164	0.00
USD	2,853,000 Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/9/2034	2,951,963	0.03
USD	690,000 Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 14/10/2025 (Perpetual)	729,999	0.01
USD	3,990,000 Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 2/10/2031	4,141,495	0.04
USD	495,000 PTTEP Treasury Center Co Ltd '144A' 2.587% 10/6/2027	518,126	0.01
USD	5,040,000 Thairoil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/6/2050	4,723,538	0.04
		13,436,285	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	トルコ		
USD	5,872,000 Turkey Government International Bond 5.125% 17/2/2028	5,846,310	0.06
USD	1,437,683 Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust ' 144A ' 4.2% 15/3/2027	1,233,913	0.01
		7,080,223	0.07
	ウクライナ		
USD	1,633,000 Ukraine Government International Bond ' 144A ' 7.253% 15/3/2033	1,664,895	0.02
USD	3,756,000 Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2033	3,829,359	0.04
USD	3,219,000 Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2032	3,319,091	0.03
USD	123,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2022	129,919	0.00
USD	1,073,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2023	1,160,718	0.01
USD	734,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2024	796,505	0.01
USD	822,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	895,363	0.01
USD	1,308,000 Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024	1,454,169	0.01
USD	10,891,000 Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2028	12,922,852	0.12
		26,172,871	0.25
	アラブ首長国連邦		
USD	2,780,000 Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 2/11/2047	3,214,809	0.03
USD	5,343,000 Emirates NBD Bank PJSC FRN 20/3/2025 (Perpetual)*	5,717,010	0.05
USD	1,450,000 Emirates NBD Bank PJSC FRN 9/4/2026 (Perpetual)	1,587,206	0.02
USD	5,618,000 NBK Tier 1 Financing Ltd ' 144A ' FRN 24/8/2026 (Perpetual)	5,586,399	0.05
		16,105,424	0.15
	英国		
GBP	3,139,000 Arrow Global Finance Plc 5.125% 15/9/2024*	4,429,482	0.04
GBP	110,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	154,023	0.00
GBP	125,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	174,389	0.00
GBP	1,699,000 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	2,412,574	0.02
USD	830,000 Barclays Plc FRN 15/3/2022 (Perpetual)	875,277	0.01
GBP	200,000 Barclays Plc FRN 15/6/2025 (Perpetual)	310,898	0.00
USD	800,000 Barclays Plc FRN 15/12/2025 (Perpetual)	875,924	0.01
EUR	900,000 Barclays Plc FRN 7/2/2028	1,117,391	0.01
USD	4,920,000 Barclays Plc FRN 24/6/2031	4,937,520	0.05
GBP	1,358,000 Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/2/2026	1,921,240	0.02
GBP	220,000 Bellis Finco Plc 4% 16/2/2027*	309,683	0.00
EUR	3,280,000 BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2026 (Perpetual)	4,200,099	0.04
GBP	665,000 BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2027 (Perpetual)	982,659	0.01
EUR	5,070,000 BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2029 (Perpetual)	6,581,626	0.06
GBP	3,400,000 BP Capital Markets Plc 1% 28/4/2023	5,015,797	0.05
EUR	4,375,000 British Telecommunications Plc FRN 18/8/2080*	5,235,632	0.05
GBP	1,000,000 Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037	1,143,228	0.01
GBP	4,190,000 Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037	4,802,511	0.05
EUR	1,071,000 Chanel Ceres Plc 0.5% 31/7/2026	1,309,395	0.01
EUR	2,404,000 Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	2,941,367	0.03
GBP	1,850,000 Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	2,562,048	0.02
EUR	3,744,000 Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	4,509,892	0.04
GBP	220,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	301,284	0.00
GBP	105,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	143,777	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR	130,000 CVC Cordatus Loan Fund XV DAC FRN 26/8/2032	153,912	0.00
GBP	1,205,001 Dignity Finance Plc 3.546% 31/12/2034	1,750,520	0.02
GBP	350,000 Dignity Finance Plc 4.696% 31/12/2049	384,553	0.00
EUR	300,000 EC Finance Plc 2.375% 15/11/2022	350,816	0.00
EUR	2,159,000 eG Global Finance Plc 3.625% 7/2/2024	2,558,623	0.02
EUR	1,663,000 eG Global Finance Plc 4.375% 7/2/2025*	2,014,320	0.02
EUR	2,071,000 eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	2,584,419	0.02
USD	1,602,248 EnQuest Plc '144A' 7% 15/10/2023*	1,381,138	0.01
GBP	443,487 EnQuest Plc 7% 15/10/2023	519,330	0.00
EUR	600,000 FCE Bank Plc 1.615% 11/5/2023	739,395	0.01
GBP	887,981 Finsbury Square 2018-1 Plc FRN 12/9/2065	1,236,801	0.01
GBP	1,385,970 Finsbury Square 2018-1 Plc 'Series 2018-1 B' FRN 12/9/2065	1,933,170	0.02
GBP	1,297,972 Finsbury Square 2018-1 Plc 'Series 2018-1 C' FRN 12/9/2065	1,810,118	0.02
GBP	5,706,000 Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068	7,699,034	0.07
GBP	950,000 Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068	1,279,781	0.01
GBP	215,000 Finsbury Square 2019-2 Plc FRN 16/9/2069	302,154	0.00
GBP	235,000 Finsbury Square 2019-2 Plc FRN 16/9/2069	330,607	0.00
USD	3,808,000 Fresnillo Plc '144A' 4.25% 2/10/2050	3,839,606	0.04
GBP	205,952 Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065	283,344	0.00
GBP	884,793 Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065	1,220,021	0.01
GBP	218,000 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	304,195	0.00
GBP	1,880,000 Great Hall Mortgages No 1 Plc 'Series 2007-2X BA' FRN 18/6/2039	2,468,685	0.02
GBP	8,542,289 Greene King Finance Plc FRN 15/12/2033	11,602,845	0.11
GBP	300,000 Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	351,320	0.00
GBP	300,000 Greene King Finance Plc FRN 15/3/2036	326,824	0.00
GBP	2,687,601 Greene King Finance Plc 3.593% 15/3/2035	3,822,994	0.04
GBP	1,159,275 Greene King Finance Plc 4.064% 15/3/2035	1,732,231	0.02
GBP	200,000 Heathrow Finance Plc 4.375% 1/3/2027	281,644	0.00
GBP	817,000 Heathrow Finance Plc 4.625% 1/9/2029	1,145,677	0.01
GBP	600,000 Heathrow Finance Plc 5.25% 1/3/2024	875,738	0.01
GBP	100,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	141,107	0.00
GBP	200,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	280,449	0.00
USD	1,360,000 HSBC Bank Plc FRN 30/6/2021 (Perpetual)	1,210,740	0.01
USD	800,000 HSBC Holdings Plc FRN 22/5/2027 (Perpetual)	877,048	0.01
USD	2,576,000 HSBC Holdings Plc FRN 17/12/2030 (Perpetual)	2,579,059	0.02
GBP	427,000 Hurricane Finance Plc 8% 15/10/2025	644,044	0.01
GBP	1,020,000 Iceland Bondco Plc 4.375% 15/5/2028	1,393,505	0.01
GBP	800,000 Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025	1,120,450	0.01
EUR	300,000 INEOS Finance Plc 2.125% 15/11/2025	362,331	0.00
EUR	2,148,000 INEOS Finance Plc 3.375% 31/3/2026	2,689,986	0.03
EUR	5,470,000 Informa Plc 2.125% 6/10/2025	6,984,706	0.07
GBP	598,000 InterContinental Hotels Group Plc 3.375% 8/10/2028	879,807	0.01
EUR	831,000 International Game Technology Plc 3.5% 15/7/2024	1,052,853	0.01
EUR	1,700,000 International Game Technology Plc 3.5% 15/6/2026	2,122,114	0.02
EUR	800,000 International Game Technology Plc 4.75% 15/2/2023	1,022,140	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
USD	1,345,000 International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/2/2022	1,369,815	0.01
USD	964,000 International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/1/2027	1,095,948	0.01
USD	1,480,000 International Game Technology Plc '144A' 6.5% 15/2/2025	1,630,412	0.02
GBP	200,000 Intu Metrocentre Finance Plc 4.125% 6/12/2023	128,099	0.00
GBP	590,000 Iron Mountain UK Plc 3.875% 15/11/2025*	839,718	0.01
USD	1,923,000 Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.375% 15/7/2024	1,980,786	0.02
GBP	400,000 J Sainsbury Plc FRN 30/7/2021 (Perpetual)	571,703	0.01
EUR	600,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/1/2026	738,675	0.01
USD	3,000,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 4.5% 1/10/2027*	2,881,050	0.03
USD	2,000,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.875% 15/1/2028	2,040,000	0.02
EUR	300,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026*	410,260	0.00
USD	200,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.75% 15/10/2025	216,502	0.00
GBP	1,394,000 Jerrold Finco Plc 5.25% 15/1/2027	1,975,765	0.02
GBP	313,800 Ladbrokes Group Finance Plc 5.125% 16/9/2022	459,998	0.00
GBP	350,000 Ladbrokes Group Finance Plc 5.125% 8/9/2023	513,474	0.00
GBP	370,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	524,457	0.01
GBP	1,475,000 Legal & General Group Plc FRN 24/3/2031 (Perpetual)*	2,224,545	0.02
USD	2,985,000 Liquid Telecommunications Financing Plc '144A' 5.5% 4/9/2026	3,034,715	0.03
USD	300,000 Lloyds Banking Group Plc '144A' FRN 1/10/2035 (Perpetual)*	381,539	0.00
USD	83,000 Lloyds Banking Group Plc FRN 21/5/2037 (Perpetual)	107,841	0.00
USD	489,000 Lloyds Banking Group Plc '144A' FRN 21/5/2037 (Perpetual)	635,355	0.01
GBP	1,000,000 Marks & Spencer Plc 4.5% 10/7/2027*	1,466,273	0.01
GBP	400,000 Marks & Spencer Plc 6% 12/6/2025	625,590	0.01
GBP	1,221,000 Matalan Finance Plc 6.75% 31/1/2023*	1,470,478	0.01
GBP	200,000 Matalan Finance Plc 9.5% 31/1/2024	119,082	0.00
GBP	1,483,000 Mitchells & Butlers Finance Plc FRN 15/6/2036	1,658,593	0.02
GBP	2,037,000 Motor 2016-1 Plc 3.75% 25/11/2025	2,852,642	0.03
GBP	426,000 Motor 2016-1 Plc 4.25% 25/11/2025	592,573	0.01
GBP	355,000 Motor 2016-1 Plc 5.25% 25/11/2025	492,645	0.00
GBP	550,000 National Express Group Plc FRN 26/12/2025 (Perpetual)	790,154	0.01
USD	2,370,000 National Westminster Bank Plc FRN 28/5/2021 (Perpetual)*	2,301,270	0.02
USD	10,000 National Westminster Bank Plc FRN 11/7/2021 (Perpetual)	9,704	0.00
USD	500,000 National Westminster Bank Plc FRN 14/8/2021 (Perpetual)	485,200	0.00
USD	5,112,000 Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15/5/2025	5,175,900	0.05
GBP	775,000 Newday Funding Master Issuer Plc -Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,081,793	0.01
EUR	772,362 Newgate Funding Plc 'Series 2006-1 BB' FRN 1/12/2050	870,680	0.01
EUR	380,901 Paragon Mortgages No 12 Plc FRN 15/11/2038	426,602	0.00
EUR	962,644 Paragon Mortgages No 13 Plc FRN 15/1/2039	1,143,060	0.01
EUR	2,666,000 Paragon Mortgages No 14 Plc FRN 15/9/2039	2,814,788	0.03
GBP	2,405,000 Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050	3,341,958	0.03
GBP	2,100,000 Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050	2,897,834	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP	1,062,000 PCL Funding III Plc FRN 15/6/2023	1,482,151	0.01
GBP	470,000 PCL Funding III Plc 'Series 2017-2 C' FRN 15/6/2023	657,281	0.01
GBP	230,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	321,742	0.00
EUR	1,195,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,452,247	0.01
EUR	1,435,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,748,260	0.02
GBP	4,048,000 Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/9/2025*	5,768,570	0.05
GBP	100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	138,759	0.00
GBP	115,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	160,423	0.00
GBP	1,300,000 Premier Foods Finance Plc 6.25% 15/10/2023	1,862,619	0.02
GBP	2,681,000 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046	3,746,195	0.04
GBP	799,000 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046	1,116,349	0.01
GBP	180,000 Residential Mortgage Securities 30 Plc FRN 20/3/2050	250,760	0.00
GBP	1,070,000 Residential Mortgage Securities 31 Plc FRN 20/9/2065	1,498,205	0.01
GBP	1,197,000 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	1,689,516	0.02
GBP	1,480,000 Ripon Mortgages Plc FRN 20/8/2056	2,048,253	0.02
GBP	10,732,000 Ripon Mortgages Plc FRN 20/8/2056	14,830,620	0.14
GBP	420,000 RMAC NO 2 Plc 'Series 2018-2 C' FRN 12/6/2046	586,457	0.01
EUR	53,226 RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2006-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	58,326	0.00
EUR	777,471 RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	900,646	0.01
EUR	500,000 Rolls-Royce Plc 1.625% 9/5/2028*	551,738	0.01
EUR	753,000 Rolls-Royce Plc 4.625% 16/2/2026	980,829	0.01
GBP	276,000 Rolls-Royce Plc 5.75% 15/10/2027	419,019	0.00
USD	200,000 Rolls-Royce Plc '144A' 5.75% 15/10/2027	216,072	0.00
GBP	535,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	745,603	0.01
GBP	200,000 Santander UK Group Holdings Plc FRN 24/6/2022 (Perpetual)	290,576	0.00
GBP	2,830,746 Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC '144A' FRN 17/5/2029	3,877,570	0.04
GBP	453,000 Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2028	630,137	0.01
EUR	1,400,000 SSE Plc FRN 1/4/2021 (Perpetual)	1,703,498	0.02
USD	600,000 Standard Chartered Plc FRN 26/7/2025 (Perpetual)	657,780	0.01
GBP	209,000 Stanlington No 1 Plc 'Series 2017-1 E' FRN 12/6/2046	290,926	0.00
GBP	3,530,000 Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8% 13/7/2025	5,068,279	0.05
GBP	2,700,000 Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025*	3,937,546	0.04
EUR	3,047,000 Synlab Bondco Plc FRN 1/7/2025	3,753,972	0.04
EUR	1,988,000 Synthomer Plc 3.875% 1/7/2025	2,506,412	0.02
GBP	551,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	767,901	0.01
GBP	886,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	1,234,774	0.01
GBP	540,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	752,571	0.01
GBP	879,549 Tesco Property Finance 1 Plc 7.623% 13/7/2039	1,804,418	0.02
GBP	2,117,254 Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/4/2040	3,900,516	0.04
GBP	964,657 Tesco Property Finance 4 Plc 5.801% 13/10/2040	1,786,393	0.02
GBP	1,474,000 Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	2,076,713	0.02
GBP	850,000 Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	1,197,301	0.01
GBP	115,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	162,758	0.00
GBP	145,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	204,608	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)	
	英国(続き)			
GBP	360,000	Trinity Square 2015-1 Plc 'Series 2015-1X B' FRN 15/7/2051	501,271	0.00
USD	200,000	Tullow Oil Plc '144A' 6.25% 15/4/2022	184,000	0.00
GBP	1,170,000	Turbo Finance 8 Plc FRN 20/2/2026	1,616,861	0.02
GBP	1,590,000	Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	2,236,592	0.02
GBP	488,000	Twin Bridges 2018-1 Plc 'Series 2018-1 D' FRN 12/9/2050	676,640	0.01
GBP	545,000	Twin Bridges 2019-1 Plc FRN 12/12/2052	760,114	0.01
GBP	390,000	Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	551,226	0.01
GBP	225,000	Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	321,113	0.00
GBP	2,321,250	Unique Pub Finance Co Plc/The 5.659% 30/6/2027	3,396,439	0.03
GBP	2,097,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.464% 30/3/2032	2,825,957	0.03
GBP	984,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,419,324	0.01
USD	914,000	Vedanta Resources Finance II Plc (Restricted) 8% 23/4/2023*	868,157	0.01
USD	200,000	Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024	221,469	0.00
GBP	200,000	Very Group Funding Plc/The 7.75% 15/11/2022	284,275	0.00
EUR	2,822,000	Virgin Media Finance Plc 3.75% 15/7/2030	3,478,809	0.03
USD	1,024,000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5% 15/7/2030	1,047,040	0.01
GBP	200,000	Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/8/2030	281,540	0.00
GBP	1,725,000	Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/1/2030	2,457,368	0.02
USD	643,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.5% 15/8/2030	658,110	0.01
GBP	600,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/5/2029	898,344	0.01
USD	510,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.5% 15/8/2026	531,930	0.01
USD	2,600,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.5% 15/5/2029	2,789,072	0.03
EUR	5,883,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 3.25% 31/1/2031	7,213,684	0.07
GBP	438,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4% 31/1/2029	617,905	0.01
USD	448,000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.25% 31/1/2031	447,440	0.00
EUR	900,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	1,234,210	0.01
USD	2,500,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078*	2,766,385	0.03
EUR	3,200,000	Vodafone Group Plc FRN 3/1/2079	4,028,627	0.04
USD	916,000	Vodafone Group Plc FRN 4/4/2079	1,102,429	0.01
EUR	1,075,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080*	1,332,543	0.01
EUR	2,150,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080*	2,664,694	0.03
GBP	475,000	Whitbread Group Plc 2.375% 31/5/2027	653,308	0.01
GBP	225,000	Whitbread Group Plc 3% 31/5/2031	307,562	0.00
		320,479,073	3.03	
	米国			
USD	300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 C' '144A' FRN 10/8/2035	320,795	0.00
USD	460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 D' '144A' FRN 10/8/2035	482,302	0.00
USD	1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 E' '144A' FRN 10/8/2035	1,536,241	0.01
USD	2,368,260	225 Liberty Street Trust 2016- 225L 'Series 2016-225L E' '144A' FRN 10/2/2036	2,496,452	0.02
USD	320,000	245 Park Avenue Trust 2017- 245P 'Series 2017-245P D' '144A' FRN 5/6/2037	326,283	0.00
USD	1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017- 245P 'Series 2017-245P E' '144A' FRN 5/6/2037	1,659,954	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017- 245P ' Series 2017-245P XA ' ' 144A ' FRN 5/6/2037	76,790	0.00
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust ' Series 2017-280P D ' ' 144A ' FRN 15/9/2034	1,070,842	0.01
USD 4,871,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust ' Series 2017-280P E ' ' 144A ' FRN 15/9/2034	4,835,007	0.05
USD 1,040,000	522 Funding CLO 2019-5 Ltd ' Series 2017-1A B ' ' 144A ' FRN 20/10/2029	1,038,685	0.01
USD 120,000	522 Funding CLO 2019-5 Ltd ' Series 2018-3A C ' ' 144A ' FRN 20/10/2031	118,346	0.00
USD 2,218,465	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 ' Series 2007-HE4 A2A ' FRN 25/5/2037	552,517	0.01
USD 112,644	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 ' Series 2007-HE4 A2C ' FRN 25/5/2037	29,700	0.00
USD 795,999	Adams Mill CLO Ltd ' Series 2014-1A A2R ' ' 144A ' FRN 15/7/2026	796,232	0.01
USD 1,250,000	Adams Mill CLO Ltd ' Series 2014-1A C1R ' ' 144A ' FRN 15/7/2026	1,250,495	0.01
USD 440,000	ADT Security Corp/The ' 144A ' 4.875% 15/7/2032	471,442	0.00
USD 9,804,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/8/2022	10,716,998	0.10
USD 1,029,000	Affinity Gaming ' 144A ' 6.875% 15/12/2027	1,093,956	0.01
USD 375,000	AGL CLO 3 Ltd ' Series 2020-3A D ' ' 144A ' FRN 15/1/2033	378,478	0.00
USD 250,000	AGL CLO 7 Ltd FRN 15/7/2031	252,919	0.00
USD 825,000	AGL CLO 7 Ltd ' Series 2020-7A D ' ' 144A ' FRN 15/7/2031	834,287	0.01
USD 250,000	AGL CLO 9 Ltd ' Series 2020-9A D ' ' 144A ' FRN 20/1/2034	255,291	0.00
USD 4,700,000	AGL Core CLO 5 Ltd ' Series 2020-5A B ' ' 144A ' FRN 20/7/2030	4,749,024	0.05
USD 860,000	AGL Core CLO 5 Ltd ' Series 2020-5A D ' ' 144A ' FRN 20/7/2030	870,974	0.01
USD 2,538,000	AGL Core CLO 5 Ltd ' Series 2020-5A E ' ' 144A ' FRN 20/7/2030	2,558,661	0.02
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A ' Series 2015-AA BR ' ' 144A ' FRN 15/1/2028	249,569	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A ' Series 2017-AA D ' ' 144A ' FRN 20/7/2029	251,210	0.00
USD 2,977,000	Air Lease Corp 2.875% 15/1/2026	3,087,312	0.03
USD 7,263,112	Ajax Mortgage Loan Trust 2017- D ' Series 2017-D A ' ' 144A ' FRN 25/12/2057	7,375,990	0.07
USD 1,620,911	Ajax Mortgage Loan Trust 2017- D ' Series 2017-D B ' ' 144A ' FRN 25/12/2057	728,858	0.01
USD 2,538,580	Ajax Mortgage Loan Trust 2018- A ' Series 2018-A B ' ' 144A ' FRN 25/4/2058	1,399,673	0.01
USD 5,662,033	Ajax Mortgage Loan Trust 2018- A ' Series 2018-A A ' ' 144A ' 3.85% 25/4/2058	5,678,851	0.05
USD 579,150	Ajax Mortgage Loan Trust 2018- B ' Series 2018-B B ' ' 144A ' 26/2/2057 (Zero Coupon)	168,726	0.00
USD 2,933,671	Ajax Mortgage Loan Trust 2018- B ' Series 2018-B A ' ' 144A ' 3.75% 26/2/2057	2,958,016	0.03
USD 4,161,440	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-E FRN 25/6/2058	4,212,547	0.04
USD 11,739,232	Ajax Mortgage Loan Trust 2018- F ' Series 2018-F A ' ' 144A ' FRN 25/11/2058	11,787,315	0.11
USD 15,759,900	Ajax Mortgage Loan Trust 2019- C ' Series 2019-C A ' ' 144A ' FRN 25/10/2058	15,941,845	0.15
USD 15,443,094	Ajax Mortgage Loan Trust 2019- G (Step-up coupon) ' Series 2019-G A ' ' 144A ' 3% 25/9/2059	15,463,093	0.15
USD 6,984,500	Ajax Mortgage Loan Trust 2019- H (Step-up coupon) ' Series 2019-H A ' ' 144A ' 3% 25/11/2059	6,993,612	0.07
USD 28,313,229	Ajax Mortgage Loan Trust 2020- C (Step-up coupon) ' Series 2020-C A ' ' 144A ' 2.25% 27/9/2060	28,324,019	0.27
USD 29,227,594	Ajax Mortgage Loan Trust 2020- D (Step-up coupon) ' Series 2020-D A ' ' 144A ' 2.25% 25/6/2060	29,238,414	0.28

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,542,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.25% 15/3/2026	2,524,308	0.02
USD 1,973,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/2/2023	2,031,697	0.02
USD 6,844,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/3/2029	6,630,125	0.06
USD 438,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027	458,257	0.00
USD 324,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15/2/2030	336,659	0.00
USD 112,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.75% 15/3/2025	115,488	0.00
USD 634,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15/2/2028	681,201	0.01
USD 351,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7.5% 15/3/2026	384,126	0.00
USD 9,893,000	Allegiant Travel Co '144A' 8.5% 5/2/2024	10,780,649	0.10
USD 1,560,000	Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA B' '144A' FRN 21/10/2028	1,568,633	0.02
USD 2,270,000	Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA C' '144A' FRN 21/10/2028	2,225,684	0.02
USD 1,790,000	Allegro CLO IV Ltd 'Series 2016-1A BR' '144A' FRN 15/1/2030	1,797,342	0.02
USD 2,300,000	Allegro CLO IV Ltd 'Series 2016-1A CR' '144A' FRN 15/1/2030	2,286,278	0.02
USD 250,000	Allegro CLO VI Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 17/1/2031	250,351	0.00
USD 4,065,000	ALM VII Ltd 'Series 2012-7A SUB' '144A' FRN 15/10/2116	1,799,458	0.02
USD 800,000	ALM XVII Ltd 'Series 2015-17A BR' '144A' FRN 15/1/2028	800,080	0.01
USD 720,000	ALM XVII Ltd 'Series 2015-17A CR' '144A' FRN 15/1/2028	709,685	0.01
USD 870,000	ALM XVIII Ltd 'Series 2016-18A A2R' '144A' FRN 15/1/2028	869,348	0.01
USD 2,494,390	Alternative Loan Trust 2005- 22T1 'Series 2005-22T1 A1' FRN 25/6/2035	2,074,979	0.02
USD 2,292,562	Alternative Loan Trust 2005-72 'Series 2005-72 A3' FRN 25/1/2036	2,189,963	0.02
USD 785,326	Alternative Loan Trust 2005-76 'Series 2005-76 2A1' FRN 25/2/2036	747,883	0.01
USD 3,223,500	Alternative Loan Trust 2005-J4 'Series 2005-J4 B1' FRN 25/7/2035	3,178,579	0.03
USD 3,950,417	Alternative Loan Trust 2006- 11CB 'Series 2006-11CB 3A1' 6.5% 25/5/2036	2,856,696	0.03
USD 1,121,331	Alternative Loan Trust 2006- 15CB 'Series 2006-15CB A1' 6.5% 25/6/2036	843,733	0.01
USD 1,706,585	Alternative Loan Trust 2006- 23CB 'Series 2006-23CB 2A5' FRN 25/8/2036	319,178	0.00
USD 863,611	Alternative Loan Trust 2006-J7 'Series 2006-J7 2A1' FRN 20/11/2046	620,231	0.01
USD 575,112	Alternative Loan Trust 2006- 0A11 'Series 2006-0A11 A4' FRN 25/9/2046	541,051	0.01
USD 3,697,466	Alternative Loan Trust 2006- 0A14 'Series 2006-0A14 1A1' FRN 25/11/2046	3,228,988	0.03
USD 3,244,671	Alternative Loan Trust 2006- 0A16 'Series 2006-0A16 A4C' FRN 25/10/2046	2,495,571	0.02
USD 492,236	Alternative Loan Trust 2006-0A8 'Series 2006-0A8 1A1' FRN 25/7/2046	446,972	0.00
USD 1,413,540	Alternative Loan Trust 2006- 0C10 'Series 2006-0C10 2A3' FRN 25/11/2036	1,325,582	0.01
USD 5,537,569	Alternative Loan Trust 2006-0C7 'Series 2006-0C7 2A3' FRN 25/7/2046	5,152,971	0.05
USD 3,665,235	Alternative Loan Trust 2007-25 'Series 2007-25 1A3' 6.5% 25/11/2037	2,518,692	0.02
USD 5,485,557	Alternative Loan Trust 2007-3T1 'Series 2007-3T1 1A1' 6% 25/4/2037	3,703,852	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,267,789	Alternative Loan Trust 2007-9T1 'Series 2007-9T1 1A1' 6% 25/5/2037	2,114,882	0.02
USD 3,246	Alternative Loan Trust 2007-0A3 'Series 2007-0A3 2A2' FRN 25/4/2047	267	0.00
USD 281,480	Alternative Loan Trust 2007-0A8 'Series 2007-0A8 2A1' FRN 25/6/2047	224,946	0.00
USD 333,733	Alternative Loan Trust 2007-0H2 'Series 2007-0H2 A2A' FRN 25/8/2047	318,199	0.00
USD 671,973	Ambac Assurance Corp '144A' 5.1% 0 (Perpetual)	930,683	0.01
USD 865,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	886,846	0.01
USD 224,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	227,080	0.00
USD 957,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4% 15/1/2028	970,896	0.01
USD 532,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 5.875% 15/5/2026	549,708	0.01
USD 962,082	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 'Series 2006- 3 2A11' FRN 25/10/2046	799,744	0.01
USD 2,063,388	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 'Series 2006- 4 1A12' FRN 25/10/2046	1,415,925	0.01
USD 3,690,466	American Home Mortgage Assets Trust 2006-5 'Series 2006- 5 A1' FRN 25/11/2046	1,664,682	0.02
USD 673,702	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 'Series 2007- 1 A1' FRN 25/2/2047	396,997	0.00
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014- SFR2 Trust 'Series 2014- SFR2 E' '144A' 6.231% 17/10/2036	2,069,228	0.02
USD 4,832,301	American Homes 4 Rent 2015- SFR1 'Series 2015-SFR1 XS' '144A' FRN 17/4/2052	48	0.00
USD 1,285,000	American Municipal Power Inc 7.834% 15/2/2041	1,971,524	0.02
USD 2,739,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	3,016,250	0.03
USD 530,000	AMMC CLO 21 Ltd 'Series 2017-21A A' '144A' FRN 2/11/2030	530,599	0.01
USD 3,066,483	AMMC CLO XIII Ltd 'Series 2013-13A A1LR' '144A' FRN 24/7/2029	3,066,813	0.03
USD 959,000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 1/10/2027	997,959	0.01
USD 2,350,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R Ltd 'Series 2018-1RA A1' ' 144A' FRN 13/4/2031	2,351,888	0.02
USD 840,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A1R' '144A' FRN 13/10/2030	841,178	0.01
USD 1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A2R' '144A' FRN 13/10/2030	1,074,468	0.01
USD 340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A BR' ' 144A' FRN 13/10/2030	339,429	0.00
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A CR' ' 144A' FRN 13/10/2030	419,036	0.00
USD 800,000	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA A' ' 144A' FRN 28/1/2031	801,289	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA B' ' 144A' FRN 28/1/2031	1,650,244	0.02
USD 1,420,000	Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA A' ' 144A' FRN 28/1/2031	1,422,090	0.01
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA C' ' 144A' FRN 28/1/2031	1,500,005	0.01
USD 5,223,000	Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA B' ' 144A' FRN 15/1/2030	5,150,083	0.05
USD 1,300,000	Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA C' ' 144A' FRN 15/1/2030	1,299,495	0.01
USD 1,320,000	Anchorage Capital CLO 6 Ltd 'Series 2015-6A AR' '144A' ' FRN 15/7/2030	1,321,378	0.01
USD 930,742	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A AR' '144A' ' FRN 28/7/2028	930,746	0.01
USD 3,645,000	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A BR' '144A' ' FRN 28/7/2028	3,651,398	0.03
USD 5,543,000	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A CR' '144A' ' FRN 28/7/2028	5,543,581	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,850,000	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A DR' '144A' ' FRN 28/7/2028	1,855,756	0.02
USD 3,020,000	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A ER' '144A' ' FRN 28/7/2028	2,958,303	0.03
USD 700,000	Apidos CLO XII 'Series 2013-12A AR' '144A' FRN 15/4/2031	701,598	0.01
USD 1,040,000	Apidos CLO XV 'Series 2013-15AA1RR' '144A' FRN 20/4/2031	1,036,856	0.01
USD 500,000	Apidos CLO XXI 'Series 2015-21ACR' '144A' FRN 18/7/2027	496,623	0.01
USD 640,000	Apidos CLO XXIX 'Series 2018-29A D' '144A' FRN 25/7/2030	592,777	0.01
USD 1,000,000	Apidos CLO XXXI 'Series 2019-31A B' '144A' FRN 15/4/2031	1,000,348	0.01
USD 500,000	Apidos CLO XXXIII 'Series 2020-33A E' '144A' FRN 24/7/2031	506,122	0.01
USD 640,000	Apidos CLO XXXIV 'Series 2020-34A E' '144A' FRN 20/1/2033	650,282	0.01
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 'Series 2021-35A E' '144A' FRN 20/4/2034	375,000	0.00
USD 6,688,154	APS Resecuritization Trust 2016-1 'Series 2016-1 1MZ' ' 144A' FRN 31/7/2057	2,457,763	0.02
USD 3,521,628	APS Resecuritization Trust 2016-3 'Series 2016-3 3A' ' 144A' FRN 27/9/2046	3,645,065	0.03
USD 548,715	APS Resecuritization Trust 2016-3 'Series 2016-3 4A' ' 144A' FRN 27/4/2047	556,509	0.01
USD 972,000	Aramark Services Inc 4.75% 1/6/2026	990,555	0.01
USD 2,225,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028	2,297,980	0.02
USD 3,070,753	Arbor Realty Collateralized Loan Obligation 2017-FL3 Ltd ' Series 2017-FL3 A' '144A' FRN 15/12/2027	3,074,591	0.03
USD 2,478,000	Ares Capital Corp 2.15% 15/7/2026	2,441,004	0.02
USD 400,000	Ares XLI Clo Ltd 'Series 2016-41A D' '144A' FRN 15/1/2029	400,063	0.00
USD 375,000	ARES XLV CLO Ltd 'Series 2017-45A C' '144A' FRN 15/10/2030	364,162	0.00
USD 1,500,000	Ares XXXVII CLO Ltd 'Series 2015-4A A1R' '144A' FRN 15/10/2030	1,503,162	0.01
USD 4,011,042	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 'Series 2005-W1 A2' FRN 25/5/2035	3,756,165	0.04
USD 1,820,000	Arizona Health Facilities Authority FRN 1/1/2037	1,741,139	0.02
USD 4,852,000	Arrow Bidco LLC '144A' 9.5% 15/3/2024	4,384,486	0.04
USD 657,000	Ashford Hospitality Trust 2018- ASHF 'Series 2018-ASHF D' ' '144A' FRN 15/4/2035	631,703	0.01
USD 3,604,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15/1/2028	3,865,290	0.04
USD 784,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.75% 1/8/2025	814,298	0.01
USD 5,253,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 9.875% 1/4/2027	5,954,591	0.06
USD 5,435,000	AT&T Inc 2.75% 1/6/2031	5,494,223	0.05
USD 4,207,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017- ATRM D' '144A' FRN 15/12/2036	3,852,756	0.04
USD 514,447	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017- ATRM E' '144A' FRN 15/12/2036	418,407	0.00
USD 697,843	Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	697,670	0.01
USD 1,385,000	Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	1,364,981	0.01
USD 300,000	Avaya Holdings Corp 2.25% 15/6/2023	384,720	0.00
USD 2,225,000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	2,390,484	0.02
USD 132,639	Avery Point IV CLO Ltd 'Series 2014-1A AR' '144A' FRN 25/4/2026	132,627	0.00
USD 398,088	Avery Point V CLO Ltd 'Series 2014-5A AR' '144A' FRN 1 7/7/2026	398,182	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	270,000 Avery Point V CLO Ltd 'Series 2014-5A BR' '144A' FRN 17/7/2026	269,325	0.00
USD	1,234,000 Aviation Capital Group LLC '144A' 1.95% 30/1/2026	1,210,183	0.01
USD	1,865,000 Azul Investments LLP '144A' 5.875% 26/10/2024	1,722,794	0.02
USD	95,000 B&G Foods Inc 5.25% 15/9/2027	100,007	0.00
USD	1,000,000 Babson CLO Ltd 2015-II 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 20/10/2030	1,000,094	0.01
USD	1,790,000 Bain Capital Credit CLO 2018-2 'Series 2018-2A A1' '144A' FRN 19/7/2031	1,787,196	0.02
USD	875,000 Bain Capital Credit CLO 2020-2 Ltd 'Series 2020-2A D' '144A' FRN 21/7/2031	886,148	0.01
EUR	320,000 Bain Capital Euro CLO 2019-1 DAC FRN 15/4/2032	387,572	0.00
USD	279,000 Ball Corp 2.875% 15/8/2030	270,457	0.00
USD	243,000 Ball Corp 4.875% 15/3/2026	271,645	0.00
USD	324,000 Ball Corp 5.25% 1/7/2025	364,182	0.00
USD	400,000 Ballyrock CLO 2020-1 Ltd 'Series 2020-1A C' '144A' FRN 20/7/2030	404,506	0.00
USD	1,867,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P 'Series 2015-200P F' '144A' FRN 14/4/2033	1,928,132	0.02
USD	230,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2016-ISQ 'Series 2016-ISQ C' '144A' FRN 14/8/2034	243,762	0.00
USD	2,567,736 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2016-ISQ 'Series 2016-ISQ E' '144A' FRN 14/8/2034	2,551,753	0.02
USD	5,860,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2016-SS1 'Series 2016-SS1 XA' '144A' FRN 15/12/2035	146,852	0.00
USD	3,645,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH CL' '144A' FRN 15/11/2032	3,384,481	0.03
USD	1,780,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH DL' '144A' FRN 15/11/2032	1,676,340	0.02
USD	100,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH AF' '144A' FRN 15/11/2033	97,761	0.00
USD	3,273,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH BF' '144A' FRN 15/11/2033	3,090,971	0.03
USD	160,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY 'Series 2018-DSNY C' '144A' FRN 15/9/2034	159,211	0.00
USD	2,553,409 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY 'Series 2018-DSNY D' '144A' FRN 15/9/2034	2,524,262	0.02
USD	1,500,000 BAMLL Trust 2011-FSHN 'Series 2011-FSHN B' '144A' 4.769% 11/7/2033	1,499,534	0.01
USD	3,415,995 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 'Series 2016-UB10 C' FRN 15/7/2049	3,611,554	0.03
USD	9,780,000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 'Series 2017-BNK3 XB' FRN 15/2/2050	335,994	0.00
USD	4,000,000 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 'Series 2017-BNK3 XD' '144A' FRN 15/2/2050	252,240	0.00
USD	365,468 Banc of America Funding 2006- A Trust 'Series 2006-A 3A2' FRN 20/2/2036	357,146	0.00
USD	14,405,200 Banc of America Funding 2014- R2 Trust 'Series 2014-R2 1C' '144A' FRN 26/11/2036	4,563,132	0.04
EUR	725,000 Banff Merger Sub Inc 8.375% 1/9/2026	936,193	0.01
USD	5,530,000 BANK 2017-BNK9 'Series 2017-BNK9 A4' 3.538% 15/11/2054	6,173,354	0.06
USD	1,229,000 Bank of America Corp FRN 5/9/2024 (Perpetual)	1,347,233	0.01
USD	6,498,000 Bank of America Corp FRN 19/6/2041	6,131,843	0.06
USD	1,500,000 BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 'Series 1997-2 B1' FRN 10/2/2022	813,224	0.01
USD	2,380,000 BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 'Series 1998-2 B1' FRN 10/12/2025	1,055,575	0.01
USD	790,000 Barings CLO Ltd 2018-III FRN 20/7/2029	788,572	0.01
USD	496,118 Battalion CLO VII Ltd 'Series 2014-7A A1RR' '144A' FRN 17/7/2028	496,229	0.01

保有高		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)				
USD	4,438,000	Battalion CLO VII Ltd 'Series 2014-7A BRR' '144A' FRN 17/7/2028	4,440,117	0.04
USD	1,080,000	Battalion CLO XI Ltd 'Series 2017-11A E' '144A' FRN 24/10/2029	1,072,151	0.01
USD	1,527,000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.5% 31/1/2027	1,695,222	0.02
USD	2,090,000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.25% 1/4/2026	2,322,742	0.02
USD	1,690,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	1,779,122	0.02
USD	3,375,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	4,914,439	0.05
USD	1,324,978	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 'Series 2005-3A A1' '144A' FRN 25/11/2035	1,262,606	0.01
USD	2,387,064	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 'Series 2005-4A A1' '144A' FRN 25/1/2036	2,267,227	0.02
USD	57,969	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 'Series 2005-4A A2' '144A' FRN 25/1/2036	55,378	0.00
USD	153,203	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 'Series 2005-4A M1' '144A' FRN 25/1/2036	147,417	0.00
USD	218,856	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 'Series 2006-1A A2' '144A' FRN 25/4/2036	208,149	0.00
USD	629,212	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 'Series 2006-1A M2' '144A' FRN 25/4/2036	578,049	0.01
USD	151,407	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 'Series 2006-1A M3' '144A' FRN 25/4/2036	138,343	0.00
USD	827,612	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 'Series 2006-1A M4' '144A' FRN 25/4/2036	751,683	0.01
USD	425,150	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 'Series 2006-2A A2' '144A' FRN 25/7/2036	405,164	0.00
USD	779,211	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 'Series 2006-3A A1' '144A' FRN 25/10/2036	743,365	0.01
USD	4,767,657	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 'Series 2006-4A A1' '144A' FRN 25/12/2036	4,576,872	0.04
USD	15,278,189	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 'Series 2007-4A A1' '144A' FRN 25/9/2037	14,482,968	0.14
USD	2,878,704	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 'Series 2008-2 A4A' '144A' FRN 25/4/2038	2,917,382	0.03
USD	7,153,498	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 'Series 2004-B A1' '144A' FRN 28/5/2039	6,595,526	0.06
USD	1,825,456	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 'Series 2004-B A2' '144A' FRN 28/5/2039	1,475,031	0.01
USD	6,313,466	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 'Series 2005-A A1' '144A' FRN 28/2/2040	6,060,767	0.06
USD	679,960	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 'Series 2005-E A1' '144A' FRN 28/12/2040	665,341	0.01
USD	286,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 'Series 2017-DELC E' '144A' FRN 15/8/2036	283,259	0.00
USD	840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 'Series 2018-CHRS E' '144A' FRN 5/8/2038	738,334	0.01
USD	877,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 'Series 2018-TALL A' '144A' FRN 15/3/2037	877,562	0.01
USD	1,060,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 'Series 2018-TALL D' '144A' FRN 15/3/2037	1,037,511	0.01
USD	20,567,787	BBCMS Trust 2015-SRCH 'Series 2015-SRCH XA' '144A' FRN 10/8/2035	966,275	0.01
USD	11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 'Series 2015-SRCH XB' '144A' FRN 10/8/2035	145,438	0.00
USD	2,247,064	BCAP LLC 2011-RR5-I Trust 'Series 2011-RR5 11A5' '144A' FRN 28/5/2036	2,176,993	0.02
USD	1,627,547	BCMSC Trust 2000-A 'Series 2000-A A2' FRN 15/6/2030	428,592	0.00
USD	1,510,989	BCMSC Trust 2000-A 'Series 2000-A A3' FRN 15/6/2030	411,051	0.00
USD	1,089,739	BCMSC Trust 2000-A 'Series 2000-A A4' FRN 15/6/2030	313,566	0.00
USD	1,116,000	Beacon Roofing Supply Inc '144A' 4.875% 1/11/2025	1,129,186	0.01
USD	30,000	Bean Creek CLO Ltd 'Series 2015-1A ER' '144A' FRN 20/4/2031	29,370	0.00
USD	580,165	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 'Series 2006-6 1A1' FRN 25/11/2036	544,845	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,256,786	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 'Series 2007-1 1A1' FRN 25/1/2047	2,084,420	0.02
USD 81,978	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 'Series 2004-5 2A' FRN 25/7/2034	85,243	0.00
USD 125,506	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-HE7 'Series 2004-HE7 M2' FRN 25/8/2034	126,067	0.00
USD 2,428,545	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AC9 (Step-up coupon) 'Series 2005-AC9 A5' 6.25% 25/12/2035	2,184,664	0.02
USD 3,465,926	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-AC1 (Step-up coupon) 'Series 2006-AC1 1A2' 6.25% 25/2/2036	2,972,323	0.03
USD 1,350,591	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE1 'Series 2006-HE1 1M4' FRN 25/12/2035	1,859,391	0.02
USD 2,636,181	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE7 'Series 2006-HE7 1A2' FRN 25/9/2036	2,555,228	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE8 'Series 2006-HE8 1A3' FRN 25/10/2036	674,256	0.01
USD 503,784	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 21A2' FRN 25/1/2037	493,918	0.00
USD 932,228	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 1A4' FRN 25/3/2037	870,732	0.01
USD 682,034	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 22A' FRN 25/3/2037	654,745	0.01
USD 1,629,614	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 23A' FRN 25/3/2037	1,547,411	0.01
USD 770,802	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 'Series 2007-HE3 1A3' FRN 25/4/2037	892,292	0.01
USD 5,205,291	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 'Series 2007-HE3 1A4' FRN 25/4/2037	5,008,671	0.05
USD 252,675	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005-PWR7 'Series 2005-PWR7 B' FRN 11/2/2041	251,296	0.00
USD 600,795	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-TOP26 'Series 2007-T26 AM' FRN 12/1/2045	600,273	0.01
USD 578,883	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 'Series 2006-SL1 A1' FRN 25/8/2036	571,739	0.01
USD 376,290	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 'Series 2007-AR2 A1' FRN 25/3/2037	355,197	0.00
USD 640,222	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 'Series 2007-AR3 1A1' FRN 25/3/2037	607,361	0.01
USD 461,050	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 'Series 2007-AR4 2A1' FRN 25/6/2037	448,508	0.00
USD 3,142,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	3,511,185	0.03
EUR 426,000	Belden Inc 2.875% 15/9/2025	522,838	0.01
EUR 300,000	Belden Inc 3.875% 15/3/2028	378,386	0.00
EUR 1,460,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	1,823,531	0.02
USD 200,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 'Series 2018-B3 D' '144A' FRN 10/4/2051	183,249	0.00
USD 10,642,000	Benefit Street Partners CLO II Ltd 'Series 2013-IIA A2R' '144A' FRN 15/7/2029	10,681,550	0.10
USD 499,193	Benefit Street Partners CLO III Ltd 'Series 2013-IIIA A1R' '144A' FRN 20/7/2029	499,583	0.01
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO V-B Ltd 'Series 2018-5BA A1A' '144A' FRN 20/4/2031	750,013	0.01
USD 5,697,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd 'Series 2015-VIA A1R' '144A' FRN 18/10/2029	5,702,123	0.05
USD 1,190,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd 'Series 2015-VIA A2R' '144A' FRN 18/10/2029	1,193,971	0.01
USD 595,750	Benefit Street Partners CLO VII Ltd 'Series 2015-VIIA A1AR' '144A' FRN 18/7/2027	595,667	0.01
USD 300,000	Benefit Street Partners CLO VII Ltd 'Series 2015-VIIA CR' '144A' FRN 18/7/2027	300,777	0.00
USD 2,120,000	Benefit Street Partners CLO VII Ltd 'Series 2015-VIIA D' '144A' FRN 18/7/2027	2,098,013	0.02
USD 2,010,000	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd 'Series 2015-8A A1AR' '144A' FRN 20/1/2031	2,014,290	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	442,000 Berry Global Inc '144A' 4.5% 15/2/2026	452,774	0.00
USD	2,200,000 Berry Global Inc '144A' 4.875% 15/7/2026	2,350,799	0.02
USD	449,000 Berry Global Inc '144A' 5.625% 15/7/2027	477,904	0.00
USD	2,323,090 BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS A' '144A' FRN 15/7/2035	2,326,861	0.02
USD	464,000 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' ' 7.625% 15/12/2025	498,951	0.01
USD	2,666,649 BlueMountain CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' '144A' ' FRN 22/10/2030	2,665,056	0.03
USD	530,000 BlueMountain CLO 2015-3 Ltd 'Series 2015-3A A1R' '144A' ' FRN 20/4/2031	529,040	0.01
USD	3,000,000 Boeing Co/The 2.196% 4/2/2026	2,993,226	0.03
EUR	4,394,000 Boxer Parent Co Inc 6.5% 2/10/2025	5,715,949	0.05
USD	1,209,000 Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 2/10/2025	1,310,483	0.01
USD	4,109,000 Boyd Gaming Corp 4.75% 1/12/2027	4,204,021	0.04
USD	834,000 Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	919,485	0.01
USD	9,415,000 BP Capital Markets America Inc 2.939% 4/6/2051	8,381,909	0.08
USD	1,321,000 Bristow Group Inc '144A' 6.875% 1/3/2028	1,335,861	0.01
USD	2,538,707 British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' ' 4.25% 15/11/2032	2,716,417	0.03
USD	2,233,946 British Airways 2020-1 Class B Pass Through Trust '144A' ' 8.375% 15/11/2028	2,550,349	0.02
USD	752,000 Broadcom Inc '144A' 1.95% 15/2/2028	738,941	0.01
USD	3,177,000 Broadcom Inc '144A' 3.5% 15/2/2041	3,045,636	0.03
USD	597,000 Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSI Sellco LL '144A' 5.75% 15/5/2026	614,537	0.01
USD	1,000,000 Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A BR' ' 144A' FRN 17/1/2028	1,001,863	0.01
USD	500,000 Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A DR' ' 144A' FRN 17/1/2028	486,135	0.00
USD	5,498,000 Bruce Mansfield (Defaulted) 31/12/2165 (Zero Coupon)	9,622	0.00
USD	204,000 Buckeye Partners LP 3.95% 1/12/2026	204,000	0.00
USD	2,594,000 Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	2,660,471	0.03
USD	1,262,000 Buckeye Partners LP 4.15% 1/7/2023	1,293,121	0.01
USD	1,500,000 Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	1,553,438	0.01
USD	2,500,000 Buckeye Tobacco Settlement Financing Authority 5% 1/6/2055	2,783,562	0.03
USD	143,000 Builders FirstSource Inc '144A' 6.75% 1/6/2027	153,546	0.00
USD	1,584,492 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 A2' ' 144A' 3.454% 10/3/2033	1,711,568	0.02
USD	2,604,935 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 D' ' 144A' 3.633% 10/3/2033	2,739,538	0.03
USD	13,358,641 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 E' ' 144A' 3.717% 10/3/2033	13,887,929	0.13
USD	957,904 BWAY 2015-1740 Mortgage Trust 'Series 2015-1740 E' ' 144A' FRN 10/1/2035	910,434	0.01
USD	1,720,000 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018-BIOA' E' '144A' FRN 15/3/2037	1,726,018	0.02
USD	2,440,000 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018-BIOA' F' '144A' FRN 15/3/2037	2,449,009	0.02
USD	1,176,000 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND G' ' '144A' FRN 15/11/2035	1,180,755	0.01
USD	9,509,594 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND H' ' '144A' FRN 15/11/2035	9,542,401	0.09
USD	573,000 BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC D' '144A' FRN 13/8/2037	592,673	0.01
USD	2,156,000 BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC E' '144A' FRN 13/8/2037	2,108,001	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 470,000	BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM D' '144A' FRN 13/6/2039	495,829	0.00
USD 945,000	BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM E' '144A' FRN 13/6/2039	961,970	0.01
USD 16,263,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	17,259,190	0.16
USD 5,160,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	5,638,487	0.05
USD 1,530,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.25% 15/10/2025	1,521,891	0.01
USD 2,676,000	Caesars Resort Collection LLC /CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	2,815,821	0.03
USD 1,970,000	California Pollution Control Financing Authority '144A' 5% 21/11/2045	2,089,018	0.02
USD 847,000	California Resources Corp '144A' 7.125% 1/2/2026	858,646	0.01
USD 1,655,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,554,790	0.02
USD 3,130,000	California State University 2.975% 1/11/2051	3,083,754	0.03
USD 1,119,263	California Street CLO XII Ltd 'Series 2013-12A AR' ' 144A' FRN 15/10/2025	1,119,716	0.01
USD 9,849,000	Calpine Corp '144A' 4.5% 15/2/2028	10,196,177	0.10
USD 3,988,000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028*	4,058,448	0.04
USD 3,805,000	Calpine Corp '144A' 5.25% 1/6/2026	3,922,765	0.04
USD 2,050,000	Cameron LNG LLC '144A' 3.402% 15/1/2038	2,108,959	0.02
USD 1,250,000	Canyon CLO 2020-1 Ltd 'Series 2020-1A D' '144A' FRN 15/7/2028	1,254,926	0.01
USD 887,000	Capital One Financial Corp FRN 1/6/2021 (Perpetual)	881,932	0.01
USD 3,792,000	Capitol Investment Merger Sub 2 LLC '144A' 10% 1/8/2024	4,121,032	0.04
USD 2,155,397	Carlson Travel Inc '144A' 6.75% 15/12/2023*	1,775,282	0.02
USD 811,000	Carlson Travel Inc '144A' 6.75% 15/12/2025*	742,065	0.01
USD 2,257,039	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A AR' '144A' FRN 18/1/2029	2,252,779	0.02
USD 2,013,877	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 17/4/2031	2,007,135	0.02
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A CR' '144A' FRN 27/4/2027	250,763	0.00
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A DR' '144A' FRN 27/4/2027	236,701	0.00
USD 2,380,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd 'Series 2015-3A A2R' '144A' FRN 28/7/2028	2,381,860	0.02
USD 206,496	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 Ltd 'Series 2015-4A SBB1' '144A' FRN 20/7/2032	193,627	0.00
USD 4,500,000	CARLYLE US CLO 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 15/1/2030	4,506,183	0.04
USD 4,568,000	Carpenter Technology Corp 4.45% 1/3/2023	4,783,099	0.05
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 'Series 2006-NC1 M2' FRN 25/1/2036	430,471	0.00
USD 1,645,089	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 'Series 2006-NC3 A3' FRN 25/8/2036	1,579,388	0.02
USD 653,963	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 'Series 2006-NC4 A3' FRN 25/10/2036	633,819	0.01
USD 1,442,589	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC5 'Series 2006-NC5 A3' FRN 25/1/2037	1,297,009	0.01
USD 3,601,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 'Series 2007-FRE1 A3' FRN 25/2/2037	3,475,690	0.03
USD 750,000	CarVal CLO I Ltd 'Series 2018- 1A D' '144A' FRN 16/7/2031	753,879	0.01
USD 790,000	CarVal CLO I Ltd 'Series 2018- 1A E' '144A' FRN 16/7/2031	775,160	0.01
EUR 2,268,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 1/3/2028	2,780,700	0.03
USD 250,000	Cayuga Park CLO Ltd 'Series 2020-1A E' '144A' FRN 17/7/2031	252,808	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,155,000	CBAM 2017-1 Ltd 'Series 2017- 1A A1' '144A' FRN 20/7/2030	7,162,440	0.07
USD 530,000	CBAM 2017-2 Ltd 'Series 2017- 2A B1' '144A' FRN 17/10/2029	532,038	0.01
USD 250,000	CBAM 2017-3 Ltd 'Series 2017- 3A B1' '144A' FRN 17/10/2029	248,476	0.00
USD 969,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.5% 15/8/2030	1,006,544	0.01
USD 1,653,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.75% 1/3/2030	1,735,154	0.02
USD 2,736,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5% 1/2/2028	2,870,169	0.03
USD 1,926,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 1/5/2027	2,018,063	0.02
USD 880,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 1/6/2029	948,376	0.01
USD 890,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.5% 1/5/2026	922,053	0.01
USD 545,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.75% 15/2/2026	563,258	0.01
USD 533,692	CD 2006-CD3 Mortgage Trust 'Series 2006-CD3 AM' 5.648% 15/10/2048	549,198	0.01
USD 632,000	CDK Global Inc 5% 15/10/2024	698,170	0.01
USD 286,645	CDO Repack SPC Ltd 'Series 2006-CLF1 D1' '144A' 20/5/2030 (Zero Coupon)	297,113	0.00
USD 543,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	547,990	0.01
USD 284,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	288,530	0.00
USD 2,605,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.5% 1/5/2025	2,735,250	0.03
USD 266,000	Cedar Funding II CLO Ltd 'Series 2013-1A A1R' '144A' FRN 9/6/2030	266,172	0.00
USD 1,070,000	Cedar Funding II CLO Ltd 'Series 2013-1A BR' '144A' FRN 9/6/2030	1,066,891	0.01
USD 1,000,000	Cedar Funding II CLO Ltd 'Series 2013-1A DR' '144A' FRN 9/6/2030	1,004,270	0.01
USD 580,000	Cedar Funding IX CLO Ltd 'Series 2018-9A E' '144A' FRN 20/4/2031	548,530	0.01
USD 5,361,000	Cedar Funding VI CLO Ltd 'Series 2016-6A AR' '144A' FRN 20/10/2028	5,368,778	0.05
USD 950,000	Cedar Funding VI CLO Ltd 'Series 2016-6A DR' '144A' FRN 20/10/2028	953,053	0.01
USD 9,044,000	Cedar Funding VIII Clo Ltd 'Series 2017-8A A1' '144A' FRN 17/10/2030	9,053,670	0.09
USD 580,000	Cedar Funding VIII Clo Ltd 'Series 2017-8A B' '144A' FRN 17/10/2030	571,963	0.01
USD 450,000	Cent CLO 19 Ltd 'Series 2013-19A C' '144A' FRN 29/10/2025	450,592	0.00
USD 5,885,000	Centene Corp 3% 15/10/2030	6,024,769	0.06
USD 3,801,000	Centene Corp 3.375% 15/2/2030	3,916,227	0.04
USD 6,678,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	6,987,325	0.07
USD 4,968,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	5,365,664	0.05
USD 479,000	Centene Corp 4.75% 15/1/2025	491,215	0.00
USD 4,333,000	Centene Corp '144A' 5.375% 1/6/2026	4,544,234	0.04
USD 1,095,000	Centene Corp '144A' 5.375% 15/8/2026	1,155,225	0.01
USD 10,372,000	Centennial Resource Production LLC '144A' 5.375% 15/1/2026	9,043,088	0.09
USD 1,448,000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 1/4/2027	1,298,675	0.01
USD 1,575,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 5% 1/11/2050	1,837,797	0.02
USD 9,849,000	Century Communities Inc 6.75% 1/6/2027	10,567,041	0.10

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 'Series 2016- C3 XD' '144A' FRN 10/1/2048	382,188	0.00
USD 2,382,609	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016- C4 C' FRN 10/5/2058	2,529,781	0.02
USD 5,189,832	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016- C4 XB' FRN 10/5/2058	180,243	0.00
USD 350,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN E' '144A' FRN 15/2/2033	364,484	0.00
USD 940,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN A' '144A' 4.236% 15/2/2033	981,381	0.01
USD 1,140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN B' '144A' 4.69% 15/2/2033	1,190,156	0.01
USD 1,080,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN C' '144A' 5.295% 15/2/2033	1,132,026	0.01
USD 1,631,106	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC 'Series 2017- BIOC A' '144A' FRN 15/7/2032	1,633,672	0.02
USD 2,305,023	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC 'Series 2017- BIOC D' '144A' FRN 15/7/2032	2,309,684	0.02
USD 5,884,835	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC 'Series 2017- BIOC E' '144A' FRN 15/7/2032	5,893,548	0.06
USD 423,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.25% 1/5/2028	442,750	0.00
USD 123,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 5.5% 1/4/2026	128,458	0.00
USD 4,751,000	Charles Schwab Corp/The FRN 1/12/2030 (Perpetual)	4,745,061	0.05
USD 179,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 1/2/2024	184,156	0.00
USD 3,964,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	3,981,848	0.04
USD 3,809,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	3,540,865	0.03
USD 10,821,618	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 'Series 2007- S6 1A1' 6% 25/12/2037	7,046,169	0.07
USD 2,294,000	Cheniere Energy Inc '144A' 4.625% 15/10/2028	2,394,936	0.02
USD 15,558,928	Cheniere Energy Inc '144A' 4.875% 28/5/2021	15,666,977	0.15
USD 3,052,000	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 1/10/2029	3,222,943	0.03
USD 7,529,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 1/10/2025	7,745,459	0.07
USD 2,371,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	2,473,664	0.02
USD 2,039,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.5% 1/2/2026	2,130,337	0.02
USD 445,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029	476,150	0.00
USD 2,421,001	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 'Series 2006- OA4 A1' FRN 25/4/2046	1,043,651	0.01
USD 484,155	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 'Series 2006- OA5 3A1' FRN 25/4/2046	455,388	0.00
USD 5,980,157	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 'Series 2007-15 2A2' 6.5% 25/9/2037	3,570,237	0.03
USD 255,000	Churchill Downs Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	266,096	0.00
USD 356,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	371,954	0.00
USD 750,000	CIFC Funding 2012-II-R Ltd 'Series 2012-2RA A2' '144A' FRN 20/1/2028	748,421	0.01
USD 10,655,000	CIFC Funding 2013-II Ltd 'Series 2013-2A A1LR' '144A' FRN 18/10/2030	10,661,855	0.10
USD 250,000	CIFC Funding 2014 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 18/1/2031	249,955	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R Ltd 'Series 2014-2RA B1' '144A' FRN 24/4/2030	251,213	0.00
USD 12,068,000	Cifc Funding 2014-IV-R Ltd 'Series 2014-4RA A1A' '144A' FRN 17/10/2030	12,078,079	0.11
USD 395,000	Cifc Funding 2014-IV-R Ltd 'Series 2014-4RA A2' '144A' FRN 17/10/2030	394,206	0.00
USD 3,530,000	CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 23/4/2029	3,530,551	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	2,730,000 CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 23/4/2029	2,731,531	0.03
USD	1,000,000 CIFC Funding 2017-II Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 20/4/2030	1,001,938	0.01
USD	600,000 CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A C' '144A' FRN 16/11/2030	598,346	0.01
USD	375,000 CIFC Funding 2019-III Ltd 'Series 2019-3A C' '144A' FRN 16/7/2032	378,551	0.00
USD	250,000 Cincinnati Bell Inc '144A' 7% 15/7/2024	260,625	0.00
USD	2,702,000 Citgo Holding Inc '144A' 9.25% 1/8/2024	2,659,795	0.03
USD	1,410,989 Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-9 'Series 2007-9 1A1' 6.25% 25/12/2037	1,285,565	0.01
USD	1,798,482 Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2008-2 'Series 2008-2 1A1' 6.5% 25/6/2038	1,603,103	0.02
USD	1,622,121 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 'Series 2014-GC19 C' FRN 10/3/2047	1,746,373	0.02
USD	1,991,302 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 'Series 2015-GC27 C' FRN 10/2/2048	2,016,382	0.02
USD	100,000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 'Series 2016- P3 C' FRN 15/4/2049	101,957	0.00
USD	294,828 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 'Series 2016- P3 D' '144A' FRN 15/4/2049	210,330	0.00
USD	292,000 Citigroup Inc FRN 30/1/2025 (Perpetual)	296,562	0.00
USD	1,687,000 Citigroup Inc FRN 10/12/2025 (Perpetual)	1,699,653	0.02
USD	2,850,000 Citigroup Inc FRN 18/2/2026 (Perpetual)*	2,842,875	0.03
USD	3,236,000 Citigroup Inc FRN 31/3/2031	3,731,327	0.04
USD	4,825,896 Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 'Series 2007-AHL2 A3B' FRN 25/5/2037	3,893,124	0.04
USD	3,089,962 Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 'Series 2007-AHL3 A3B' FRN 25/7/2045	2,628,790	0.03
USD	2,623,402 Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 'Series 2007-AMC1 A1' '144A' FRN 25/12/2036	1,781,517	0.02
USD	2,791,000 Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 'Series 2007-WFHE2 M3' FRN 25/3/2037	2,663,351	0.03
USD	387,699 CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 'Series 2007-A6 1A11' 6% 25/6/2037	387,168	0.00
USD	475,000 City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	551,247	0.01
USD	1,055,000 City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,643,579	0.02
USD	560,000 Claremont Mckenna College 3.378% 1/1/2050	563,175	0.01
EUR	3,534,000 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/5/2026	4,437,827	0.04
USD	771,000 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.25% 15/5/2026	824,006	0.01
USD	589,000 Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	620,400	0.01
USD	206,000 Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15/8/2027	210,120	0.00
USD	1,400,000 Clear Creek CLO 'Series 2015- 1A DR' '144A' FRN 20/10/2030	1,403,938	0.01
USD	1,375,000 Clear Creek CLO 'Series 2015- 1A ER' '144A' FRN 20/10/2030	1,320,075	0.01
USD	1,549,000 CMS Energy Corp FRN 1/12/2050	1,568,362	0.02
USD	425,000 CNX Resources Corp '144A' 7.25% 14/3/2027	455,817	0.00
EUR	481,000 Colfax Corp 3.25% 15/5/2025	594,818	0.01
USD	343,000 Colfax Corp '144A' 6% 15/2/2024	355,211	0.00
USD	100,000 COMM 2013-300P Mortgage Trust 'Series 2013-300P D' '144A' FRN 10/8/2030	104,121	0.00
USD	602,794 COMM 2013-GAM 'Series 2013-GAM A2' '144A' 3.367% 10/2/2028	598,105	0.01
USD	1,740,000 COMM 2013-WWP Mortgage Trust 'Series 2013-WWP D' '144A' 3.898% 10/3/2031	1,849,089	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,431,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 'Series 2014- CR15 C' FRN 10/2/2047	1,555,206	0.02
USD 4,400,324	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 'Series 2015- CR25 XA' FRN 10/8/2048	139,161	0.00
USD 136,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 'Series 2015-LC19 D' '144A' FRN 10/2/2048	132,997	0.00
USD 1,431,283	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 'Series 2015-LC21 C' FRN 10/7/2048	1,471,161	0.01
USD 1,316,780	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 'Series 2015-LC23 A4' 3.774% 10/10/2048	1,464,241	0.01
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M D' '144A' FRN 10/10/2036	1,076,171	0.01
USD 111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M XA' '144A' FRN 10/10/2036	456,414	0.00
USD 111,100	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 'Series 2017-COR2 D' '144A' 3% 10/9/2050	101,423	0.00
USD 2,910,275	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 'Series 2018-COR3 XD' '144A' FRN 10/5/2051	295,527	0.00
USD 3,575,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/5/2023	3,772,000	0.04
USD 5,168,000	Commercial Metals Co 5.375% 15/7/2027	5,465,160	0.05
USD 425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	490,165	0.00
USD 295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	292,224	0.00
USD 235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	326,723	0.00
USD 250,000	CommScope Inc '144A' 5.5% 1/3/2024	257,216	0.00
USD 4,122,000	CommScope Inc '144A' 6% 1/3/2026	4,330,573	0.04
USD 2,667,000	CommScope Inc '144A' 8.25% 1/3/2027	2,793,682	0.03
USD 2,800,000	CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025*	2,852,780	0.03
USD 1,854,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	1,936,058	0.02
USD 1,980,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	2,220,629	0.02
USD 1,170,909	Conseco Finance Corp 'Series 1997-3 M1' FRN 15/3/2028	1,170,308	0.01
USD 687,890	Conseco Finance Corp 'Series 1997-6 M1' FRN 15/1/2029	706,267	0.01
USD 839,628	Conseco Finance Corp 'Series 1999-5 A5' FRN 1/3/2030	506,355	0.01
USD 900,502	Conseco Finance Corp 'Series 1999-5 A6' FRN 1/3/2030	523,034	0.01
USD 274,765	Conseco Finance Corp 'Series 1998-4 M1' FRN 1/4/2030	243,021	0.00
USD 674,573	Conseco Finance Corp 'Series 1998-6 M1' FRN 1/6/2030	663,321	0.01
USD 2,003,650	Conseco Finance Corp 'Series 1998-8 M1' FRN 1/9/2030	1,900,850	0.02
USD 523,174	Conseco Finance Corp 'Series 1998-8 A1' 6.28% 1/9/2030	551,100	0.01
USD 1,320,104	Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-1 A5' FRN 1/9/2029	452,516	0.00
USD 1,650,638	Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-4 A6' FRN 1/5/2032	541,036	0.01
USD 1,850,565	Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-5 A6' 7.96% 1/5/2031	903,749	0.01
USD 3,368,054	Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-5 A7' 8.2% 1/5/2031	1,693,614	0.02
USD 415,000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15/12/2029	438,226	0.00
USD 592,000	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15/1/2028	626,780	0.01
USD 850,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	1,168,563	0.01
USD 291,000	Cottage Health Obligated Group 3.304% 1/11/2049	298,069	0.00
EUR 1,264,000	Coty Inc 4% 15/4/2023	1,497,364	0.01
EUR 300,000	Coty Inc 4.75% 15/4/2026*	349,626	0.00
USD 1,744,000	Coty Inc '144A' 6.5% 15/4/2026	1,724,816	0.02
USD 807,142	Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-1 AF4' FRN 25/7/2036	820,200	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,800,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-BC4 M1' FRN 25/11/2036	4,307,529	0.04
USD 1,068,804	Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-12 1A' FRN 25/12/2036	1,033,490	0.01
USD 631,276	Countrywide Asset-Backed Certificates (Step-up coupon) 'Series 2006-S3 A4' 6.467% 25/1/2029	759,165	0.01
USD 850,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	880,273	0.01
USD 2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	2,116,585	0.02
USD 795,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2030	850,026	0.01
USD 1,475,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	1,644,293	0.02
USD 1,725,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	2,006,046	0.02
USD 664,711	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A 'Series 2013-A B' '144A' 2.5% 25/1/2030	667,535	0.01
USD 5,110	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp 'Series 2005-C2 AMFX' 4.877% 15/4/2037	5,240	0.00
USD 7,509,298	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 'Series 2009-12R 3A1' '144A' 6.5% 27/10/2037	4,125,768	0.04
USD 1,832,216	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC 'Series 2007-CB6 A4' '144A' FRN 25/7/2037	1,495,211	0.01
USD 345,709	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Stepup coupon) 'Series 2006-CB2 AF4' 3.101% 25/12/2036	350,626	0.00
USD 3,598,700	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Stepup coupon) 'Series 2006-SL1 A2' '144A' 6.056% 25/9/2036	422,650	0.00
USD 705,000	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Stepup coupon) 'Series 2006-MH1 B1' '144A' 6.25% 25/10/2036	728,245	0.01
USD 765,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 1/2/2026	795,600	0.01
USD 4,842,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	4,927,800	0.05
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust FRN 15/11/2050	280,674	0.00
USD 887,395	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018-C14 C' FRN 15/11/2051	987,960	0.01
USD 290,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018-CX12 C' FRN 15/8/2051	297,086	0.00
USD 942,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 1/2/2028	998,030	0.01
USD 6,516,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.5% 15/5/2026	6,744,060	0.06
USD 553,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2027	581,883	0.01
USD 5,146,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.75% 15/1/2030	5,512,678	0.05
USD 675,000	CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 1/2/2029	747,141	0.01
USD 116,659,107	CSMC 2014-USA OA LLC 'Series 2014-USA X2' '144A' FRN 15/9/2037	426,972	0.00
USD 770,000	CSMC 2017-TIME 'Series 2017-TIME A' '144A' 3.646% 13/11/2039	783,306	0.01
USD 1,328,983	CSMC Series 2014-11R 'Series 2014-11R 16A1' '144A' FRN 27/9/2047	1,376,825	0.01
USD 721,745	CSMC Series 2014-4R 'Series 2014-4R 16A3' '144A' FRN 27/2/2036	685,133	0.01
USD 1,650,000	CSMC Series 2015-4R 'Series 2015-4R 1A4' '144A' FRN 27/10/2036	1,295,019	0.01
USD 75,856	CSMC Series 2015-4R 'Series 2015-4R 1A2' '144A' FRN 27/11/2036	75,648	0.00
USD 790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 'Series 2017-PFHP A' '144A' FRN 15/12/2030	783,944	0.01
USD 530,000	Cumberland Park CLO Ltd 'Series 2015-2A CR' '144A' FRN 20/7/2028	532,067	0.01
USD 500,000	Cumberland Park CLO Ltd 'Series 2015-2A DR' '144A' FRN 20/7/2028	502,193	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 233,356	Cutwater 2014-I Ltd 'Series 2014-1A A1AR' '144A' FRN 15/7/2026	233,503	0.00
USD 694,000	CVS Health Corp 2.7% 21/8/2040	645,374	0.01
USD 5,488,469	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 'Series 2005-16 1AF' FRN 25/4/2036	5,466,597	0.05
USD 3,019,628	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 (Step-up coupon) 'Series 2005-17 1AF4' 6.047% 25/5/2036	3,041,770	0.03
USD 140,724	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 'Series 2006-11 3AV2' FRN 25/9/2046	138,674	0.00
USD 5,863,177	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 'Series 2006-18 M1' FRN 25/3/2037	4,839,962	0.05
USD 558,178	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 'Series 2004-U 2A' FRN 15/3/2034	537,054	0.01
USD 314,951	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 'Series 2006-S5 A5' 6.155% 25/6/2035	372,052	0.00
USD 3,134,484	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1A' '144A' FRN 15/5/2035	3,032,751	0.03
USD 123,768	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1B' '144A' FRN 15/5/2035	120,803	0.00
USD 399,844	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 'Series 2005-B 2A' FRN 15/5/2035	392,504	0.00
USD 1,846,447	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 'Series 2006-C 2A' FRN 15/5/2036	1,801,321	0.02
USD 1,054,487	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 'Series 2006-H 1A' FRN 15/11/2036	918,422	0.01
USD 2,530,000	DAE Funding LLC '144A' 2.625% 20/3/2025	2,569,136	0.02
USD 1,515,000	DAE Funding LLC '144A' 3.375% 20/3/2028*	1,540,566	0.01
USD 650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	658,557	0.01
USD 284,000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027	301,112	0.00
USD 3,861,000	DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	3,938,239	0.04
USD 4,389,268	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 'Series 2017-C6 XD' FRN 10/6/2050	219,024	0.00
USD 900,000	DBUBS 2011-LC1 Mortgage Trust 'Series 2011-LC1A E' '144A' FRN 10/11/2046	899,562	0.01
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK D' '144A' FRN 10/10/2034	1,135,381	0.01
USD 7,978,260	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK E' '144A' FRN 10/10/2034	8,287,436	0.08
USD 1,792,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK F' '144A' FRN 10/10/2034	1,830,293	0.02
USD 569,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/5/2029	612,637	0.01
USD 456,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/7/2025	488,205	0.00
USD 4,500,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/10/2030	4,509,510	0.04
USD 500,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A E' '144A' FRN 20/10/2030	499,784	0.01
USD 1,400,000	Del Amo Fashion Center Trust 2017-AM0 'Series 2017-AM0 D' '144A' FRN 5/6/2035	1,085,101	0.01
USD 442,790	Delta Air Lines 2015-1 Class B Pass Through Trust 4.25% 30/7/2023	452,788	0.00
USD 2,819,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IPLtd '144A' 4.5% 20/10/2025	3,020,084	0.03
USD 26,413	Deutsche ALT-A Securities IncALT 'Series 2007-RS1 A2' '144A' FRN 27/1/2037	25,666	0.00
USD 6,250,318	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4/DE 'Series 2007-OA4 A2A' FRN 25/8/2047	7,173,959	0.07
USD 354,625	Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3 A3' FRN 25/7/2036	346,592	0.00
USD 226,362	Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3A8' FRN 25/7/2036	221,252	0.00
USD 2,895,000	Devon Energy Corp 5% 15/6/2045	3,304,299	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	3,314,000 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5.375% 15/8/2026	2,475,989	0.02
USD	1,760,000 DISH DBS Corp 7.75% 1/7/2026	1,943,700	0.02
USD	900,000 District of Columbia 5% 15/7/2034	1,047,699	0.01
USD	900,000 District of Columbia 5% 15/7/2035	1,043,982	0.01
USD	1,507,000 Dorchester Park CLO DAC 'Series 2015-1A BR' '144A' FRN 20/4/2028	1,502,271	0.01
USD	640,000 Dorchester Park CLO DAC 'Series 2015-1A CR' '144A' FRN 20/4/2028	638,630	0.01
USD	10,667,000 Dryden 53 CLO Ltd 'Series 2017-53A A' '144A' FRN 15/1/2031	10,690,840	0.10
USD	250,000 Dryden XXV Senior Loan Fund 'Series 2012-25A CRR' '144A' FRN 15/10/2027	248,274	0.00
USD	530,000 Dryden XXVI Senior Loan Fund 'Series 2013-26A AR' '144A' FRN 15/4/2029	530,039	0.01
USD	6,206,000 Dryden XXVIII Senior Loan Fund 'Series 2013-28A A1LR' '144A' FRN 15/8/2030	6,206,868	0.06
USD	1,517,000 Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15/8/2026	1,629,827	0.02
USD	4,832,000 Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 10.25% 15/2/2027	5,423,026	0.05
USD	1,000,000 Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A C' '144A' FRN 15/10/2030	967,034	0.01
USD	1,084,000 Elanco Animal Health Inc 4.912% 27/8/2021	1,098,580	0.01
USD	5,752,000 Elanco Animal Health Inc 5.272% 28/8/2023	6,224,929	0.06
USD	2,335,000 Elanco Animal Health Inc 5.9% 28/8/2028	2,722,972	0.03
USD	1,577,000 Elevation CLO 2018-10 Ltd 'Series 2018-10A B' '144A' FRN 20/10/2031	1,577,096	0.02
USD	276,000 Encompass Health Corp 4.5% 1/2/2028	288,989	0.00
EUR	2,025,000 Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	2,591,981	0.02
GBP	700,000 Encore Capital Group Inc 5.375% 15/2/2026	1,006,485	0.01
USD	2,023,000 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.5% 30/1/2026	2,063,500	0.02
USD	3,151,000 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028	3,343,211	0.03
USD	822,000 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15/7/2025	870,547	0.01
USD	196,000 Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31/3/2029	196,921	0.00
USD	2,500,000 Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/1/2050	2,642,865	0.03
USD	451,000 ESH Hospitality Inc '144A' 4.625% 1/10/2027	460,584	0.00
USD	2,185,000 ESH Hospitality Inc '144A' 5.25% 1/5/2025	2,226,460	0.02
USD	1,070,000 Expedia Group Inc '144A' 2.95% 15/3/2031	1,048,354	0.01
EUR	4,090,000 Exxon Mobil Corp 1.408% 26/6/2039	4,905,773	0.05
USD	517,663 Fannie Mae Pool 'BJ0258' 4.5% 1/10/2047	564,034	0.01
USD	10,205,588 Fannie Mae Pool 'BK7660' 4.5% 1/10/2048	11,103,616	0.11
USD	951,927 Fannie Mae Pool 'BK8922' 4.5% 1/8/2048	1,036,496	0.01
USD	1,165,987 Fannie Mae Pool 'BN0329' 4.5% 1/12/2048	1,269,825	0.01
USD	26,863,072 Fannie Mae Pool 'BN5278' 4.5% 1/2/2049	29,252,128	0.28
USD	3,218,855 Fannie Mae Pool 'BN6941' 4.5% 1/7/2049	3,500,393	0.03
USD	2,184,398 Fannie Mae Pool 'BN6942' 4.5% 1/8/2049	2,373,917	0.02
USD	2,484,239 Fannie Mae Pool 'BN6943' 4.5% 1/9/2049	2,699,121	0.03
USD	822,345 Fannie Mae Pool 'B04653' 4.5% 1/11/2049	895,862	0.01
USD	650,128 Fannie Mae Pool 'B07302' 4.5% 1/2/2050	708,393	0.01
USD	100,492 Fannie Mae Pool 'BP0588' 4.5% 1/12/2049	109,241	0.00
USD	34,918,848 Fannie Mae Pool 'CA2343' 4.5% 1/9/2048	38,099,889	0.36
USD	562,532 Fannie Mae Pool 'CA2963' 4.5% 1/1/2049	612,398	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	673,689 Fannie Mae Pool ' FM3834 ' 4.5% 1/2/2050	731,024	0.01
USD	189,754 Fannie Mae Pool ' MA3522 ' 4.5% 1/11/2048	208,616	0.00
USD	749,422 Fannie Mae Pool ' MA3639 ' 4.5% 1/4/2049	816,193	0.01
USD	1,013,500 Fannie Mae Pool ' MA3688 ' 4.5% 1/6/2049	1,103,311	0.01
USD	1,763,318 Fannie Mae Pool ' MA3694 ' 4.5% 1/7/2049	1,920,202	0.02
USD	21,355,014 Fannie Mae Pool ' MA3747 ' 4.5% 1/8/2049	23,256,962	0.22
USD	2,805,358 Fannie Mae Pool ' MA3777 ' 4.5% 1/9/2049	3,055,234	0.03
USD	2,411,218 Fannie Mae Pool ' MA3815 ' 4.5% 1/10/2049	2,623,474	0.03
USD	6,029,018 Fannie Mae Pool ' MA3879 ' 4.5% 1/12/2049	6,557,033	0.06
USD	5,108,162 Fannie Mae Pool ' MA3908 ' 4.5% 1/1/2050	5,559,927	0.05
USD	5,337,987 Fannie Mae Pool ' MA3945 ' 4.5% 1/2/2050	5,813,526	0.06
USD	11,129,647 Fannie Mae Pool ' MA3972 ' 4.5% 1/3/2050	12,129,363	0.11
USD	234,631 Fannie Mae Pool ' MA4031 ' 4.5% 1/5/2050	255,935	0.00
USD	3,393,202 Fannie Mae REMICS ' Series 2020-73 AI ' 2% 25/10/2050	307,276	0.00
USD	4,862,850 Fannie Mae REMICS ' Series 2021-3 JI ' 2.5% 25/2/2051	585,262	0.01
USD	3,156,950 Fannie Mae REMICS ' Series 2020-96 IB ' 3% 25/1/2051	403,671	0.00
USD	6,552,603 Fannie Mae REMICS ' Series 2020-32 PI ' 4% 25/5/2050	934,383	0.01
EUR	345,000 Fidelity National Information Services Inc 2.95% 21/5/2039	506,223	0.01
USD	799,734 First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 ' Series 2004-FFH3 M3 ' FRN 25/10/2034	780,088	0.01
USD	1,637,118 First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 ' Series 2006-FF13 A1 ' FRN 25/10/2036	1,316,952	0.01
USD	7,341,000 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp ' ' 144A ' ' 7.875% 15/11/2025	7,740,167	0.07
USD	499,838 Flatiron CLO 2015-1 Ltd ' Series 2015-1A AR ' ' 144A ' ' FRN 15/4/2027	499,616	0.01
USD	3,025,000 Flatiron CLO 2015-1 Ltd ' Series 2015-1A CR ' ' 144A ' ' FRN 15/4/2027	3,020,469	0.03
USD	135,000 Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	123,152	0.00
USD	2,446,000 Ford Motor Co 9% 22/4/2025	2,981,099	0.03
USD	699,000 Ford Motor Co 9.625% 22/4/2030	998,944	0.01
EUR	100,000 Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19/7/2024	121,909	0.00
EUR	3,297,000 Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25/11/2025	4,118,723	0.04
EUR	838,000 Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17/2/2026	1,038,515	0.01
EUR	1,175,000 Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/9/2025	1,513,055	0.01
USD	2,890,000 Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	2,969,475	0.03
USD	2,930,000 Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027	3,089,158	0.03
USD	3,480,000 Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 3/5/2029	3,845,783	0.04
USD	200,000 Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	218,250	0.00
USD	4,572,000 Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/3/2024	4,961,077	0.05
USD	3,663,000 Forestar Group Inc ' 144A ' 5% 1/3/2028	3,859,318	0.04
USD	8,077,000 Forestar Group Inc ' 144A ' 8% 15/4/2024	8,449,713	0.08
USD	18,735,902 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2029	1,050,616	0.01
USD	2,238,257 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	293,406	0.00
USD	6,998,959 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2030	590,117	0.01
USD	6,349,251 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/11/2030	469,098	0.00
USD	3,380,000 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.364% 25/12/2029	321,972	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 859,462	Freddie Mac Pool 'QA7267' 4.5% 1/2/2050	932,607	0.01
USD 2,894,856	Freddie Mac Pool 'QA8505' 4.5% 1/3/2050	3,152,243	0.03
USD 66,844	Freddie Mac Pool 'RA1087' 4.5% 1/7/2049	72,798	0.00
USD 1,109,687	Freddie Mac Pool 'RA2378' 4.5% 1/12/2049	1,207,787	0.01
USD 49,622	Freddie Mac Pool 'SD8019' 4.5% 1/10/2049	54,022	0.00
USD 109,606	Freddie Mac Pool 'SD8033' 4.5% 1/12/2049	119,307	0.00
USD 5,622,434	Freddie Mac Pool 'SD8047' 4.5% 1/2/2050	6,124,288	0.06
USD 4,637,964	Freddie Mac Pool 'SD8053' 4.5% 1/3/2050	5,051,350	0.05
USD 5,009,842	Freddie Mac Pool 'SD8059' 4.5% 1/4/2050	5,455,999	0.05
USD 753,686	Freddie Mac Pool 'ZA6327' 4.5% 1/2/2049	832,565	0.01
USD 142,898	Freddie Mac Pool 'ZN2699' 4.5% 1/1/2049	155,059	0.00
USD 10,069	Freddie Mac Pool 'ZN2806' 4.5% 1/1/2049	10,926	0.00
USD 6,268,658	Freddie Mac Pool 'ZN3245' 4.5% 1/2/2049	6,802,159	0.06
USD 72,657	Freddie Mac Pool 'ZN4957' 4.5% 1/4/2049	78,921	0.00
USD 13,978,621	Freddie Mac Pool 'ZS4791' 4.5% 1/9/2048	15,237,298	0.14
USD 1,525,768	Freddie Mac Pool 'ZT1546' 4.5% 1/12/2048	1,658,957	0.02
USD 11,453,374	Freddie Mac Pool 'ZT2088' 4.5% 1/6/2049	12,464,525	0.12
USD 4,386,042	Freddie Mac REMICS 'Series 5020 IC' 2% 25/10/2050	423,935	0.00
USD 2,535,218	Freddie Mac REMICS 'Series 5029 GI' 2% 25/10/2050	339,898	0.00
USD 4,161,973	Freddie Mac REMICS 'Series 5057 TI' 3% 25/11/2050	676,281	0.01
USD 2,958,808	Freddie Mac REMICS 'Series 4940 PI' 4% 25/7/2049	313,170	0.00
USD 2,866,601	Freddie Mac REMICS 'Series 4999 QI' 4% 25/5/2050	484,767	0.00
USD 1,986,024	Freddie Mac REMICS 'Series 5014 DI' 4% 25/9/2050	296,091	0.00
USD 2,750,852	Freddie Mac REMICS 'Series 4995 BI' 4.5% 25/6/2050	418,106	0.00
USD 2,978,536	Freddie Mac REMICS 'Series 5018 CI' 4.5% 25/10/2050	481,296	0.00
USD 490,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 'Series 2020-DNA5 B1' '144A' FRN 25/10/2050	509,700	0.01
USD 383,931	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-DN1 B' FRN 25/1/2025	407,436	0.00
USD 409,130	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-HQ2 B' FRN 25/5/2025	421,614	0.00
USD 1,165,455	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-DNA2 B1' FRN 25/10/2029	1,273,237	0.01
USD 1,538,279	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-DNA3 B1' FRN 25/3/2030	1,633,776	0.02
USD 450,747	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-HRP1 M2' FRN 25/12/2042	447,537	0.00
USD 2,345,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/3/2023	2,461,078	0.02
USD 204,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 1/9/2027	217,562	0.00
USD 204,000	Freeport-McMoRan Inc 5.25% 1/9/2029	227,295	0.00
USD 782,435	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 'Series 2017-KGX1 BFX' '144A' FRN 25/10/2027	811,788	0.01
USD 1,262,121	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust FRN 25/5/2025	1,380,683	0.01
USD 2,312,000	FREMF 2018-KHG1 Mortgage Trust 'Series 2018-KHG1 C' '144A' FRN 25/12/2027	2,073,829	0.02
USD 78,223,752	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 'Series 2019-KW08 X2A' '144A' 0.1% 25/1/2029	493,111	0.00
USD 3,817,145	Fremont Home Loan Trust 2006-3 'Series 2006-3 1A1' FRN 25/2/2037	3,135,704	0.03
USD 1,840,731	FRESB 2018-SB52 Mortgage Trust 'Series 2018-SB52 A10F' FRN 25/6/2028	1,924,429	0.02
USD 1,125,057	FRESB 2018-SB53 Mortgage Trust 'Series 2018-SB53 A10F' FRN 25/6/2028	1,236,072	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	2,970,000 Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2.375% 16/2/2031	2,866,048	0.03
USD	2,511,000 Frontier Communications Corp '144A' 5% 1/5/2028	2,598,885	0.02
USD	1,875,000 Frontier Communications Corp '144A' 5.875% 15/10/2027	2,006,250	0.02
USD	2,790,000 Frontier Communications Corp '144A' 6.75% 1/5/2029	2,907,738	0.03
USD	1,350,000 Frontier Communications Corp (Defaulted) 10.5% 15/9/2022	766,969	0.01
USD	4,280,000 Frontier Florida LLC (Defaulted) 6.86% 1/2/2028	4,509,237	0.04
USD	2,910,000 FS KKR Capital Corp 3.4% 15/1/2026	2,903,023	0.03
USD	252,000 Full House Resorts Inc '144A' 8.25% 15/2/2028	267,750	0.00
USD	250,000 Galaxy XXIII CLO Ltd 'Series 2017-23A A' '144A' FRN 24/4/2029	250,117	0.00
USD	250,000 Galaxy XXIX CLO Ltd 'Series 2018-29A B' '144A' FRN 15/11/2026	249,712	0.00
USD	850,000 Galaxy XXIX CLO Ltd 'Series 2018-29A C' '144A' FRN 15/11/2026	841,488	0.01
USD	2,130,000 Galaxy XXIX CLO Ltd 'Series 2018-29A D' '144A' FRN 15/11/2026	2,123,681	0.02
USD	3,461,211 GAM Resecuritization Trust 2018-B FRN 27/8/2051	3,263,466	0.03
USD	975,000 Gap Inc/The '144A' 8.375% 15/5/2023	1,116,482	0.01
USD	4,353,000 GE Capital Funding LLC '144A' 4.4% 15/5/2030	4,951,244	0.05
USD	949,000 General Motors Co 6.125% 1/10/2025	1,127,602	0.01
USD	1,200,000 General Motors Co 6.75% 1/4/2046	1,649,129	0.02
USD	855,000 General Motors Financial Co Inc FRN 30/9/2030 (Perpetual)	947,255	0.01
USD	5,000,000 General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	5,175,969	0.05
USD	210,000 General Motors Financial Co Inc 2.9% 26/2/2025	221,659	0.00
USD	1,810,000 George Washington University/ The 4.126% 15/9/2048	2,100,757	0.02
USD	165,082 GE-WMC Asset-Backed Pass- Through Certificates Series 2005-2 'Series 2005-2 A2C' FRN 25/12/2035	165,046	0.00
USD	2,090,000 Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 15/10/2030	2,081,083	0.02
USD	4,077,000 Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A D' '144A' FRN 15/10/2030	4,098,062	0.04
USD	1,000,000 Glencore Funding LLC 27/3/2025 (Zero Coupon)	1,002,850	0.01
USD	2,890,000 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031	3,078,067	0.03
USD	904,000 Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15/4/2026	962,340	0.01
USD	1,985,000 Golden Nugget Inc '144A' 6.75% 15/10/2024	2,019,122	0.02
EUR	500,000 GoldenTree Loan Management EUR CLO 2 DAC FRN 20/1/2032	586,860	0.01
USD	2,330,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2017- 1A CR' '144A' FRN 20/4/2029	2,309,733	0.02
USD	3,000,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2017- 1A DR' '144A' FRN 20/4/2029	3,006,933	0.03
USD	1,000,000 Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd 'Series 2019- 5A A' '144A' FRN 20/10/2032	1,002,505	0.01
USD	250,000 Goldentree Loan Management US Clo 6 Ltd 'Series 2019-6A D' '144A' FRN 20/1/2033	254,132	0.00
USD	2,500,000 Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd 'Series 2020-7A D' '144A' FRN 20/4/2031	2,511,367	0.02
USD	825,000 Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd 'Series 2020-7A E' '144A' FRN 20/4/2031	825,013	0.01
USD	720,000 GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd 'Series 2014-9A AR2' '144A' FRN 29/10/2029	721,274	0.01
USD	1,166,000 Goldentree Loan Opportunities X Ltd 'Series 2015-10A AR' '144A' FRN 20/7/2031	1,166,945	0.01
USD	1,255,000 Goldentree Loan Opportunities XI Ltd 'Series 2015-11A AR2' '144A' FRN 18/1/2031	1,257,683	0.01
USD	539,000 Goodyear Tire & Rubber Co/ The 5% 31/5/2026	550,890	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,800,000	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 9.5% 31/5/2025	2,023,290	0.02
USD 3,549,558	Government National Mortgage Association ' Series 2015-48 IO ' FRN 16/2/2050	113,436	0.00
USD 9,535,521	Government National Mortgage Association ' Series 2013-63 IO ' FRN 16/9/2051	281,362	0.00
USD 1,460,466	Government National Mortgage Association ' Series 2012-23 IO ' FRN 16/6/2053	8,580	0.00
USD 7,148,681	Government National Mortgage Association ' Series 2013-30 IO ' FRN 16/9/2053	153,921	0.00
USD 1,931,363	Government National Mortgage Association ' Series 2013- 191 IO ' FRN 16/11/2053	40,562	0.00
USD 8,806,738	Government National Mortgage Association ' Series 2013-78 IO ' FRN 16/10/2054	193,813	0.00
USD 10,664,652	Government National Mortgage Association ' Series 2015-22 IO ' FRN 16/3/2055	320,899	0.00
USD 4,154,576	Government National Mortgage Association ' Series 2015- 173 IO ' FRN 16/9/2055	165,666	0.00
USD 8,404,903	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 128 IO ' FRN 16/9/2056	456,003	0.00
USD 1,365,808	Government National Mortgage Association ' Series 2015-37 IO ' FRN 16/10/2056	54,645	0.00
USD 1,720,672	Government National Mortgage Association ' Series 2016-36 IO ' FRN 16/8/2057	79,733	0.00
USD 4,846,696	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 125 IO ' FRN 16/12/2057	271,340	0.00
USD 2,966,990	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 165 IO ' FRN 16/12/2057	167,283	0.00
USD 6,133,207	Government National Mortgage Association ' Series 2016-96 IO ' FRN 16/12/2057	326,782	0.00
USD 5,332,139	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 113 IO ' FRN 16/2/2058	368,833	0.00
USD 10,384,620	Government National Mortgage Association ' Series 2016-26 IO ' FRN 16/2/2058	443,682	0.00
USD 3,119,516	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 110 IO ' FRN 16/5/2058	174,617	0.00
USD 4,918,424	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 152 IO ' FRN 15/8/2058	269,964	0.00
USD 527,769	Government National Mortgage Association ' Series 2016- 158 VA ' 2% 16/3/2035	518,808	0.01
USD 834,574	Government National Mortgage Association ' Series 2015-97 VA ' 2.25% 16/12/2038	838,451	0.01
USD 4,726,274	Government National Mortgage Association ' Series 2020- 144 IO ' 2.5% 20/9/2050	584,263	0.01
USD 3,931,764	Government National Mortgage Association ' Series 2020- 146 DI ' 2.5% 20/10/2050	474,878	0.00
USD 19,535,752	Government National Mortgage Association ' Series 2020- 151 MI ' 2.5% 20/10/2050	2,445,818	0.02
USD 1,384,668	Government National Mortgage Association ' Series 2020- 175 DI ' 2.5% 20/11/2050	177,158	0.00
USD 4,688,973	Government National Mortgage Association ' Series 2020- 185 MI ' 2.5% 20/12/2050	508,543	0.01
USD 2,575,068	Government National Mortgage Association ' Series 2021-15 GI ' 3.5% 20/1/2051	356,569	0.00
USD 513,734	GPMT 2018-FL1 Ltd ' Series 2018-FL1 A ' ' 144A ' FRN 21/11/2035	514,081	0.01
USD 695,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	845,009	0.01
USD 1,684,000	Gray Oak Pipeline LLC ' 144A ' 2% 15/9/2023	1,709,338	0.02
USD 2,161,000	Gray Oak Pipeline LLC ' 144A ' 2.6% 15/10/2025	2,204,872	0.02
USD 1,163,000	Gray Television Inc ' 144A ' 5.875% 15/7/2026	1,208,444	0.01
USD 329,000	Gray Television Inc ' 144A ' 7% 15/5/2027	360,255	0.00
USD 4,515,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp ' 144A ' 9% 30/9/2021	4,524,707	0.04
USD 1,341,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp ' 144A ' 12% 1/9/2025	1,213,605	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,020,000	Greenpoint Manufactured Housing 'Series 1999-5 M1B' FRN 15/12/2029	1,070,550	0.01
USD 1,398,912	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 4A1' FRN 25/3/2036	1,383,437	0.01
USD 370,000	Grippen Park CLO Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/1/2030	370,323	0.00
USD 750,000	GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2012-TMSQ D' '144A' FRN 10/12/2030	684,139	0.01
USD 440,000	GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2017-375H A' '144A' FRN 10/9/2037	482,684	0.00
USD 25,000,000	GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK X1' '144A' FRN 3/5/2032	276,294	0.00
USD 2,452,265	GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK A' '144A' 5.366% 3/5/2032	2,847,836	0.03
USD 1,450,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-500K 'Series 2017-500K D' '144A' FRN 15/7/2032	1,451,308	0.01
USD 2,000,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-500K 'Series 2017-500K E' '144A' FRN 15/7/2032	2,001,804	0.02
USD 1,119,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-500K 'Series 2017-500K F' '144A' FRN 15/7/2032	1,120,008	0.01
USD 675,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-500K 'Series 2017-500K G' '144A' FRN 15/7/2032	658,744	0.01
USD 2,170,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-GPTX 'Series 2017-GPTX A' '144A' 2.856% 10/5/2034	2,162,321	0.02
USD 818,000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 'Series 2012-GCJ9 C' '144A' FRN 10/11/2045	853,056	0.01
USD 110,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 'Series 2014-GC20 B' FRN 10/4/2047	116,635	0.00
USD 921,799	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 'Series 2014-GC20 XA' FRN 10/4/2047	22,828	0.00
USD 1,200,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-590M 'Series 2015-590M E' '144A' FRN 10/10/2035	1,197,234	0.01
USD 1,077,279	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 'Series 2017-GS7 D' '144A' 3% 10/8/2050	979,826	0.01
USD 744,267	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 'Series 2017-GS7 E' '144A' 3% 10/8/2050	654,551	0.01
USD 11,495,790	GSAA Home Equity Trust 2006-5 'Series 2006-5 1A1' FRN 25/3/2036	5,389,177	0.05
USD 455,071	GSAA Home Equity Trust 2007-2 'Series 2007-2 AF3' FRN 25/3/2037	127,237	0.00
USD 1,099,072	GSAMP Trust 2007-H1 'Series 2007-H1 A1B' FRN 25/1/2047	738,568	0.01
USD 2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 'Series 2007-HS1 M6' FRN 25/2/2047	2,139,883	0.02
USD 1,039,956	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 'Series 2005-RP1 1AF' '144A' FRN 25/1/2035	953,092	0.01
USD 1,235,791	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 'Series 2005-RP2 1AF' '144A' FRN 25/3/2035	1,148,377	0.01
USD 983,813	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 'Series 2006-RP1 1AF1' '144A' FRN 25/1/2036	819,572	0.01
USD 1,956,659	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 'Series 2006-7F 4A2' 6.5% 25/8/2036	1,103,510	0.01
USD 1,334,738	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 'Series 2007-1F 2A4' 5.5% 25/1/2037	1,538,878	0.01
USD 5,252,052	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 'Series 2007-OA2 2A1' FRN 25/6/2047	4,320,979	0.04
USD 250,000	Halcyon Loan Advisors Funding 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A C' '144A' FRN 1/8/2025	250,046	0.00
USD 680,000	Halcyon Loan Advisors Funding 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A B1R' '144A' FRN 22/10/2025	680,030	0.01
USD 733,396	Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 25/7/2027	733,788	0.01
USD 977,000	Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15/5/2024	1,038,673	0.01
USD 292,000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15/5/2026	317,915	0.00
USD 1,250,000	Hanesbrands Inc '144A' 5.375% 15/5/2025	1,327,513	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 16,822,177	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 'Series 2006-12 1A1A' FRN 19/12/2036	15,682,725	0.15
USD 597,881	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 'Series 2007-4 2A2' FRN 19/7/2047	547,354	0.01
USD 302,000	Harsco Corp '144A' 5.75% 31/7/2027	316,534	0.00
USD 579,000	HCA Inc 3.5% 1/9/2030	597,604	0.01
USD 2,751,000	HCA Inc 5.25% 15/6/2026	3,211,852	0.03
USD 1,702,000	HCA Inc 5.375% 1/2/2025	1,913,022	0.02
USD 1,020,000	HCA Inc 5.375% 1/9/2026	1,169,960	0.01
USD 487,000	HCA Inc 5.625% 1/9/2028	571,317	0.01
USD 983,000	HCA Inc 5.875% 15/2/2026	1,140,280	0.01
USD 1,223,000	HCA Inc 5.875% 1/2/2029	1,451,340	0.01
USD 205,000	Herc Holdings Inc '144A' 5.5% 15/7/2027	215,464	0.00
USD 2,817,000	Hess Corp 6% 15/1/2040	3,401,161	0.03
USD 400,000	Hess Corp 7.125% 15/3/2033	528,628	0.01
USD 4,600,000	Hess Corp 7.3% 15/8/2031	5,994,967	0.06
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18 A1B' '144A' FRN 18/7/2031	320,946	0.00
USD 650,000	Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18 D' '144A' FRN 18/7/2031	602,519	0.01
USD 80,000	Highbridge Loan Management 7-2015 Ltd 'Series 7A-2015 CR' '144A' FRN 15/3/2027	79,894	0.00
USD 1,446,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/1/2030	1,568,006	0.02
USD 485,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.75% 1/5/2028	528,298	0.01
USD 850,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	887,719	0.01
USD 1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 'Series 2006-3 M2' FRN 25/7/2036	1,123,906	0.01
USD 1,968,806	Home Equity Asset Trust 2007-1 'Series 2007-1 2A3' FRN 25/5/2037	1,761,080	0.02
USD 8,266,056	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 'Series 2006- E 2A3' FRN 25/4/2037	6,933,039	0.07
USD 1,732,114	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A2' FRN 25/4/2037	1,329,270	0.01
USD 8,471,206	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A3' FRN 25/4/2037	6,541,645	0.06
USD 452,307	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 'Series 2004-A M2' FRN 25/7/2034	456,194	0.00
USD 901,930	Home Loan Mortgage Loan Trust 2005-1 'Series 2005-1 A3' FRN 15/4/2036	866,014	0.01
USD 204,000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.5% 1/8/2027	217,095	0.00
USD 1,105,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 15/3/2025	1,137,763	0.01
USD 2,468,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	2,613,797	0.03
USD 413,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 1/10/2024	450,686	0.00
USD 5,115,000	Howmet Aerospace Inc 5.9% 1/2/2027	5,901,431	0.06
USD 2,810,790	HPS Loan Management 6-2015 Ltd 'Series 6A-2015 A1R' '144A' FRN 5/2/2031	2,815,829	0.03
USD 1,090,000	Hyatt Hotels Corp 5.375% 23/4/2025	1,224,896	0.01
USD 6,638,000	Hyundai Capital America '144A' 3.4% 20/6/2024	7,139,999	0.07
USD 925,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	1,100,477	0.01
USD 626,000	iHeartCommunications Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	642,157	0.01
USD 816,000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	843,899	0.01
USD 1,642,617	iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	1,736,608	0.02
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS AFX' '144A' FRN 15/6/2034	1,288,256	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS BFX' '144A' FRN 15/6/2034	2,835,591	0.03
USD 5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS DFX' '144A' FRN 15/6/2034	5,825,673	0.06
USD 2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS EFX' '144A' FRN 15/6/2034	2,036,025	0.02
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP B' '144A' 3.911% 10/7/2035	389,018	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP C' '144A' 4.158% 10/7/2035	841,384	0.01
USD 3,690,052	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-H0A1 'Series 2007-H0A1 AXPP' FRN 25/7/2047	189,148	0.00
USD 670,218	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 'Series 2006-AR15 A1' FRN 25/7/2036	635,133	0.01
USD 6,970,178	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 'Series 2007-AR19 3A1' FRN 25/9/2037	4,994,678	0.05
USD 745,707	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 'Series 2007-FLX5 2A2' FRN 25/8/2037	699,726	0.01
USD 2,351,909	Invitation Homes 2018-SFR3 Trust 'Series 2018-SFR3 A' '144A' FRN 17/7/2037	2,367,191	0.02
USD 1,283,063	Invitation Homes 2018-SFR3 Trust 'Series 2018-SFR3 E' '144A' FRN 17/7/2037	1,289,868	0.01
USD 2,272,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026	2,358,620	0.02
USD 654,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	685,569	0.01
USD 1,197,000	IRB Holding Corp '144A' 7% 15/6/2025	1,300,870	0.01
USD 1,117,000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15/9/2027	1,169,114	0.01
USD 3,420,000	Iron Mountain Inc '144A' 5% 15/7/2028	3,552,559	0.03
USD 282,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/3/2028	296,276	0.00
USD 1,590,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030	1,635,061	0.02
USD 605,565	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 (Step-up coupon) 'Series 2006-3 2A3' '144A' 6.53% 25/9/2037	605,956	0.01
USD 169,947	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 'Series 2006-P1 1A' '144A' FRN 25/12/2036	164,562	0.00
USD 10,879,024	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037	4,039,370	0.04
USD 1,012,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE 'Series 2016-NINE A' '144A' FRN 6/9/2038	1,082,499	0.01
USD 1,521,465	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH FRN 15/6/2035	1,523,652	0.01
USD 825,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 4.625% 15/6/2025	860,211	0.01
USD 573,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5% 15/6/2028	605,948	0.01
USD 1,352,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 6.75% 15/2/2028	1,491,979	0.01
USD 693,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5.5% 15/1/2030	773,915	0.01
USD 1,721,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6.5% 15/4/2029	1,950,117	0.02
USD 2,485,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	2,792,283	0.03
USD 304,435	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 'Series 2007-A2 2A1' FRN 25/5/2037	284,331	0.00
USD 1,500,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 'Series 2017-FL10 E' '144A' FRN 15/6/2032	1,383,938	0.01
USD 1,455,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 'Series 2018-AON A' '144A' 4.128% 5/7/2031	1,562,452	0.02
USD 1,421,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 C' FRN 15/1/2049	1,573,771	0.02
USD 2,127,841	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 D' FRN 15/1/2049	1,960,315	0.02
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP3 'Series 2016-JP3 XC' '144A' FRN 15/8/2049	377,116	0.00
USD 244,066	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT FFX' '144A' FRN 5/7/2033	246,737	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,420,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFX' '144A' 5.35% 5/7/2033	2,561,358	0.02
USD 524,225	JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series 2014-1 'Series 2014-CH1 M2' '144A' FRN 25/11/2024	511,364	0.01
USD 960,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 'Series 2006-CW1 M1' FRN 25/5/2036	939,164	0.01
USD 4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 (Step-up coupon) 'Series 2007-CH1 MF1' 4.815% 25/11/2036	5,363,150	0.05
USD 2,061,603	JP Morgan Mortgage Trust 2014-OAK4 'Series 2014-OAK4 B4' '144A' FRN 25/9/2044	2,058,872	0.02
USD 235,566	JP Morgan Mortgage Trust 2017-3 'Series 2017-3 1A6' '144A' FRN 25/8/2047	235,695	0.00
USD 330,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 'Series 2014-C22 B' FRN 15/9/2047	346,814	0.00
USD 1,264,979	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 'Series 2014-C22 XA' FRN 15/9/2047	31,077	0.00
USD 1,024,645	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 'Series 2014-C23 XA' FRN 15/9/2047	18,904	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C27 'Series 2015-C27 XD' '144A' FRN 15/2/2048	118,962	0.00
USD 1,629,042	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C29 'Series 2015-C29 XA' FRN 15/5/2048	38,580	0.00
USD 1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 'Series 2015-C33 D1' '144A' FRN 15/12/2048	1,451,801	0.01
USD 887,395	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 'Series 2017-JP5 C' FRN 15/3/2050	931,219	0.01
USD 1,160,000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 'Series 2017-JP5 D' '144A' FRN 15/3/2050	1,152,414	0.01
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 XC' '144A' FRN 15/12/2049	147,689	0.00
USD 1,059,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/5/2023 (Perpetual)	1,088,422	0.01
USD 506,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2025 (Perpetual)	517,701	0.01
USD 297,000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 1/3/2028	311,609	0.00
USD 553,000	KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 1/6/2025	561,986	0.01
USD 1,300,000	KB Home 7.625% 15/5/2023	1,430,000	0.01
USD 162,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4.75% 1/6/2027	170,505	0.00
USD 2,845,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 5.25% 1/6/2026	2,946,353	0.03
USD 6,000,000	Kinder Morgan Inc 3.6% 15/2/2051	5,628,207	0.05
USD 800,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 1/6/2046	866,200	0.01
USD 293,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/7/2035	352,679	0.00
EUR 514,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/5/2026	645,871	0.01
EUR 200,000	Kronos International Inc 3.75% 15/9/2025	247,018	0.00
USD 1,902,030	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 'Series 2013-GCP XA' '144A' FRN 15/2/2036	127,841	0.00
USD 195,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/2/2028	198,534	0.00
USD 139,000	Lamar Media Corp 4% 15/2/2030	143,222	0.00
USD 1,595,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.625% 1/11/2024	1,661,368	0.02
USD 746,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 1/11/2026	775,374	0.01
USD 87,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15/5/2028	95,428	0.00
USD 1,250,000	LCCM 2014-909 Mortgage Trust 'Series 2014-909 C' '144A' FRN 15/5/2031	1,249,660	0.01
USD 2,290,000	LCCM 2014-909 Mortgage Trust 'Series 2014-909 D' '144A' FRN 15/5/2031	2,287,775	0.02
USD 3,845,380	LCCM 2014-909 Mortgage Trust 'Series 2014-909 E' '144A' FRN 15/5/2031	3,829,551	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,050,000	LCCM 2014-909 Mortgage Trust 'Series 2014-909 A' '144A' ' 3.388% 15/5/2031	1,050,011	0.01
USD 750,000	LCM XIV LP '144A' FRN 20/7/2031	751,782	0.01
USD 1,161,369	LCM XXI LP '144A' FRN 20/4/2028	1,160,223	0.01
USD 400,000	LCM XXIV Ltd '144A' FRN 20/3/2030	400,430	0.00
USD 577,000	Legends Hospitality Holding Co LLC/ Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5% 1/2/2026	592,146	0.01
USD 264,336	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A ' Series 2002-A C' 15/6/2033 (Zero Coupon)	238,602	0.00
USD 342,763	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 'Series 2007-1 2A1' ' 144A' FRN 25/6/2037	269,442	0.00
USD 207,548	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 'Series 2006-2A M2' '144A' FRN 25/9/2036	203,984	0.00
USD 523,361	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 'Series 2007-1A 1A' '144A' FRN 25/3/2037	513,598	0.01
USD 1,689,252	Lehman XS Trust Series 2007-16N 'Series 2007-16N AF2' FRN 25/9/2047	1,755,334	0.02
USD 778,806	Lehman XS Trust Series 2007-20N 'Series 2007-20N A1' FRN 25/12/2037	802,626	0.01
USD 2,576,000	Lendmark Funding Trust 2018-1 'Series 2018-1A C' ' 144A' 5.03% 21/12/2026	2,600,055	0.02
USD 2,000,000	Lendmark Funding Trust 2018-2 'Series 2018-2A C' '144A' ' 5.26% 20/4/2027	2,054,667	0.02
USD 854,000	Lennar Corp 4.125% 15/1/2022	873,210	0.01
USD 215,000	Lennar Corp 4.5% 30/4/2024	237,501	0.00
USD 9,287,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	9,820,408	0.09
USD 327,000	Lennar Corp 4.75% 30/5/2025	369,263	0.00
USD 589,000	Lennar Corp 4.75% 29/11/2027	684,819	0.01
USD 983,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	1,079,098	0.01
USD 57,000	Lennar Corp 5.25% 1/6/2026	66,939	0.00
USD 3,780,000	Lennar Corp 5.875% 15/11/2024	4,335,036	0.04
USD 3,542,000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	3,544,214	0.03
USD 4,467,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 1/7/2028	4,583,142	0.04
USD 324,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027	337,898	0.00
USD 1,542,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/3/2026	1,588,723	0.02
USD 250,000	Levi Strauss & Co 5% 1/5/2025	256,855	0.00
USD 800,000	Lexington County Health Services District Inc 5% 1/11/2041	916,880	0.01
USD 784,000	LGI Homes Inc '144A' 6.875% 15/7/2026	819,280	0.01
EUR 1,422,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/5/2059	1,759,598	0.02
USD 347,759	Limerock CLO III LLC 'Series 2014-3A A1R' '144A' FRN 20/10/2026	347,849	0.00
USD 1,915,000	Limerock CLO III LLC 'Series 2014-3A C' '144A' FRN 20/10/2026	1,920,811	0.02
USD 1,082,805	LoanCore 2018-CRE1 Issuer Ltd 'Series 2018-CRE1 A' ' 144A' FRN 15/5/2028	1,084,193	0.01
USD 3,766,633	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd 'Series 2021-1GS A' ' 144A' 2.29% 20/1/2048	3,825,462	0.04
USD 10,069,655	Loanpal Solar Loan Ltd 'Series 2020-3GS A' '144A' 2.47% 20/12/2047	10,236,258	0.10
USD 4,183,000	LogMeIn Inc '144A' 5.5% 1/9/2027	4,366,006	0.04
USD 3,258,156	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 'Series 2006-5 2A3' ' FRN 25/6/2036	2,016,045	0.02
USD 839,812	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 'Series 2006-6 2A3' ' FRN 25/7/2036	444,740	0.00
USD 7,060,075	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 'Series 2006-7 2A3' ' FRN 25/8/2036	3,865,759	0.04
USD 1,225,101	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-9 'Series 2006-9 2A2' ' FRN 25/10/2036	547,200	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	4,770,000 Los Angeles Department of Water 5% 1/7/2043	5,063,021	0.05
USD	158,000 Lowe's Cos Inc 5.125% 15/4/2050	208,492	0.00
USD	1,833,915 LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 'Series 2015-3 AS ' '144A' FRN 20/4/2048	1,855,114	0.02
USD	2,424,208 LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 'Series 2017-5 X ' '144A' FRN 10/3/2050	73,186	0.00
USD	1,389,000 Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/2/2027	1,434,615	0.01
USD	2,167,000 Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	2,263,161	0.02
USD	448,000 Lumen Technologies Inc 5.625% 1/4/2025	482,440	0.00
USD	886,000 Lumen Technologies Inc 7.5% 1/4/2024	996,750	0.01
USD	3,192,000 M/I Homes Inc 4.95% 1/2/2028	3,377,535	0.03
USD	1,004,000 Macy's Inc '144A' 8.375% 15/6/2025	1,111,980	0.01
USD	4,008,000 MAD Mortgage Trust 2017- 330M 'Series 2017-330M D' ' ' 144A' FRN 15/8/2034	4,112,568	0.04
USD	3,529,000 MAD Mortgage Trust 2017- 330M 'Series 2017-330M E' ' ' 144A' FRN 15/8/2034	3,404,303	0.03
USD	858,643 Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A ' Series 2002-A B2' FRN 25/3/2032	864,950	0.01
USD	4,225,000 Madison Park Funding XI Ltd 'Series 2013-11A AR' '144A ' FRN 23/7/2029	4,231,027	0.04
USD	600,000 Madison Park Funding XIII Ltd 'Series 2014-13A CR2' ' ' 144A' FRN 19/4/2030	600,777	0.01
USD	340,000 Madison Park Funding XV Ltd 'Series 2014-15A CR' '144A ' FRN 27/1/2026	340,947	0.00
USD	527,801 Madison Park Funding XVI Ltd 'Series 2015-16A A1R' ' ' 144A' FRN 20/4/2026	528,088	0.01
USD	500,000 Madison Park Funding XVI Ltd 'Series 2015-16A A2R' ' ' 144A' FRN 20/4/2026	500,517	0.01
USD	550,000 Madison Park Funding XVI Ltd 'Series 2015-16A C' '144A ' FRN 20/4/2026	551,830	0.01
USD	1,220,000 Madison Park Funding XVI Ltd 'Series 2015-16A D' '144A ' FRN 20/4/2026	1,220,509	0.01
USD	6,180,000 Madison Park Funding XVIII Ltd 'Series 2015-18A A1R' ' ' 144A' FRN 21/10/2030	6,192,700	0.06
USD	700,000 Madison Park Funding XXX Ltd 'Series 2018-30A E' '144A ' FRN 15/4/2029	668,524	0.01
USD	692,000 Magellan Midstream Partners LP 3.95% 1/3/2050	690,990	0.01
USD	34,679 Marathon CLO VII Ltd 'Series 2014-7A A1R' '144A' FRN 28/10/2025	34,684	0.00
USD	1,500,000 Marathon Oil Corp 6.6% 1/10/2037	1,925,585	0.02
USD	988,000 Marriott International Inc/MD 3.125% 15/10/2021	999,414	0.01
USD	13,131,000 Marriott International Inc/MD 3.5% 15/10/2032	13,682,099	0.13
USD	777,000 Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	876,360	0.01
USD	2,038,000 Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15/9/2025	2,170,470	0.02
USD	1,890,000 Marriott Ownership Resorts Inc /ILG LLC 6.5% 15/9/2026	1,966,488	0.02
USD	2,655,000 Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	3,071,649	0.03
USD	990,000 Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	1,173,571	0.01
USD	1,005,000 Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	1,187,217	0.01
USD	800,000 Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	839,356	0.01
USD	1,010,000 Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	1,073,847	0.01
USD	845,000 Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	885,594	0.01
USD	3,520,000 Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,632,869	0.03
USD	2,545,000 Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,625,524	0.03
USD	102,000 MasTec Inc '144A' 4.5% 15/8/2028	107,228	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037	1,254,240	0.01
USD 484,765	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 'Series 2008-3 A1' '144A' FRN 25/8/2037	316,154	0.00
USD 442,448	Mastr Specialized Loan Trust 'Series 2006-3 A' '144A' FRN 25/6/2046	428,623	0.00
USD 357,000	Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026	348,893	0.00
USD 4,343,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.5% 15/4/2024	4,383,607	0.04
USD 2,457,000	McDonald's Corp 4.45% 1/9/2048	2,904,592	0.03
USD 1,085,000	McLaren Health Care Corp 4.386% 15/5/2048	1,296,751	0.01
USD 40,189	MCM Trust 2018-NPL2 (Stepup coupon) 'Series 2018- NPL2 A' '144A' 4% 25/10/2028	40,159	0.00
USD 1,589,395	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 'Series 2007-OAR2 A2' FRN 25/4/2037	1,508,308	0.01
USD 5,441,177	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 'Series 2007-2 A2C' FRN 25/5/2037	3,395,811	0.03
USD 881,303	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 'Series 2006-RM3 A2B' FRN 25/6/2037	279,493	0.00
USD 2,815,000	Metropolitan Washington Airports Authority 5% 1/10/2048	3,327,724	0.03
USD 796,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP /MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 1/9/2026	846,363	0.01
USD 823,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP /MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15/6/2025	869,475	0.01
USD 9,272,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP /MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	10,000,501	0.09
USD 1,551,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP /MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 1/2/2027	1,753,119	0.02
USD 530,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	558,329	0.01
USD 1,541,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	1,687,957	0.02
USD 996,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,099,958	0.01
USD 393,000	MGM Resorts International 6.75% 1/5/2025	420,596	0.00
USD 820,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	996,804	0.01
USD 840,000	Michigan Finance Authority 5% 1/6/2039	959,944	0.01
USD 670,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	784,543	0.01
USD 2,317,000	Microchip Technology Inc 3.922% 1/6/2021	2,336,680	0.02
USD 12,168,000	Microchip Technology Inc '144A' 4.25% 1/9/2025	12,757,308	0.12
USD 398,000	Molina Healthcare Inc 5.375% 15/11/2022	420,636	0.00
USD 706,000	Morgan Stanley FRN 15/4/2021 (Perpetual)	709,354	0.01
USD 3,048,904	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-HE5 'Series 2005-HE5 M4' FRN 25/9/2035	2,163,482	0.02
USD 612,327	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2007-SEA1 'Series 2007-SEA1 2A1' '144A' FRN 25/2/2047	590,831	0.01
USD 10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 'Series 2014-C19 XD' '144A' FRN 15/12/2047	434,657	0.00
USD 3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 'Series 2014-C19 XF' '144A' FRN 15/12/2047	146,547	0.00
USD 3,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 'Series 2015-C21 XB' '144A' FRN 15/3/2048	41,459	0.00
USD 428,938	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 'Series 2015-C23 D' '144A' FRN 15/7/2050	425,904	0.00
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 C' FRN 15/10/2048	227,315	0.00
USD 5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 XD' '144A' FRN 15/10/2048	290,214	0.00
USD 268,957	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 D' '144A' 3.06% 15/10/2048	260,707	0.00
USD 629,765	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 'Series 2017-C33 C' FRN 15/5/2050	652,472	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 744,000	Morgan Stanley Capital Barclays Bank Trust 2016- MART ' Series 2016-MART A ' ' 144A ' 2.2% 13/9/2031	745,006	0.01
USD 362,592	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 ' Series 2017-HR2 D ' 2.73% 15/12/2050	316,184	0.00
USD 241,646	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-IQ11 ' Series 2006-IQ11 C ' FRN 15/10/2042	241,142	0.00
USD 355,963	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP27 ' Series 2007-T27 AJ ' FRN 11/6/2042	370,373	0.00
USD 943,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E ' Series 2014-150E F ' ' 144A ' FRN 9/9/2032	904,684	0.01
USD 200,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-CPT ' Series 2014-CPT E ' ' 144A ' FRN 13/7/2029	200,623	0.00
USD 343,508	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 ' Series 2015-MS1 C ' FRN 15/5/2048	331,944	0.00
USD 250,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 ' Series 2015-MS1 D ' ' 144A ' FRN 15/5/2048	222,909	0.00
USD 230,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS ' Series 2017-CLS E ' ' 144A ' FRN 15/11/2034	230,321	0.00
USD 5,229,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS ' Series 2017-CLS F ' ' 144A ' FRN 15/11/2034	5,264,742	0.05
USD 616,406	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 ' Series 2017-H1 C ' FRN 15/6/2050	648,665	0.01
USD 2,519,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 ' Series 2017-H1 XD ' ' 144A ' FRN 15/6/2050	277,676	0.00
USD 365,563	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 ' Series 2018-H3 C ' FRN 15/7/2051	404,236	0.00
USD 479,686	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 ' Series 2018-H3 D ' ' 144A ' 3% 15/7/2051	436,027	0.00
USD 1,200,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 ' Series 2018-L1 A3 ' 4.139% 15/10/2051	1,357,533	0.01
USD 225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP ' Series 2018-MP A ' ' 144A ' FRN 11/7/2040	245,270	0.00
USD 3,333,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP ' Series 2018-MP E ' ' 144A ' FRN 11/7/2040	2,966,220	0.03
USD 690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN ' Series 2018-SUN A ' ' 144A ' FRN 15/7/2035	691,482	0.01
USD 1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN ' Series 2018-SUN B ' ' 144A ' FRN 15/7/2035	1,215,561	0.01
USD 357,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN ' Series 2018-SUN F ' ' 144A ' FRN 15/7/2035	353,271	0.00
USD 937,897	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 ' Series 2006-3 A3 ' FRN 25/4/2036	771,561	0.01
USD 709,336	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-9SL ' Series 2007-9SL A ' FRN 25/7/2037	697,437	0.01
USD 2,061,886	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013- R7 ' Series 2013-R7 1B ' ' 144A ' FRN 26/12/2046	2,020,045	0.02
USD 3,103,000	Mortgage Loan Resecuritization Trust ' Series 2009-RS1 A85 ' ' 144A ' FRN 16/4/2036	2,860,980	0.03
USD 2,441,469	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 ' Series 2018-1A A ' ' 144A ' 4.01% 22/6/2043	2,658,904	0.03
USD 5,946,976	Mosaic Solar Loan Trust 2018- 2-GS ' Series 2018-2GS A ' ' 144A ' 4.2% 22/2/2044	6,365,251	0.06
USD 1,033,305	Mosaic Solar Loan Trust 2018- 2-GS ' Series 2018-2GS C ' ' 144A ' 5.97% 22/2/2044	1,061,318	0.01
USD 7,704,937	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 ' Series 2019-1A A ' ' 144A ' 4.37% 21/12/2043	8,243,855	0.08
USD 868,339	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 ' Series 2020-1A B ' ' 144A ' 3.1% 20/4/2046	896,834	0.01
USD 2,038,121	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 ' Series 2020-2A B ' ' 144A ' 2.21% 20/8/2046	2,038,049	0.02
USD 160,088	Mountain Hawk II CLO Ltd ' Series 2013-2A BR ' ' 144A ' FRN 20/7/2024	160,018	0.00
USD 163,972	Mountain Hawk III CLO Ltd ' Series 2014-3A AR ' ' 144A ' FRN 18/4/2025	163,986	0.00
USD 500,000	MP CLO VII Ltd ' Series 2015- 1A BRR ' ' 144A ' FRN 18/10/2028	495,152	0.00
USD 2,004,000	MPLX LP 2.65% 15/8/2030	1,980,035	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	656,000 MPT Operating Partnership LP /MPT Finance Corp 4.625% 1/8/2029	710,632	0.01
USD	793,000 MPT Operating Partnership LP /MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	841,988	0.01
USD	162,000 MPT Operating Partnership LP /MPT Finance Corp 5.25% 1/8/2026	168,480	0.00
USD	440,000 MSCG Trust 2018-SELF 'Series 2018-SELF F' '144A' FRN15/10/2037	445,226	0.00
USD	649,102 Multi Security Asset Trust LP Commercial Mortgage- Backed Securities Pass- Through 'Series 2005-RR4A N' '144A' FRN 28/11/2035	605,826	0.01
USD	1,620,000 Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 'Series 2007-B M1' FRN 25/4/2037	1,513,538	0.01
USD	635,000 Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027	669,463	0.01
USD	688,152 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-FL1 ' Series 2018-FL1 A' '144A' FRN 15/6/2035	679,989	0.01
USD	1,195,978 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-FL1 ' Series 2018-FL1 MCR1' '144A' FRN 15/6/2035	1,140,725	0.01
USD	445,000 Navient Corp 6.75% 25/6/2025	481,712	0.00
USD	442,000 Navient Corp 6.75% 15/6/2026	473,912	0.00
USD	449,000 Navient Corp 7.25% 25/9/2023	489,691	0.00
USD	2,882,000 Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA B' '144A' 3.5% 15/8/2044	2,964,767	0.03
USD	2,174,000 Navient Private Education Loan Trust 2015-A 'Series 2015-AA B' '144A' 3.5% 15/12/2044	2,251,033	0.02
USD	2,110,000 Navient Private Education Loan Trust 2020-I 'Series 2020-IA B' '144A' 2.95% 15/4/2069	2,076,999	0.02
USD	1,200,000 Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3.16% 15/11/2068	1,241,662	0.01
USD	1,425,000 NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2024 (Perpetual)	1,441,031	0.01
USD	703,000 NCR Corp '144A' 5% 1/10/2028	719,042	0.01
USD	900,000 NCR Corp '144A' 8.125% 15/4/2025	984,375	0.01
EUR	1,728,000 Netflix Inc 3.625% 15/6/2030	2,472,819	0.02
EUR	885,000 Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	1,281,722	0.01
USD	1,213,000 Netflix Inc 4.375% 15/11/2026	1,372,582	0.01
USD	519,000 Netflix Inc 4.875% 15/4/2028	597,696	0.01
USD	324,000 Netflix Inc '144A' 4.875% 15/6/2030	370,170	0.00
USD	292,000 Netflix Inc '144A' 5.375% 15/11/2029	347,845	0.00
USD	260,000 Netflix Inc 5.875% 15/2/2025	298,545	0.00
USD	616,000 Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	740,876	0.01
USD	977,000 Netflix Inc 6.375% 15/5/2029	1,221,455	0.01
USD	632,276 Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd 'Series 2017-16SA A' ' 144A' FRN 15/1/2028	632,102	0.01
USD	350,000 Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd 'Series 2017-16SA D' ' 144A' FRN 15/1/2028	350,369	0.00
USD	373,324 Neuberger Berman CLO XX Ltd 'Series 2015-20A AR' ' 144A' FRN 15/1/2028	372,594	0.00
USD	1,100,000 Neuberger Berman CLO XX Ltd 'Series 2015-20A ER' ' 144A' FRN 15/1/2028	1,090,979	0.01
USD	250,000 Neuberger Berman CLO XXIII Ltd 'Series 2016-23A BR' ' 144A' FRN 17/10/2027	249,707	0.00
USD	6,773,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd 'Series 2017- 26A A' '144A' FRN 18/10/2030	6,786,675	0.06
USD	625,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd 'Series 2020- 37A E' '144A' FRN 20/7/2031	630,883	0.01
EUR	188,000 Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO FRN 17/4/2034	223,343	0.00
USD	7,240,000 New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 'Series 2005-B M1' FRN 25/10/2035	7,155,957	0.07
USD	639,000 New Home Co Inc/The '144A' 7.25% 15/10/2025	662,164	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	1,150,000 New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,365,291	0.01
USD	1,765,735 New Residential Mortgage Loan Trust 2020-NPL2 (Step-up coupon) 'Series 2020-NPL2 A1' '144A' 3.228% 25/8/2060	1,782,891	0.02
USD	3,525,000 New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.05% 1/5/2027	3,819,954	0.04
USD	4,115,000 New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.35% 1/11/2030	4,537,672	0.04
USD	1,870,000 New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.55% 1/5/2025	2,077,579	0.02
USD	3,490,000 New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.9% 1/8/2031	3,903,146	0.04
USD	1,515,000 New York City Water & Sewer System 5.44% 15/6/2043	2,084,322	0.02
USD	435,000 New York City Water & Sewer System 5.75% 15/6/2041	610,133	0.01
USD	310,000 New York State Dormitory Authority 2.985% 1/7/2040	292,028	0.00
USD	1,115,000 New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	1,125,587	0.01
USD	2,160,000 New York State Urban Development Corp 2.35% 15/3/2027	2,240,989	0.02
USD	410,000 New York State Urban Development Corp 3.12% 15/3/2025	445,131	0.00
USD	3,490,000 New York State Urban Development Corp 3.32% 15/3/2029	3,832,055	0.04
USD	590,000 New York Transportation Development Corp 5% 1/7/2046	657,310	0.01
USD	4,715,000 New York Transportation Development Corp 5.25% 1/1/2050	5,289,240	0.05
USD	2,025,000 Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4.75% 1/11/2028	2,078,814	0.02
USD	2,304,000 Nexstar Broadcasting Inc '144A' 5.625% 15/7/2027	2,431,722	0.02
USD	10,000 NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/9/2024	10,637	0.00
USD	118,000 NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.5% 15/9/2027	131,275	0.00
USD	5,800,000 NGPL PipeCo LLC '144A' 7.768% 15/12/2037	7,662,533	0.07
USD	271,237 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 'Series 2001-R1A A' '144A' FRN 19/2/2030	278,103	0.00
USD	487,754 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 (Step-up coupon) 'Series 2006-AF1 1A4' 6.634% 25/5/2036	158,576	0.00
USD	205,739 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-S5 'Series 2006-S5 A1' '144A' FRN 25/10/2036	225,969	0.00
USD	1,869,175 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2007-2 'Series 2007-2 A4' FRN 25/6/2037	1,586,214	0.02
USD	410,000 Nordstrom Inc '144A' 8.75% 15/5/2025	457,229	0.00
USD	18,202 Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	18,068	0.00
USD	1,677,000 NRG Energy Inc '144A' 2% 2/12/2025	1,691,906	0.02
USD	1,103,000 NRG Energy Inc '144A' 5.25% 15/6/2029	1,177,248	0.01
USD	564,000 NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	603,604	0.01
USD	843,000 NRG Energy Inc 6.625% 15/1/2027	879,097	0.01
USD	906,000 NRG Energy Inc 7.25% 15/5/2026	944,795	0.01
EUR	425,000 OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 'Series 2016-5X B1' FRN 21/2/2030	515,528	0.01
EUR	1,400,000 OAK Hill European Credit Partners VII DAC FRN 20/10/2031	1,695,454	0.02
EUR	1,100,000 OAK Hill European Credit Partners VII DAC FRN 20/10/2031	1,338,519	0.01
USD	250,000 Oaktree CLO 2014-1 'Series 2014-1A A2R' '144A' FRN 13/5/2029	249,461	0.00
USD	2,178,325 Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A A1R' '144A' FRN 20/10/2027	2,176,823	0.02

保有高		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)				
USD	1,750,000	Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A DR' '144A' FRN 20/10/2027	1,601,921	0.02
USD	585,695	Oakwood Mortgage Investors Inc (Defaulted) 'Series 2001- D A2' FRN 15/1/2019	364,937	0.00
USD	487,052	Oakwood Mortgage Investors Inc 'Series 2001-D A4' FRN 15/9/2031	393,849	0.00
USD	2,192,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 1/12/2025	2,357,781	0.02
USD	1,625,000	Occidental Petroleum Corp 8% 15/7/2025	1,903,826	0.02
USD	4,589,593	Ocean Beach Spc 'Series 2020- 1I A' 4% 26/9/2022	4,613,931	0.04
USD	460,000	OCP CLO 2014-5 Ltd 'Series 2014-5A A1R' '144A' FRN 26/4/2031	461,051	0.00
USD	1,100,000	OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A A2RR' '144A' FRN 20/7/2029	1,091,041	0.01
USD	1,170,000	OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A B2RR' '144A' 5.106% 20/7/2029	1,185,076	0.01
USD	1,750,000	OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A BR' '144A' FRN 26/10/2027	1,745,309	0.02
USD	1,130,000	OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A E' '144A' FRN 26/10/2027	1,141,463	0.01
USD	2,330,000	OCP CLO 2015-9 Ltd 'Series 2015-9A BR' '144A' FRN 15/7/2027	2,319,462	0.02
USD	440,000	OCP CLO 2016-12 Ltd FRN 18/10/2028	441,715	0.00
USD	6,321,682	OCP CLO 2016-12 Ltd 'Series 2016-12A A1R' '144A' FRN 18/10/2028	6,323,261	0.06
USD	750,000	OCP CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A A2A' '144A' FRN 15/7/2030	752,877	0.01
USD	920,000	OCP CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A D' '144A' FRN 15/7/2030	927,618	0.01
USD	360,000	OCP CLO 2017-14 Ltd 'Series 2017-14A B' '144A' FRN 20/11/2030	361,990	0.00
USD	3,250,000	OCP CLO 2020-18 Ltd 'Series 2020-18A D' '144A' FRN 20/4/2030	3,272,355	0.03
USD	1,875,000	OCP CLO 2020-18 Ltd 'Series 2020-18A E' '144A' FRN 20/4/2030	1,892,003	0.02
USD	650,000	OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A C' '144A' FRN 20/7/2031	650,395	0.01
USD	525,000	OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A D' '144A' FRN 20/7/2031	527,668	0.01
USD	250,000	Octagon Investment Partners 18-R Ltd 'Series 2018-18A A1A' '144A' FRN 16/4/2031	250,211	0.00
USD	250,000	Octagon Investment Partners 30 Ltd 'Series 2017-1A D' '144A' FRN 17/3/2030	247,977	0.00
USD	1,230,000	Octagon Investment Partners XXIII Ltd 'Series 2015-1A CR '144A' FRN 15/7/2027	1,223,193	0.01
USD	445,685	OFSI Fund VI Ltd 'Series 2014- 6A CR' '144A' FRN 20/3/2025	445,886	0.00
USD	730,000	OHA Credit Partners VII Ltd 'Series 2012-7A DR' '144A' 'FRN 20/11/2027	730,428	0.01
USD	260,000	OHA Credit Partners XIII Ltd 'Series 2016-13A E' '144A' 'FRN 21/1/2030	261,916	0.00
USD	1,433,000	OHA Loan Funding 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A AR' '144A' 'FRN 23/5/2031	1,429,260	0.01
USD	2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 'Series 2017- OT E' '144A' FRN 10/5/2039	1,997,973	0.02
USD	28,148,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 'Series 2017- OT XA' '144A' FRN 10/5/2039	635,313	0.01
USD	41,869,799	One Market Plaza Trust 2017- 1MKT 'Series 2017-1MKT XCP' '144A' FRN 10/2/2032	64,479	0.00
USD	6,584,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A B' '144A' 3.61% 14/3/2029	6,792,954	0.06
USD	4,500,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A E' '144A' 5.52% 14/3/2029	4,689,982	0.04
USD	3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 'Series 2019-2A D' '144A' 4.05% 14/10/2036	3,989,149	0.04
USD	1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 'Series 2020-2A C' '144A' 2.76% 14/9/2035	1,328,826	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 'Series 2020-2A D' '144A' 3.45% 14/9/2035	3,442,742	0.03
USD 2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 'Series 2005-4 M3' FRN 25/11/2035	1,873,858	0.02
USD 1,207,700	Option One Mortgage Loan Trust 2006-3 'Series 2006-3 1A1' FRN 25/2/2037	936,026	0.01
USD 1,950,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 'Series 2007-CP1 2A3' FRN 25/3/2037	1,571,198	0.02
USD 6,064,923	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD1 1A1' 5.866% 25/1/2037	5,947,873	0.06
USD 6,576,028	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD1 2A1' 5.866% 25/1/2037	6,467,708	0.06
USD 2,729,113	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD2 1A1' 5.82% 25/3/2037	2,782,070	0.03
USD 2,720,000	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	3,070,336	0.03
USD 1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	2,276,453	0.02
USD 3,410,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	4,141,309	0.04
USD 557,708	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 'Series 2001-A M1' FRN 15/3/2032	548,412	0.01
USD 451,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15/3/2030	451,564	0.00
USD 1,004,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	1,035,817	0.01
USD 242,000	Ovintiv Exploration Inc 5.375% 1/1/2026	267,269	0.00
USD 614,000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15/8/2023	658,131	0.01
USD 1,931,000	Owl Rock Capital Corp 3.4% 15/7/2026	1,982,393	0.02
USD 1,590,000	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 (Step-up coupon) 'Series 2006-2 A2C' 6.5% 25/1/2037	1,543,894	0.01
USD 290,000	OZLM Funding IV Ltd 'Series 2013-4A A2R' '144A' FRN 22/10/2030	290,703	0.00
USD 250,000	OZLM Funding Ltd 'Series 2012-1A A2R2' '144A' FRN 22/7/2029	249,699	0.00
USD 300,000	OZLM VI Ltd 'Series 2014-6A A2AS' '144A' FRN 17/4/2031	301,852	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI Ltd 'Series 2014-6A SUB' '144A' FRN 17/4/2031	756,582	0.01
USD 500,000	OZLM VII Ltd 'Series 2014-7RA A2R' '144A' FRN 17/7/2029	493,860	0.00
USD 1,185,000	OZLM VIII Ltd 'Series 2014-8A A2RR' '144A' FRN 17/10/2029	1,184,123	0.01
USD 1,000,000	OZLM VIII Ltd 'Series 2014-8A BRR' '144A' FRN 17/10/2029	1,000,121	0.01
USD 815,000	OZLM VIII Ltd 'Series 2014-8A CRR' '144A' FRN 17/10/2029	800,701	0.01
USD 250,000	OZLM XII Ltd 'Series 2015-12A A2R' '144A' FRN 30/4/2027	249,252	0.00
USD 1,380,000	OZLM XIV Ltd 'Series 2015-14A B1R' '144A' FRN 15/1/2029	1,378,246	0.01
USD 2,190,000	OZLM XIV Ltd 'Series 2015-14ACR' '144A' FRN 15/1/2029	2,159,919	0.02
USD 2,000,000	OZLM XIX Ltd 'Series 2017-19AA1' '144A' FRN 22/11/2030	2,001,405	0.02
USD 250,000	OZLM XX Ltd 'Series 2018-20A A2' '144A' FRN 20/4/2031	250,192	0.00
USD 3,020,000	Pacific Gas and Electric Co 4.95% 1/7/2050	3,223,633	0.03
USD 580,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 17/1/2031	581,294	0.01
USD 1,840,000	Palmer Square CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A1' '144A' FRN 18/4/2031	1,835,785	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A2' '144A' FRN 16/7/2031	497,228	0.01
USD 3,502,000	Palmer Square CLO 2018-3 Ltd 'Series 2018-3A A2' '144A' FRN 15/8/2026	3,485,589	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,530,000	Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd 'Series 2018-4A B' '144A' FRN 15/11/2026	1,530,416	0.01
USD 1,300,000	Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd 'Series 2018-4A C' '144A' FRN 15/11/2026	1,289,588	0.01
USD 3,512,000	Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd FRN 20/1/2027	3,512,614	0.03
USD 1,995,000	Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd FRN 20/1/2027	2,005,314	0.02
USD 350,000	Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd 'Series 2018-5A D' '144A' FRN 20/1/2027	340,932	0.00
USD 87,768	Paragon Mortgages No 13 Plc FRN 15/1/2039	84,878	0.00
USD 1,350,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 'Series 2016-1A DR' '144A' FRN 23/8/2031	1,281,119	0.01
USD 597,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 1/10/2028	629,835	0.01
USD 302,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.5% 1/6/2025	326,726	0.00
USD 500,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 4.125% 15/2/2028	531,563	0.01
USD 1,348,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.25% 15/5/2025	1,322,489	0.01
USD 195,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/5/2026	201,094	0.00
USD 4,092,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC/ Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027	4,406,572	0.04
USD 2,355,000	Pennsylvania Turnpike Commission 5% 1/12/2048	2,803,086	0.03
USD 301,000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15/10/2025	316,803	0.00
USD 678,000	Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026	720,375	0.01
USD 1,250,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.75% 15/2/2028	1,292,437	0.01
USD 825,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.75% 15/2/2029	885,844	0.01
USD 375,000	Pikes Peak Clo 4 'Series 2019- 4A D' '144A' FRN 15/7/2032	379,047	0.00
USD 484,000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30/9/2027	520,300	0.01
USD 5,290,000	Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	5,030,082	0.05
USD 2,255,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	2,777,608	0.03
USD 1,443,000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15/4/2030	1,470,056	0.01
USD 1,878,000	Post Holdings Inc '144A' 5% 15/8/2026	1,961,430	0.02
USD 670,000	Post Holdings Inc '144A' 5.5% 15/12/2029	721,104	0.01
USD 248,622	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 'Series 2006-DR1 2A1' ' 144A' 5.5% 25/5/2035	228,142	0.00
USD 248,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/8/2027	242,445	0.00
USD 1,167,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	1,218,348	0.01
USD 2,076,538	Progress Residential 2017- SFR1 Trust 'Series 2017- SFR1 A' '144A' 2.768% 17/8/2034	2,099,053	0.02
USD 1,480,000	Progress Residential 2018- SFR1 Trust 'Series 2018- SFR1 F' '144A' 4.778% 17/3/2035	1,489,589	0.01
USD 920,000	Progress Residential 2018- SFR2 Trust 'Series 2018- SFR2 F' '144A' 4.953% 17/8/2035	933,472	0.01
USD 1,499,000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC 3.75% 16/10/2029*	1,561,068	0.02
USD 990,000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC '144A' 3.75% 16/10/2029*	1,030,992	0.01
USD 4,475,017	PRPM 2020-4 LLC (Step-up coupon) 'Series 2020-4 A1' ' 144A' 2.951% 25/10/2025	4,495,651	0.04
USD 9,122,503	PRPM 2020-5 LLC (Step-up coupon) 'Series 2020-5 A1' ' 144A' 3.104% 25/11/2025	9,220,161	0.09
USD 1,375,000	PTC Inc '144A' 3.625% 15/2/2025	1,408,516	0.01
USD 194,000	PulteGroup Inc 5% 15/1/2027	229,284	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,796,000	PulteGroup Inc 5.5% 1/3/2026	2,119,383	0.02
USD 43,000	PulteGroup Inc 6% 15/2/2035	56,867	0.00
USD 3,106,000	PulteGroup Inc 7.875% 15/6/2032	4,511,465	0.04
USD 898,000	Quicken Loans LLC '144A' 5.25% 15/1/2028	956,931	0.01
USD 6,841,000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 1/3/2029	6,798,723	0.06
USD 4,851,000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 1/3/2031	4,838,873	0.05
USD 626,678	Race Point IX CLO Ltd 'Series 2015-9A A1AR' '144A' FRN 15/10/2030	627,402	0.01
USD 592,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026	604,402	0.01
USD 208,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.5% 15/9/2028	220,090	0.00
USD 818,162	RALI Series 2007-QH9 Trust 'Series 2007-QH9 A1' FRN 25/11/2037	782,412	0.01
USD 1,160,647	RAMP Series 2004-RS7 Trust 'Series 2004-RS7 A2A' FRN 25/7/2034	1,011,858	0.01
USD 2,705,312	RASC Series 2006-EMX9 Trust 'Series 2006-EMX9 1A4' FRN 25/11/2036	2,260,608	0.02
USD 301,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 1/4/2027	333,546	0.00
USD 1,000,000	Regatta IX Funding Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 17/4/2030	1,004,883	0.01
USD 250,000	Regatta VII Funding Ltd 'Series 2016-1A BR' '144A' FRN 20/12/2028	246,812	0.00
USD 107,454	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 'Series 2005- R3 AF' '144A' FRN 25/9/2035	95,588	0.00
USD 1,202,077	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 'Series 2005- A5 A5' FRN 25/5/2035	893,429	0.01
USD 3,172,346	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 'Series 2006-SA2 2A1' FRN 25/8/2036	2,673,012	0.03
USD 227,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	231,306	0.00
USD 2,200,000	Rockford Tower CLO 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A E' '144A' ' FRN 15/4/2029	2,160,858	0.02
USD 10,872,992	Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A' '144A' ' FRN 20/10/2030	10,887,759	0.10
USD 3,015,000	Rockford Tower CLO 2017-3Ltd 'Series 2017-3A E' '144A' ' FRN 20/10/2030	2,935,607	0.03
USD 1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' ' FRN 20/5/2031	1,003,282	0.01
USD 1,250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A B' '144A' ' FRN 20/5/2031	1,250,541	0.01
USD 341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' ' FRN 20/10/2031	341,520	0.00
USD 813,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A B' '144A' ' FRN 20/10/2031	817,371	0.01
USD 560,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A E' '144A' ' FRN 20/10/2031	550,839	0.01
USD 332,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.95% 15/7/2029	355,615	0.00
USD 375,000	Romark CLO III Ltd 'Series 2019-3A C' '144A' FRN 15/7/2032	378,511	0.00
USD 1,791,788	Rosslyn Portfolio Trust 2017- ROSS 'Series 2017-ROSS E' '144A' FRN 15/6/2033	1,810,272	0.02
USD 915,000	Royal Oak Hospital Finance Authority 5% 1/9/2039	1,009,986	0.01
USD 9,000,000	RR 10 Ltd 'Series 2020-10A A1FL' '144A' FRN 15/7/2033	9,027,563	0.09
USD 4,000,000	RR 10 Ltd 'Series 2020-10A A2B' '144A' FRN 15/7/2033	4,048,735	0.04
USD 1,110,000	RR 10 Ltd 'Series 2020-10A C' '144A' FRN 15/7/2033	1,124,451	0.01
USD 1,375,000	RR 11 Ltd 'Series 2020-11A A2' '144A' FRN 15/10/2031	1,385,368	0.01
USD 1,390,000	RR 11 Ltd 'Series 2020-11A D' '144A' FRN 15/10/2031	1,408,343	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	550,000 RR 2 Ltd 'Series 2017-2A A2' '144A' FRN 15/10/2029	546,572	0.01
USD	1,407,000 RR 2 Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 15/10/2029	1,407,238	0.01
USD	410,000 RR 2 Ltd 'Series 2017-2A D' '144A' FRN 15/10/2029	406,121	0.00
USD	250,000 RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030	250,526	0.00
USD	2,000,000 RR 4 Ltd 'Series 2018-4A A2' '144A' FRN 15/4/2030	1,970,578	0.02
USD	2,550,000 Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	2,614,693	0.03
USD	835,000 RWJ Barnabas Health Inc 3.477% 1/7/2049	852,547	0.01
USD	772,000 Sabre GBLB Inc '144A' 7.375% 1/9/2025	836,848	0.01
USD	1,882,000 Sabre GBLB Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	2,246,637	0.02
USD	186,134 SACO I Trust 2006-9 'Series 2006-9 A1' FRN 25/8/2036	185,218	0.00
USD	6,125,000 Sacramento County Sanitation Districts Financing Authority FRN 1/12/2035	6,123,744	0.06
USD	331,000 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 1/12/2025	341,840	0.00
USD	1,265,000 San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.176% 1/8/2026	1,390,539	0.01
USD	1,578,000 Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/3/2024	1,701,281	0.02
USD	959,000 Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/9/2028	1,081,368	0.01
USD	2,225,000 Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025	2,291,038	0.02
USD	3,722,781 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 'Series 2017-3 B' '144A' 25/7/2056 (Zero Coupon)	536,168	0.01
USD	5,122,912 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 'Series 2017-3 B10' '144A' FRN 25/7/2056	621,927	0.01
USD	501,435 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 'Series 2018-1 BX' FRN 25/5/2057	262,678	0.00
USD	2,192,000 SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.75% 1/5/2025*	2,376,950	0.02
USD	750,000 SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 9.5% 1/8/2025	815,156	0.01
USD	170,000 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-OP1 'Series 2006-OP1 M6' FRN 25/10/2035	153,030	0.00
USD	219,485 Security National Mortgage Loan Trust 2007-1 'Series 2007-1A 2A' '144A' FRN 25/4/2037	219,399	0.00
USD	8,599,000 Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/8/2026	9,181,496	0.09
USD	1,500,000 Seneca Park CLO Ltd 2014-1 'Series 2014-1A CR' '144A' FRN 17/7/2026	1,500,916	0.01
USD	1,490,000 Seneca Park CLO Ltd 2014-1 'Series 2014-1A D' '144A' FRN 17/7/2026	1,493,021	0.01
USD	250,000 Seneca Park CLO Ltd 2014-1 'Series 2014-1A SUB' '144A' FRN 17/7/2026	19,175	0.00
USD	129,000 Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	128,516	0.00
USD	4,904,000 Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	4,960,396	0.05
USD	2,274,000 Service Properties Trust 5% 15/8/2022	2,313,795	0.02
USD	395,000 Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	426,189	0.00
USD	1,213,000 Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	1,376,170	0.01
USD	5,310,135 Sesac Finance LLC 'Series 2019-1 A2' '144A' 5.216% 25/7/2049	5,657,843	0.05
USD	1,340,461 SG Mortgage Securities Trust 2006-FRE2 'Series 2006-FRE2 A2C' FRN 25/7/2036	439,150	0.00
USD	3,103,015 Shackleton 2013-III CLO Ltd 'Series 2013-3A AR' '144A' FRN 15/7/2030	3,103,083	0.03
USD	690,000 Signal Peak CLO 4 Ltd 'Series 2017-4A A' '144A' FRN 26/10/2029	690,345	0.01
EUR	1,393,000 Silgan Holdings Inc 2.25% 1/6/2028	1,718,132	0.02
EUR	1,000,000 Silgan Holdings Inc 3.25% 15/3/2025	1,226,870	0.01
USD	3,750,000 Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A AR' '144A' FRN 20/7/2030	3,749,003	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 750,000	Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A DR' '144A' FRN 20/7/2030	753,575	0.01
USD 330,000	Simmons Foods Inc '144A' 5.75% 1/11/2024	341,055	0.00
USD 507,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030	510,802	0.01
USD 6,333,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.625% 15/7/2024	6,530,906	0.06
USD 3,458,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	3,586,707	0.03
USD 572,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.375% 15/7/2026	595,280	0.01
USD 2,992,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029	3,250,973	0.03
USD 883,000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31/7/2024	887,609	0.01
USD 125,000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7% 1/7/2025	135,234	0.00
USD 10,742,473	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A A4' FRN 15/12/2038	10,600,620	0.10
USD 8,785,380	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B A4' FRN 15/6/2039	8,621,747	0.08
USD 2,388,401	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B B' FRN 15/6/2039	2,372,422	0.02
USD 8,866,688	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 'Series 2006-A A5' FRN 15/6/2039	8,679,633	0.08
USD 9,834,624	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 'Series 2006-B A5' FRN 15/12/2039	9,650,192	0.09
USD 5,105,685	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 'Series 2007-A A4A' FRN 16/12/2041	4,981,568	0.05
USD 7,843,000	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 'Series 2010-C A5' '144A' FRN 15/10/2041	8,524,359	0.08
USD 4,523,000	SLM Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-A B' '144A' 3.5% 15/11/2044	4,565,435	0.04
USD 4,342,000	SM Energy Co 1.5% 1/7/2021	4,313,691	0.04
USD 2,334,000	SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	2,635,961	0.03
USD 5,118,000	SMB Private Education Loan Trust 'Series 2020-B B' '144A' 2.76% 15/7/2053	5,010,767	0.05
USD 6,689,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 'Series 2015-B B' '144A' 3.5% 17/12/2040	6,948,142	0.07
USD 1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 'Series 2015-C B' '144A' 3.5% 15/9/2043	1,989,841	0.02
USD 1,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3% 15/8/2045	1,775,205	0.02
USD 3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 'Series 2020-PTA B' '144A' 2.5% 15/9/2054	3,330,000	0.03
USD 1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 'Series 2020-PTA C' '144A' 3.2% 15/9/2054	1,305,279	0.01
USD 3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 'Series 2020-PTB B' '144A' 2.5% 15/9/2054	3,502,001	0.03
USD 2,350,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A B' '144A' 2.31% 15/1/2053	2,358,886	0.02
USD 6,840,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A C' '144A' 2.99% 15/1/2053	6,796,543	0.06
USD 3,100,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D1' '144A' 3.86% 15/1/2053	3,073,693	0.03
USD 1,690,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D2' '144A' 3.86% 15/1/2053	1,689,456	0.02
USD 1,390,000	Sound Point CLO XI Ltd 'Series 2016-1A CR' '144A' FRN 20/7/2028	1,390,442	0.01
USD 3,350,000	Sound Point Clo XV Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 23/1/2029	3,341,752	0.03
USD 35,397	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 'Series 2004-WMC1 M2' FRN 25/1/2035	34,210	0.00
USD 228,000	South Carolina Public Service Authority 2.388% 1/12/2023	239,649	0.00
USD 1,620,000	South Carolina Public Service Authority 3.722% 1/12/2023	1,760,762	0.02
USD 2,934,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	4,418,868	0.04
USD 545,000	Spartanburg County School District No 7 5% 1/3/2048	667,848	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	359,000 Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30/9/2026	375,604	0.00
USD	2,960,904 Springleaf Funding Trust 2017- A 'Series 2017-AA A' '144A' 2.68% 15/7/2030	2,971,112	0.03
USD	3,194,000 Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	3,421,573	0.03
USD	5,558,000 Sprint Corp 7.125% 15/6/2024	6,440,388	0.06
USD	4,516,000 Sprint Corp 7.25% 15/9/2021	4,657,622	0.04
USD	2,135,000 Sprint Corp 7.625% 15/2/2025	2,548,656	0.02
USD	321,000 Sprint Corp 7.625% 1/3/2026	396,119	0.00
USD	7,183,000 Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	8,242,493	0.08
USD	433,500 Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 3.36% 20/9/2021	437,560	0.00
EUR	534,000 Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	652,993	0.01
USD	383,000 Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15/7/2030	396,755	0.00
USD	1,604,000 Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.75% 15/1/2028	1,680,527	0.02
USD	447,000 Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	462,207	0.00
USD	2,605,000 Staples Inc '144A' 7.5% 15/4/2026	2,634,957	0.03
USD	460,000 Staples Inc '144A' 10.75% 15/4/2027	437,092	0.00
USD	2,285,000 State of California 7.3% 1/10/2039	3,522,327	0.03
USD	630,000 State of California 7.35% 1/11/2039	976,878	0.01
USD	580,000 State of California 7.5% 1/4/2034	911,772	0.01
USD	1,300,000 State of California 7.55% 1/4/2039	2,119,149	0.02
USD	760,000 State of Connecticut 3.31% 15/1/2026	844,451	0.01
USD	4,225,000 State of Minnesota 5% 1/8/2036	5,320,775	0.05
USD	3,080,000 State of New York 2.8% 15/2/2032	3,272,254	0.03
USD	2,420,000 State of Oregon 5.892% 1/6/2027	2,988,410	0.03
USD	330,000 Steele Creek Clo 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 15/10/2030	329,544	0.00
USD	547,000 Stericycle Inc '144A' 5.375% 15/7/2024	565,461	0.01
USD	410,000 Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2031	385,480	0.00
USD	2,213,000 Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2118	1,404,217	0.01
USD	825,000 Stratus CLO 2020-2 Ltd 'Series 2020-2A D' '144A' FRN 15/10/2028	830,721	0.01
USD	250,000 Stratus CLO 2020-2 Ltd 'Series 2020-2A E' '144A' FRN 15/10/2028	251,841	0.00
USD	1,124,121 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 'Series 2006-3 4A' FRN 25/4/2036	829,386	0.01
USD	1,441,140 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 A1' FRN 25/2/2036	1,311,274	0.01
USD	427,203 Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 'Series 2006-AR5 2A1' FRN 25/5/2046	345,143	0.00
USD	10,966,876 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 'Series 2006-RF3 1A2' '144A' 6% 25/10/2036	7,136,632	0.07
USD	21,906 Sudbury Mill CLO Ltd 'Series 2013-1A A1R' '144A' FRN 17/1/2026	21,908	0.00
USD	13,144 Sudbury Mill CLO Ltd 'Series 2013-1A A2R' '144A' FRN 17/1/2026	13,145	0.00
USD	121,000 Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.25% 15/1/2029	128,739	0.00
USD	760,000 Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	828,769	0.01
USD	419,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.5% 15/5/2029	421,881	0.00
USD	1,514,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/2/2026	1,562,751	0.02
USD	3,011,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15/3/2028	3,195,996	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	537,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	560,333	0.01
USD	5,467,000 Sutter Health 3.695% 15/8/2028	6,084,561	0.06
EUR	650,000 Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031	787,884	0.01
EUR	750,000 Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031	908,089	0.01
USD	300,000 Symphony CLO XVIII Ltd 'Series 2016-18A B' '144A' FRN 23/1/2028	299,482	0.00
USD	250,000 Symphony CLO XVIII Ltd 'Series 2016-18A D' '144A' FRN 23/1/2028	249,612	0.00
USD	250,000 Symphony CLO XXVI Ltd 'Series 2021-26A A' '144A' FRN 20/4/2029	249,726	0.00
USD	4,023,000 Talen Energy Supply LLC 6.5% 1/6/2025	3,552,812	0.03
USD	12,509,000 Talen Energy Supply LLC '144A' 7.25% 15/5/2027	13,186,863	0.12
USD	4,812,000 Talos Production Inc '144A' 12% 15/1/2026	4,568,393	0.04
USD	255,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/1/2028	265,997	0.00
USD	297,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	309,196	0.00
USD	1,206,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 1/3/2030	1,286,271	0.01
USD	5,227,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	5,460,751	0.05
USD	870,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	944,385	0.01
USD	463,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	514,219	0.01
USD	4,965,000 Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027	5,584,135	0.05
USD	4,422,000 TEGNA Inc '144A' 4.625% 15/3/2028	4,543,605	0.04
USD	357,000 TEGNA Inc 5% 15/9/2029	373,847	0.00
USD	281,000 Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	295,701	0.00
USD	534,000 Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/6/2026	553,357	0.01
USD	1,053,000 Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	1,074,271	0.01
USD	5,189,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	5,336,575	0.05
USD	577,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	607,293	0.01
USD	7,551,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	7,834,314	0.07
USD	1,610,000 Tenet Healthcare Corp 5.125% 1/5/2025	1,628,112	0.02
USD	487,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 1/11/2027	513,785	0.01
USD	1,740,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027	1,840,302	0.02
USD	150,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 7.5% 1/4/2025	163,455	0.00
USD	380,000 Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	401,521	0.00
USD	290,000 Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	306,191	0.00
USD	754,000 Terex Corp '144A' 5.625% 1/2/2025	776,149	0.01
USD	1,700,000 Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,866,209	0.02
USD	525,000 Texas Municipal Gas Acquisition and Supply Corp I 6.25% 15/12/2026	618,744	0.01
EUR	1,200,000 Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% 1/10/2049	1,561,009	0.02
USD	1,408,875 Thornburg Mortgage Securities Trust 2006-3 'Series 2006-3 A1' FRN 25/6/2046	1,229,846	0.01
USD	221,705 Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-3 'Series 2007-3 4A1' FRN 25/6/2047	212,375	0.00
USD	263,000 Tiaa Cio III Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 16/1/2031	263,344	0.00
USD	750,000 Tiaa Cio III Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 16/1/2031	750,881	0.01
USD	2,750,000 TICP CLO IX Ltd 'Series 2017-9A A' '144A' FRN 20/1/2031	2,751,729	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	500,000 TICP CLO V 2016-1 Ltd 'Series 2016-5A ER' '144A' FRN 17/7/2031	492,531	0.00
USD	500,000 TICP CLO XI Ltd 'Series 2018-11A A' '144A' FRN 20/10/2031	500,736	0.01
USD	750,000 TICP CLO XII Ltd 'Series 2018-12A A' '144A' FRN 15/1/2031	751,284	0.01
USD	115,000 T-Mobile USA Inc '144A' 3.75% 15/4/2027	127,265	0.00
USD	325,000 T-Mobile USA Inc 4.75% 1/2/2028	344,555	0.00
USD	3,500,000 Tobacco Settlement Financing Corp/VA 6.706% 1/6/2046	3,675,753	0.04
USD	3,267,000 Toll Brothers Finance Corp 3.8% 1/11/2029	3,579,652	0.03
USD	3,924,000 Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/4/2023	4,159,440	0.04
USD	1,239,000 Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/11/2025	1,396,842	0.01
USD	2,783,000 Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/3/2027	3,190,710	0.03
USD	1,400,000 Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026	1,573,250	0.02
USD	86,000 TreeHouse Foods Inc 4% 1/9/2028	88,311	0.00
USD	1,840,000 Treman Park CLO Ltd FRN 20/10/2028	1,847,171	0.02
USD	250,000 TRESTLES CLO 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A1A' '144A' FRN 25/7/2029	250,066	0.00
USD	2,173,000 TRESTLES CLO 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 25/7/2029	2,173,568	0.02
USD	750,000 TRESTLES CLO 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 25/7/2029	753,580	0.01
USD	351,000 TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A A2' '144A' FRN 25/7/2031	352,661	0.00
USD	390,000 TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A D' '144A' FRN 25/7/2031	382,118	0.00
USD	3,195,000 Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027	3,461,605	0.03
USD	167,000 Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	187,457	0.00
USD	11,930,000 Triaxx Prime CDO 2006-1 Ltd 'Series 2006-1A A2' '144A' ' FRN 3/3/2039	682,885	0.01
USD	850,000 Tricon American Homes 2018- SFR1 Trust 'Series 2018- SFR1 E' '144A' 4.564% 17/5/2037	898,146	0.01
USD	580,000 Tricon American Homes 2018- SFR1 Trust 'Series 2018- SFR1 F' '144A' 4.96% 17/5/2037	615,235	0.01
USD	1,910,000 Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	2,291,064	0.02
USD	590,000 Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 25/1/2034	592,736	0.01
USD	625,000 Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A C' '144A' FRN 25/1/2034	631,124	0.01
USD	107,238 UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 2/7/2022	110,111	0.00
USD	290,000 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 'Series 2012-C3 D' '144A' FRN 10/8/2049	299,446	0.00
EUR	1,737,000 UGI International LLC 3.25% 1/11/2025	2,167,122	0.02
USD	295,000 Under Armour Inc 3.25% 15/6/2026	301,822	0.00
USD	1,382,699 United Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/8/2021	1,393,702	0.01
USD	455,001 United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 3/9/2022	460,993	0.00
USD	1,251,386 United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 3.5% 1/5/2028	1,199,482	0.01
USD	9,718,241 United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	10,877,817	0.10
USD	331,000 United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	347,890	0.00
USD	2,468,000 United Rentals North America Inc 3.875% 15/11/2027	2,582,145	0.02
USD	1,935,000 United Rentals North America Inc 3.875% 15/2/2031	2,000,548	0.02
USD	3,842,000 United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	4,077,322	0.04
USD	243,000 United Rentals North America Inc 5.25% 15/1/2030	268,363	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,793,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	1,903,951	0.02
USD 2,010,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/9/2026	2,116,530	0.02
USD 414,000,000	United States Cash Management Bill 18/5/2021 (Zero Coupon)	413,972,055	3.91
USD 155,000,000	United States Treasury Bill 2/3/2021 (Zero Coupon)	154,999,755	1.46
USD 155,000,000	United States Treasury Bill 9/3/2021 (Zero Coupon)	154,999,172	1.46
USD 414,000,000	United States Treasury Bill 6/5/2021 (Zero Coupon)	413,983,929	3.91
USD 36,247,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	39,650,749	0.37
USD 16,554,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031	17,829,570	0.17
USD 52,705,000	United States Treasury Note/ Bond 0.625% 15/5/2030*	48,995,062	0.46
USD 15,484,500	United States Treasury Note/ Bond 1.125% 15/5/2040 †	13,032,384	0.12
USD 113,414,600	United States Treasury Note/ Bond 1.5% 31/8/2021*	114,225,337	1.08
USD 95,418,900	United States Treasury Note/ Bond 1.5% 30/9/2021*	96,216,543	0.91
USD 39,031,800	United States Treasury Note/ Bond 1.625% 15/8/2029*	39,897,818	0.38
USD 8,589,500	United States Treasury Note/ Bond 1.625% 15/11/2050 †	7,443,339	0.07
USD 43,511,000	United States Treasury Note/ Bond 1.75% 15/11/2029*	44,884,316	0.42
USD 9,580,000	United States Treasury Note/ Bond 1.875% 15/2/2041 †	9,166,114	0.09
USD 10,043,200	United States Treasury Note/ Bond 2.25% 15/8/2049* †	10,091,062	0.10
USD 31,898,500	United States Treasury Note/ Bond 2.375% 15/5/2029*	34,495,237	0.33
USD 14,761,300	United States Treasury Note/ Bond 2.375% 15/11/2049 †	15,235,276	0.14
USD 567,700	United States Treasury Note/ Bond 3% 15/8/2048	660,217	0.01
USD 4,836,000	United Wholesale MortgageLLC '144A' 5.5% 15/11/2025	5,107,058	0.05
USD 4,696,000	Universal Health Services Inc '144A' 2.65% 15/10/2030	4,652,022	0.04
USD 1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,507,925	0.01
USD 2,385,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	2,850,147	0.03
USD 54,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	54,981	0.00
USD 1,980,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	2,349,626	0.02
USD 2,190,000	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 'Series 2021-ST2 A' '144A' 2.5% 20/4/2027	2,190,000	0.02
USD 810,000	US 2018-USDC 'Series 2018- USDC E' '144A' FRN 13/5/2038	709,753	0.01
USD 1,300,000	US 2018-USDC 'Series 2018- USDC F' '144A' FRN 13/5/2038	975,846	0.01
USD 1,807,925	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	1,760,066	0.02
USD 604,531	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2021	591,289	0.01
USD 114,000	US Concrete Inc 6.375% 1/6/2024	116,878	0.00
USD 169,000	US Foods Inc '144A' 6.25% 15/4/2025	180,422	0.00
USD 104,000	Vail Resorts Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	111,410	0.00
USD 100,000	Valvoline Inc '144A' 4.25% 15/2/2030	103,438	0.00
USD 143,429	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2016-2 'Series 2016-2 M2' FRN 25/10/2046	143,640	0.00
USD 710,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2016-2 'Series 2016-2 M3' FRN 25/10/2046	716,851	0.01
USD 310,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2016-2 'Series 2016-2 M4' FRN 25/10/2046	317,477	0.00
USD 330,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-1 'Series 2017-1 M2' '144A' FRN 25/5/2047	336,560	0.00
USD 330,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-1 'Series 2017-1 M3' '144A' FRN 25/5/2047	342,263	0.00
USD 1,518,583	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2 M3' '144A' FRN 25/11/2047	1,509,016	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	253,595 Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2 M4' '144A' FRN 25/11/2047	251,259	0.00
USD	302,509 Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1 M2' '144A' 4.26% 25/4/2048	313,313	0.00
USD	4,655,000 Verizon Communications Inc 3% 20/11/2060	4,026,471	0.04
USD	2,612,000 Vertical US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027	2,731,172	0.03
USD	102,000 Viasat Inc '144A' 5.625% 15/4/2027	107,610	0.00
USD	1,254,000 Vibrant Clo VII Ltd 'Series 2017-7A A1' '144A' FRN 15/9/2030	1,251,818	0.01
USD	14,641,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	14,871,889	0.14
USD	2,582,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	2,622,718	0.03
USD	3,086,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	3,221,568	0.03
USD	8,343,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026	8,589,744	0.08
USD	4,950,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 1/12/2029	5,208,439	0.05
USD	1,930,000 Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	1,859,594	0.02
USD	9,304,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 3.55% 15/7/2024	9,999,464	0.09
USD	5,190,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 5% 31/7/2027	5,467,665	0.05
USD	1,297,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 5.5% 1/9/2026	1,350,501	0.01
USD	893,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	941,186	0.01
USD	1,855,000 Voya CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' '144A' FRN 25/4/2031	1,855,468	0.02
USD	270,000 Voya CLO 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A CR' '144A' FRN 25/7/2026	270,806	0.00
USD	750,000 Voya CLO 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A BR' '144A' FRN 23/7/2027	743,634	0.01
USD	665,000 Voya CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A1A' '144A' FRN 20/7/2030	667,458	0.01
USD	3,500,000 Voya Clo 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 15/10/2030	3,500,292	0.03
EUR	422,000 Voya Euro CLO I DAC FRN 15/10/2030	431,505	0.00
USD	15,436,727 Voyager OPTONE Delaware Trust 'Series 2009-1 SAA7' '144A' FRN 25/2/2038	5,394,734	0.05
USD	1,538,057 Wachovia Asset Securitization Issuance II LLC 2007-HE2 Trust 'Series 2007-HE2A A' '144A' FRN 25/7/2037	1,408,662	0.01
USD	6,657,820 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 'Series 2006-AR3 A1B' FRN 25/2/2046	6,354,887	0.06
USD	411,450 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 'Series 2006-AR5 A1A' FRN 25/6/2046	401,517	0.00
USD	2,242,026 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 'Series 2007-OA5 1A' FRN 25/6/2047	2,142,778	0.02
USD	863,783 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 'Series 2006-1 4CB' 6.5% 25/2/2036	748,951	0.01
USD	4,494,869 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 'Series 2006-4 1A1' 6% 25/4/2036	4,532,815	0.04
USD	285,776 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-4 3A5' 6.35% 25/5/2036	259,279	0.00
USD	1,250,153 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-4 3A1' 6.5% 25/5/2036	1,187,763	0.01
USD	4,482,652 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-9 A7' 4.559% 25/10/2036	1,902,297	0.02
USD	4,294,763 Washington Mutual Asset- Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 'Series 2006-HE4 2A2' FRN 25/9/2036	1,960,680	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	Washington Mutural Asset- Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust ' Series 2006-HE5 1A ' FRN 25/10/2036	2,828,284	0.03
USD	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp ' 144A ' 4.875% 15/9/2028	971,655	0.01
USD	Wells Fargo & Co FRN 15/3/2026 (Perpetual)	5,962,763	0.06
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 ' Series 2015-NXS4 B ' FRN 15/12/2048	616,742	0.01
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-P2 ' Series 2015-P2 D ' ' 144A ' 3.241% 15/12/2048	216,608	0.00
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 ' Series 2016-BNK1 XD ' ' 144A ' FRN 15/8/2049	150,508	0.00
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 ' Series 2016-NXS5 B ' FRN 15/1/2059	507,286	0.01
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 ' Series 2016-NXS5 C ' FRN 15/1/2059	1,047,981	0.01
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 ' Series 2017-C39 D ' ' 144A ' FRN 15/9/2050	1,556,366	0.02
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 ' Series 2017-C39 C ' 4.118% 15/9/2050	1,919,423	0.02
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 ' Series 2017-C41 B ' FRN 15/11/2050	898,121	0.01
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB ' Series 2017-HSDB A ' ' 144A ' FRN 13/12/2031	1,334,773	0.01
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 ' Series 2018-1745 A ' ' 144A ' FRN 15/6/2036	1,584,440	0.02
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 ' Series 2018-C44 D ' ' 144A ' 3% 15/5/2051	274,886	0.00
USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 ' Series 2018-C45 C ' 4.727% 15/6/2051	500,414	0.01
USD	WESCO Distribution Inc ' 144A ' 7.125% 15/6/2025	1,398,134	0.01
USD	WESCO Distribution Inc ' 144A ' 7.25% 15/6/2028	334,021	0.00
USD	Western Digital Corp 1.5% 1/2/2024	4,706,375	0.04
USD	Western Midstream Operating LP FRN 13/1/2023	1,899,713	0.02
USD	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C8 ' Series 2012-C8 C ' FRN 15/8/2045	349,217	0.00
USD	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 ' Series 2014-C24 B ' FRN 15/11/2047	465,021	0.00
USD	William Carter Co/The ' 144A ' 5.5% 15/5/2025	265,225	0.00
USD	William Carter Co/The ' 144A ' 5.625% 15/3/2027	300,853	0.00
USD	William Lyon Homes Inc ' 144A ' 6.625% 15/7/2027	553,600	0.01
USD	Williams Scotsman International Inc ' 144A ' 4.625% 15/8/2028	66,909	0.00
EUR	WMG Acquisition Corp 3.625% 15/10/2026*	1,702,373	0.02
USD	WMG Acquisition Corp ' 144A ' 3.875% 15/7/2030	91,368	0.00
USD	WPX Energy Inc 4.5% 15/1/2030	965,571	0.01
USD	WPX Energy Inc 5.25% 15/9/2024	250,425	0.00
USD	WPX Energy Inc 5.25% 15/10/2027	180,246	0.00
USD	WPX Energy Inc 5.875% 15/6/2028	305,447	0.00
USD	WPX Energy Inc 8.25% 1/8/2023	459,208	0.00
USD	Wyndham Hotels & Resorts Inc ' 144A ' 4.375% 15/8/2028	692,064	0.01
USD	Wyndham Hotels & Resorts Inc ' 144A ' 5.375% 15/4/2026	901,596	0.01
USD	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp ' 144A ' 5.25% 15/5/2027	2,197,541	0.02
USD	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp ' 144A ' 5.5% 1/3/2025	1,814,758	0.02
USD	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp ' 144A ' 5.125% 1/10/2029	5,041,562	0.05
USD	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp ' 144A ' 7.75% 15/4/2025	3,992,084	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,625,000	Xerox Holdings Corp '144A' 5% 15/8/2025	7,012,297	0.07
USD 1,750,000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.5% 15/8/2028	1,869,260	0.02
USD 699,000	XHR LP '144A' 6.375% 15/8/2025	743,998	0.01
USD 128,000	XPO Logistics Inc '144A' 6.125% 1/9/2023	130,404	0.00
USD 576,000	XPO Logistics Inc '144A' 6.75% 15/8/2024	607,680	0.01
USD 1,000,000	York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A BRR' '144A' FRN 22/10/2029	1,002,375	0.01
USD 250,000	York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A DRR' '144A' FRN 22/10/2029	250,343	0.00
USD 250,000	York CLO-2 Ltd 'Series 2015-1A AR' '144A' FRN 22/1/2031	250,275	0.00
USD 960,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A AR' '144A' FRN 20/10/2029	960,882	0.01
USD 5,995,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A BR' '144A' FRN 20/10/2029	6,021,036	0.06
USD 4,240,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A DR' '144A' FRN 20/10/2029	4,263,930	0.04
USD 1,520,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A ER' '144A' FRN 20/10/2029	1,493,332	0.01
USD 730,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A FR' '144A' FRN 20/10/2029	668,220	0.01
USD 3,180,000	York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A SUB' '144A' FRN 20/10/2029	1,775,003	0.02
USD 2,010,000	York Clo-4 Ltd 'Series 2016-2A SUB' '144A' FRN 20/4/2032	1,299,248	0.01
USD 1,127,000	Yum! Brands Inc '144A' 4.75% 15/1/2030	1,185,334	0.01
USD 130,000	Yum! Brands Inc '144A' 7.75% 1/4/2025	142,519	0.00
USD 2,107,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027	2,100,679	0.02
		<u>4,681,822,874</u>	<u>44.24</u>
	ウルグアイ		
USD 4,483,954	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	5,127,822	0.05
USD 333,545	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	407,498	0.00
		<u>5,535,320</u>	<u>0.05</u>
債券合計		<u>8,681,161,010</u>	<u>82.04</u>
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		<u>9,174,538,881</u>	<u>86.70</u>

その他の譲渡可能な有価証券

債券

	バミューダ		
USD 8,777	Digicel Group Two Ltd 9.125% 1/4/2024**	-	0.00
	オランダ		
USD 2,800,000	ARI Investments LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)**	2,772,000	0.02
	米国		
USD 1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series '2003- MH1 B2' '144A' 15/8/2030 (Zero Coupon)**	1,006,094	0.01
USD 11,636,013	American Airlines Pass Through Certificate 3.5% 15/12/2027**	11,476,599	0.11
USD 2,035,000	American Airlines Pass Through Certificate 4% 15/12/2025**	1,966,420	0.02
USD 10,453,000	American Airlines Pass Through Certificate '2019-1C' 4% 15/6/2022**	10,008,748	0.10
USD 250,000	Chesapeake Energy Corp (Defaulted) 15/6/2021 (Zero Coupon)**	-	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,581,000	Chesapeake Energy Corp 15/2/2022 (Zero Coupon)**	558	0.00
USD 546,000	Chesapeake Energy Corp (Defaulted) 15/8/2022 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Holdings Inc 31/12/2049 (Zero Coupon)**	11	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 1,380,179	LFRR '2015-1' '144A' 4% 30/10/2027**	1,378,799	0.01
USD 8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 'Series 2017-1MKT XNCP' '144A' 10/2/2032 (Zero Coupon)**	88	0.00
USD 1,290,000	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV Ltd 'Series 2015-4A C' '144A' 4% 24/8/2049**	1,288,323	0.01
USD 9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI Ltd 'Series 2016-6A C' '144A' 4% 24/8/2040**	9,186,787	0.09
USD 1,480,000	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	1,406,000	0.01
USD 1,480,000	Sun Country 7% 15/12/2023**	1,398,600	0.01
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 4/2/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 1/5/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 6/11/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
		39,117,027	0.37
債券合計		41,889,027	0.39
その他の譲渡可能な有価証券合計		41,889,027	0.39
投資有価証券合計		9,216,427,908	87.09
その他の純資産		1,366,077,325	12.91
純資産合計(米ドル)		10,582,505,233	100.00

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

† 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券。詳細については注記14を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

事後通告証券契約 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD (380,600,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 5/21 ' 1.5% TBA	(367,769,616)	(3.48)
USD (452,900,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 4/21 ' 1.5% TBA	(438,623,034)	(4.15)
USD (200,936,830)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 3/21 ' 1.5% TBA	(195,002,916)	(1.84)
USD (11,289,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 3/21 ' 2% TBA	(11,289,000)	(0.11)
USD (428,700,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 5/21 ' 2% TBA	(426,841,183)	(4.03)
USD (424,899,740)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 4/21 ' 2% TBA	(423,986,868)	(4.01)
USD 728,538,360	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 4/21 ' 2.5% TBA	749,170,748	7.08
USD (224,486,129)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 3/21 ' 3% TBA	(234,281,076)	(2.21)
USD 174,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4 4/21 ' 4% TBA	186,925,477	1.77
USD 166,378,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4 3/21 ' 4% TBA	178,433,900	1.69
USD (194,425,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4.5 3/21 ' 4.5% TBA	(211,437,178)	(2.00)
T B A 合計		(1,194,700,746)	(11.29)

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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/ (損) (米ドル)
USD	4,493,004	COP	15,920,556,244	Citibank	1/3/2021	89,465
BRL	80,156,194	USD	14,735,651	BNP Paribas	2/3/2021	(273,259)
BRL	16,678,596	USD	3,086,000	Deutsche Bank	2/3/2021	(76,721)
BRL	18,219,877	USD	3,357,333	JP Morgan	2/3/2021	(69,964)
BRL	10,985,768	USD	2,008,000	Morgan Stanley	2/3/2021	(25,864)
BRL	12,876,841	USD	2,394,334	UBS	2/3/2021	(70,996)
BRL	7,208,908	USD	1,339,000	Citibank	2/3/2021	(38,314)
USD	20,162,000	BRL	109,584,718	Citibank	2/3/2021	389,890
USD	8,887,318	BRL	47,855,363	RBS Plc	2/3/2021	252,889
USD	3,271,667	BRL	17,766,529	JP Morgan	2/3/2021	66,094
USD	4,435,333	BRL	23,936,358	BNP Paribas	2/3/2021	116,552
NOK	43,921,504	USD	5,186,000	JP Morgan	4/3/2021	(59,630)
USD	1,058,000	TRY	7,511,906	BNP Paribas	5/3/2021	46,403
PEN	21,636,784	USD	6,032,000	Citibank	9/3/2021	(103,608)
USD	3,016,000	PEN	10,955,620	Citibank	9/3/2021	14,204
AUD	9,648,058	USD	7,640,210	JP Morgan	12/3/2021	(145,723)
AUD	14,381,112	USD	11,398,701	HSBC Bank Plc	12/3/2021	(227,638)
BRL	33,321,921	USD	6,222,000	Citibank	12/3/2021	(212,142)
CAD	9,599,825	USD	7,640,210	JP Morgan	12/3/2021	(57,784)
CAD	14,315,871	USD	11,398,701	HSBC Bank Plc	12/3/2021	(91,304)
EUR	6,300,617	USD	7,640,210	State Street	12/3/2021	(251)
EUR	9,365,058	USD	11,398,701	Morgan Stanley	12/3/2021	(42,883)
GBP	5,419,029	USD	7,640,210	Citibank	12/3/2021	(87,430)
GBP	8,062,588	USD	11,398,701	Bank of America	12/3/2021	(161,456)
USD	6,222,000	BRL	33,710,796	Deutsche Bank	12/3/2021	142,006
CAD	2,834,053	USD	2,220,000	Citibank	15/3/2021	18,498
USD	2,220,000	CAD	2,831,902	Citibank	15/3/2021	(16,799)
AUD	6,693,000	CAD	6,658,257	Morgan Stanley	17/3/2021	(59,953)
AUD	7,610,000	CAD	7,460,167	JP Morgan	17/3/2021	18,978
AUD	19,074,511	EUR	12,103,391	JP Morgan	17/3/2021	138,890
AUD	5,435,000	USD	4,297,146	Barclays	17/3/2021	(75,214)
AUD	2,175,000	USD	1,730,302	Citibank	17/3/2021	(40,752)
AUD	13,241,000	USD	10,262,867	JP Morgan	17/3/2021	22,799
AUD	4,825,000	USD	3,731,615	HSBC Bank Plc	17/3/2021	16,466
AUD	2,128,000	USD	1,647,521	State Street	17/3/2021	5,518
AUD	4,016,000	USD	3,111,686	Commonwealth Bank of Australia	17/3/2021	7,960
AUD	7,216,000	USD	5,583,831	Morgan Stanley	17/3/2021	21,588
AUD	6,470,000	USD	4,918,429	UBS	17/3/2021	107,494
AUD	2,875,000	USD	2,193,795	Royal Bank of Canada	17/3/2021	39,518
AUD	2,210,000	USD	1,702,124	BNP Paribas	17/3/2021	14,613
AUD	10,130,000	USD	7,843,892	Goldman Sachs	17/3/2021	25,136
BRL	43,021,113	USD	8,382,313	BNP Paribas	17/3/2021	(624,642)
BRL	1,080,000	USD	200,107	Citibank	17/3/2021	(5,359)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
CAD	6,596,259	AUD	6,693,000	Deutsche Bank	17/3/2021	10,984
CAD	7,433,600	AUD	7,610,000	Bank of America	17/3/2021	(39,962)
CAD	2,458,507	USD	1,956,000	Barclays	17/3/2021	(14,119)
CAD	4,468,972	USD	3,535,000	JP Morgan	17/3/2021	(5,129)
CAD	8,430,980	USD	6,590,000	Citibank	17/3/2021	69,311
CAD	11,222,375	USD	8,830,000	Bank of America	17/3/2021	34,129
CAD	11,075,362	USD	8,685,000	Royal Bank of Canada	17/3/2021	63,009
CAD	2,263,369	USD	1,770,000	State Street	17/3/2021	17,750
CAD	6,681,863	USD	5,220,000	BNP Paribas	17/3/2021	57,750
CHF	4,462,000	JPY	526,762,302	Deutsche Bank	17/3/2021	(20,428)
CLP	6,025,229,500	USD	8,234,000	Deutsche Bank	17/3/2021	131,438
CNH	467,402,394	USD	72,142,281	Morgan Stanley	17/3/2021	(71,228)
CNH	265,005,434	USD	40,873,530	BNP Paribas	17/3/2021	(11,051)
CNH	294,660,000	USD	45,062,840	HSBC Bank Plc	17/3/2021	372,223
CNH	89,543,000	USD	13,806,854	UBS	17/3/2021	217
CNH	46,829,386	USD	7,186,000	JP Morgan	17/3/2021	34,851
CNH	60,765,000	USD	9,258,441	Citibank	17/3/2021	111,211
CNH	524,900,000	USD	80,135,180	Deutsche Bank	17/3/2021	801,708
CNH	48,615,000	USD	7,432,123	Bank of America	17/3/2021	64,061
COP	328,666,313	USD	95,475	Royal Bank of Canada	17/3/2021	(4,617)
EUR	12,103,391	AUD	19,601,369	Morgan Stanley	17/3/2021	(548,156)
EUR	34,310,315	GBP	31,034,656	Deutsche Bank	17/3/2021	(1,646,676)
EUR	34,515,000	GBP	30,628,675	BNP Paribas	17/3/2021	(832,587)
EUR	21,427,729	GBP	19,412,943	JP Morgan	17/3/2021	(1,071,535)
EUR	15,720,000	GBP	14,188,307	Barclays	17/3/2021	(711,417)
EUR	2,766,537	GBP	2,501,522	Goldman Sachs	17/3/2021	(131,536)
EUR	1,570,419	GBP	1,431,330	UBS	17/3/2021	(90,481)
EUR	13,165,000	GBP	11,535,173	Standard Chartered Bank	17/3/2021	(112,025)
EUR	1,255,000	GBP	1,099,972	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(11,155)
EUR	6,693,000	JPY	844,134,546	Citibank	17/3/2021	185,534
EUR	5,522,000	SEK	55,992,133	Toronto Dominion	17/3/2021	(2,099)
EUR	6,180,000	SEK	62,574,213	Deutsche Bank	17/3/2021	9,980
EUR	2,655,000	SEK	26,782,246	BNP Paribas	17/3/2021	16,293
EUR	4,400,000	SEK	44,189,200	Citibank	17/3/2021	50,409
EUR	13,711,053	USD	16,659,433	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(31,485)
EUR	2,216,000	USD	2,702,246	State Street	17/3/2021	(14,814)
EUR	153,235,352	USD	185,993,988	Morgan Stanley	17/3/2021	(159,278)
EUR	8,247,000	USD	10,013,321	RBS Plc	17/3/2021	(11,850)
EUR	60,083,178	USD	73,036,410	Barclays	17/3/2021	(171,107)
EUR	2,857,072	USD	3,467,661	UBS	17/3/2021	(2,774)
EUR	22,012,174	USD	26,814,194	Citibank	17/3/2021	(119,138)
EUR	7,410,000	USD	9,025,913	Standard Chartered Bank	17/3/2021	(39,507)
EUR	18,503,277	USD	22,429,736	Deutsche Bank	17/3/2021	9,937
EUR	55,142,867	USD	66,957,678	Bank of America	17/3/2021	(83,692)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR	82,239,126	USD	99,773,768	BNP Paribas	17/3/2021	(39,052)
EUR	52,240,443	USD	63,577,491	JP Morgan	17/3/2021	(223,392)
EUR	2,082,000	USD	2,506,455	Royal Bank of Canada	17/3/2021	18,470
EUR	32,762,928	USD	39,830,466	Goldman Sachs	17/3/2021	(97,537)
EUR	446,267	USD	541,279	Commonwealth Bank of Australia	17/3/2021	(73)
GBP	12,633,102	EUR	14,420,000	HSBC Bank Plc	17/3/2021	120,332
GBP	21,413,567	EUR	23,798,507	Citibank	17/3/2021	984,871
GBP	1,698,050	EUR	1,906,000	BNY Mellon	17/3/2021	55,263
GBP	30,635,130	EUR	33,907,919	Deutsche Bank	17/3/2021	1,577,817
GBP	41,360,549	EUR	45,913,231	BNP Paribas	17/3/2021	1,967,603
GBP	9,703,053	EUR	10,734,772	Bank of America	17/3/2021	505,647
GBP	3,398,497	EUR	3,734,079	UBS	17/3/2021	208,365
GBP	23,117,295	USD	31,544,068	Morgan Stanley	17/3/2021	676,876
GBP	26,160,000	USD	35,238,221	HSBC Bank Plc	17/3/2021	1,223,652
GBP	56,690,373	USD	76,801,697	Deutsche Bank	17/3/2021	2,213,487
GBP	14,350,000	USD	19,508,134	Goldman Sachs	17/3/2021	492,933
GBP	2,369,707	USD	3,237,670	Citibank	17/3/2021	65,234
GBP	8,720,000	USD	11,595,821	UBS	17/3/2021	558,137
GBP	21,955,000	USD	29,365,800	Barclays	17/3/2021	1,235,133
HKD	63,014,875	USD	8,128,481	Barclays	17/3/2021	(3,682)
HKD	30,139,167	USD	3,888,197	Morgan Stanley	17/3/2021	(2,216)
IDR	1,157,720,179,043	USD	81,547,255	Bank of America	17/3/2021	(789,750)
IDR	61,725,194,642	USD	4,378,657	Barclays	17/3/2021	(72,977)
IDR	378,934,174,152	USD	26,794,251	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(361,458)
IDR	218,949,245,000	USD	15,622,047	BNP Paribas	17/3/2021	(349,104)
IDR	114,309,240,682	USD	8,207,154	Deutsche Bank	17/3/2021	(233,441)
IDR	128,222,774,274	USD	9,084,793	ANZ	17/3/2021	(140,533)
IDR	29,806,520,000	USD	2,112,409	Citibank	17/3/2021	(33,237)
INR	2,677,271,920	USD	36,575,175	Bank of America	17/3/2021	(358,451)
INR	531,779,000	USD	7,334,124	Deutsche Bank	17/3/2021	(140,498)
INR	1,805,009,228	USD	24,506,575	ANZ	17/3/2021	(89,361)
INR	1,640,705,000	USD	22,283,105	Goldman Sachs	17/3/2021	(88,512)
INR	335,760,000	USD	4,520,194	Barclays	17/3/2021	21,791
INR	400,950,000	USD	5,394,188	HSBC Bank Plc	17/3/2021	29,652
INR	5,940,400,000	USD	79,979,966	BNP Paribas	17/3/2021	378,637
JPY	846,674,539	EUR	6,693,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(161,669)
JPY	276,956,592	USD	2,640,000	Bank of America	17/3/2021	(37,765)
JPY	486,116,673	USD	4,650,000	Citibank	17/3/2021	(82,534)
JPY	928,154,382	USD	8,867,000	UBS	17/3/2021	(146,227)
JPY	229,900,996	USD	2,210,000	JP Morgan	17/3/2021	(49,891)
JPY	120,000,000	USD	1,161,716	Morgan Stanley	17/3/2021	(34,217)
JPY	528,809,129	USD	5,074,631	Deutsche Bank	17/3/2021	(106,035)
KRW	11,082,220,200	USD	10,020,000	Bank of America	17/3/2021	(171,312)
KRW	8,575,039,702	USD	7,777,667	Citibank	17/3/2021	(157,092)
KRW	11,162,176,973	USD	10,009,173	Barclays	17/3/2021	(89,429)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
KRW	6,462,823,027	USD	5,799,375	Goldman Sachs	17/3/2021	(55,911)
KRW	2,763,510,000	USD	2,510,000	Standard Chartered Bank	17/3/2021	(54,089)
MXN	555,913,280	USD	27,648,250	Barclays	17/3/2021	(1,080,606)
MXN	48,461,734	USD	2,415,854	BNP Paribas	17/3/2021	(103,685)
MXN	731,308,108	USD	36,218,302	UBS	17/3/2021	(1,315,167)
MXN	368,061,497	USD	18,115,750	Citibank	17/3/2021	(547,295)
MXN	465,979,169	USD	23,200,354	Deutsche Bank	17/3/2021	(967,911)
MXN	357,248,527	USD	17,393,000	Goldman Sachs	17/3/2021	(338,445)
MXN	154,386,481	USD	7,561,500	Morgan Stanley	17/3/2021	(195,529)
MXN	67,187,888	USD	3,310,500	JP Morgan	17/3/2021	(104,883)
MYR	24,370,000	USD	6,021,745	Barclays	17/3/2021	(11,866)
MYR	3,310,000	USD	816,881	Goldman Sachs	17/3/2021	(603)
NOK	85,819,000	SEK	83,638,976	JP Morgan	17/3/2021	12,063
NOK	27,284,000	SEK	26,628,993	Deutsche Bank	17/3/2021	(720)
NOK	55,776,000	SEK	53,965,288	HSBC Bank Plc	17/3/2021	56,301
NOK	31,768,200	SEK	30,851,052	Citibank	17/3/2021	17,641
NOK	731,642,177	USD	85,748,607	JP Morgan	17/3/2021	(354,120)
NOK	59,557,058	USD	7,055,343	Morgan Stanley	17/3/2021	(104,075)
NOK	30,595,674	USD	3,605,096	Citibank	17/3/2021	(34,088)
NOK	65,600,000	USD	7,829,596	UBS	17/3/2021	(173,020)
NOK	37,286,992	USD	4,387,857	Deutsche Bank	17/3/2021	(35,864)
NOK	47,918,116	USD	5,578,000	Bank of America	17/3/2021	14,816
NOK	18,886,460	USD	2,205,000	RBS Plc	17/3/2021	(646)
NZD	5,578,125	USD	3,948,498	JP Morgan	17/3/2021	116,828
NZD	1,561,875	USD	1,100,106	State Street	17/3/2021	38,186
RUB	1,322,014,829	USD	17,878,266	Bank of America	17/3/2021	(194,916)
RUB	1,196,672,668	USD	16,177,000	Citibank	17/3/2021	(170,234)
RUB	165,281,839	USD	2,205,000	BNP Paribas	17/3/2021	5,820
RUB	367,576,105	USD	4,894,000	JP Morgan	17/3/2021	22,720
RUB	146,359,304	USD	1,982,122	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(24,411)
SEK	44,948,392	EUR	4,462,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(34,788)
SEK	342,793	EUR	34,000	State Street	17/3/2021	(230)
SEK	22,666,298	EUR	2,231,000	Goldman Sachs	17/3/2021	5,584
SEK	65,820,224	EUR	6,514,000	Citibank	17/3/2021	(26,768)
SEK	56,926,904	EUR	5,578,000	RBS Plc	17/3/2021	44,592
SEK	49,465,109	NOK	50,198,000	Citibank	17/3/2021	57,807
SEK	50,834,531	NOK	51,941,000	JP Morgan	17/3/2021	18,173
SEK	64,464,358	NOK	66,560,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(57,781)
SEK	30,812,169	NOK	31,948,200	Bank of America	17/3/2021	(43,301)
SEK	46,017,903	USD	5,516,000	Deutsche Bank	17/3/2021	(11,612)
SEK	27,480,074	USD	3,300,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(12,997)
SEK	77,843,110	USD	9,246,287	JP Morgan	17/3/2021	64,843
SEK	18,575,716	USD	2,212,500	BNP Paribas	17/3/2021	9,417
SEK	18,404,895	USD	2,205,000	RBS Plc	17/3/2021	(3,516)
SEK	9,256,432	USD	1,115,667	Barclays	17/3/2021	(8,468)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
SEK	18,455,355	USD	2,231,333	Bank of America	17/3/2021	(23,813)
SGD	20,260,000	USD	15,197,471	Morgan Stanley	17/3/2021	49,243
THB	575,600,000	USD	19,167,499	BNY Mellon	17/3/2021	(67,428)
USD	10,335,340	AUD	13,450,000	Goldman Sachs	17/3/2021	(112,679)
USD	9,689,281	AUD	12,597,000	Citibank	17/3/2021	(96,123)
USD	5,367,994	AUD	7,094,000	UBS	17/3/2021	(142,655)
USD	24,557,257	AUD	32,161,000	RBS Plc	17/3/2021	(425,548)
USD	3,713,880	AUD	4,820,000	Commonwealth Bank of Australia	17/3/2021	(30,316)
USD	9,909,412	AUD	12,979,000	ANZ	17/3/2021	(172,732)
USD	10,133,791	AUD	13,170,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(96,722)
USD	3,438,145	AUD	4,435,000	Barclays	17/3/2021	(6,982)
USD	2,135,694	AUD	2,754,000	Royal Bank of Canada	17/3/2021	(3,625)
USD	1,680,759	AUD	2,190,000	Bank of America	17/3/2021	(20,442)
USD	3,412,653	AUD	4,462,000	State Street	17/3/2021	(53,448)
USD	3,848,813	BRL	20,881,735	HSBC Bank Plc	17/3/2021	83,368
USD	3,260,000	CAD	4,094,929	HSBC Bank Plc	17/3/2021	25,571
USD	3,315,600	CAD	4,217,828	Royal Bank of Canada	17/3/2021	(15,902)
USD	3,854,400	CAD	4,895,860	State Street	17/3/2021	(12,654)
USD	5,962,000	CAD	7,551,544	JP Morgan	17/3/2021	(2,678)
USD	2,230,000	CAD	2,866,457	Morgan Stanley	17/3/2021	(34,106)
USD	3,650,000	CAD	4,653,312	Citibank	17/3/2021	(25,475)
USD	40,225,489	CAD	51,155,000	Goldman Sachs	17/3/2021	(179,906)
USD	9,189,000	CAD	11,715,398	Bank of America	17/3/2021	(64,549)
USD	5,125,000	CAD	6,473,634	UBS	17/3/2021	11,949
USD	483,478	CHF	429,000	UBS	17/3/2021	9,585
USD	1,910,000	CHF	1,728,803	BNP Paribas	17/3/2021	283
USD	2,231,000	CHF	2,017,701	Barclays	17/3/2021	2,152
USD	8,234,000	CLP	5,941,953,102	Citibank	17/3/2021	(15,816)
USD	2,119,000	CLP	1,490,080,800	Deutsche Bank	17/3/2021	50,170
USD	59,934,515	CNH	392,517,130	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(589,615)
USD	10,372,353	CNH	66,855,000	Goldman Sachs	17/3/2021	63,655
USD	25,633,915	CNH	165,387,000	Barclays	17/3/2021	132,087
USD	111,270,626	CNH	728,945,000	Deutsche Bank	17/3/2021	(1,128,955)
USD	9,712,054	CNH	62,668,000	JP Morgan	17/3/2021	48,970
USD	49,919,534	CNH	328,071,175	Standard Chartered Bank	17/3/2021	(667,360)
USD	54,984,113	CNH	358,608,356	Citibank	17/3/2021	(311,458)
USD	18,597,188	CNH	122,207,031	UBS	17/3/2021	(246,510)
USD	176,559,488	CNH	1,147,430,122	Morgan Stanley	17/3/2021	(368,354)
USD	58,357,515	CNH	379,009,486	Bank of America	17/3/2021	(83,804)
USD	16,494,804	EUR	13,653,763	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(63,667)
USD	692,892,359	EUR	570,697,000	Toronto Dominion	17/3/2021	785,015
USD	97,029,229	EUR	80,521,501	Morgan Stanley	17/3/2021	(622,453)
USD	71,422,897	EUR	58,788,151	Goldman Sachs	17/3/2021	128,128
USD	67,553,715	EUR	55,588,585	Citibank	17/3/2021	139,187

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD	4,051,090	EUR	3,325,000	RBS Plc	17/3/2021	18,728
USD	3,646,056	EUR	3,012,499	Commonwealth Bank of Australia	17/3/2021	(7,323)
USD	213,785	EUR	176,237	UBS	17/3/2021	55
USD	102,154,795	EUR	84,006,971	Barclays	17/3/2021	276,140
USD	53,607,170	EUR	44,205,186	JP Morgan	17/3/2021	(2,249)
USD	53,710,220	EUR	44,129,062	Bank of America	17/3/2021	193,122
USD	53,791,030	EUR	44,145,429	Deutsche Bank	17/3/2021	254,082
USD	9,641,016	EUR	7,926,000	Royal Bank of Canada	17/3/2021	28,835
USD	908,116,812	EUR	738,176,388	BNP Paribas	17/3/2021	12,900,438
USD	2,440,578	EUR	1,995,000	Standard Chartered Bank	17/3/2021	21,161
USD	884,273	GBP	646,000	UBS	17/3/2021	(16,123)
USD	11,171,149	GBP	8,163,657	Deutsche Bank	17/3/2021	(207,377)
USD	3,874,830	GBP	2,824,000	Commonwealth Bank of Australia	17/3/2021	(61,268)
USD	46,760,892	GBP	34,190,000	RBS Plc	17/3/2021	(893,215)
USD	987,409	GBP	721,000	BNP Paribas	17/3/2021	(17,523)
USD	118,836	GBP	87,000	Royal Bank of Canada	17/3/2021	(2,425)
USD	28,204,479	GBP	21,113,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(1,222,873)
USD	2,544,649	GBP	1,897,343	JP Morgan	17/3/2021	(99,871)
USD	53,911,282	GBP	39,840,000	Barclays	17/3/2021	(1,617,808)
USD	36,102,807	GBP	26,853,000	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(1,324,971)
USD	216,193,215	GBP	158,574,000	State Street	17/3/2021	(4,827,623)
USD	1,846,294	GBP	1,374,000	Citibank	17/3/2021	(68,791)
USD	15,898,619	HKD	123,248,608	Morgan Stanley	17/3/2021	7,608
USD	3,095,353	HKD	24,000,000	Bank of America	17/3/2021	922
USD	9,528,657	IDR	134,218,840,000	JP Morgan	17/3/2021	166,138
USD	6,652,705	IDR	93,650,187,800	BNP Paribas	17/3/2021	120,076
USD	3,290,392	IDR	46,335,306,223	Barclays	17/3/2021	58,244
USD	3,282,512	IDR	46,404,878,755	Deutsche Bank	17/3/2021	45,511
USD	17,808,399	IDR	251,204,798,468	Goldman Sachs	17/3/2021	285,448
USD	113,838,442	IDR	1,618,009,106,829	Bank of America	17/3/2021	973,193
USD	14,110,648	IDR	198,636,656,800	Morgan Stanley	17/3/2021	254,623
USD	8,144,587	IDR	115,367,290,000	HSBC Bank Plc	17/3/2021	97,068
USD	47,295,945	IDR	674,352,024,347	UBS	17/3/2021	256,093
USD	13,571,111	IDR	193,509,798,754	Citibank	17/3/2021	72,712
USD	5,332,549	INR	396,715,000	Goldman Sachs	17/3/2021	(34,002)
USD	22,324,821	INR	1,636,660,205	Citibank	17/3/2021	184,943
USD	145,547,204	INR	10,800,048,084	BNP Paribas	17/3/2021	(550,159)
USD	32,684,420	INR	2,396,805,207	Bank of America	17/3/2021	261,701
USD	5,567,701	INR	411,300,000	Deutsche Bank	17/3/2021	3,851
USD	2,706,659	INR	196,517,000	RBS Plc	17/3/2021	48,281
USD	3,828,381	INR	280,850,000	Barclays	17/3/2021	29,190
USD	3,347,000	JPY	348,700,501	Standard Chartered Bank	17/3/2021	70,672
USD	3,310,000	JPY	346,804,924	JP Morgan	17/3/2021	51,482

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD	3,315,000	JPY	346,805,355	Bank of America	17/3/2021	56,479
USD	55,509,171	JPY	5,710,678,000	RBS Plc	17/3/2021	1,852,657
USD	11,687,969	JPY	1,215,961,368	Goldman Sachs	17/3/2021	263,013
USD	7,321,088	KRW	8,000,000,000	UBS	17/3/2021	211,547
USD	15,165,986	KRW	16,967,485,207	Bank of America	17/3/2021	87,106
USD	10,831,371	KRW	12,067,697,035	BNP Paribas	17/3/2021	106,897
USD	3,138,000	MXN	62,228,701	State Street	17/3/2021	163,646
USD	2,221,000	MXN	44,991,288	Barclays	17/3/2021	74,410
USD	5,527,000	MXN	112,122,143	HSBC Bank Plc	17/3/2021	177,514
USD	5,408,000	MXN	110,456,396	Deutsche Bank	17/3/2021	137,989
USD	3,841,809	MXN	78,145,203	RBS Plc	17/3/2021	113,405
USD	6,513,000	MXN	131,203,730	Bank of America	17/3/2021	253,107
USD	7,776,000	MXN	157,557,164	BNP Paribas	17/3/2021	258,752
USD	8,002,000	MXN	160,548,478	Toronto Dominion	17/3/2021	330,524
USD	73,111,688	MXN	1,490,585,161	Citibank	17/3/2021	1,994,026
USD	4,006,000	MXN	80,118,995	Goldman Sachs	17/3/2021	183,423
USD	7,566,614	MXN	153,352,037	JP Morgan	17/3/2021	249,999
USD	1,785,000	MXN	36,130,665	Morgan Stanley	17/3/2021	61,161
USD	5,288,000	MXN	110,190,286	UBS	17/3/2021	30,685
USD	4,604,548	MYR	18,630,000	Morgan Stanley	17/3/2021	10,209
USD	46,103,768	MYR	187,521,310	Goldman Sachs	17/3/2021	(140,807)
USD	3,312,000	NOK	28,023,394	Goldman Sachs	17/3/2021	41,218
USD	13,277,200	NOK	112,196,330	Bank of America	17/3/2021	182,081
USD	2,609,107	NOK	22,443,813	Citibank	17/3/2021	(10,447)
USD	28,897,478	NOK	247,243,681	Morgan Stanley	17/3/2021	40,145
USD	32,019,503	NOK	273,216,234	JP Morgan	17/3/2021	130,768
USD	4,073,000	NOK	34,546,547	State Street	17/3/2021	40,861
USD	2,420,000	NOK	20,827,115	Deutsche Bank	17/3/2021	(10,860)
USD	5,079,203	NZD	7,140,000	State Street	17/3/2021	(124,415)
USD	24,677,000	RUB	1,837,528,635	Citibank	17/3/2021	98,106
USD	11,254,000	RUB	834,162,213	BNP Paribas	17/3/2021	96,195
USD	6,684,000	RUB	493,533,194	Goldman Sachs	17/3/2021	82,470
USD	5,380,500	RUB	398,215,119	UBS	17/3/2021	53,950
USD	2,205,000	RUB	164,185,403	JP Morgan	17/3/2021	8,846
USD	4,462,000	SEK	36,981,101	RBS Plc	17/3/2021	38,541
USD	1,054,000	SEK	8,659,417	Barclays	17/3/2021	18,212
USD	6,647,000	SEK	54,749,258	Citibank	17/3/2021	98,220
USD	45,802,719	SEK	378,549,612	JP Morgan	17/3/2021	522,864
USD	1,123,573	SGD	1,500,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(5,256)
USD	5,093,379	SGD	6,750,000	Barclays	17/3/2021	13,649
USD	10,195,689	SGD	13,510,000	Bank of America	17/3/2021	28,704
USD	19,169,494	THB	575,600,000	BNY Mellon	17/3/2021	69,422
USD	2,245,000	TRY	15,954,158	JP Morgan	17/3/2021	108,166
USD	7,805,319	TWD	215,700,000	Barclays	17/3/2021	47,429
USD	10,469,143	ZAR	160,978,372	Citibank	17/3/2021	(230,661)
USD	7,109,000	ZAR	107,493,340	JP Morgan	17/3/2021	(35,797)

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD	1,105,000	ZAR	16,859,082	RBS Plc	17/3/2021	(15,578)
USD	30,224,634	ZAR	459,093,104	Deutsche Bank	17/3/2021	(290,064)
USD	11,446,000	ZAR	168,214,174	UBS	17/3/2021	265,251
USD	5,645,000	ZAR	85,464,627	BNP Paribas	17/3/2021	(35,607)
USD	20,087,432	ZAR	294,737,699	Goldman Sachs	17/3/2021	473,382
USD	6,223,000	ZAR	93,747,397	Bank of America	17/3/2021	(8,140)
USD	2,227,000	ZAR	33,681,317	Barclays	17/3/2021	(11,707)
USD	18,918,070	ZAR	282,027,847	HSBC Bank Plc	17/3/2021	172,429
USD	2,008,000	ZAR	30,846,896	Morgan Stanley	17/3/2021	(42,311)
ZAR	70,538,990	USD	4,736,900	Goldman Sachs	17/3/2021	(48,361)
ZAR	22,711,325	USD	1,562,000	Barclays	17/3/2021	(52,439)
ZAR	96,051,425	USD	6,462,100	Citibank	17/3/2021	(77,817)
ZAR	42,360,154	USD	2,870,000	BNP Paribas	17/3/2021	(54,434)
ZAR	322,079,738	USD	20,964,400	JP Morgan	17/3/2021	478,270
ZAR	32,867,883	USD	2,207,500	Morgan Stanley	17/3/2021	(22,859)
ZAR	19,456,858	USD	1,315,000	HSBC Bank Plc	17/3/2021	(21,754)
ZAR	53,379,518	USD	3,546,000	UBS	17/3/2021	1,995
ZAR	502,104,201	USD	33,239,204	Bank of America	17/3/2021	134,328
ZAR	43,151,365	USD	2,896,000	Deutsche Bank	17/3/2021	(27,844)
BRL	5,729,665	USD	1,130,000	Citibank	19/3/2021	(96,893)
TWD	214,150,608	USD	7,728,000	BNP Paribas	22/3/2021	(21,359)
USD	7,728,000	TWD	215,465,682	UBS	22/3/2021	(25,966)
IDR	253,187,000,000	USD	17,943,799	Bank of America	31/3/2021	(393,007)
USD	31,667,682	IDR	452,341,163,844	JP Morgan	31/3/2021	311,626
BRL	30,007,070	USD	5,466,000	Citibank	5/4/2021	(58,838)
USD	14,066,000	BRL	76,876,738	Citibank	5/4/2021	213,097
USD	3,173,000	COP	11,511,644,000	BNP Paribas	5/4/2021	(7,074)
KZT	625,387,301	USD	1,468,390	Citibank	20/4/2021	10,691
USD	208,035,912	JPY	21,800,000,000	HSBC Bank Plc	10/5/2021	3,074,451
USD	44,056,934	RUB	3,278,166,281	Citibank	19/5/2021	530,469
USD	126,141,202	CNH	819,381,710	HSBC Bank Plc	24/5/2021	404,130
USD	322,850	EUR	265,260	Bank of America	24/5/2021	678
USD	3,973,422	EUR	3,282,831	Morgan Stanley	24/5/2021	(13,737)
USD	26,191,243	IDR	372,649,000,349	JP Morgan	24/5/2021	571,974
USD	5,151,184	MXN	106,082,453	UBS	26/5/2021	126,072
未実現純評価益						12,553,436
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	110,995,471	USD	84,451,737	BNY Mellon	15/3/2021	1,769,160
USD	25,887	AUD	33,424	BNY Mellon	15/3/2021	(77)
未実現純評価益						1,769,083

未決済先渡為替予約 2021年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	1,624,209,768	USD	1,269,279,036	BNY Mellon	15/3/2021	13,614,594
USD	19,005,350	CAD	24,000,000	BNY Mellon	15/3/2021	48,770
未実現純評価益						13,663,364
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	209,193,192	USD	232,355,273	BNY Mellon	15/3/2021	(1,285,276)
USD	1,182,196	CHF	1,059,156	BNY Mellon	15/3/2021	12,274
未実現純評価損						(1,273,002)
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	9,949,757	USD	1,533,257	BNY Mellon	15/3/2021	1,191
未実現純評価益						1,191
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,443,610,284	USD	1,731,146,204	BNY Mellon	15/3/2021	19,474,783
USD	27,723,166	EUR	22,899,460	BNY Mellon	15/3/2021	(46,386)
未実現純評価益						19,428,397
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	1,260,430,648	USD	1,725,717,570	BNY Mellon	15/3/2021	31,045,225
USD	8,415,829	GBP	6,064,330	BNY Mellon	15/3/2021	(36,522)
未実現純評価益						31,008,703
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	6,000,051	USD	774,040	BNY Mellon	15/3/2021	(429)
未実現純評価損						(429)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	55,730,467,111	USD	528,232,017	BNY Mellon	15/3/2021	(4,610,714)
USD	740,876	JPY	77,564,628	BNY Mellon	15/3/2021	12,109
未実現純評価損						(4,598,605)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	140,194,568	USD	37,369,687	BNY Mellon	15/3/2021	221,228
USD	764,657	PLN	2,840,804	BNY Mellon	15/3/2021	2,940
未実現純評価益						224,168
ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス						
SEK	34,241,706	USD	4,056,301	BNY Mellon	15/3/2021	39,370
USD	181,269	SEK	1,500,000	BNY Mellon	15/3/2021	1,853
未実現純評価益						41,223

未決済先渡為替予約 2021年2月28日(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
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	139,645,425	USD	104,362,691	BNY Mellon	15/3/2021	728,595
USD	664,451	SGD	880,429	BNY Mellon	15/3/2021	1,877
未実現純評価益						730,472
未実現純評価益合計						73,548,001

未決済上場先物取引 2021年2月28日現在

契約数	通貨	契約/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
105	AUD	Australian 10 Year Bond	2021年3月	(227,011)
3,071	EUR	Short-Term Euro-BPT	2021年3月	(322,771)
226	EUR	Euro-OAT	2021年3月	(812,648)
53	EUR	Dax Index	2021年3月	(186,546)
12	EUR	Euro Schatz	2021年3月	(3,200)
(113)	EUR	Euro-BTP	2021年3月	94,292
(131)	EUR	Euro BUXL	2021年3月	469,681
(209)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2021年3月	137,967
(258)	EUR	Euro BOBL	2021年3月	63,559
(1,487)	EUR	Euro Bund	2021年3月	4,473,000
1,424	KRW	Korean 3 Year Bond	2021年3月	(180,169)
278	KRW	Korean 10 Year Bond	2021年3月	(729,773)
179	USD	MSCI Emerging Markets Index	2021年3月	313,442
(5)	USD	CBOE Volatility Index	2021年3月	(5,900)
(44)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2021年3月	(87,382)
(53)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2021年3月	345,114
(2,206)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2021年3月	(5,091,843)
(6)	USD	CBOE Volatility Index	2021年4月	90
(57)	USD	CBOE Volatility Index	2021年5月	16,236
(324)	CAD	Canadian 10 Year Bond	2021年6月	292,907
(2,694)	CAD	Banker's Acceptance	2021年6月	31,988
(192)	GBP	Long Gilt	2021年6月	266,933
9,046	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2021年6月	(15,053,574)
5,112	USD	US Ultra 10 Year Note	2021年6月	(10,880,419)
1,829	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2021年6月	(350,768)
1,293	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	(4,347,828)
(1,421)	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	2,988,715
(9,896)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2021年6月	10,304,095
(778)	CAD	Banker's Acceptance	2021年9月	15,066
2,694	CAD	Banker's Acceptance	2022年6月	(1,291,111)
778	CAD	Banker's Acceptance	2022年9月	(487,540)
319	USD	90 Day Euro \$	2023年12月	(367,283)
合計				(20,612,681)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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	JPY 307,692,308	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2021	(5,884)	(8,846)
CDS	JPY 192,307,692	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2021	(3,566)	(5,529)
CDS	USD 21,027,900	ファンドはCDX.NA.HY.30.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2023	(774,482)	(1,448,800)
CDS	USD 66,000,000	ファンドはCDX.NA.IG.31.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2023	(306,819)	(1,028,737)
CDS	USD 17,865,450	ファンドはCDX.NA.HY.31.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2023	(772,620)	(1,407,308)
CDS	USD 47,540,000	ファンドはCDX.NA.IG.32.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2024	(474,330)	(777,078)
CDS	USD 24,742,000	ファンドはCDX.NA.HY.33.V12に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2024	(2,174,401)	(2,185,241)
CDS	USD 5,100,000	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2025	(347,605)	(68,264)
CDS	USD (5,100,000)	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoro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	Bank of America	20/6/2025	318,087	126,535
CDS	USD 8,921,028	ファンドはRussian Foreign Bond - Eurobondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(98,789)	(37,987)
CDS	EUR 2,830,000	ファンドはGlencore International AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(158,041)	(639,669)
CDS	EUR 560,000	ファンドはKoninklijke KPN NVに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	218	(3,504)
CDS	EUR 40,730,000	ファンドはITRAXX.FINSUB.34.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(529,845)	423,475
CDS	EUR 650,000	ファンドはAuchan Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	2,217	(1,415)
CDS	EUR 23,370,000	ファンドはITRAXX.FINSR.34.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	23,757	(508,793)
CDS	USD 10,566,000	ファンドはRussian Foreign Bond - Eurobondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(120,049)	(44,991)
CDS	EUR 648,490	ファンドはNokia Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(4,998)	(141,599)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (650,000)	ファンドはIntrum AB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	Bank of America	20/12/2025	307	49,234
CDS	USD 7,800,000	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(306,698)	460,691
CDS	USD 8,062,644	ファンドはRussian Foreign Bond - Eurobondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(106,309)	(34,332)
CDS	JPY 115,384,616	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2021	(2,126)	(3,317)
CDS	EUR 400,000	ファンドはMarks & Spencer Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2022	(7,931)	1,471
CDS	EUR 570,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2022	(1,721)	(3,091)
CDS	EUR 360,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2022	(16,201)	(10,176)
CDS	EUR 2,700,000	ファンドはJaguar Land Rover Automotive Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2022	(187,009)	(137,834)
CDS	EUR 700,000	ファンドはJaguar Land Rover Automotive Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2022	(4,539)	(35,735)
CDS	USD 360,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2023	(19,579)	(26,085)
CDS	USD 856,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(36,991)	(74,765)
CDS	USD 500,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(36,974)	(40,781)
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Co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	Barclays	20/12/2024	(34,208)	151,879
CDS	USD 2,740,000	ファンドはOccidental Petroleum Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(963,989)	132,790
CDS	USD (3,000,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Inc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	Barclays	20/12/2024	(146,414)	502,332
CDS	EUR 1,030,000	ファンドはSunrise Communications Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(54,913)	(227,073)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 1,568,000	ファンドはAccor SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	38,404	25,896
CDS	USD (500,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Co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	Barclays	20/12/2024	(2,717)	75,939
CDS	USD 1,250,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(47,626)	23,163
CDS	USD 1,325,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(100,330)	(18,378)
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communications Inc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	Barclays	20/6/2025	(3,149)	43,894
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communications Inc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	Barclays	20/6/2025	(9,126)	87,217
CDS	USD 200,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(7,047)	5,681
CDS	EUR 1,110,000	ファンドはTelefonica SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(13,712)	(21,098)
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communications Inc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	Barclays	20/6/2025	(6,651)	123,985
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communications Inc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	Barclays	20/6/2025	225	89,782
CDS	USD (750,000)	ファンドはYum! Brands 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	(2,997)	(4,799)
CDS	USD 3,510,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(55,825)	(626)
CDS	EUR 940,000	ファンドはGlencore International AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(18,216)	(212,469)
CDS	USD 3,510,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(51,007)	(626)
CDS	EUR (274,583)	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	Barclays	20/12/2025	(3,732)	22,193
CDS	EUR 960,000	ファンドはSuedzucker AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(375)	5,026

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 2,130,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(14,318)	19,422
CDS	USD (1,757,692)	ファンドはKraft Heinz Foods Co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	20/12/2025	17,994	16,966
CDS	USD 3,670,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(45,601)	145,790
CDS	USD (1,100,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	20/12/2025	801	(139,163)
CDS	EUR 1,942,500	ファンドはMarks & Spencer Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(35,353)	141,586
CDS	EUR 647,500	ファンドはMarks & Spencer Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(14,865)	47,195
CDS	EUR 13,000,000	ファンドはLANXESS AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(87,342)	(377,810)
CDS	EUR 17,050,000	ファンドはAkzo Nobel NVに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(30,999)	(658,236)
CDS	EUR 680,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(19,268)	13,785
CDS	USD (500,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	20/12/2025	(3,959)	(63,256)
CDS	USD (1,105,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	20/12/2025	(4,993)	(139,795)
CDS	USD 23,981,998	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(461,232)	952,677
CDS	USD 1,105,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	9,115	(197)
CDS	EUR (670,000)	ファンドはLoxam SAS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	Barclays	20/12/2025	(13,528)	(4,997)
CDS	EUR 910,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(6,484)	(188,206)
CDS	USD 14,670,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(228,656)	582,761
CDS	EUR (570,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	Barclays	20/12/2025	(1,804)	84,950

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 266,000	ファンドはMatterhorn Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	3,616	(39,091)
CDS	USD 3,670,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(40,844)	145,790
CDS	USD 1,100,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	8,496	(196)
CDS	USD 1,535,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	9,843	(274)
CDS	USD (1,535,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	20/12/2025	18,189	(194,195)
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Co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	Barclays	20/12/2025	(798)	176,700
CDS	USD 3,226,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(40,084)	128,152
CDS	USD 2,130,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(16,263)	19,422
CDS	USD 32,212,764	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	(557,722)	(5,743)
CDS	USD 500,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	3,502	(89)
CDS	EUR (395,417)	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	Barclays	20/12/2025	(6,495)	31,959
CDS	USD 8,439,000	ファンドはCDX.NA.HY.29.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2022	(295,695)	(508,951)
CDS	USD 750,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(36,316)	(65,507)
CDS	USD 500,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(22,664)	(43,671)
CDS	USD (1,085,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Inc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	BNP Paribas	20/12/2024	(50,853)	181,677
CDS	USD 1,000,000	ファンドはDevon Energy Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(1,659)	(3,783)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 1,000,000	ファンドは Hellenic Telecommunications Organisation SAに 係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(34,006)	(208,155)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取り、1% の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	10,929	(8,051)
CDS	USD 500,000	ファンドはHess Corpに係るデフォルト ・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(12,880)	(504)
CDS	USD 1,150,000	ファンドはGeneral Electric Coに係る デフォルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2025	(68,315)	(7,921)
CDS	USD 300,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト ・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2025	(15,347)	8,522
CDS	USD (525,000)	ファンドはYum! Brands 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	BNP Paribas	20/6/2025	(7,209)	(3,359)
CDS	USD 250,000	ファンドはMacy's Incに係るデフォルト ・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2025	(22,206)	31,983
CDS	USD (750,000)	ファンドはAT&T 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	BNP Paribas	20/6/2025	26,462	10,209
CDS	EUR (336,290)	ファンドはLadbrokes Coral Group 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	BNP Paribas	20/6/2025	30,050	(15,148)
CDS	USD (1,300,000)	ファンドはAT&T 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	BNP Paribas	20/6/2025	55,125	17,696
CDS	USD 700,000	ファンドはHalliburton Coに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取り、1% の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2025	(66,670)	(8,383)
CDS	USD (875,000)	ファンドはYum! Brands 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	BNP Paribas	20/6/2025	2,712	(5,599)
CDS	USD (450,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	BNP Paribas	20/12/2025	(21,524)	52,044
CDS	USD 2,800,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定 金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	(87,500)	111,229
CDS	USD 1,085,000	ファンドはAvnet Incに係るデフォルト ・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	(1,122)	(11,224)
CDS	EUR (650,000)	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	BNP Paribas	20/12/2025	(6,481)	81,245
CDS	EUR (650,000)	ファンドはPicard Bondco SA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	BNP Paribas	20/12/2025	10,492	88,834

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 (840,000)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	BNP Paribas	20/12/2025	(6,697)	149,246
CDS	USD 1,250,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	(20,242)	47,485
CDS	EUR (410,000)	ファンドはLoxam SAS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	BNP Paribas	20/12/2025	(3,417)	(3,058)
CDS	USD 1,000,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	5,414	(178)
CDS	USD (807,692)	ファンドはDell 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	BNP Paribas	20/12/2025	16,332	(9,620)
CDS	USD (2,065,000)	ファンドはInternational Business Machines Corp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	BNP Paribas	20/12/2025	(1,993)	56,491
CDS	EUR (400,000)	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	BNP Paribas	20/12/2025	(4,759)	32,329
CDS	USD (923,077)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	BNP Paribas	20/12/2025	(9,577)	164,006
CDS	EUR 1,311,709	ファンドはLANXESS AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	(4,234)	(38,121)
CDS	EUR 1,040,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	(3,374)	(215,093)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp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	BNP Paribas	20/12/2025	(2,883)	86,115
CDS	EUR 560,000	ファンドはKoninklijke KPN NVに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	239	(3,504)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp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	BNP Paribas	20/12/2025	(5,234)	143,526
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	BNP Paribas	20/12/2025	11,715	(126,512)
CDS	EUR 1,121,000	ファンドはElectricite de France SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	2,608	(32,718)
CDS	USD 1,120,000	ファンドはBausch Health Companies Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2022	(5,983)	(59,365)
CDS	USD 560,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2022	(47,810)	(26,985)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 900,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2022	13,357	(4,881)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはDeutsche Lufthansa AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2023	(21,429)	50,142
CDS	USD (8,445,100)	ファンドはBroadcom 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	Citigroup	20/6/2024	733,497	118,660
CDS	USD (5,648,500)	ファンドはBroadcom 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	Citigroup	20/6/2024	490,599	79,365
CDS	USD 1,250,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2024	59,229	72,585
CDS	USD (9,322,000)	ファンドはBroadcom 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	Citigroup	20/6/2024	809,660	130,981
CDS	EUR 1,000,000	ファンドはUniCredit SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2024	(36,899)	(158,439)
CDS	USD 430,000	ファンドはDevon Energy Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2024	498	(1,627)
CDS	EUR (278,736)	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	27,734	(23,563)
CDS	USD (550,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Co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	1,625	6,192
CDS	EUR (20,605)	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	2,050	(1,742)
CDS	EUR 1,066,667	ファンドはStora Enso Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2025	(58,561)	(244,475)
CDS	EUR (611,264)	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	60,820	(51,672)
CDS	EUR (295,330)	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	29,385	(24,965)
CDS	EUR (9,395)	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	935	(794)
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financial Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2025	(18,333)	(38,202)
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financial Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/6/2025	(27,717)	(57,748)
CDS	EUR (134,670)	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	13,399	(11,384)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 4,290,000	ファンドはHSBC Holdings Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(137,799)	(42,371)
CDS	EUR 1,700,000	ファンドはRepsol SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(46,423)	(36,837)
CDS	USD 20,616,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(244,019)	(222,813)
CDS	USD 1,000,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(38,412)	(8,939)
CDS	EUR (20,000)	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	65	(983)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはHeidelbergCement AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(11,825)	(274,452)
CDS	USD 1,000,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	7,700	(178)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはNext Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(28,758)	(3,057)
CDS	USD 3,150,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(39,444)	(34,044)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはDeutsche Bank AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(58,987)	51,290
CDS	USD 3,632,328	ファンドはRussian Foreign Bond - Eurobondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(38,285)	(15,467)
CDS	EUR 130,000	ファンドはBoparan Finance plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	8,060	11,434
CDS	USD 3,250,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(42,199)	(35,125)
CDS	USD 228,571	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(28,288)	(19,592)
CDS	USD 40,254,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(356,937)	367,055
CDS	GBP (278,688)	ファンドはVue International Bidco 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	Citigroup	20/12/2025	(566)	(22,238)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (290,000)	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	943	(14,259)
CDS	USD (646,154)	ファンドはDell 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	Citigroup	20/12/2025	7,949	(7,696)
CDS	USD 6,078,440	ファンドはChile Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(58,090)	(134,826)
CDS	EUR 3,060,000	ファンドはNext Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(72,327)	(8,279)
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはPetroleos Mexicanos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	4,749	(126,512)
CDS	USD (1,100,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Inc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	Citigroup	20/12/2025	(24,930)	222,184
CDS	EUR 2,250,000	ファンドはBritish Telecommunications Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(24,486)	(33,273)
CDS	EUR (560,000)	ファンドはIntrum AB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	Citigroup	20/12/2025	25,880	42,417
CDS	USD (635,000)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	Citigroup	20/12/2025	(3,441)	112,823
CDS	USD (1,025,000)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	Citigroup	20/12/2025	(7,329)	182,115
CDS	USD 3,030,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を受け取る	Citigroup	20/12/2025	14,775	(540)
CDS	USD 1,085,000	ファンドはAvnet Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citigroup	20/12/2025	(5,257)	(11,224)
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citigroup	17/9/2058	113,551	162,211
CDS	USD (2,261,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Citigroup	17/9/2058	(243,507)	(254,694)
CDS	EUR 560,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2021	(10,271)	(6,120)
CDS	EUR 760,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2021	(40,309)	(23,560)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 600,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/3/2022	3,921	(4,904)
CDS	EUR 560,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2022	(6,584)	(3,037)
CDS	EUR 340,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2022	(12,995)	(50)
CDS	EUR 650,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2022	(15,131)	(96)
CDS	EUR 310,000	ファンドはJaguar Land Rover Automotive Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2024	(34,174)	(17,221)
CDS	EUR 210,000	ファンドはJaguar Land Rover Automotive Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2024	(8,148)	(11,661)
CDS	EUR (270,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Credit Suisse	20/12/2024	20,127	14,993
CDS	EUR 1,360,000	ファンドはSunrise Communications Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2024	(56,015)	(299,825)
CDS	EUR 1,115,385	ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2025	28,432	(101,275)
CDS	EUR (560,000)	ファンドはthyssenkrupp AG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	Credit Suisse	20/6/2025	61,009	(42,793)
CDS	EUR 1,390,000	ファンドはStora Enso Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/6/2025	(84,320)	(318,581)
CDS	EUR (290,000)	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	(6,383)	26,332
CDS	USD (300,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	(9,055)	33,316
CDS	EUR (20,000)	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	(440)	1,816
CDS	EUR (360,000)	ファンドはthyssenkrupp AG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	Credit Suisse	20/6/2025	4,312	(27,510)
CDS	EUR 520,000	ファンドはNext Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(12,285)	(1,407)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (231,661)	ファンドはNovafives SAS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	20/12/2025	5,593	(36,734)
CDS	EUR 1,290,000	ファンドはLloyds Banking Group Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(12,515)	(9,489)
CDS	EUR 618,320	ファンドはNokia Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(2,738)	(135,011)
CDS	USD (700,000)	ファンドはDell 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	Credit Suisse	20/12/2025	6,929	(8,338)
CDS	EUR (118,687)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Credit Suisse	20/12/2025	10,287	5,822
CDS	EUR 661,728	ファンドはNokia Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(3,268)	(144,490)
CDS	EUR (560,000)	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	20/12/2025	9,719	45,261
CDS	EUR (270,000)	ファンドはLoxam SAS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	20/12/2025	(253)	(2,014)
CDS	USD 124,845,229	ファンドはCDX.NA.IG.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	95,815	(2,625,450)
CDS	EUR (1,270,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	20/12/2025	2,670	189,275
CDS	EUR 1,008,000	ファンドはElectricite de France SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	2,489	(29,420)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	20/12/2025	314	168,410
CDS	EUR 661,462	ファンドはNokia Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(1,309)	(144,432)
CDS	USD 20,880,000	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取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(525,917)	(1,743,836)
CDS	EUR (168,339)	ファンドはNovafives SAS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	20/12/2025	4,410	(26,693)
CDS	EUR 1,121,000	ファンドはElectricite de France SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	2,649	(32,718)
CDS	EUR (321,887)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Credit Suisse	20/12/2027	30,768	12,793
CDS	USD (645,000)	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	17/1/2047	43,541	(10,953)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 3,559,513	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	17/9/2058	(73,878)	(33,898)
CDS	USD (670,000)	ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	11/5/2063	(108,581)	(165,525)
CDS	EUR 300,000	ファンドはMarks & Spencer Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2022	(4,878)	1,103
CDS	USD 2,549,100	ファンドはCDX.NA.HY.29.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2022	(89,082)	(153,735)
CDS	USD 2,859,609	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	17/9/2058	(59,811)	(27,233)
CDS	USD (98,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	17/9/2058	(265)	(11,039)
CDS	USD 1,852,490	ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	(8,047)	(7,708)
CDS	USD 4,336,388	ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	(16,608)	(18,044)
CDS	EUR 220,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2021	(4,912)	(3,012)
CDS	USD 560,000	ファンドはFord Motor Credit Co LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2021	(11,626)	(7,078)
CDS	USD 660,000	ファンドはCarnival Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2021	(23,482)	5,175
CDS	USD 340,000	ファンドはFord Motor Credit Co LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2022	(29,662)	(16,204)
CDS	USD 175,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2022	(16,437)	(3,086)
CDS	USD 400,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2022	(40,971)	(7,054)
CDS	USD 700,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2023	(66,232)	(50,691)
CDS	USD 560,000	ファンドはAlly Financial Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2023	(22,200)	(58,507)
CDS	EUR 244,510	ファンドはCable & Wireless Ltdに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2023	(6,294)	(34,831)
CDS	EUR 410,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2023	(1,389)	(7,607)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 254,169	ファンドはCable & Wireless Ltdに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2023	(7,662)	(36,207)
CDS	USD 825,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(49,818)	(69,425)
CDS	USD 875,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(52,976)	(73,633)
CDS	USD 800,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(48,309)	(67,322)
CDS	USD 894,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(64,645)	(72,916)
CDS	USD (8,388,000)	ファンドはCDX.NA.IG.33.V1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	Goldman Sachs	20/12/2024	255,893	138,357
CDS	EUR 522,000	ファンドはAccor SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2024	11,725	8,621
CDS	USD (3,000,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Co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	20/12/2024	(88,225)	455,636
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(64,166)	(10,687)
CDS	EUR 600,000	ファンドはSES SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(18,768)	(6,664)
CDS	EUR 520,000	ファンドはSES SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(18,977)	(5,775)
CDS	USD (142,000,000)	ファンドはCDX.NA.IG.34.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(86,785)	2,240,014
CDS	EUR 200,000	ファンドはCrown European Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,056)	(38,386)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(25,529)	(6,834)
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(26,765)	(3,468)
CDS	USD 675,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(27,255)	(6,936)
CDS	USD 3,525,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(43,953)	(104,401)
CDS	EUR 600,000	ファンドはStora Enso Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(28,323)	(137,517)
CDS	USD 165,000	ファンドはMacy's Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(13,492)	21,109

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (1,130,000)	ファンドはAltice France Holding SA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	20/6/2025	51,251	64,221
CDS	USD (725,000)	ファンドはYum! Brands 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	Goldman Sachs	20/6/2025	(1,189)	(4,639)
CDS	USD 500,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(33,023)	14,204
CDS	USD 306,000	ファンドはOccidental Petroleum Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(55,375)	19,434
CDS	EUR (520,000)	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	Goldman Sachs	20/6/2025	(17,289)	47,215
CDS	USD 300,000	ファンドはHalliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(28,511)	(3,593)
CDS	USD (1,050,000)	ファンドはAT&T 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	Goldman Sachs	20/6/2025	3,572	14,293
CDS	USD 675,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(27,255)	(6,936)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(24,564)	(4,022)
CDS	USD (4,993,760)	ファンドはCDX.NA.HY.34.V9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	20/6/2025	171,874	420,869
CDS	USD 2,000,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(22,397)	(59,234)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(24,233)	(6,834)
CDS	EUR (600,000)	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	Goldman Sachs	20/6/2025	(19,949)	54,479
CDS	USD 750,000	ファンドはHess Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(31,887)	6,286
CDS	EUR 2,710,000	ファンドはVolkswagen AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(53,490)	(48,830)
CDS	EUR (670,000)	ファンドはLoxam SAS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	705	(4,997)
CDS	EUR 100,000	ファンドはJaguar Land Rover Automotive Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(16,421)	(4,905)
CDS	USD 725,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(19,554)	27,541

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 22,900,795	ファンドは Philippine Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(149,742)	(646,863)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドは Nokia Oyjに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(2,627)	(246,738)
CDS	EUR 1,070,000	ファンドは BP Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(28,548)	(30,777)
CDS	USD 3,211,712	ファンドは Republic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	10,749	189,693
CDS	EUR 7,400,000	ファンドは Daimler AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(111,573)	(197,567)
CDS	EUR (410,201)	ファンドは United Group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	(7,850)	32,333
CDS	EUR 565,000	ファンドは SES SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(9,585)	(4,607)
CDS	USD 650,000	ファンドは Halliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(25,890)	(6,758)
CDS	EUR (719,219)	ファンドは United Group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	(13,765)	56,691
CDS	USD 668,994	ファンドは Ashland LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	1,168	(133,004)
CDS	EUR 2,820,000	ファンドは LANXESS AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(12,991)	(81,956)
CDS	USD (646,154)	ファンドは Dell 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	Goldman Sachs	20/12/2025	13,078	(7,696)
CDS	USD 7,790,000	ファンドは Colombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(63,588)	71,033
CDS	USD 3,146,000	ファンドは Colombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(38,128)	28,687
CDS	USD 2,010,000	ファンドは Republic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	1,503	118,717
CDS	USD (1,350,000)	ファンドは AT&T 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	Goldman Sachs	20/12/2025	(2,912)	15,542
CDS	EUR (13,064,273)	ファンドは ITRAXX.X0.34.V2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	(77,603)	1,655,734

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 8,393,849	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(238,951)	495,766
CDS	EUR 270,471	ファンドはMarks & Spencer Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(7,222)	19,714
CDS	EUR (1,850,000)	ファンドはITRAXX.EUR.34.V1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	Goldman Sachs	20/12/2025	(4,157)	52,918
CDS	EUR (300,000)	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	(3,455)	32,866
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはSES SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(19,169)	(9,214)
CDS	EUR 565,000	ファンドはSES SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(9,585)	(4,607)
CDS	EUR 600,000	ファンドはNext Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(13,205)	(1,623)
CDS	USD 2,230,000	ファンドはAvnet Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(11,756)	(23,069)
CDS	EUR 560,000	ファンドはElectricite de France SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	1,323	(16,345)
CDS	EUR 1,810,000	ファンドはITV Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(76,479)	(395,409)
CDS	EUR (200,580)	ファンドはUnited Group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	(3,040)	15,810
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(52,284)	(16,747)
CDS	EUR 1,170,000	ファンドはBoparan Finance plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	67,226	102,904
CDS	USD 645,000	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/1/2047	(27,943)	10,953
CDS	USD (220,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(189)	(24,782)
CDS	USD (1,129,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(9,652)	(127,178)
CDS	USD (1,841,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	15,705	(207,383)
CDS	USD (2,250,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(241,193)	(253,455)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 520,000	ファンドはAltice Luxembourg SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2021	(3,835)	(8,821)
CDS	JPY 96,153,846	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2021	(1,504)	(2,765)
CDS	JPY 192,307,692	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2021	(3,454)	(5,529)
CDS	JPY 96,153,846	ファンドはITRAXX.JPN.25.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2021	(1,727)	(2,765)
CDS	EUR 5,090,000	ファンドはAltice France Holding SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2021	(16,481)	(86,327)
CDS	EUR 470,000	ファンドはAltice Luxembourg SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2022	(20,510)	(26,692)
CDS	USD 400,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2022	(53,271)	(7,054)
CDS	EUR 399,578	ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2022	3,859	21,488
CDS	USD 1,644,000	ファンドはKB Homeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(95,584)	(172,868)
CDS	USD 822,410	ファンドはRealogy Group LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(52,341)	(56,629)
CDS	EUR 105,734	ファンドはCable & Wireless Ltdに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(2,510)	(15,062)
CDS	USD 820,000	ファンドはRR Donnelley & Sons Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(53,021)	(29,251)
CDS	USD 250,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2024	(18,797)	(21,038)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(45,049)	(26,336)
CDS	USD (425,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Inc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	20/12/2024	(20,275)	71,164
CDS	EUR 750,000	ファンドはUniCredit SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(8,931)	19,268
CDS	USD 10,210,000	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(307,491)	(149,555)
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(170,689)	(99,064)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 (1,150,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Inc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	20/12/2024	(54,861)	192,561
CDS	USD 1,495,000	ファンドはBroadcom Incに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(53,781)	(18,773)
CDS	USD 825,000	ファンドはBroadcom Incに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(29,678)	(10,360)
CDS	USD (10,210,000)	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoro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	JP Morgan	20/12/2024	234,973	243,450
CDS	EUR (1,130,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	(20,435)	102,602
CDS	EUR (790,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	(22,330)	71,731
CDS	USD (500,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	20/6/2025	(11,277)	55,526
CDS	EUR (530,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	84,550	78,280
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係 るデフォルト・プロテクションを受け 取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(269,762)	(121,196)
CDS	EUR 1,100,000	ファンドはTelefonica SAに係るデフ ォルト・プロテクションを受け取り、1% の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(47,308)	(20,908)
CDS	EUR (1,130,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	(25,675)	102,602
CDS	USD (600,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Col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	JP Morgan	20/6/2025	2,585	6,755
CDS	EUR (300,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	19,387	(25,360)
CDS	EUR (170,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	20,640	25,109
CDS	USD 840,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデ フォルト・プロテクションを受け取り、 1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(14,375)	(24,878)
CDS	EUR (1,130,000)	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	20/6/2025	(27,187)	141,745
CDS	EUR (20,000)	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	JP Morgan	20/6/2025	1,292	(1,691)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 (1,000,000)	ファンドはAT&T 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	JP Morgan	20/6/2025	6,523	13,613
CDS	EUR (790,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	20/6/2025	(7,183)	114,907
CDS	USD (750,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Co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	20/6/2025	(13,233)	123,322
CDS	USD (862,500)	ファンドはDell 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	JP Morgan	20/12/2025	6,646	(10,273)
CDS	EUR (671,088)	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	JP Morgan	20/12/2025	(11,176)	73,520
CDS	USD (400,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Co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	JP Morgan	20/12/2025	4,287	3,861
CDS	USD (1,800,000)	ファンドはPitney Bowes 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	JP Morgan	20/12/2025	(18,946)	(273,396)
CDS	EUR (600,000)	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	JP Morgan	20/12/2025	(1,410)	48,494
CDS	EUR (1,300,000)	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	(57)	162,491
CDS	EUR (634,000)	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	JP Morgan	20/12/2025	(2,860)	51,242
CDS	EUR 650,000	ファンドはKoninklijke KPN NVに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(9,593)	(4,067)
CDS	USD (700,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	(29,343)	80,958
CDS	USD (650,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Co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	JP Morgan	20/12/2025	5,346	6,274
CDS	EUR (300,000)	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	(1,875)	37,498
CDS	EUR (1,330,000)	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	JP Morgan	20/12/2025	(20,247)	206,535
CDS	EUR (390,000)	ファンドはPicard Bondco SA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	13,211	53,300
CDS	EUR 1,680,000	ファンドはUniCredit SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(14,390)	21,061

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (1,340,000)	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	(8,374)	167,490
CDS	USD 228,572	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(29,360)	(19,592)
CDS	EUR 1,325,000	ファンドはPublicis Groupe SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(7,117)	(24,766)
CDS	EUR 1,325,000	ファンドはPublicis Groupe SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(2,447)	(24,766)
CDS	USD (790,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	(50,025)	91,367
CDS	USD (553,846)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	(2,653)	98,404
CDS	EUR 1,201,000	ファンドはSuedzucker AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	14,829	6,288
CDS	EUR (900,000)	ファンドはNovafives SAS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	2,797	(142,709)
CDS	USD (465,000)	ファンドはPitney Bowes 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	JP Morgan	20/12/2025	(1,407)	(70,627)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp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	(4,043)	86,115
CDS	USD (862,500)	ファンドはDell 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	JP Morgan	20/12/2025	4,732	(10,273)
CDS	EUR (1,340,000)	ファンドはthyssenkrupp AG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	JP Morgan	20/12/2025	(27,807)	(120,441)
CDS	USD (862,500)	ファンドはDell 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	JP Morgan	20/12/2025	4,732	(10,273)
CDS	EUR (560,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	1,282	83,460
CDS	EUR 931,000	ファンドはMatterhorn Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	5,225	(136,819)
CDS	USD 4,166,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(52,639)	(45,025)
CDS	USD (1,300,000)	ファンドはAT&T 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	JP Morgan	20/12/2025	8,541	14,967
CDS	EUR (565,000)	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	JP Morgan	20/12/2025	(1,328)	45,665

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 (495,000)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	(7,179)	87,948
CDS	EUR 2,260,000	ファンドはClariant AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(8,594)	(17,043)
CDS	USD (1,155,000)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	(17,384)	205,213
CDS	EUR 1,680,000	ファンドはUniCredit SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(14,390)	21,061
CDS	EUR (1,330,000)	ファンドはAltice France SA/France1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	(14,007)	107,495
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはMichelin Luxembourg Scsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(4,309)	(43,680)
CDS	USD (725,000)	ファンドはYum! Brands 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	JP Morgan	20/12/2025	(8,725)	(9,128)
CDS	EUR 1,689,000	ファンドはSuedzucker AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	20,855	8,842
CDS	EUR (274,522)	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	JP Morgan	20/12/2025	(2,218)	30,075
CDS	EUR 680,000	ファンドはIneos Group Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	5,570	(75,736)
CDS	EUR (408,000)	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	JP Morgan	20/12/2025	5,597	44,698
CDS	EUR 1,300,000	ファンドはAuchan Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	4,435	(2,829)
CDS	EUR (1,340,000)	ファンドはTelecom Italia SpA/Milano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	JP Morgan	20/12/2025	(602)	(61,508)
CDS	USD (715,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Co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	JP Morgan	20/12/2025	6,223	6,901
CDS	EUR (686,390)	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	JP Morgan	20/12/2025	2,137	75,197
CDS	EUR (20,000)	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	(125)	2,500
CDS	USD 6,855,900	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	18,566	404,930

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 (850,000)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp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	(7,923)	149,107
CDS	USD (1,075,000)	ファンドはNRG Energy Inc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	(60,116)	124,328
CDS	EUR 650,000	ファンドはKoninklijke KPN NVに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(10,276)	(4,067)
CDS	EUR 1,130,000	ファンドはBanco Santander SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(29,734)	16,368
CDS	EUR (560,000)	ファンドはZiggo Bond Co BV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	20/12/2027	5,073	77,536
CDS	USD (400,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/9/2058	45,542	(45,059)
CDS	USD (507,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/9/2058	(1,530)	(57,112)
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(963)	(4,127)
CDS	USD 670,000	ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	JP Morgan	11/5/2063	103,569	165,525
CDS	EUR 530,000	ファンドはDeutsche Bank AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2021	(20,550)	(2,687)
CDS	EUR 340,000	ファンドはStonegate Pub Co Financing Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2021	(19,608)	(3,715)
CDS	EUR 1,020,000	ファンドはCasino Guichard Perrachon SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2021	(29,700)	(31,620)
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	8,565	(22,188)
CDS	USD 811,501	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(63,927)	24,942
CDS	USD 1,250,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(107,922)	(17,338)
CDS	EUR (274,583)	ファンドはIntrum AB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	(6,885)	20,798
CDS	EUR 1,200,000	ファンドはRepsol SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(23,463)	(26,002)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR (395,417)	ファンドはIntrum AB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	(9,914)	29,951
CDS	USD 3,209,035	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	6,583	189,535
CDS	USD 1,925,421	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	4,365	113,721
CDS	USD (2,000,000)	ファンドは International Business Machines Corp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	Morgan Stanley	20/12/2025	(6,232)	54,713
CDS	USD 3,652,421	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	441	215,723
CDS	USD (923,077)	ファンドはT-Mobile USA Inc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	(6,445)	164,006
CDS	USD 1,890,000	ファンドは Colombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(15,034)	17,234
CDS	USD 1,270,000	ファンドは Colombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(9,080)	11,580
CDS	USD 3,546,000	ファンドは Mexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(57,208)	(632)
CDS	USD 342,857	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(41,629)	(29,388)
CDS	USD 3,000,000	ファンドはMckesson Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	4,566	(73,639)
CDS	USD 3,000,000	ファンドはCardinal Health Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	12,573	(58,350)
CDS	USD 3,998,511	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	8,203	236,164
CDS	USD (2,000,000)	ファンドはMondelez International 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	Morgan Stanley	20/12/2025	(19,689)	48,586
CDS	USD 2,144,204	ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	1,271	(24,686)
CDS	EUR 1,288,291	ファンドはLANXESS AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(4,300)	(37,441)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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	EUR 1,300,000	ファンドはRepsol SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(11,245)	(28,169)
CDS	EUR 650,000	ファンドはAuchan Holdings SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	1,436	(1,415)
CDS	EUR 1,100,000	ファンドはRepsol SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(22,134)	(23,835)
CDS	USD 10,566,000	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(289,810)	624,060
CDS	USD 29,455,121	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(874,253)	1,739,708
CDS	EUR (960,000)	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	(10,839)	149,078
CDS	EUR 940,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	1,910	(194,411)
CDS	USD 29,987,158	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(890,044)	1,771,131
CDS	EUR 1,680,000	ファンドはIntesa Sanpaolo SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(8,037)	73,938
CDS	EUR 2,590,000	ファンドはRepsol SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(41,163)	(56,122)
CDS	EUR (670,000)	ファンドはthyssenkrupp AG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	Morgan Stanley	20/12/2025	(6,460)	(60,221)
CDS	USD 2,130,296	ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	2,296	(24,526)
CDS	USD 3,669,993	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(108,929)	216,761
CDS	USD 4,019,451	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(88,308)	(38,278)
CDS	USD (2,250,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(241,572)	(253,455)
CDS	USD (6,630,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(725,070)	(746,847)
CDS	USD (9,149,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(989,819)	(1,030,604)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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 1,999,727	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(41,504)	(19,044)
CDS	USD 3,629,504	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(75,333)	(34,565)
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	36,992	72,770
CDS	USD (700,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(79,480)	(78,853)
CDS	USD (500,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	76,300	(56,323)
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	29,033	57,112
IFS	USD 38,921,724	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、-0.6%の固定金利を受け取る	Citibank	15/4/2021	(967,471)	(967,471)
IFS	USD 38,922,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.2725%の固定金利を支払う	Citibank	15/4/2022	1,261,915	1,261,915
IFS	USD 18,318,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.3525%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	16/2/2031	162,352	162,352
IFS	GBP 9,585,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.345%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	16/1/2025	(242,987)	(242,987)
IFS	EUR 25,910,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.6676%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/10/2025	612,314	612,314
IFS	EUR 26,150,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.682%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/10/2025	594,044	594,044
IFS	GBP 36,460,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.4275%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/11/2025	181,495	181,495
IFS	EUR 25,775,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.699%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/11/2025	715,791	715,791
IFS	EUR 6,380,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.005%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/12/2025	71,143	71,143
IFS	EUR 9,570,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.0273%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/12/2025	92,956	92,956
IFS	EUR 9,570,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.026%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/12/2025	93,758	93,758
IFS	EUR 17,570,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.12%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/1/2026	64,518	64,518
IFS	EUR 17,570,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.11%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/1/2026	75,892	75,892

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IFS	EUR 4,110,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.3225%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	18/3/2029	(156,172)	(156,172)
IFS	GBP 9,585,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.4805%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	16/1/2030	134,129	134,129
IFS	EUR 7,700,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.049%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	16/2/2030	39,175	39,175
IFS	GBP 1,290,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.334%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/5/2030	(29,251)	(29,251)
IFS	EUR 26,150,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、0.9262%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/10/2030	(888,726)	(888,726)
IFS	EUR 25,910,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、0.9165%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/10/2030	(914,075)	(914,075)
IFS	EUR 25,775,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、0.9%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/11/2030	(1,141,947)	(1,141,947)
IFS	GBP 36,460,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.51%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/11/2030	(598,108)	(598,108)
IFS	GBP 3,937,186	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.46%の固定金利を支払う	Merrill Lynch	15/11/2030	(99,297)	(99,297)
IFS	GBP 1,316,714	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.473%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/11/2030	(30,216)	(30,216)
IFS	EUR 6,380,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.1274%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/12/2030	(110,057)	(110,057)
IFS	EUR 9,570,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.1411%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/12/2030	(147,287)	(147,287)
IFS	EUR 9,570,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.1354%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/12/2030	(154,695)	(154,695)
IFS	EUR 17,570,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.215%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/1/2031	(98,791)	(98,791)
IFS	EUR 17,570,000	ファンドはCPTFEMU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.2125%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/1/2031	(104,794)	(104,794)
IFS	USD 10,215,000	ファンドはUSCPIU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.4035%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	18/2/2031	147,765	147,765
IFS	USD 4,341,000	ファンドはUSCPIU + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.321%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	25/2/2031	25,974	25,974
IFS	GBP 1,600,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.32%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/11/2040	(130,238)	(130,238)
IFS	GBP 2,500,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.351%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/2/2041	(191,943)	(191,943)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IFS	GBP 2,000,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Merrill Lynch	15/3/2048	285,325	285,325
IFS	GBP 3,395,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	714,861	714,861
IRS	USD 109,950,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.7605%の固定金利を支払う	Bank of America	12/6/2021	(521,091)	(521,091)
IRS	CAD 23,215,000	ファンドは1.905%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	9/7/2021	132,944	132,944
IRS	CAD 299,555,000	ファンドは1.9075%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	9/7/2021	1,718,348	1,718,348
IRS	USD 25,040,000	ファンドは1.3565%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	28/9/2021	172,812	172,812
IRS	USD 275,700,000	ファンドは2.222%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	1/11/2021	3,828,384	3,828,384
IRS	USD 92,660,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.582%の固定金利を支払う	Bank of America	9/11/2021	(913,876)	(913,876)
IRS	USD 319,810,000	ファンドは1.7055%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	13/7/2022	4,808,352	4,808,352
IRS	USD 218,945,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2022	(1,745,269)	(1,745,269)
IRS	NOK 266,120,000	ファンドは0.49%の固定金利を受け取り、NOK 6ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	2/9/2022	(119,294)	(119,294)
IRS	USD 78,000,000	ファンドは1.36%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	22/9/2022	879,512	879,512
IRS	USD 5,390,000	ファンドは0.23%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/10/2022	641	641
IRS	NOK 475,305,000	ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/11/2022	(172,773)	(172,773)
IRS	NOK 538,679,000	ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	24/11/2022	(196,741)	(196,741)
IRS	NOK 430,943,200	ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	25/11/2022	(158,139)	(158,139)
IRS	NOK 818,792,080	ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	26/11/2022	(306,115)	(306,115)
IRS	NOK 452,490,360	ファンドは0.475%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	26/11/2022	(166,533)	(166,533)
IRS	NOK 452,490,360	ファンドは0.495%の固定金利を受け取り、NOK 3ヶ月NIBORの変動金利を支払う	Bank of America	7/12/2022	(162,462)	(162,462)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 49,530,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.5345%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2022	(1,161,469)	(1,161,469)
IRS	USD 17,530,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.203%の固定金利を支払う	Bank of America	16/12/2022	9,476	9,476
IRS	USD 49,530,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.5295%の固定金利を支払う	Bank of America	16/12/2022	(1,158,455)	(1,158,455)
IRS	MXN 1,097,952,000	ファンドは4.2875%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	13/1/2023	(171,923)	(171,923)
IRS	MXN 534,805,500	ファンドは4.18%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	16/2/2023	(144,537)	(144,537)
IRS	INR 2,898,067,000	ファンドは4.642%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2023	(69,119)	(69,119)
IRS	USD 64,160,000	ファンドは0.22526%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2023	(51,971)	(51,971)
IRS	USD 146,040,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.217%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2023	146,572	139,176
IRS	CHF 19,097,804	ファンドは-0.68%の固定金利を受け取り、CHF 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/5/2023	(32,924)	(32,924)
IRS	CHF 49,359,226	ファンドは-0.6175%の固定金利を受け取り、CHF 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	7/6/2023	(55,031)	(55,031)
IRS	CHF 50,107,093	ファンドは-0.62375%の固定金利を受け取り、CHF 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	7/6/2023	(59,370)	(59,370)
IRS	CHF 50,107,093	ファンドは-0.58%の固定金利を受け取り、CHF 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	9/6/2023	(35,600)	(35,600)
IRS	INR 2,434,695,000	ファンドは4.462%の固定金利を受け取り、INR 6ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/6/2023	(97,477)	(97,477)
IRS	INR 2,434,695,000	ファンドは4.48%の固定金利を受け取り、INR 6ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/6/2023	(86,302)	(86,302)
IRS	USD 20,310,000	ファンドは0.25%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	8/7/2023	(38,902)	(38,902)
IRS	USD 324,970,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.7605%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2023	(4,260,557)	(4,260,557)
IRS	CAD 25,050,000	ファンドは0.783%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	12/8/2023	(98,253)	(98,253)
IRS	CAD 25,050,000	ファンドは0.49%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	16/8/2023	(95,500)	(95,500)
IRS	CAD 25,050,000	ファンドは0.49%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2023	(99,212)	(99,212)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	CAD 62,000,000	ファンドは0.45%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	15/9/2023	(280,284)	(280,284)
IRS	GBP 33,250,000	ファンドは-0.058%の固定金利を受け取り、GBP 1日LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2023	(185,414)	(184,931)
IRS	CAD 130,985,000	ファンドは0.476%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	7/10/2023	(605,708)	(605,708)
IRS	CAD 130,000,000	ファンドは0.76%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	24/10/2023	(595,182)	(595,182)
IRS	CAD 65,492,500	ファンドは0.545%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	10/11/2023	(289,699)	(289,699)
IRS	CAD 311,751,000	ファンドは0.806%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	16/11/2023	(1,358,032)	(1,358,032)
IRS	CAD 38,583,000	ファンドは0.78%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	17/11/2023	(176,924)	(176,924)
IRS	CAD 151,036,000	ファンドは0.78%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	18/11/2023	(698,567)	(698,567)
IRS	CAD 65,542,500	ファンドは0.56%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	5/12/2023	(299,768)	(299,768)
IRS	CAD 78,895,000	ファンドは0.52%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	10/1/2024	(408,453)	(408,453)
IRS	CAD 60,242,690	ファンドは0.54%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	23/1/2024	(308,882)	(308,882)
IRS	CAD 60,242,690	ファンドは0.545%の固定金利を受け取り、CAD 1日CDORの変動金利を支払う	Bank of America	30/1/2024	(309,963)	(309,963)
IRS	CAD 60,000,000	ファンドは0.89%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	6/2/2024	(267,816)	(267,816)
IRS	USD 87,929,483	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.525%の固定金利を支払う	Bank of America	6/6/2024	282,697	282,697
IRS	USD 113,340,000	ファンドは1.568%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/9/2024	4,032,988	4,032,988
IRS	USD 4,700,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.562%の固定金利を支払う	Bank of America	21/11/2024	31,836	31,836
IRS	USD 12,780,000	ファンドは3.0855%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	29/11/2024	1,183,509	1,183,509
IRS	USD 14,170,000	ファンドは0.358%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	2/6/2025	(221,064)	(221,064)
IRS	CAD 2,968,000	ファンドは0.815%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	3/6/2025	(44,360)	(44,360)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	CAD 2,967,000	ファンドは0.82%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	3/6/2025	(43,826)	(43,826)
IRS	MXN 406,172,000	ファンドは5.04%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	12/11/2025	(262,229)	(262,229)
IRS	USD 63,160,000	ファンドは0.775%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2025	(554,857)	(554,857)
IRS	USD 2,305,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.5485%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2026	34,462	34,462
IRS	USD 22,190,000	ファンドは0.471%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/1/2026	(422,413)	(422,413)
IRS	USD 134,399,473	ファンドは0.374%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2026	(3,294,489)	(3,294,489)
IRS	USD 39,070,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.505%の固定金利を支払う	Bank of America	25/2/2026	99,004	99,004
IRS	USD 31,170,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.575%の固定金利を支払う	Bank of America	26/2/2026	58,102	58,102
IRS	THB 522,720,000	ファンドは0.805%の固定金利を受け取り、THB 6ヶ月BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2026	(224,960)	(224,960)
IRS	USD 3,246,500	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、2.8885%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	(336,479)	(336,479)
IRS	USD 2,310,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.65%の固定金利を支払う	Bank of America	20/4/2027	73,049	73,049
IRS	USD 14,610,000	ファンドは0.6485%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2027	(509,241)	(509,241)
IRS	USD 14,610,000	ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2027	(487,132)	(487,132)
IRS	USD 17,730,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.4985%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2027	722,274	722,274
IRS	USD 23,350,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.83433%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2027	540,988	540,988
IRS	USD 289,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、2.9025%の固定金利を支払う	Bank of America	14/3/2028	(33,366)	(33,366)
IRS	USD 14,810,000	ファンドは0.6555%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2028	(775,678)	(775,678)
IRS	USD 3,930,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、3.035%の固定金利を支払う	Bank of America	13/9/2028	(502,827)	(502,827)
IRS	JPY 863,940,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.1915%の固定金利を支払う	Bank of America	4/1/2029	(49,722)	(49,722)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	JPY 124,920,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.159%の固定金利を支払う	Bank of America	29/1/2029	(4,128)	(4,128)
IRS	USD 67,625,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、3.0035%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	(8,668,923)	(8,668,923)
IRS	EUR 2,330,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、0.185%の固定金利を支払う	Bank of America	16/1/2030	(52,607)	(52,215)
IRS	USD 7,230,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.6475%の固定金利を支払う	Bank of America	2/6/2030	534,891	534,891
IRS	USD 9,443,000	ファンドは0.659%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/9/2030	(734,101)	(734,101)
IRS	USD 9,443,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.6705%の固定金利を支払う	Bank of America	23/9/2030	724,161	724,161
IRS	USD 15,435,000	ファンドは0.6475%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	(1,217,622)	(1,217,622)
IRS	USD 15,435,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.6965%の固定金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	1,148,362	1,148,362
IRS	USD 12,348,000	ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	(940,615)	(940,615)
IRS	USD 12,348,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	860,790	860,790
IRS	USD 6,780,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.67%の固定金利を支払う	Bank of America	9/10/2030	524,917	524,917
IRS	USD 4,095,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.888%の固定金利を支払う	Bank of America	27/10/2030	237,885	237,885
IRS	USD 4,095,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.8885%の固定金利を支払う	Bank of America	27/10/2030	237,696	237,696
IRS	USD 10,700,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.65%の固定金利を支払う	Bank of America	4/11/2030	859,868	859,868
IRS	USD 420,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.876%の固定金利を支払う	Bank of America	5/11/2030	24,988	24,988
IRS	USD 3,510,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.8915%の固定金利を支払う	Bank of America	5/11/2030	203,794	203,794
IRS	USD 3,950,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.7985%の固定金利を支払う	Bank of America	10/11/2030	264,429	264,429
IRS	USD 5,740,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.942%の固定金利を支払う	Bank of America	12/11/2030	307,965	307,965
IRS	USD 6,340,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.9315%の固定金利を支払う	Bank of America	16/11/2030	347,614	347,614

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 7,676,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.9125%の固定金利を支払う	Bank of America	10/12/2030	440,198	440,198
IRS	USD 4,630,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.954%の固定金利を支払う	Bank of America	11/12/2030	247,728	247,728
IRS	USD 5,200,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.006%の固定金利を支払う	Bank of America	8/1/2031	258,319	258,319
IRS	USD 5,190,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.0235%の固定金利を支払う	Bank of America	8/1/2031	249,278	249,278
IRS	USD 4,940,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.0435%の固定金利を支払う	Bank of America	11/1/2031	228,769	228,769
IRS	USD 5,220,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.0725%の固定金利を支払う	Bank of America	11/1/2031	227,477	227,477
IRS	USD 5,250,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.079%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2031	225,567	225,567
IRS	USD 2,625,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.089%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2031	110,311	110,311
IRS	USD 2,625,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1145%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2031	104,006	104,006
IRS	USD 5,270,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1125%の固定金利を支払う	Bank of America	13/1/2031	209,804	209,804
IRS	USD 2,632,500	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1345%の固定金利を支払う	Bank of America	13/1/2031	99,348	99,348
IRS	USD 2,630,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1735%の固定金利を支払う	Bank of America	14/1/2031	89,706	89,706
IRS	USD 2,630,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1745%の固定金利を支払う	Bank of America	14/1/2031	89,458	89,458
IRS	USD 3,790,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.175%の固定金利を支払う	Bank of America	14/1/2031	128,736	128,736
IRS	USD 5,260,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.176%の固定金利を支払う	Bank of America	14/1/2031	178,172	178,172
IRS	USD 5,280,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1535%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2031	193,338	193,338
IRS	USD 22,729,641	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.16%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2031	818,301	818,301
IRS	USD 2,650,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1795%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2031	90,605	90,605
IRS	USD 2,650,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.18%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2031	90,480	90,480

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 13,290,125	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1825%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2031	450,620	450,620
IRS	USD 5,330,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.216%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2031	164,566	164,566
IRS	USD 3,340,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.2385%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2031	95,984	95,984
IRS	USD 23,117,000	ファンドは1.235%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/2/2031	(677,451)	(677,451)
IRS	USD 2,720,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.3745%の固定金利を支払う	Bank of America	18/2/2031	43,617	43,617
IRS	USD 2,720,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.3875%の固定金利を支払う	Bank of America	18/2/2031	40,257	40,257
IRS	USD 19,639,500	ファンドは1.44%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	24/2/2031	(194,845)	(194,845)
IRS	USD 5,500,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.4825%の固定金利を支払う	Bank of America	26/2/2031	32,756	32,756
IRS	USD 5,450,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.5685%の固定金利を支払う	Bank of America	1/3/2031	(10,945)	(10,945)
IRS	THB 208,810,000	ファンドは1.169%の固定金利を受け取り、THB 6ヶ月BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2031	(308,153)	(308,153)
IRS	USD 800,000	ファンドは0.735%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	7/4/2031	(63,476)	(63,476)
IRS	USD 4,700,000	ファンドは0.855%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	9/4/2031	(319,833)	(319,833)
IRS	USD 13,120,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.76%の固定金利を支払う	Bank of America	3/6/2031	1,051,941	1,051,941
IRS	USD 3,400,000	ファンドは1.181%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/7/2031	(146,228)	(146,228)
IRS	USD 2,740,000	ファンドは1.1345%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	28/7/2031	(130,666)	(130,666)
IRS	USD 2,740,000	ファンドは1.155%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	28/7/2031	(125,349)	(125,349)
IRS	USD 6,680,000	ファンドは1.1675%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	28/7/2031	(297,691)	(297,691)
IRS	USD 1,750,000	ファンドは1.21213%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	3/8/2031	(71,231)	(71,231)
IRS	USD 2,540,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.335%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2031	74,798	74,798

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 7,310,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.342%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2031	213,451	213,451
IRS	USD 8,550,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.44%の固定金利を支払う	Bank of America	18/8/2031	170,979	170,979
IRS	USD 980,000	ファンドは1.4875%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/8/2031	(15,254)	(15,254)
IRS	USD 2,380,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.534%の固定金利を支払う	Bank of America	19/8/2031	26,578	26,578
IRS	USD 4,750,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.503%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2031	68,419	68,419
IRS	USD 4,900,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.5357%の固定金利を支払う	Bank of America	24/8/2031	55,606	55,606
IRS	USD 53,130,000	ファンドは1.552%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2031	(523,076)	(523,076)
IRS	USD 850,000	ファンドは1.5565%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2031	(8,007)	(8,007)
IRS	USD 10,220,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.685%の固定金利を支払う	Bank of America	23/9/2031	(9,685)	(9,685)
IRS	USD 810,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.842%の固定金利を支払う	Bank of America	4/10/2031	64,291	64,291
IRS	USD 2,620,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2031	171,527	171,527
IRS	USD 10,250,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.568%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2032	193,038	193,038
IRS	USD 5,125,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.5955%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2032	83,290	83,290
IRS	USD 13,950,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.76%の固定金利を支払う	Bank of America	3/5/2032	1,372,796	1,372,796
IRS	USD 14,460,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.765%の固定金利を支払う	Bank of America	4/5/2032	1,416,463	1,416,463
IRS	USD 7,930,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.77%の固定金利を支払う	Bank of America	6/5/2032	773,966	773,966
IRS	JPY 287,470,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.355%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2034	(27,121)	(27,121)
IRS	JPY 255,240,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.336%の固定金利を支払う	Bank of America	14/3/2034	(17,097)	(17,097)
IRS	USD 4,760,000	ファンドは1.785%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/9/2034	(184,090)	(184,090)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 5,720,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.982%の固定金利を支払う	Bank of America	7/11/2034	125,980	125,980
IRS	USD 11,640,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、2.0915%の固定金利を支払う	Bank of America	12/11/2034	143,945	143,945
IRS	USD 9,000,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.757%の固定金利を支払う	Bank of America	12/2/2035	395,456	395,456
IRS	JPY 1,354,500,000	ファンドは0.13%の固定金利を受け取り、JPY 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/9/2035	(366,906)	(366,906)
IRS	JPY 224,900,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.6165%の固定金利を支払う	Bank of America	14/12/2038	(73,115)	(73,115)
IRS	USD 3,480,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.9151%の固定金利を支払う	Bank of America	21/9/2039	122,517	122,517
IRS	USD 6,370,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、2.1225%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2039	116,041	116,041
IRS	USD 5,090,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.9665%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2040	796,523	796,523
IRS	JPY 103,950,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.225%の固定金利を支払う	Bank of America	22/12/2040	45,111	45,111
IRS	JPY 163,330,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.715%の固定金利を支払う	Bank of America	21/3/2044	(31,437)	(31,437)
IRS	JPY 150,180,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.2005%の固定金利を支払う	Bank of America	28/8/2044	115,534	115,534
IRS	JPY 211,250,000	ファンドはJPY 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.3714%の固定金利を支払う	Bank of America	30/1/2045	103,800	103,800
IRS	USD 6,900,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.86%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2047	161,061	153,349
IRS	USD 7,330,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.97227%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2047	(9,883)	(9,883)
IRS	USD 4,960,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、2.3375%の固定金利を支払う	Bank of America	5/7/2049	(71,675)	(71,675)
IRS	USD 3,440,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.705%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2049	94,050	94,050
IRS	USD 4,460,000	ファンドは1.8115%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2050	(137,186)	(137,186)
IRS	USD 3,500,000	ファンドは1.709%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	12/2/2050	(190,903)	(190,903)
IRS	USD 1,525,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.058%の固定金利を支払う	Bank of America	16/9/2050	316,978	317,668

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 2,810,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.083%の固定金利を支払う	Bank of America	25/11/2050	571,344	571,344
IRS	USD 52,970,099	ファンドは1.191%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	22/12/2050	(9,431,168)	(9,431,168)
IRS	USD 14,015,449	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.261%の固定金利を支払う	Bank of America	30/12/2050	2,262,688	2,262,688
IRS	USD 31,079,974	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.4345%の固定金利を支払う	Bank of America	7/1/2051	3,745,515	3,745,515
IRS	USD 10,596,888	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.51%の固定金利を支払う	Bank of America	8/1/2051	1,087,222	1,087,222
IRS	USD 13,290,125	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.666%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	872,665	872,665
IRS	USD 36,654,402	ファンドは1.219%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2051	(6,302,716)	(6,302,716)
IRS	USD 24,436,269	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.869%の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2051	6,235,246	6,235,246
IRS	USD 4,060,000	ファンドは1.845%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2051	(93,702)	(93,702)
IRS	USD 2,030,000	ファンドは1.8785%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	(30,674)	(30,674)
IRS	AUD 4,104,954	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.676%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	420,588	420,588
IRS	AUD 4,049,990	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.677%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	414,240	414,240
IRS	AUD 4,109,692	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.6825%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	416,349	416,349
IRS	AUD 4,322,649	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.685%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	436,013	436,013
IRS	AUD 4,353,739	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.686%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	438,379	438,379
IRS	AUD 4,059,160	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.708%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	392,926	392,926
IRS	AUD 3,891,497	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、1.727%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	363,621	363,621
IRS	AUD 4,980,007	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、2.1525%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	90,614	90,614
IRS	AUD 7,548,312	ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、2.172%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2051	111,317	111,317

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	USD 2,655,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.0835%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2052	587,992	587,992
IRS	USD 2,655,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.1295%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2052	559,591	559,591
IRS	USD 930,000	ファンドは3.0335%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/2/2053	203,348	203,348
IRS	USD 2,730,000	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.881%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2053	761,403	761,403
IRS	USD 420,000	ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2056	(22,252)	(22,252)
IRS	BRL 64,965,000	ファンドは5.42%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2023	376,356	376,356
IRS	MXN 279,950,277	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/11/2026	(1,389,941)	(1,389,941)
IRS	INR 2,096,474,000	ファンドは4.633%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Citibank	16/3/2023	(52,351)	(52,351)
IRS COP	10,853,887,632	ファンドはCOP 1日COOISの変動金利を受け取り、3.7%の固定金利を支払う	Citibank	25/2/2026	40,166	40,166
IRS	MXN 274,683,000	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	24/3/2026	336,617	336,617
IRS	USD 66,507,132	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.67%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	19/2/2026	682,583	682,583
IRS	USD 18,175,862	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.6875%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	22/2/2026	173,215	173,215
IRS	MXN 414,800,000	ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/4/2027	1,837,329	1,837,329
IRS	USD 22,375,995	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.613%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	25/1/2051	1,750,074	1,750,074
IRS	USD 42,082,505	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.467%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	28/1/2051	4,751,956	4,751,956
IRS	USD 23,363,206	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.562%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	1/2/2051	2,111,601	2,111,601
IRS	USD 12,938,411	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.646%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	4/2/2051	911,001	911,001
IRS	USD 5,206,655	ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.885%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	22/2/2051	70,620	70,620
IRS	BRL 8,497,537	ファンドは12.4%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	878,103	878,103

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
IRS	BRL 14,017,904	ファンドは8.195%の固定金利を受け取り、BRL 1日BR0ISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	364,079	364,079
IRS	BRL 10,765,416	ファンドは8.375%の固定金利を受け取り、BRL 1日BR0ISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	303,693	303,693
IRS	BRL 29,228,390	ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、BRL 1日BR0ISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	1,351,038	1,351,038
IRS	BRL 6,194,622	ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、BRL 1日BR0ISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	286,337	286,337
IRS	THB 1,757,900,000	ファンドは0.4425%の固定金利を受け取り、THB 6ヶ月BKIBORの変動金利を支払う	Morgan Stanley	17/3/2023	(140,577)	(140,577)
IRS	INR 3,268,033,000	ファンドは4.6%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Nomura	16/3/2023	(86,898)	(86,898)
IRS	INR 4,069,626,000	ファンドは4.6%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Nomura	16/3/2023	(100,103)	(100,103)
IRS	MXN 144,525,723	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.64%の固定金利を支払う	UBS	18/11/2026	(693,243)	(693,243)
TRS	USD 173,099,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid High Yield + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを支払う	Barclays	20/3/2021	1,421,149	1,396,584
TRS	EUR 2,000,000	ファンドはIBOXX Euro Liquid High Yield + 0bpsを受け取り、3ヶ月EUR EURIBOR + 0bpsを支払う	Barclays	20/6/2021	(13,570)	(14,523)
TRS	USD (31,802)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 145bpsを受け取り、Nordstrom Inc + 0bpsを支払う	BNP Paribas	11/3/2021	(179,341)	(179,341)
TRS	EUR 4,020,000	ファンドは3ヶ月EUR EURIBOR+ 0bpsを受け取り、IBOXX Euro Liquid High Yield + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/6/2021	(40,756)	(42,847)
TRS	USD (10,226)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 20bpsを受け取り、Choice Hotels International Inc + 0bpsを支払う	BNP Paribas	15/11/2021	34,257	34,257
TRS	USD 5,033	ファンドはS5induPerformance Shell + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA LIBOR + 45bpsを支払う	Citibank	10/3/2021	123,761	123,761
TRS	EUR 4,520,833	ファンドは3ヶ月EUR EURIBOR+ 0bpsを受け取り、IBOXX Euro Liquid High Yield + 0bpsを支払う	Citibank	20/3/2021	(73,333)	(74,867)
TRS	USD (29,290)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR -30bpsを受け取り、ConocoPhillips + 0bpsを支払う	Credit Suisse	18/10/2021	(178,083)	(178,083)
TRS	USD 33,050,000	ファンドはIBOXX US Dollar Liquid Investment + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/3/2021	(1,526,436)	(1,531,281)
TRS	EUR 13,310,000	ファンドは3ヶ月EUR EURIBOR+ 0bpsを受け取り、Markit IBOXX Euro Corporate + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/6/2021	128,459	118,945
TRS	EUR 6,800,000	ファンドは3ヶ月EUR EURIBOR+ 0bpsを受け取り、IBOXX EUR Liquid High Yield + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/6/2021	(40,587)	(48,583)

スワップ 2021年2月28日現在(続き)

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)
TRS	USD (6,500)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bps を受け取り、Seagate Technology Plc + 0bpsを支払う	Merrill Lynch	9/8/2021	(5,720)	(5,720)
合計					(4,353,467)	9,256,453

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレーション・スワップ

IRS: 金利スワップ

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。

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)
16,536,000	プット	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 14,000	3/3/2021	(118,467)	1,319
30,031,256	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.21	4/3/2021	(21,746)	91,813
809,500	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.17	9/3/2021	(227,390)	8,674
8,224,000	コール	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.75	10/3/2021	(7,917)	29,436
7,081,000	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 15.5	18/3/2021	14,565	45,176
16,732,500	コール	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.795	19/3/2021	(21,092)	8,792
13,386,000	コール	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.7725	19/3/2021	50,034	148,356
21,270,000	プット	OTC USD/CHF	Bank of America	USD 0.89	23/3/2021	(7,662)	38,217
22,309,900	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.22	30/3/2021	(30,481)	9,990
22,310,000	コール	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 120	15/4/2021	43,663	85,908
446,000	プット	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 116	15/4/2021	60,755	130,707
22,310,000	コール	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.785	20/4/2021	(2,442)	69,929
16,733,000	プット	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.76	20/4/2021	(26,633)	127,151
5,577,500	プット	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.74	20/4/2021	14,309	21,727
20,286,871	プット	OTC EUR/NOK	Bank of America	EUR 10.29	28/4/2021	(10,656)	234,900
33,464,850	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.2175	30/4/2021	26,451	115,004
44,620,800	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	23/6/2021	139,188	188,717
669,000	プット	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 6.2	8/7/2021	(16,390)	31,778
37,630,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 99	12/7/2021	(125,457)	97,576
22,013,500	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.2	16/7/2021	6,025	286,694
21,612,100	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.2	16/7/2021	(39,752)	281,467
37,630,000	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 111	12/1/2022	199,392	369,931
3,111,000	コール	OTC USD/TRY	BNP Paribas	USD 7.4	1/3/2021	19,060	26,029
2,485,000	プット	OTC USD/TRY	BNP Paribas	USD 7.12	5/3/2021	(35,712)	1,379
665,000	コール	OTC USD/CAD	BNP Paribas	USD 1.33	19/3/2021	(66,982)	12,818
16,594,000	プット	OTC USD/IDR	BNP Paribas	USD 13,900	31/3/2021	(77,880)	19,496
335,000	プット	OTC USD/ZAR	BNP Paribas	USD 14	31/3/2021	(17,643)	20,213
2,020,000	プット	OTC EUR/HUF	BNP Paribas	EUR 340	28/5/2021	(268,716)	41,205
1,880,000	プット	OTC EUR/PLN	BNP Paribas	EUR 4.25	28/5/2021	(180,802)	30,060
3,100,000	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.25	28/6/2021	502,836	823,534
79,626,731	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.19	2/8/2021	(190,868)	863,040
8,924,000	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 14.4	4/3/2021	(55,611)	1,596
446,000	プット	OTC USD/NOK	Citibank	USD 8	11/3/2021	(20,650)	2,988
6,693,533	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 19.5	12/3/2021	(13,015)	1,443
15,152,000	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 20	16/3/2021	(120,597)	30,624
19,248,000	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 14.25	31/3/2021	(65,653)	63,887
15,617,000	コール	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.25	31/3/2021	56,418	249,596
16,594,000	プット	OTC USD/RUB	Citibank	USD 75.5	2/4/2021	55,923	389,888
3,030,000	プット	OTC USD/TRY	Citibank	USD 7.1	22/4/2021	(26,270)	18,167
29,070,000	コール	OTC USD/JPY	Citibank	USD 110	10/8/2021	117,985	183,342
11,043,750	プット	OTC USD/RUB	Credit Suisse	USD 68.25	30/8/2021	(7,581)	33,501
16,594,000	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 20	2/3/2021	(40,415)	904
27,888,000	プット	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 14	4/3/2021	(33,288)	66
11,085,000	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 19	8/3/2021	(55,003)	34
22,310,000	プット	OTC USD/NOK	Deutsche Bank	USD 8.2	11/3/2021	(36,099)	14,210

買建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
13,009,000	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.3	25/3/2021	(281,122)	67,883
12,402,000	プット	OTC USD/COP	Deutsche Bank	USD 3,500	30/3/2021	(184,383)	45,848
16,733,000	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 19.25	1/4/2021	(52,478)	14,153
7,450,000	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 19.6	23/4/2021	(61,354)	27,643
335,000	プット	OTC USD/NOK	Deutsche Bank	USD 8	10/5/2021	(13,235)	31,259
557,500	プット	OTC USD/NOK	Goldman Sachs	USD 8	11/3/2021	(50,844)	3,735
22,166,660	プット	OTC USD/CAD	Goldman Sachs	USD 1.27	1/4/2021	19,833	73,033
67,046,284	プット	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 101	22/4/2021	(268,543)	53,950
16,733,000	プット	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 19	26/4/2021	(75,991)	21,594
15,617,470	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.1	29/4/2021	(162,389)	76,647
8,323,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank Plc	USD 5.2	23/3/2021	(207,823)	18,563
64,900,000	コール	OTC EUR/GBP	HSBC Bank Plc	EUR 0.895	10/5/2021	(37,625)	398,387
7,081,000	コール	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 14.75	18/3/2021	(25,371)	187,512
21,195,000	プット	OTC USD/BRL	JP Morgan	USD 5.3	25/3/2021	(400,028)	110,599
669,000	プット	OTC USD/SEK	JP Morgan	USD 9	8/4/2021	(37,542)	34,577
15,617,000	コール	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 15.35	22/4/2021	113,299	317,881
22,310,000	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.45	8/3/2021	(164,224)	130,982
446,360	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19	8/3/2021	(52,844)	630
16,446,000	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.35	10/3/2021	(412,425)	44,659
16,733,000	プット	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 8.45	11/3/2021	(16,688)	88,245
20,232,000	コール	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 730	18/3/2021	(291,308)	133,078
16,732,430	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.195	19/3/2021	(21,747)	28,233
20,286,871	プット	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 8.48	28/4/2021	32,783	319,457
335,000	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 4.95	29/4/2021	(38,680)	18,438
446,000	コール	OTC USD/CAD	Royal Bank of Canada	USD 1.33	5/3/2021	(62,504)	382
27,708,330	プット	OTC USD/CAD	Royal Bank of Canada	USD 1.27	31/3/2021	7,301	61,055
19,248,000	プット	OTC AUD/JPY	Societe Generale	AUD 81.6	22/4/2021	62,809	195,151
22,310,667	プット	OTC AUD/CAD	UBS	AUD 0.965	30/4/2021	(10,334)	31,246
102,620,000	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.2265	10/5/2021	3,039	978,974
137	プット	Jupai Holdings Ltd	BNP Paribas	JPY 7,750	31/3/2021	(68,552)	3,754
293	プット	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 8,826.96	11/3/2021	(36,430)	10,336
4,505	プット	S&P 500 Index	Goldman Sachs	USD 3,242.36	19/3/2021	(117,847)	22,840
283,792	コール	SPDR S&P 500 Trust	Morgan Stanley	USD 360	18/6/2021	8,486,682	9,715,359
676	プット	1 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99.625	10/9/2021	96,073	135,200
2,293	プット	1 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99.5	10/12/2021	482,654	716,562
676	プット	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99.5	10/9/2021	586,173	798,525
6,387	プット	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99	10/12/2021	3,702,033	4,670,494
482	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 280	19/3/2021	(351,269)	34,945
393	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 270	19/3/2021	(483,743)	50,501
196	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 275	19/3/2021	(125,370)	18,522

買建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
144	コール	Allianz SE	Exchange Traded	EUR 205	16/4/2021	5,994	85,710
86	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 2,200	19/3/2021	(204,301)	90,730
84	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 2,100	19/3/2021	(265,136)	307,440
43	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,475	19/3/2021	(264,352)	36,335
130	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 6	21/5/2021	(7,436)	780
425	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 8	16/7/2021	(12,209)	9,350
396	プット	AMS AG	Exchange Traded	CHF 16	19/3/2021	(28,561)	6,777
205	プット	AMS AG	Exchange Traded	CHF 16	18/6/2021	(19,164)	15,278
2,593	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 145	19/3/2021	(794,761)	68,715
1,138	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 130	19/3/2021	(102,537)	188,339
2,906	コール	Assicurazioni Generali SpA	Exchange Traded	EUR 15.5	19/3/2021	80,689	159,405
1,889	コール	Assicurazioni Generali SpA	Exchange Traded	EUR 15	19/3/2021	88,300	180,904
1,142	コール	BNP Paribas SA	Exchange Traded	EUR 48	16/4/2021	225,414	472,072
864	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 60	19/3/2021	1,142,199	2,557,440
566	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 70	18/6/2021	333,334	1,337,175
350	プット	Carnival Corp	Exchange Traded	USD 17.5	19/3/2021	(20,020)	3,150
9,781	プット	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 21	17/3/2021	(1,327,740)	342,335
1,650	プット	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 24	17/3/2021	(252,780)	222,750
564	プット	Cellnex Telecom SA	Exchange Traded	EUR 42.89	19/3/2021	(11,358)	65,475
750	プット	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 10	19/3/2021	(23,353)	1,500
250	プット	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 10	18/6/2021	(5,675)	1,625
776	コール	Electricite de France SA	Exchange Traded	EUR 13	16/4/2021	(25,340)	8,937
461	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,700	19/3/2021	(67,483)	225,213
461	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,900	19/3/2021	(61,183)	8,942
138	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,500	19/3/2021	(23,803)	54,954
266	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,700	16/4/2021	34,841	222,656
564	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	21/5/2021	(23,806)	53,329
5,027	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 85	19/3/2021	158,933	708,419
1,412	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 80	19/3/2021	133,687	453,595
1,195	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 100	18/6/2021	20,239	88,728
403	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 90	18/6/2021	42,024	81,218
4,800	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 90	17/12/2021	324,415	1,709,256
1,395	コール	Eurodollar IMM	Exchange Traded	USD 99.75	13/12/2021	15,164	261,563
341	コール	Farfetch Ltd	Exchange Traded	USD 75	16/4/2021	(97,764)	92,581

買建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
850	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 41	19/3/2021	(58,370)	30,600
600	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 35	19/3/2021	38,891	106,200
71	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 270	16/4/2021	(6,553)	39,582
213	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 280	21/5/2021	(31,886)	125,137
1,850	コール	Intel Corp	Exchange Traded	USD 65	18/6/2021	(20,393)	624,375
539	プット	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	Exchange Traded	USD 104	19/3/2021	16,601	57,673
851	コール	Las Vegas Sands Corp	Exchange Traded	USD 57.5	16/4/2021	318,395	572,298
562	コール	Liberty Global Plc	Exchange Traded	USD 30	16/7/2021	(45,689)	25,290
500	コール	Lions Gate Entertainment Corp	Exchange Traded	USD 17	19/3/2021	(24,600)	7,500
125	コール	Lions Gate Entertainment Corp	Exchange Traded	USD 20	18/6/2021	(1,338)	7,812
443	コール	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 170	19/3/2021	(136,692)	73,316
113	コール	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 170	16/4/2021	(3,462)	42,092
284	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 85	16/4/2021	155,246	284,710
452	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 230	19/3/2021	92,349	348,040
425	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 250	19/3/2021	(155,264)	46,112
174	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 225	19/3/2021	98,515	188,790
431	コール	Monster Beverage Corp	Exchange Traded	USD 95	18/6/2021	(67,097)	159,470
85	コール	Monster Beverage Corp	Exchange Traded	USD 90	18/6/2021	10,654	49,725
63	コール	MSCI Emerging Markets Index	Exchange Traded	USD 1,480	19/3/2021	(111,640)	10,395
57	コール	MSCI Emerging Markets Index	Exchange Traded	USD 1,470	16/4/2021	(169,149)	35,910
21	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 14,025	19/3/2021	(413,807)	54,495
12	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 13,950	16/4/2021	(14,434)	155,340
630	プット	NRG Energy Inc	Exchange Traded	USD 36	19/3/2021	61,589	141,750
150	プット	NRG Energy Inc	Exchange Traded	USD 26	16/4/2021	495	8,625
85	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 600	16/4/2021	(29,087)	146,625
200	コール	NXP Semiconductors NV	Exchange Traded	USD 200	19/3/2021	(10,253)	37,600
290	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 250	19/3/2021	21,837	422,675
260	プット	Pitney Global Plc	Exchange Traded	USD 7	16/4/2021	(6,047)	6,500
284	コール	PVH Corp	Exchange Traded	USD 95	18/6/2021	109,573	447,300
49	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,875	19/3/2021	216,447	518,175
49	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,625	19/3/2021	93,592	181,790
21	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,600	19/3/2021	(16,190)	70,140
35	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,000	16/4/2021	21,098	131,425
142	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 260	21/5/2021	(82,228)	61,415
541	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	5/3/2021	36,215	275,910

買建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
9,515	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 397	19/3/2021	(2,804,344)	1,546,188
5,495	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	19/3/2021	(1,001,332)	557,743
4,485	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	19/3/2021	(1,173,247)	2,987,010
100	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 365	19/3/2021	9,690	45,150
100	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	19/3/2021	(509)	36,700
6,417	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	31/3/2021	(296,892)	2,127,236
7,612	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	16/4/2021	(1,440,759)	1,039,038
6,728	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 409	16/4/2021	(1,624,032)	1,005,836
5,128	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 407	16/4/2021	(1,516,350)	930,732
236	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	17/12/2021	744,180	1,050,082
1,454	コール	Starwood Property Trust Inc	Exchange Traded	USD 20	19/3/2021	332,599	443,470
224	コール	Starwood Property Trust Inc	Exchange Traded	USD 22.5	19/3/2021	16,647	23,520
1,058	コール	STOXX Europe 600 Telecommunications	Exchange Traded	EUR 230	18/6/2021	(79,256)	83,366
6,199	プット	Telecom Italia SpA/Milano	Exchange Traded	EUR 0.35	16/4/2021	2,865	43,209
425	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 35	19/3/2021	(14,960)	3,825
85	コール	Ulta Beauty Inc	Exchange Traded	USD 315	18/6/2021	103,764	337,450
820	プット	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	USD 10	18/6/2021	(38,738)	2,460
200	プット	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	USD 10	21/1/2022	(4,930)	1,700
576	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 134	26/3/2021	674,125	1,008,000
201	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 136	26/3/2021	(34,852)	6,281
158	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 134.5	26/3/2021	238,727	335,750
30	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 135.5	26/3/2021	73,548	90,469
567	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 132	21/5/2021	477,544	708,750
218	コール	Visa Inc	Exchange Traded	USD 210	19/3/2021	54,148	164,590
369	コール	Visa Inc	Exchange Traded	USD 220	16/4/2021	46,515	218,632
406	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 200	19/3/2021	(117,401)	110,432
290	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 67.5	19/3/2021	68,197	120,350
200	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 72.5	19/3/2021	9,060	45,500
400	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 80	16/4/2021	48,530	78,800
125	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 75	16/4/2021	25,038	40,313
150	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 95	21/5/2021	(825)	27,825
合計						448,259	55,779,989

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(5,186,000)	プット	OTC USD/NOK	Bank of America	USD 8.6	2/3/2021	26,949	(41,413)
(8,268,000)	コール	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 14,300	3/3/2021	(6,679)	(37,957)
(24,804,000)	プット	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 13,700	3/3/2021	27,803	(27)
(4,462,000)	プット	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 117	9/3/2021	4,637	(15,668)
(6,693,000)	コール	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 117	9/3/2021	(24,191)	(56,455)
(3,541,000)	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 14.75	18/3/2021	(33,480)	(93,769)
(6,693,000)	プット	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.79	19/3/2021	(52,379)	(109,968)
(44,621,000)	コール	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.79	19/3/2021	(45,011)	(146,208)
(11,155,000)	プット	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.74	20/4/2021	10,739	(35,214)
(20,286,871)	プット	OTC EUR/NOK	Bank of America	EUR 10.08	28/4/2021	10,526	(88,054)
(37,630,000)	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 109	12/7/2021	(156,801)	(265,326)
(37,630,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 97	12/1/2022	97,917	(257,235)
(24,230,000)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.18	5/3/2021	25,126	(1,960)
(24,892,000)	プット	OTC USD/IDR	BNP Paribas	USD 13,500	31/3/2021	25,365	(2,377)
(119,440,096)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.15	2/8/2021	26,896	(490,289)
(3,111,000)	コール	OTC USD/TRY	Citibank	USD 7.4	1/3/2021	1,176	(26,029)
(8,298,000)	コール	OTC USD/RUB	Citibank	USD 78	2/3/2021	64,497	(1,170)
(27,888,000)	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 14	4/3/2021	56,014	(66)
(15,152,000)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 19.6	16/3/2021	44,112	(9,162)
(3,178,889)	コール	OTC USD/TRY	Citibank	USD 7.2	19/3/2021	(100,884)	(128,031)
(3,178,889)	プット	OTC USD/TRY	Citibank	USD 6.95	19/3/2021	25,824	(3,044)
(24,541,000)	コール	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.75	31/3/2021	(41,140)	(193,575)
(32,080,000)	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 13.9	31/3/2021	34,856	(38,384)
(24,892,000)	プット	OTC USD/RUB	Citibank	USD 73	2/4/2021	(12,662)	(192,287)
(1,818,000)	プット	OTC USD/TRY	Citibank	USD 6.85	22/4/2021	5,178	(4,085)
(1,818,000)	コール	OTC USD/TRY	Citibank	USD 7.5	22/4/2021	(26,868)	(59,675)
(29,070,000)	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 97	10/8/2021	12,569	(65,143)
(16,733,000)	プット	OTC USD/NOK	Deutsche Bank	USD 8.45	11/3/2021	109,322	(88,245)
(6,201,000)	コール	OTC USD/COP	Deutsche Bank	USD 3,600	30/3/2021	(41,894)	(115,407)
(18,603,000)	プット	OTC USD/COP	Deutsche Bank	USD 3,380	30/3/2021	92,801	(8,343)
(22,310,670)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 4.95	29/4/2021	138,111	(48,183)
(6,693,533)	プット	OTC USD/MXN	HSBC Bank Plc	USD 19.5	12/3/2021	17,968	(1,443)
(5,202,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank Plc	USD 5.5	23/3/2021	(36,934)	(127,189)
(10,404,000)	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank Plc	USD 4.95	23/3/2021	95,594	(1,944)
(8,924,000)	プット	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 14.5	4/3/2021	50,206	(3,606)
(8,924,000)	コール	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 14.5	4/3/2021	(180,101)	(309,499)
(8,924,000)	プット	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 14.4	4/3/2021	58,284	(1,596)
(12,726,000)	コール	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 20.35	18/3/2021	(232,773)	(437,560)
(7,081,000)	コール	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 15.5	18/3/2021	57,357	(45,176)
(7,081,000)	プット	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 14	18/3/2021	69,712	(3,512)
(4,462,000)	コール	OTC USD/BRL	JP Morgan	USD 5.7	25/3/2021	26,643	(48,941)
(33,466,000)	プット	OTC USD/BRL	JP Morgan	USD 5.15	25/3/2021	384,018	(56,983)
(3,121,200)	コール	OTC USD/BRL	JP Morgan	USD 5.55	15/4/2021	(33,455)	(86,234)
(22,310,000)	コール	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16	22/4/2021	(89,340)	(226,992)
(6,530,000)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 20.6	1/3/2021	37,863	(8,565)
(112,000)	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.5	8/3/2021	(19,126)	(66,267)

売建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
(44,621,000)	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.37	8/3/2021	196,812	(115,580)
(8,224,000)	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	10/3/2021	87,715	(29,436)
(24,670,000)	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.15	10/3/2021	304,225	(5,309)
(31,235,000)	プット	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 8.2	11/3/2021	29,145	(19,894)
(6,069,600)	プット	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 700	18/3/2021	50,904	(9,245)
(20,232,000)	コール	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 780	18/3/2021	117,379	(5,752)
(4,462,000)	プット	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.3	25/3/2021	79,164	(23,284)
(20,286,871)	プット	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 8.31	28/4/2021	(12,146)	(167,523)
(32,080,000)	プット	OTC AUD/JPY	Societe Generale	AUD 79.5	22/4/2021	(66,576)	(171,736)
(102,620,000)	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.239	10/5/2021	(7,612)	(613,657)
(137)	プット	Jupai Holdings Ltd	BNP Paribas	JPY 7,000	31/3/2021	32,719	(1,064)
(293)	プット	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 7,846.19	11/3/2021	9,533	(901)
(676)	コール	1 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99.75	10/9/2021	(153,202)	(228,150)
(676)	コール	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 99.375	10/9/2021	(508,102)	(642,200)
(6,387)	プット	2 Year Eurodollar MIDCV	Exchange Traded	USD 98.75	10/12/2021	(2,645,048)	(3,113,663)
(1,116)	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 310	19/3/2021	257,291	(26,226)
(241)	プット	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 220	16/4/2021	(55,669)	(148,215)
(144)	プット	Allianz SE	Exchange Traded	EUR 180	16/4/2021	5,734	(35,262)
(170)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 2,300	19/3/2021	176,712	(52,700)
(75)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,630	19/3/2021	234,487	(30,188)
(1,138)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 135	19/3/2021	48,196	(90,471)
(1,162)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 115	19/3/2021	(26,785)	(242,277)
(713)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 145	16/4/2021	88,721	(68,448)
(1,006)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 115	16/4/2021	(230,421)	(377,250)
(400)	コール	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 100	19/3/2021	(541,883)	(671,000)
(3,422)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 33	19/3/2021	(733,717)	(918,807)
(726)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 39	16/4/2021	(6,096)	(44,286)
(1,142)	プット	BNP Paribas SA Caesars	Exchange Traded	EUR 41	16/4/2021	25,723	(70,603)
(283)	コール	Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 90	19/3/2021	(71,382)	(158,480)
(11,431)	プット	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 17	17/3/2021	427,035	(34,293)
(670)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 52.5	19/3/2021	(838,642)	(973,175)
(1,752)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 70	19/3/2021	(65,605)	(209,364)
(472)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 72.5	16/4/2021	(14,042)	(78,588)
(809)	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,800	19/3/2021	85,439	(94,638)
(1,412)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 90	19/3/2021	(38,865)	(68,467)
(5,027)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 95	19/3/2021	55,774	(76,174)

売建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
(4,800)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 105	17/12/2021	(177,145)	(661,882)
(465)	コール	Eurodollar IMM	Exchange Traded	USD 100	13/12/2021	60,273	(14,531)
(930)	コール	Eurodollar IMM	Exchange Traded	USD 99.375	13/12/2021	(507,203)	(912,563)
(341)	プット	Farfetch Ltd	Exchange Traded	USD 55	16/4/2021	4,545	(105,881)
(300)	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 46	19/3/2021	8,340	(2,700)
(654)	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 38	19/3/2021	(13,791)	(51,666)
(1,908)	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 40	19/3/2021	8,276	(85,860)
(273)	コール	Goldman Sachs Group Inc/The	Exchange Traded	USD 270	19/3/2021	(1,384,105)	(1,491,263)
(71)	プット	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 240	16/4/2021	(5,979)	(32,660)
(142)	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 310	21/5/2021	3,379	(21,868)
(142)	プット	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 230	21/5/2021	(18,773)	(73,840)
(851)	プット	Intel Corp	Exchange Traded	USD 52.5	18/6/2021	(6,424)	(188,922)
(851)	コール	Intel Corp	Exchange Traded	USD 75	18/6/2021	(10,101)	(104,247)
(999)	プット	Intel Corp	Exchange Traded	USD 55	18/6/2021	(48,729)	(303,197)
(309)	コール	Johnson & Johnson	Exchange Traded	USD 170	19/3/2021	26,112	(25,184)
(145)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 135	19/3/2021	(189,327)	(215,687)
(219)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 140	19/3/2021	(193,576)	(227,760)
(1,272)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 150	19/3/2021	(179,570)	(486,540)
(325)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 165	16/4/2021	5,840	(54,763)
(851)	プット	Las Vegas Sands Corp	Exchange Traded	USD 45	16/4/2021	54,147	(43,827)
(200)	コール	Lions Gate Entertainment Corp	Exchange Traded	USD 15	19/3/2021	460	(9,500)
(443)	プット	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 135	19/3/2021	157,305	(15,283)
(443)	コール	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 190	19/3/2021	41,964	(11,518)
(113)	プット	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 150	16/4/2021	(3,082)	(35,030)
(284)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 70	16/4/2021	45,188	(32,660)
(638)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 260	19/3/2021	54,101	(27,434)
(213)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 210	16/4/2021	(30,000)	(85,200)
(85)	プット	Monster Beverage Corp	Exchange Traded	USD 80	18/6/2021	7,908	(24,862)
(431)	プット	Monster Beverage Corp	Exchange Traded	USD 85	18/6/2021	(13,000)	(189,640)
(21)	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 14,700	19/3/2021	93,176	(8,925)
(12)	プット	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,700	16/4/2021	(21,885)	(284,760)
(630)	プット	NRG Energy Inc	Exchange Traded	USD 32	19/3/2021	(29,956)	(59,850)
(152)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 700	19/3/2021	100,819	(10,868)
(200)	コール	NXP Semiconductors NV	Exchange Traded	USD 215	19/3/2021	48	(14,000)
(290)	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 310	19/3/2021	51,850	(20,010)
(174)	コール	Penn National Gaming Inc	Exchange Traded	USD 145	19/3/2021	29,979	(20,967)

売建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
(284)	プット	PVH Corp	Exchange Traded	USD 75	18/6/2021	73,129	(102,240)
(36)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,550	19/3/2021	(30,170)	(98,820)
(62)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,750	19/3/2021	(182,427)	(386,260)
(142)	プット	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 210	21/5/2021	(54,106)	(137,030)
(948)	コール	Southwest Airlines Co	Exchange Traded	USD 60	19/3/2021	(38,650)	(159,264)
(449)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 388	26/2/2021	19,494	(9,205)
(169)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 402	5/3/2021	17,713	(1,943)
(708)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 370	5/3/2021	(10,529)	(187,266)
(175)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	12/3/2021	25,835	(9,887)
(175)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 378	12/3/2021	(54,503)	(105,525)
(95)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 378	19/3/2021	(30,452)	(72,865)
(100)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 330	19/3/2021	1,330	(11,850)
(100)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	19/3/2021	(2,330)	(16,750)
(286)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	19/3/2021	(22,242)	(70,070)
(574)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 370	19/3/2021	(111,919)	(315,700)
(6,417)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	31/3/2021	366,786	(619,241)
(424)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	16/4/2021	11,463	(35,404)
(424)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	16/4/2021	16,981	(22,048)
(571)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	16/4/2021	(32,322)	(229,542)
(1,710)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 250	18/6/2021	723,949	(306,090)
(2,865)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	18/6/2021	282,669	(509,970)
(5,129)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	18/6/2021	(2,363,966)	(4,682,777)
(118)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 270	17/12/2021	129,123	(94,282)
(1,679)	プット	Starwood Property Trust Inc	Exchange Traded	USD 17.5	19/3/2021	54,598	(5,037)
(909)	コール	Toll Brothers Inc	Exchange Traded	USD 55	19/3/2021	(12,712)	(122,715)
(85)	プット	Ulta Beauty Inc	Exchange Traded	USD 255	18/6/2021	41,685	(63,325)
(65)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 132.75	26/2/2021	3,088	(21,328)
(65)	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 132.75	26/2/2021	24,958	(7,109)
(158)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 133.5	26/3/2021	(178,723)	(225,891)
(1,064)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 133	26/3/2021	(889,942)	(1,221,938)
(851)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 130.5	21/5/2021	(519,872)	(691,437)
(1,240)	コール	UWM Holdings Corp	Exchange Traded	USD 12.5	19/3/2021	97,831	(9,300)
(3,152)	コール	UWM Holdings Corp	Exchange Traded	USD 15	19/3/2021	557,457	(15,760)
(737)	コール	Visa Inc	Exchange Traded	USD 235	16/4/2021	(53,042)	(157,718)

売建オプション 2021年2月28日現在(続き)

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)
(812)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 210	19/3/2021	166,462	(96,222)
(200)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 80	19/3/2021	(6,840)	(19,600)
(290)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 75	19/3/2021	(30,666)	(47,560)
合計						(7,288,538)	(30,508,879)

シンセティック・キャップ・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 (米ドル)	時価 (米ドル)
460,570,000	プット	USD - 5 Year Constant Maturity Swap	Goldman Sachs	USD 0.87	18/3/2021	470,044	868,437
(460,570,000)	コール	USD - 5 Year Constant Maturity Swap	Goldman Sachs	USD 1.17	18/3/2021	63,071	(36,413)
合計						533,115	832,024

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済取引 2021年2月28日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価 益/(損) (米ドル)
	オーストリア		
(32,466)	ams AG	Merrill Lynch	43,373
			<u>43,373</u>
	ベルギー		
36,306	Telenet Group Holding NV	Merrill Lynch	(66,776)
			<u>(66,776)</u>
	ブラジル		
286,023	Oi SA	Merrill Lynch	(102,968)
			<u>(102,968)</u>
	カナダ		
23,284	Bausch Health Cos Inc	Merrill Lynch	(2,328)
			<u>(2,328)</u>
	フィンランド		
39,318	Nordea Bank Abp	Merrill Lynch	(4,503)
			<u>(4,503)</u>
	イタリア		
2,397,642	Telecom Italia SpA/Milano	Merrill Lynch	35,169
765,147	Telecom Italia SpA/Milano	Merrill Lynch	(5,733)
			<u>29,436</u>
	ジャージー		
(100,325)	Glencore Plc	Merrill Lynch	(6,960)
			<u>(6,960)</u>
	ルクセンブルグ		
21,063	Ardagh Group SA	Merrill Lynch	121,955
			<u>121,955</u>
	ポルトガル		
207,593	NOS SGPS SA	Merrill Lynch	(6,543)
			<u>(6,543)</u>
	スペイン		
24,211	Cellnex Telecom SA	Merrill Lynch	(25,828)
			<u>(25,828)</u>
	英国		
179,073	HSBC Holdings Plc	HSBC Bank Plc	(39,303)
365,667	Arrow Global Group Plc	Merrill Lynch	(68,798)
42,512	Liberty Global Plc	Merrill Lynch	(79,372)
1,687,336	Tullow Oil Plc	Merrill Lynch	227,574
			<u>40,101</u>
	米国		
51,104	Coty Inc	Merrill Lynch	18,890
			<u>18,890</u>
合計			<u>37,849</u>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2021年2月28日現在

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)
EUR 37,380,000	ファンドは、コール・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.34.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/3/2021	(6,044)	740
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	17/3/2021	(22,632)	12,869
USD 4,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	17/3/2021	(422)	21,578
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	17/3/2021	12,486	34,986
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	17/3/2021	3,918	20,918
USD 136,054,550	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に受け取り、0.62%の固定金利を8/10/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	1,731,142	2,112,095
USD 136,054,550	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に受け取り、0.6%の固定金利を8/10/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	1,851,690	2,232,643
USD 194,363,643	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に受け取り、0.6%の固定金利を8/10/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	2,645,272	3,189,490
USD 52,495,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.145%の固定金利を10/7/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/4/2025より四半期毎に支払う。	Bank of America	8/1/2025	(86,569)	131,285
USD 52,495,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/4/2025より四半期毎に受け取り、1.145%の固定金利を10/7/2025より半年毎に支払う。	Bank of America	8/1/2025	211,165	429,020
USD 82,930,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/5/2025より四半期毎に受け取り、1.595%の固定金利を26/8/2025より半年毎に支払う。	Bank of America	24/2/2025	100,727	510,977

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 82,930,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.595%の固定金利を26/8/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/5/2025より四半期毎に支払う。	Bank of America	24/2/2025	(83,367)	372,473
EUR 13,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	17/3/2021	51,175	167,806
EUR 13,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	17/3/2021	(7,135)	14,319
EUR 13,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	21/4/2021	56,980	243,965
EUR 13,300,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	21/4/2021	(51,391)	168,046
EUR 5,730,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を29/10/2021より半年毎に受け取り、-0.2%の固定金利を29/4/2022より毎年支払う。	Barclays	27/4/2021	152,934	199,975
EUR 6,800,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	19/5/2021	17,098	84,674
USD 19,910,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2021より四半期毎に受け取り、3.8%の固定金利を9/12/2021より半年毎に支払う。	Barclays	7/6/2021	(770,218)	6,506
USD 16,020,250	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/6/2024より四半期毎に受け取り、2.9775%の固定金利を11/9/2024より半年毎に支払う。	Barclays	7/3/2024	(398,791)	337,740
USD 16,020,250	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.9775%の固定金利を11/9/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/6/2024より四半期毎に支払う。	Barclays	7/3/2024	790,783	1,527,314
USD 16,020,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2024より四半期毎に受け取り、2.95%の固定金利を14/9/2024より半年毎に支払う。	Barclays	12/3/2024	(374,048)	348,054

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 16,020,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.95%の固定金利を14/9/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2024より四半期毎に支払う。	Barclays	12/3/2024	773,564	1,495,665
USD 18,920,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.665%の固定金利を9/7/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/4/2026より四半期毎に支払う。	Barclays	7/1/2026	(137,317)	352,711
USD 18,920,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/4/2026より四半期毎に受け取り、1.665%の固定金利を9/7/2026より半年毎に支払う。	Barclays	7/1/2026	366,799	856,827
USD 142,577,000	ファンドは、コール・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	17/3/2021	(163,128)	164,799
EUR 13,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	BNP Paribas	17/3/2021	(75,663)	82,458
USD 57,405,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/7/2021より四半期毎に受け取り、0.79%の固定金利を20/10/2021より半年毎に支払う。	BNP Paribas	16/4/2021	417,285	557,241
USD 14,173,556	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を15/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を15/9/2021より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	11/6/2021	(823,796)	32,287
USD 76,501,719	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.43%の固定金利を30/9/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を30/6/2021より四半期毎に支払う。	Citibank	29/3/2021	(913,997)	61,400
USD 245,495,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/8/2021より四半期毎に受け取り、1.385%の固定金利を12/11/2021より半年毎に支払う。	Citibank	10/5/2021	4,247,788	6,369,672
USD 10,460,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.492%の固定金利を27/8/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2025より四半期毎に支払う。	Citibank	25/2/2025	(295,197)	254,215
USD 10,460,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2025より四半期毎に受け取り、1.492%の固定金利を27/8/2025より半年毎に支払う。	Citibank	25/2/2025	413,246	962,657

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 10,193,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を29/12/2028より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/9/2028より四半期毎に支払う。	Citibank	27/6/2028	383,461	959,453
EUR 19,400,000	ファンドは、コール・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.34.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Citigroup	17/3/2021	(46,694)	2,016
USD 142,000,000	ファンドは、コール・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Credit Suisse	21/4/2021	(83,009)	89,521
USD 28,672,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/8/2021より四半期毎に受け取り、0.775%の固定金利を20/11/2021より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	18/5/2021	222,275	349,578
USD 310,366,616	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/8/2021より四半期毎に受け取り、0.64%の固定金利を27/11/2021より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	25/5/2021	4,499,698	5,469,594
USD 24,386,726	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.8%の固定金利を2/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/9/2021より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	28/5/2021	(110,671)	601,801
USD 5,900,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.89%の固定金利を2/11/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/8/2025より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	30/4/2025	(242,118)	76,187
USD 5,900,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/8/2025より四半期毎に受け取り、0.89%の固定金利を2/11/2025より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	30/4/2025	476,747	795,052
USD 38,310,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を5/5/2026より四半期毎に受け取り、2.1%の固定金利を5/8/2026より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	3/2/2026	490,407	1,315,152
USD 4,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	17/3/2021	(13,614)	3,486
USD 41,088,197	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.52%の固定金利を7/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/7/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	1/4/2021	(466,014)	80,326

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 42,528,400	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.53%の固定金利を8/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	6/4/2021	(437,300)	117,759
USD 155,183,308	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/8/2021より四半期毎に受け取り、0.85%の固定金利を27/11/2021より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	25/5/2021	1,048,305	1,584,903
USD 24,201,304	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.75%の固定金利を25/2/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/11/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	23/8/2021	63,163	741,679
USD 23,974,599	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.77%の固定金利を25/2/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/11/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	23/8/2021	165,579	771,796
EUR 39,513,691	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を26/5/2022より半年毎に受け取り、0.49%の固定金利を26/11/2022より毎年支払う。	Goldman Sachs	24/11/2021	169,296	2,252,615
USD 17,465,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を5/8/2022より四半期毎に受け取り、3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	(819,023)	105,886
USD 4,215,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を6/9/2025より四半期毎に受け取り、1.2825%の固定金利を6/12/2025より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	4/6/2025	225,467	453,498
USD 4,215,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2825%の固定金利を6/12/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を6/9/2025より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	4/6/2025	(143,574)	84,457
JPY 592,100,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を20/10/2021より半年毎に受け取り、0.78%の固定金利を20/10/2021より半年毎に支払う。	JP Morgan	16/4/2021	(181,623)	3,521
JPY 592,100,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.78%の固定金利を20/10/2021より半年毎に受け取り、6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を20/10/2021より半年毎に支払う。	JP Morgan	16/4/2021	150,437	335,502
USD 43,465,573	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を6/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/9/2021より四半期毎に支払う。	JP Morgan	4/6/2021	(2,623,303)	86,775

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
EUR 40,012,668	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を18/5/2022より半年毎に受け取り、0.48%の固定金利を18/11/2022より毎年支払う。	JP Morgan	16/11/2021	692,805	2,298,024
USD 32,780,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に受け取り、2.25%の固定金利を4/2/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	2/8/2022	(212,249)	672,811
USD 106,040,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.245%の固定金利を15/7/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を15/4/2025より四半期毎に支払う。	JP Morgan	13/1/2025	(148,365)	304,956
USD 106,040,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を15/4/2025より四半期毎に受け取り、1.245%の固定金利を15/7/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	13/1/2025	350,558	803,879
USD 14,419,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.1825%の固定金利を4/11/2028より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2028より四半期毎に支払う。	JP Morgan	2/5/2028	675,024	1,464,464
USD 14,419,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2028より四半期毎に受け取り、3.1825%の固定金利を4/11/2028より半年毎に支払う。	JP Morgan	2/5/2028	(307,644)	481,796
USD 2,255,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.985%の固定金利を29/10/2038より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/7/2038より四半期毎に支払う。	JP Morgan	27/4/2038	(18,032)	87,953
USD 2,255,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/7/2038より四半期毎に受け取り、2.985%の固定金利を29/10/2038より半年毎に支払う。	JP Morgan	27/4/2038	110,338	216,323
USD 2,777,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.86%の固定金利を24/8/2039より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2039より四半期毎に支払う。	JP Morgan	22/2/2039	114,562	251,979
USD 2,777,500	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2039より四半期毎に受け取り、2.86%の固定金利を24/8/2039より半年毎に支払う。	JP Morgan	22/2/2039	(21,236)	116,181
EUR 11,200,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.34.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	17/3/2021	(32,927)	6,441

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 43,633,192	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.48%の固定金利を24/9/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/6/2021より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	22/3/2021	(466,861)	25,534
USD 29,088,795	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.48%の固定金利を23/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を23/7/2021より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	21/4/2021	(368,580)	110,144
USD 310,009,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/8/2021より四半期毎に受け取り、0.63%の固定金利を26/11/2021より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	24/5/2021	4,534,926	5,573,457
USD 32,040,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に受け取り、2.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	(284,058)	1,156,408
USD 152,070,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/5/2025より四半期毎に受け取り、1.62%の固定金利を26/8/2025より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	24/2/2025	77,755	920,350
USD 152,070,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.62%の固定金利を26/8/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/5/2025より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	24/2/2025	(142,067)	703,229
USD 4,940,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/4/2029より四半期毎に受け取り、3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	11/1/2029	(92,774)	188,435
USD 4,940,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/4/2029より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	11/1/2029	180,824	462,033
USD 155,183,308	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/8/2021より四半期毎に受け取り、0.64%の固定金利を27/11/2021より半年毎に支払う。	Nomura	25/5/2021	2,226,572	2,734,797
USD 20,510,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/8/2022より四半期毎に受け取り、2.85%の固定金利を11/11/2022より半年毎に支払う。	Nomura	9/5/2022	(799,834)	391,052
USD 8,940,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2029より四半期毎に支払う。	Nomura	10/1/2029	329,234	837,697

買建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD 8,940,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2029より四半期毎に受け取り、3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に支払う。	Nomura	10/1/2029	(168,298)	340,164
USD 4,215,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.429%の固定金利を9/12/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2025より四半期毎に支払う。	UBS	5/6/2025	(127,443)	98,481
USD 4,215,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2025より四半期毎に受け取り、1.429%の固定金利を9/12/2025より半年毎に支払う。	UBS	5/6/2025	187,404	413,328
EUR 12,595,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を20/7/2028より半年毎に受け取り、3%の固定金利を20/1/2029より毎年支払う。	UBS	18/1/2028	(660,328)	175,040
合計				17,991,535	60,472,918

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2021年2月28日現在

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)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX. NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/3/2021	9,214	(2,286)
USD (4,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX. NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/3/2021	(395)	(4,395)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX. NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/3/2021	(1,993)	(5,493)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX. NA.HY.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/3/2021	(1,493)	(5,493)
USD (136,054,550)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.85%の固定金利を8/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	(842,872)	(958,518)
USD (136,054,550)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.87%の固定金利を8/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	(769,801)	(884,087)
USD (194,363,643)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.85%の固定金利を8/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	6/4/2021	(1,206,046)	(1,369,311)
USD (4,405,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/7/2021より四半期毎に受け取り、0.765%の固定金利を19/10/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	15/4/2021	121,047	(311)
USD (4,405,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.765%の固定金利を19/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/7/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	15/4/2021	(219,237)	(340,595)
USD (4,405,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/7/2021より四半期毎に受け取り、0.7175%の固定金利を19/10/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	16/4/2021	121,337	(241)
USD (4,405,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.7175%の固定金利を19/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/7/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	16/4/2021	(238,908)	(360,486)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (100,585,138)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.85%の固定金利を19/11/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/8/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	17/5/2021	(681,609)	(983,365)
USD (38,370,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を3/12/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/9/2023より四半期毎に支払う。	Bank of America	1/6/2021	(1,674,829)	(2,253,257)
USD (9,070,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.05%の固定金利を15/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を15/9/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	11/6/2021	(367,529)	(501,311)
USD (9,235,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/9/2021より四半期毎に受け取り、0.742%の固定金利を29/12/2021より半年毎に支払う。	Bank of America	25/6/2021	237,185	(5,696)
USD (9,235,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.742%の固定金利を29/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/9/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	25/6/2021	(532,086)	(774,966)
USD (18,620,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.45%の固定金利を4/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/1/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	30/9/2021	(515,224)	(649,315)
USD (9,310,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/1/2022より四半期毎に受け取り、0.9%の固定金利を4/4/2022より半年毎に支払う。	Bank of America	30/9/2021	7,934	(24,651)
USD (15,780,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.15%の固定金利を12/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	10/1/2022	148,768	(219,300)
USD (5,270,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.15%の固定金利を12/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	10/1/2022	(253,014)	(332,591)
USD (10,500,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2475%の固定金利を31/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を30/4/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	27/1/2022	(352,273)	(599,286)
USD (10,500,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を30/4/2022より四半期毎に受け取り、1.2475%の固定金利を31/7/2022より半年毎に支払う。	Bank of America	27/1/2022	147,097	(99,915)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (10,170,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/5/2022より四半期毎に受け取り、1.62%の固定金利を22/8/2022より半年毎に支払う。	Bank of America	18/2/2022	51,156	(218,349)
USD (10,170,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.62%の固定金利を22/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/5/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	18/2/2022	(91,154)	(360,659)
USD (12,200,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.85%の固定金利を24/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	22/2/2022	(98,469)	(307,089)
USD (12,200,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.85%の固定金利を24/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2022より四半期毎に支払う。	Bank of America	22/2/2022	(92,369)	(307,089)
USD (68,613,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.925%の固定金利を27/8/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2023より四半期毎に支払う。	Bank of America	23/2/2023	(295,293)	(2,895,744)
USD (68,613,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2023より四半期毎に受け取り、1.925%の固定金利を27/8/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	23/2/2023	106,889	(2,493,563)
USD (24,030,250)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/6/2021より四半期毎に受け取り、2.7875%の固定金利を10/9/2021より半年毎に支払う。	Barclays	8/3/2021	(2,109,390)	(2,825,791)
USD (24,030,250)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.7875%の固定金利を10/9/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/6/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	8/3/2021	716,402	-
EUR (26,800,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Barclays	17/3/2021	1,632	(81,801)
EUR (155,850,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.1%の固定金利を31/3/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を30/9/2021より半年毎に支払う。	Barclays	29/3/2021	542,710	(40)
EUR (26,800,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Barclays	21/4/2021	(49,344)	(233,691)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
EUR (14,100,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2%の固定金利を6/5/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を6/11/2021より半年毎に支払う。	Barclays	4/5/2021	351,317	(237)
EUR (79,776,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.11%の固定金利を19/5/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を19/11/2021より半年毎に支払う。	Barclays	17/5/2021	262,490	(1,661)
EUR (6,800,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.XO.34.V2の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Barclays	19/5/2021	(9,689)	(51,237)
USD (259,565,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.15%の固定金利を1/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/9/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	27/5/2021	723,397	(4,683)
USD (42,170,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.87%の固定金利を9/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	7/6/2021	818,131	(8,011)
EUR (79,370,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.05%の固定金利を14/6/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を14/12/2021より半年毎に支払う。	Barclays	10/6/2021	194,917	(4,635)
EUR (40,830,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは-0.05%の固定金利を7/7/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を7/1/2022より半年毎に支払う。	Barclays	2/7/2021	80,573	(5,654)
EUR (95,440,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは-0.15%の固定金利を11/8/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を11/2/2022より半年毎に支払う。	Barclays	9/8/2021	99,335	(33,087)
EUR (53,810,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは-0.15%の固定金利を11/8/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を11/2/2022より半年毎に支払う。	Barclays	9/8/2021	54,223	(18,655)
USD (15,750,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.1%の固定金利を10/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/4/2022より四半期毎に支払う。	Barclays	6/1/2022	125,903	(235,362)
USD (11,167,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を8/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/6/2022より四半期毎に支払う。	Barclays	4/3/2022	(233,829)	(418,085)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (14,595,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.225%の固定金利を19/6/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/3/2023より四半期毎に支払う。	Barclays	15/12/2022	(688,447)	(1,165,703)
USD (14,595,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/3/2023より四半期毎に受け取り、1.225%の固定金利を19/6/2023より半年毎に支払う。	Barclays	15/12/2022	289,100	(188,157)
USD (14,900,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/4/2023より四半期毎に受け取り、1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に支払う。	Barclays	9/1/2023	212,644	(273,096)
USD (14,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/4/2023より四半期毎に支払う。	Barclays	9/1/2023	(508,475)	(994,215)
USD (34,306,750)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を31/5/2023より四半期毎に受け取り、1.93%の固定金利を31/8/2023より半年毎に支払う。	Barclays	24/2/2023	61,245	(1,254,418)
USD (34,306,750)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.93%の固定金利を31/8/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を31/5/2023より四半期毎に支払う。	Barclays	24/2/2023	(125,482)	(1,441,146)
USD (12,705,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2029より四半期毎に受け取り、3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に支払う。	Barclays	12/3/2029	(524,358)	(1,198,359)
USD (12,705,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2029より四半期毎に支払う。	Barclays	12/3/2029	191,684	(482,316)
EUR (5,200,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.34.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	17/3/2021	41,188	(34,999)
USD (142,577,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	21/4/2021	15,149	(232,935)
USD (9,235,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/10/2021より四半期毎に受け取り、0.715%の固定金利を1/1/2022より半年毎に支払う。	BNP Paribas	29/6/2021	235,909	(5,470)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (9,235,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.715%の固定金利を1/1/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/10/2021より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	29/6/2021	(557,764)	(799,144)
EUR (121,810,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.1%の固定金利を14/4/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を14/10/2021より半年毎に支払う。	Citibank	12/4/2021	406,440	(276)
USD (245,494,800)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.685%の固定金利を12/11/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/8/2021より四半期毎に支払う。	Citibank	10/5/2021	(2,080,034)	(2,717,222)
USD (193,485,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.35%の固定金利を19/11/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/8/2021より四半期毎に支払う。	Citibank	17/5/2021	381,992	(1,592)
USD (8,180,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/4/2023より四半期毎に受け取り、1.254%の固定金利を4/7/2023より半年毎に支払う。	Citibank	30/12/2022	158,109	(111,626)
USD (8,180,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.254%の固定金利を4/7/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/4/2023より四半期毎に支払う。	Citibank	30/12/2022	(374,077)	(643,812)
USD (142,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX. NA. IG.35.V1の変動金利を20/12/2020より四半期毎に支払う。	Credit Suisse	21/4/2021	(89,992)	(231,992)
USD (155,183,308)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を27/11/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/8/2021より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	25/5/2021	(665,685)	(1,007,088)
USD (17,940,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/9/2021より四半期毎に受け取り、0.746%の固定金利を4/12/2021より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	2/6/2021	442,838	(7,008)
USD (17,940,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.746%の固定金利を4/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/9/2021より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	2/6/2021	(1,020,395)	(1,470,241)
USD (28,490,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.6%の固定金利を7/3/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/12/2021より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	3/9/2021	(563,124)	(708,423)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (11,460,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を30/4/2022より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を31/7/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	27/1/2022	96,735	(60,267)
USD (11,460,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.5%の固定金利を31/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を30/4/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	27/1/2022	(307,693)	(464,695)
USD (57,460,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.1%の固定金利を7/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/5/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	3/2/2022	(655,834)	(954,355)
USD (11,350,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を2/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/6/2021より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	28/2/2022	(214,034)	(421,171)
USD (11,350,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を7/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/6/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	3/3/2022	(222,336)	(424,366)
USD (17,815,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を8/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/6/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	4/3/2022	(367,689)	(666,981)
USD (9,120,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	2/5/2022	(632,284)	(947,836)
USD (9,120,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2022より四半期毎に受け取り、0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	2/5/2022	282,394	(33,158)
USD (7,940,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.064%の固定金利を13/4/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を13/1/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	11/10/2022	(430,181)	(697,263)
USD (7,940,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を13/1/2023より四半期毎に受け取り、1.064%の固定金利を13/4/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	11/10/2022	193,548	(73,533)
USD (137,227,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を21/5/2023より四半期毎に受け取り、1.84%の固定金利を21/8/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	16/2/2023	578,705	(4,467,817)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (137,227,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.84%の固定金利を21/8/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を21/5/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	16/2/2023	(1,257,046)	(6,303,569)
USD (34,306,750)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2023より四半期毎に受け取り、1.927%の固定金利を27/8/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	23/2/2023	57,164	(1,249,924)
USD (34,306,750)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.927%の固定金利を27/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	23/2/2023	(137,597)	(1,444,684)
USD (99,223,625)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を7/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/7/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	1/4/2021	(1,627,385)	(1,977,114)
USD (56,704,534)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.42%の固定金利を8/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/7/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	6/4/2021	(864,334)	(1,087,139)
EUR (121,810,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.16%の固定金利を14/4/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を14/10/2021より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	12/4/2021	410,557	(180)
USD (155,183,308)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を27/11/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/8/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	25/5/2021	(677,254)	(1,007,088)
USD (24,201,304)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を25/2/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/11/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	23/8/2021	39,331	(657,667)
USD (23,974,599)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.27%の固定金利を25/2/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/11/2021より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	23/8/2021	98,150	(620,748)
EUR (39,513,691)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.792%の固定金利を26/11/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を26/5/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	24/11/2021	(168,479)	(1,077,234)
USD (52,289,171)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.76%の固定金利を28/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/4/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	26/1/2022	(1,000,793)	(1,425,643)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (104,578,343)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.76%の固定金利を28/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/4/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	26/1/2022	(1,980,671)	(2,851,286)
USD (75,230,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.405%の固定金利を25/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/5/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	23/2/2022	(183,534)	(367,471)
USD (75,230,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/5/2022より四半期毎に受け取り、0.405%の固定金利を25/8/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	23/2/2022	32,870	(151,068)
USD (43,665,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を5/8/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	851,910	(61,408)
USD (7,297,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.245%の固定金利を20/6/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/3/2023より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	16/12/2022	(334,094)	(572,723)
USD (7,297,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/3/2023より四半期毎に受け取り、1.2325%の固定金利を20/6/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	16/12/2022	143,318	(95,310)
USD (7,297,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/3/2023より四半期毎に受け取り、1.245%の固定金利を20/6/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	16/12/2022	141,343	(97,286)
USD (7,297,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2325%の固定金利を20/6/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/3/2023より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	16/12/2022	(340,560)	(579,188)
EUR (23,400,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.15%の固定金利を21/4/2022より半年毎に受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を21/10/2021より半年毎に支払う。	JP Morgan	19/4/2021	501,217	(130)
EUR (40,012,668)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.78%の固定金利を18/11/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を18/5/2022より半年毎に支払う。	JP Morgan	16/11/2021	(578,538)	(1,089,606)
USD (32,780,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を4/2/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	2/8/2022	98,974	(350,112)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (32,780,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.25%の固定金利を4/2/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	2/8/2022	23,112	(191,597)
USD (7,710,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.57%の固定金利を17/7/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/4/2023より四半期毎に支払う。	JP Morgan	12/1/2023	(193,218)	(453,431)
USD (7,710,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/4/2023より四半期毎に受け取り、1.57%の固定金利を17/7/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	12/1/2023	88,204	(172,008)
USD (92,660,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/6/2021より四半期毎に受け取り、0.41%の固定金利を19/9/2021より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	17/3/2021	(38,735)	(196,257)
USD (14,260,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.7425%の固定金利を21/10/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を21/10/2021より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	19/4/2021	(737,608)	(1,133,679)
EUR (121,800,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.15%の固定金利を21/4/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を21/10/2021より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	19/4/2021	438,034	(396)
USD (14,260,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を21/7/2021より四半期毎に受け取り、0.7425%の固定金利を21/10/2021より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	19/4/2021	394,929	(1,143)
EUR (51,990,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.08%の固定金利を2/6/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を2/12/2021より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	31/5/2021	149,534	(1,983)
USD (321,250,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.4%の固定金利を3/12/2021より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/9/2021より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	1/6/2021	575,584	(5,879)
USD (47,307,301)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を22/3/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/12/2021より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	20/9/2021	(1,437,266)	(1,752,340)
USD (23,653,651)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/12/2021より四半期毎に受け取り、0.55%の固定金利を22/3/2022より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	20/9/2021	284,471	(20,410)

売建スワップション 2021年2月28日現在(続き)

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)
USD (15,830,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.95%の固定金利を1/8/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/5/2022より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	28/1/2022	48,982	(321,044)
USD (32,040,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	78,718	(457,518)
USD (32,040,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	157,204	(722,642)
USD (16,785,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を22/2/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/11/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	20/8/2024	(294,283)	(791,903)
USD (44,725,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を11/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/8/2022より四半期毎に支払う。	Nomura	9/5/2022	921,897	(373,565)
合計				(18,471,285)	(74,723,045)

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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2021年2月28日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
アイルランド			
326,728	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	33,741,200	1.90
332,000	iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond UCITS ETF~	30,354,760	1.71
ファンド合計		64,095,960	3.61
コマーシャル・ペーパー			
英国			
USD	7,000,000 Natwest Markets Plc 28/1/2022 (Zero Coupon)	6,977,917	0.39
米国			
USD	3,500,000 Enel Finance America LLC 8/10/2021 (Zero Coupon)	3,495,062	0.20
USD	5,000,000 Enel Finance America LLC 22/2/2022 (Zero Coupon)	4,981,699	0.28
USD	6,020,000 General Motors Financial Co Inc 5/11/2021 (Zero Coupon)	6,013,039	0.34
USD	3,000,000 General Motors Financial Co Inc 19/4/2021 (Zero Coupon)	2,997,809	0.17
USD	6,000,000 General Motors Financial Co Inc 26/4/2021 (Zero Coupon)	5,994,950	0.34
USD	9,000,000 Marathon Petroleum Corp 31/3/2021 (Zero Coupon)	8,998,283	0.51
USD	9,000,000 Ovintiv Inc 4/1/2021 (Zero Coupon)	8,991,005	0.50
		41,471,847	2.34
コマーシャル・ペーパー合計		48,449,764	2.73
債券			
USD	638,000 522 Funding CLO 2019-5 Ltd 'Series 2019-5A A2' '144A' FRN 15/1/2033	643,023	0.04
USD	2,000,000 CIFC Funding 2014-V Ltd 'Series 2014-5A A1R2' '144A' FRN 17/10/2031	2,000,184	0.11
USD	5,249,123 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 'Series 2013-C10 A3FL' '144A' FRN 15/7/2046	5,271,800	0.30
USD	2,375,000 New Jersey Turnpike Authority 1.047% 1/1/2026	2,349,195	0.13
USD	4,690,000 Regatta VIII Funding Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 17/10/2030	4,695,175	0.27
USD	2,730,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A APL' '144A' 15/1/2053 (Zero Coupon)	2,720,070	0.15
		17,679,447	1.00
オーストラリア			
USD	1,003,000 APT Pipelines Ltd 4.25% 15/7/2027	1,130,334	0.06
USD	91,000 GAIF Bond Issuer Pty Ltd 3.4% 30/9/2026	100,133	0.01
USD	499,000 Macquarie Bank Ltd 4.875% 10/6/2025	559,752	0.03
USD	935,000 Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/3/2027	1,017,027	0.06

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オーストラリア(続き)			
AUD	118,799 National Rmbs Trust 2012-2 ' Series 2012-2 A1 ' FRN 20/6/2044	92,432	0.00
USD	446,000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.4% 29/9/2027	458,140	0.03
USD	464,000 Santos Finance Ltd 4.125% 14/9/2027	496,480	0.03
EUR	1,100,000 Telstra Corp Ltd 3.5% 21/9/2022	1,411,582	0.08
AUD	784,611 TORRENS Series 2013-1 Trust ' Series 2013-1 A ' FRN 12/4/2044	611,658	0.03
USD	8,450,000 Westpac Banking Corp ' 144A ' 3.15% 16/1/2024	9,087,467	0.51
		14,965,005	0.84
オーストリア			
USD	200,000 BRF GmbH 4.35% 29/9/2026	209,094	0.01
USD	235,000 Klabin Austria GmbH ' 144A ' 3.2% 12/1/2031	232,767	0.02
		441,861	0.03
バーレーン			
USD	320,000 Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	369,700	0.02
USD	212,000 Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	242,177	0.02
USD	200,000 CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 5/10/2025	233,250	0.01
		845,127	0.05
ベルギー			
EUR	900,000 KBC Group NV 1.125% 25/1/2024	1,128,076	0.06
バミューダ諸島			
USD	200,000 Geopark Ltd ' 144A ' 5.5% 17/1/2027	205,400	0.01
USD	680,000 Haitong International Securities Group Ltd 3.125% 18/5/2025	703,587	0.04
USD	447,000 Li & Fung Ltd 4.5% 18/8/2025	457,477	0.03
		1,366,464	0.08
ブラジル			
USD	5,000,000 Banco Bradesco SA/Cayman Islands ' 144A ' 2.85% 27/1/2023	5,112,500	0.29
USD	240,000 Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/3/2024	258,638	0.01
USD	486,000 Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	486,683	0.03
USD	510,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	551,914	0.03
USD	209,000 Brazilian Government International Bond 6% 7/4/2026	243,256	0.01
USD	250,000 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island ' 144A ' 3.25% 24/1/2025	259,727	0.02
		6,912,718	0.39
英領バージン諸島			
USD	520,000 Central American Bottling Corp (Restricted) ' 144A ' 5.75% 31/1/2027	552,825	0.03
USD	978,000 China Cinda Finance 2017 I Ltd 4.4% 9/3/2027	1,100,708	0.06

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英領バージン諸島(続き)			
USD	716,000 China Great Wall International Holdings III Ltd 3.875% 31/8/2027	783,572	0.05
USD	600,000 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd 2% 26/1/2026	596,113	0.03
USD	750,000 Contemporary Ruiding Development Ltd 1.875% 17/9/2025	753,570	0.04
USD	330,000 Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd ' 144A ' 5.125% 15/5/2024	362,381	0.02
USD	709,000 Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 7/11/2027	774,361	0.04
USD	901,000 Hysan MTN Ltd 2.875% 2/6/2027	950,555	0.05
USD	862,000 Ocean Laurel Co Ltd 2.375% 20/10/2025	855,670	0.05
USD	489,000 Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5.95% 4/2/2027	547,833	0.03
USD	550,000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/4/2027	604,926	0.04
USD	672,000 Vigorous Champion International Ltd 2.75% 2/6/2025	688,572	0.04
USD	654,000 Yunda Holding Investment Ltd 2.25% 19/8/2025	645,648	0.04
		9,216,734	0.52
カナダ			
USD	1,155,556 Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust ' 144A ' 5.375% 15/5/2021	1,164,876	0.07
EUR	900,000 Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% 6/5/2026	1,162,602	0.06
EUR	730,000 Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	896,828	0.05
		3,224,306	0.18
ケイマン諸島			
USD	870,000 ABQ Finance Ltd 1.875% 8/9/2025	875,438	0.05
USD	966,000 Azure Nova International Finance Ltd 4.25% 21/3/2027	1,096,264	0.06
USD	2,780,000 Baidu Inc 2.875% 6/7/2022	2,856,450	0.16
USD	800,000 Baidu Inc 3.625% 6/7/2027	883,250	0.05
USD	940,000 CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	1,010,500	0.06
USD	650,000 China Mengniu Dairy Co Ltd 1.875% 17/6/2025	645,223	0.04
USD	200,000 China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd 2.45% 9/2/2026	200,034	0.01
USD	498,000 Country Garden Holdings Co Ltd 5.625% 15/12/2026	561,728	0.03
USD	454,000 Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/7/2024	475,352	0.03
USD	235,000 Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026	235,219	0.01
USD	600,000 Meituan 2.125% 28/10/2025	606,420	0.03
USD	918,000 Samba Funding Ltd 2.9% 29/1/2027	976,092	0.06
USD	462,000 Sands China Ltd 3.8% 8/1/2026	495,181	0.03
USD	689,000 Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/6/2027	704,933	0.04
USD	484,000 Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/7/2026	530,207	0.03
USD	550,000 Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/1/2028	593,095	0.03
USD	235,000 Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030	250,459	0.01
USD	200,000 Zhongsheng Group Holdings Ltd 3% 13/1/2026	200,702	0.01
		13,196,547	0.74

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
チリ			
USD	250,000 Chile Government International Bond 2.25% 30/10/2022	257,269	0.02
USD	679,000 Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031	688,761	0.04
USD	880,000 Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	965,388	0.05
USD	200,000 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA '144A' 3.65% 7/5/2030	221,250	0.01
USD	790,000 GNL Quintero SA 4.634% 31/7/2029*	865,173	0.05
USD	310,000 Inversiones CMPC SA '144A' 3.85% 13/1/2030	338,045	0.02
		3,335,886	0.19
中国			
USD	896,000 China Life Insurance Overseas Co Ltd/Hong Kong FRN 27/7/2027	915,460	0.05
USD	600,000 Wens Foodstuffs Group Co Ltd 2.349% 29/10/2025	583,431	0.03
USD	662,000 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	683,076	0.04
		2,181,967	0.12
コロンビア			
USD	200,000 Bancolombia SA 3% 29/1/2025	207,250	0.01
USD	660,000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	712,388	0.04
USD	980,000 Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,085,350	0.06
USD	250,000 Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	277,109	0.02
USD	540,000 Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	649,181	0.04
USD	540,000 Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	606,825	0.03
USD	340,000 SURA Asset Management SA '144A' 4.875% 17/4/2024	373,150	0.02
		3,911,253	0.22
デンマーク			
USD	2,560,000 Danske Bank A/S '144A' FRN 20/9/2022	2,592,205	0.15
USD	5,525,000 Danske Bank A/S '144A' FRN 11/9/2026	5,510,926	0.31
		8,103,131	0.46
ドミニカ共和国			
USD	200,000 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029	207,102	0.01
USD	446,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030	453,317	0.03
USD	420,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032	427,875	0.02
USD	270,000 Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	315,563	0.02
		1,403,857	0.08
エジプト			
EUR	100,000 Egypt Government International Bond '144A' 4.75% 11/4/2025	126,470	0.01
USD	395,000 Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	414,997	0.02

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
エジプト(続き)			
USD	310,000 Egypt Government International Bond '144A' 5.577% 21/2/2023	324,241	0.02
USD	200,000 Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	213,875	0.01
USD	200,000 Egypt Government International Bond 6.125% 31/1/2022	205,500	0.01
EUR	330,000 Egypt Government International Bond '144A' 6.375% 11/4/2031	419,666	0.03
USD	200,000 Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	220,719	0.01
		1,925,468	0.11
フィンランド			
EUR	905,000 CRH Finland Services Oyj 0.875% 5/11/2023	1,125,583	0.06
フランス			
EUR	600,000 Air Liquide Finance SA 0.375% 18/4/2022	731,424	0.04
EUR	400,000 APRR SA 20/1/2023 (Zero Coupon)	486,694	0.03
EUR	200,000 Arkema SA 0.125% 14/10/2026	243,105	0.01
EUR	600,000 Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 17/1/2024	786,277	0.04
EUR	700,000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 5/2/2024	854,902	0.05
USD	2,955,000 BNP Paribas SA '144A' FRN 13/1/2027	2,916,714	0.16
EUR	800,000 BNP Paribas SA 0.75% 11/11/2022	988,263	0.06
EUR	500,000 BPCE SA 0.625% 28/4/2025	620,957	0.04
EUR	500,000 Capgemini SE 0.625% 23/6/2025	620,069	0.03
USD	4,210,000 Credit Agricole SA '144A' FRN 26/1/2027	4,158,255	0.23
EUR	600,000 Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 28/1/2026	723,492	0.04
EUR	1,200,000 Dassault Systemes SE 16/9/2022 (Zero Coupon)	1,460,003	0.08
EUR	900,000 Engie SA 0.375% 28/2/2023	1,102,083	0.06
EUR	422,440 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	505,922	0.03
EUR	421,806 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	503,758	0.03
EUR	1,000,000 Harmony French Home LoansFCT 2020-2 FRN 27/8/2061	1,210,820	0.07
EUR	1,900,000 Harmony French Home LoansFCT 2020-2 FRN 27/8/2061	2,333,830	0.13
EUR	400,000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 28/2/2021 (Zero Coupon)	484,895	0.03
EUR	700,000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 11/2/2024 (Zero Coupon)	852,369	0.05
EUR	700,000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 11/2/2026 (Zero Coupon)	848,962	0.05
EUR	80,000 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 26/5/2022	97,637	0.01
EUR	1,300,000 Orange SA 0.75% 11/9/2023	1,609,480	0.09
EUR	1,600,000 Pernod Ricard SA 24/10/2023 (Zero Coupon)*	1,943,664	0.11
EUR	300,000 Pernod Ricard SA 1.125% 7/4/2025	379,640	0.02
EUR	400,000 PSA Banque France SA 22/1/2025 (Zero Coupon)	482,679	0.03
EUR	2,120,000 RCI Banque SA 0.75% 10/4/2023	2,602,432	0.15

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス (続き)			
EUR	300,000 RTE Reseau de Transport d' Electricite SADIR 1.625% 8/10/2024	385,424	0.02
EUR	300,000 Schneider Electric SE 12/6/2023 (Zero Coupon)	365,159	0.02
EUR	600,000 Schneider Electric SE 0.25% 9/9/2024	736,340	0.04
EUR	1,400,000 Societe Generale SA 27/5/2022 (Zero Coupon)	1,704,771	0.10
EUR	900,000 Thales SA 0.75% 7/6/2023	1,110,459	0.06
EUR	400,000 Veolia Environnement SA 14/1/2027 (Zero Coupon)	479,651	0.03
EUR	1,200,000 Veolia Environnement SA 0.672% 30/3/2022	1,466,141	0.08
		35,796,271	2.02
ドイツ			
EUR	535,000 Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 4/5/2026*	666,418	0.04
EUR	600,000 BASF SE 0.101% 5/6/2023	731,612	0.04
EUR	1,105,000 BASF SE 2% 5/12/2022	1,392,940	0.08
EUR	600,000 Bayer AG 0.05% 12/1/2025	724,994	0.04
EUR	200,000 Commerzbank AG FRN 24/3/2026	245,518	0.01
EUR	290,000 Covestro AG 0.875% 3/2/2026	363,366	0.02
EUR	600,000 Deutsche Bank AG FRN 19/11/2025	739,519	0.04
EUR	1,315,000 E.ON SE 24/10/2022 (Zero Coupon)	1,600,590	0.09
EUR	500,000 KION Group AG 1.625% 24/9/2025	630,244	0.04
EUR	710,000 Landesbank Baden- Wuerttemberg FRN 27/5/2026	865,062	0.05
EUR	1,600,000 Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	1,945,594	0.11
EUR	800,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	974,549	0.05
EUR	1,500,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	1,821,940	0.10
EUR	600,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	731,349	0.04
EUR	1,100,000 Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/1/2024	1,397,855	0.08
EUR	1,900,000 Volkswagen Leasing GmbH FRN 2/8/2021	2,306,075	0.13
EUR	2,455,000 Volkswagen Leasing GmbH1% 16/2/2023	3,030,046	0.17
EUR	1,100,000 ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025	1,385,114	0.08
		21,552,785	1.21
香港			
USD	444,000 Chong Hing Bank Ltd FRN 26/7/2027	446,220	0.02
USD	647,000 CMB International Leasing Management Ltd 1.875% 12/8/2025	640,048	0.04
USD	300,000 CMB International Leasing Management Ltd 2% 4/2/2026	297,968	0.02
USD	889,000 CMB Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	910,669	0.05
USD	443,000 Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026	449,783	0.03
USD	200,000 Far East Horizon Ltd 2.625% 3/3/2024	200,767	0.01
USD	469,000 GLP China Holdings Ltd 4.974% 26/2/2024	506,300	0.03
USD	200,000 Guotai Junan International Holdings Ltd 2% 3/3/2026	198,687	0.01
USD	941,000 ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 15/11/2027	1,033,189	0.06

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
香港(続き)			
USD	715,000 Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 9/11/2027	784,042	0.04
		5,467,673	0.31
インド			
USD	200,000 Adani Electricity Mumbai Ltd '144A' 3.949% 12/2/2030	206,906	0.01
USD	475,000 Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026	510,625	0.03
USD	481,000 Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/6/2025	521,434	0.03
USD	274,000 Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	293,094	0.02
USD	200,000 Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	213,938	0.01
USD	478,000 ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 18/3/2026	515,568	0.03
USD	478,000 Indian Oil Corp Ltd 4.75% 16/1/2024	518,671	0.03
USD	467,000 Indian Railway Finance Corp Ltd 3.73% 29/3/2024	499,909	0.03
USD	290,000 Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022	304,092	0.02
USD	480,000 NTPC Ltd 3.75% 3/4/2024	508,725	0.03
USD	250,000 Oil India Ltd 5.375% 17/4/2024	277,773	0.01
USD	465,000 Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/6/2024	493,481	0.03
USD	280,000 REC Ltd 2.25% 1/9/2026	275,991	0.01
USD	468,000 REC Ltd 3.875% 7/7/2027	500,029	0.03
		5,640,236	0.32
インドネシア			
USD	487,000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13/5/2025	539,961	0.03
USD	420,000 Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	453,994	0.03
USD	340,000 Indonesia Government International Bond 3.75% 25/4/2022	352,059	0.02
USD	310,000 Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	349,358	0.02
USD	200,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	233,952	0.01
USD	730,000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027	792,620	0.04
USD	300,000 Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 2.75% 20/1/2026	304,500	0.02
		3,026,444	0.17
アイルランド			
EUR	820,000 Abbott Ireland Financing DAC 0.1% 19/11/2024	999,374	0.06
EUR	610,000 Abbott Ireland Financing DAC 0.875% 27/9/2023	758,917	0.04
USD	1,700,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,765,096	0.10
USD	2,160,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	2,240,886	0.12
USD	4,300,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 26/5/2022	4,421,279	0.25
USD	3,000,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.95% 1/2/2022*	3,082,191	0.17
USD	325,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 1/7/2022	340,553	0.02

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR	1,135,000 Eaton Capital Unlimited Co 0.021% 14/5/2021	1,376,400	0.08
EUR	525,000 ESB Finance DAC 3.494% 12/1/2024	700,004	0.04
USD	310,000 Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC ' 144A ' 3.05% 23/1/2025	321,964	0.02
EUR	465,300 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	558,428	0.03
EUR	242,550 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	291,143	0.02
EUR	935,550 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	1,131,956	0.06
EUR	700,000 SCF Rahoituspalvelut IX DAC FRN 25/10/2030	844,006	0.05
GBP	871,739 Taurus 2020-2 UK DAC FRN 17/8/2030	1,225,468	0.07
USD	754,000 Willis Towers Watson Plc 5.75% 15/3/2021	755,519	0.04
		20,813,184	1.17
イスラエル			
USD	515,000 Bank Leumi Le-Israel BM ' 144A ' FRN 29/1/2031*	530,128	0.03
USD	265,000 Israel Government International Bond 2.75% 3/7/2030	283,177	0.02
USD	364,706 Leviathan Bond Ltd ' 144A ' 5.75% 30/6/2023	385,221	0.02
		1,198,526	0.07
イタリア			
EUR	440,000 ACEA SpA 28/9/2025 (Zero Coupon)	532,401	0.03
EUR	180,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.125% 16/11/2023	218,664	0.01
EUR	620,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.5% 18/9/2023	759,104	0.04
EUR	320,000 Snam SpA 15/8/2025 (Zero Coupon)	387,670	0.02
USD	1,165,000 UniCredit SpA ' 144A ' FRN 22/9/2026	1,177,335	0.07
		3,075,174	0.17
日本			
EUR	290,000 Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 23/10/2024	353,027	0.02
JPY	3,500,000,000 Japan Treasury Discount Bill 17/5/2021 (Zero Coupon)	32,887,126	1.85
USD	1,999,000 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.95% 1/3/2021	1,999,000	0.11
EUR	1,045,000 Mizuho Financial Group Inc 0.523% 10/6/2024	1,286,538	0.07
EUR	380,000 Nissan Motor Co Ltd 1.94% 15/9/2023	481,484	0.03
USD	4,151,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 3.043% 15/9/2023	4,370,088	0.25
USD	2,697,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 3.522% 17/9/2025	2,861,126	0.16
USD	476,000 Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17/9/2027	525,127	0.03
USD	1,320,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 4.345% 17/9/2027	1,456,235	0.08
		46,219,751	2.60
ジャージー			
EUR	1,230,000 Heathrow Funding Ltd 1.5% 12/10/2025	1,541,570	0.09
ルクセンブルグ			
EUR	460,000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 4/6/2026	585,252	0.03
USD	160,000 Gol Finance SA ' 144A ' 7% 31/1/2025*	143,925	0.01
EUR	780,000 Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 19/7/2027	930,644	0.05

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR	3,760,000 Medtronic Global Holdings SCA 2/12/2022 (Zero Coupon)	4,576,158	0.26
EUR	483,000 Medtronic Global Holdings SCA 15/10/2025 (Zero Coupon)	584,346	0.03
EUR	635,000 Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 7/3/2023	778,312	0.05
USD	300,000 Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031	322,031	0.02
USD	387,000 Millicom International Cellular SA '144A' 5.125% 15/1/2028	411,006	0.02
USD	446,000 Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027	494,433	0.03
USD	200,000 Puma International Financing SA 5.125% 6/10/2024	200,250	0.01
USD	230,000 Rumo Luxembourg Sarl '144A' 5.875% 18/1/2025	242,327	0.01
EUR	1,515,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 18/6/2023	1,897,055	0.11
EUR	270,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 18/6/2025	344,995	0.02
EUR	605,000 Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	749,185	0.04
USD	200,000 Usiminas International Sarl '144A' 5.875% 18/7/2026	216,625	0.01
		12,476,544	0.70
マレーシア			
USD	391,000 Petronas Capital Ltd '144A' 3.5% 21/4/2030	428,392	0.02
モーリシャス			
USD	477,000 Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21/2/2023	491,310	0.03
USD	250,000 India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024	263,125	0.01
		754,435	0.04
メキシコ			
USD	205,000 Alfa SAB de CV 6.875% 25/3/2044	252,855	0.02
USD	200,000 BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	211,438	0.01
USD	200,000 Cemex SAB de CV '144A' 3.875% 11/7/2031*	201,125	0.01
USD	360,000 Cemex SAB de CV '144A' 5.2% 17/9/2030	394,560	0.02
USD	150,000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 1/9/2032	143,531	0.01
USD	200,000 Grupo KUO SAB De CV '144A' 5.75% 7/7/2027	212,156	0.01
USD	200,000 Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4.75% 6/8/2050	208,250	0.01
USD	200,000 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV '144A' 2.431% 1/7/2031	201,750	0.01
USD	550,000 Mexico City Airport Trust '144A' 4.25% 31/10/2026	557,820	0.03
USD	648,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	624,308	0.04
USD	380,000 Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	426,740	0.02
USD	200,000 Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	225,719	0.01
USD	260,000 Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025	271,223	0.02
USD	1,400,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,354,500	0.08

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ (続き)			
USD	410,000 Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	416,662	0.02
USD	450,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	482,625	0.03
		6,185,262	0.35
モロッコ			
USD	697,000 Morocco Government International Bond ' 144A ' 3% 15/12/2032	676,961	0.04
オランダ			
EUR	600,000 Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/6/2026	768,991	0.04
EUR	890,000 BMW Finance NV 14/4/2023 (Zero Coupon)	1,082,140	0.06
EUR	490,000 Conti-Gummi Finance BV 1.125% 25/9/2024	613,685	0.03
EUR	150,000 Daimler International Finance BV 0.25% 9/8/2021	182,407	0.01
EUR	450,000 Daimler International Finance BV 0.25% 6/11/2023	548,502	0.03
EUR	1,520,000 Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/7/2025	1,875,226	0.11
EUR	1,419,113 Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058	1,727,914	0.10
EUR	290,000 Dutch Property Finance 2020-2 BV (Restricted) FRN 28/1/2058	356,558	0.02
EUR	2,161,000 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	2,619,647	0.15
EUR	740,000 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	897,056	0.05
EUR	275,000 E.ON International Finance BV 0.75% 30/11/2022	338,154	0.02
EUR	1,860,000 Enel Finance International NV 17/6/2024 (Zero Coupon)	2,261,821	0.13
EUR	600,000 Enexis Holding NV 3.375% 26/1/2022*	750,924	0.04
USD	725,000 Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026	791,043	0.04
EUR	1,300,000 ING Bank NV FRN 8/4/2022	1,585,342	0.09
EUR	500,000 ING Groep NV FRN 3/9/2025	606,040	0.03
EUR	800,000 ING Groep NV 1% 20/9/2023	998,565	0.06
EUR	246,309 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	300,015	0.02
USD	120,000 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ' 144A ' 2.7% 1/5/2025	126,608	0.01
USD	1,500,000 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ' 144A ' 3.875% 18/6/2026	1,666,890	0.09
USD	200,000 Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/5/2023	212,406	0.01
USD	649,000 Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	729,010	0.04
USD	140,000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/1/2027	171,150	0.01
EUR	200,000 Redexis Gas Finance BV 1.875% 28/5/2025	256,424	0.01
EUR	725,000 RELX Finance BV 18/3/2024 (Zero Coupon)	879,888	0.05
EUR	1,905,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 5/9/2021 (Zero Coupon)	2,313,113	0.13
EUR	1,100,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 20/2/2023 (Zero Coupon)	1,339,963	0.08
EUR	935,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 6/9/2023	1,151,493	0.06
EUR	665,000 Stellantis NV 3.375% 7/7/2023	861,641	0.05
EUR	1,130,000 Upjohn Finance BV 0.816% 23/6/2022	1,386,802	0.08

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
USD	268,000 VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25/11/2027	273,904	0.01
USD	440,000 VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025	467,544	0.03
EUR	1,000,000 Vonovia Finance BV 0.125% 6/4/2023	1,219,124	0.07
EUR	400,000 Vonovia Finance BV 1.625% 7/4/2024	508,250	0.03
		31,868,240	1.79
ノルウェー			
EUR	460,000 Telenor ASA 25/9/2023 (Zero Coupon)	560,025	0.03
パナマ			
USD	265,000 AES Panama Generation Holdings SRL '144A' 4.375% 31/5/2030	280,983	0.02
USD	250,000 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA '144A' 2.375% 14/9/2025	255,547	0.01
USD	295,000 Banco Nacional de Panama '144A' 2.5% 11/8/2030	287,197	0.02
USD	231,000 Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	221,507	0.01
USD	670,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	737,209	0.04
USD	540,000 Panama Government International Bond 4% 22/9/2024	588,263	0.03
		2,370,706	0.13
パラグアイ			
USD	459,000 Paraguay Government International Bond '144A' 2.739% 29/1/2033	441,357	0.03
USD	959,000 Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031	1,088,465	0.06
		1,529,822	0.09
ペルー			
USD	155,000 Banco de Credito del Peru '144A' FRN 1/7/2030	159,069	0.01
USD	270,000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank '144A' 3.25% 4/10/2026	287,255	0.02
USD	200,000 Corp Financiera de Desarrollo SA '144A' 2.4% 28/9/2027	201,812	0.01
USD	230,000 Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	214,259	0.01
USD	1,250,000 Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	1,303,125	0.07
		2,165,520	0.12
フィリピン			
USD	1,235,000 Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	1,386,481	0.08
カタール			
USD	580,000 Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029	664,100	0.04
USD	785,000 Qatar Government International Bond 4.5% 23/4/2028	928,263	0.05
		1,592,363	0.09

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
(続き)

保有高		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
		ルーマニア		
USD	702,000	Romanian Government International Bond '144A' 3% 14/2/2031	712,969	0.04
		ロシア連邦		
USD	400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	453,000	0.02
USD	400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	458,188	0.03
			911,188	0.05
		サウジアラビア		
USD	265,000	Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.25% 24/11/2030	259,744	0.02
USD	865,000	Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.875% 16/4/2024	913,656	0.05
USD	215,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	234,350	0.01
USD	200,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	220,875	0.01
USD	200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	222,531	0.01
USD	570,000	Saudi Government International Bond '144A' 4.375% 16/4/2029	660,666	0.04
			2,511,822	0.14
		シンガポール		
USD	929,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 18/9/2027	995,191	0.05
USD	474,000	BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027	498,367	0.03
USD	465,000	Oil India International Pte Ltd 4% 21/4/2027	498,712	0.03
USD	473,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026	507,219	0.03
			2,499,489	0.14
		南アフリカ		
USD	230,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	243,584	0.01
		韓国		
USD	290,000	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 8/2/2026	285,195	0.02
USD	721,000	Hyundai Capital Services Inc 3.625% 29/8/2027	797,719	0.04
USD	678,000	Mirae Asset Daewoo Co Ltd 2.625% 30/7/2025	694,103	0.04
USD	200,000	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20/9/2027	220,062	0.01
			1,997,079	0.11
		スペイン		
EUR	800,000	Amadeus Capital Markets SA 1.625% 17/11/2021	978,000	0.05
EUR	2,900,000	Amadeus IT Group SA 9/2/2023 (Zero Coupon)	3,521,468	0.20
EUR	2,700,000	Amadeus IT Group SA 2.5% 20/5/2024	3,507,116	0.20
EUR	500,000	Banco de Sabadell SA FRN 7/11/2025	607,856	0.03
EUR	200,000	Banco de Sabadell SA FRN 11/3/2027	248,241	0.01
USD	1,600,000	Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	1,693,423	0.10
EUR	664,097	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	812,958	0.05

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン(続き)			
EUR	569,226 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	692,376	0.04
EUR	284,613 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	349,762	0.02
EUR	474,355 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	573,475	0.03
		12,984,675	0.73
スウェーデン			
EUR	850,000 Atlas Copco AB 2.5% 28/2/2023	1,086,373	0.06
EUR	1,000,000 Volvo Treasury AB FRN 13/9/2021*	1,214,700	0.07
EUR	241,000 Volvo Treasury AB 11/2/2023 (Zero Coupon)	292,808	0.02
		2,593,881	0.15
スイス			
USD	2,830,000 Credit Suisse Group AG ' 144A ' FRN 2/2/2027	2,790,732	0.16
EUR	875,000 UBS AG/London 0.75% 21/4/2023	1,082,517	0.06
USD	2,215,000 UBS Group AG ' 144A ' FRN 15/8/2023	2,290,468	0.13
EUR	715,000 UBS Group AG FRN 29/1/2026	871,734	0.05
		7,035,451	0.40
タイ			
USD	650,000 PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/6/2027	680,367	0.04
ウクライナ			
USD	254,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2024	275,630	0.01
USD	250,000 Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024	277,937	0.02
USD	339,000 Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2028	402,245	0.02
		955,812	0.05
アラブ首長国連邦			
USD	439,000 National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	439,549	0.03
英国			
USD	472,000 Anglo American Capital Plc ' 144A ' 4.125% 15/4/2021	473,401	0.03
USD	200,000 Antofagasta Plc ' 144A ' 2.375% 14/10/2030	199,250	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	139,511	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	139,509	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	140,021	0.01
GBP	624,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	872,830	0.05
GBP	1,699,000 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	2,412,574	0.14
GBP	1,457,438 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	2,037,876	0.11
USD	2,125,000 Barclays Plc FRN 15/2/2023	2,205,597	0.12
USD	2,190,000 Barclays Plc FRN 10/12/2024	2,203,102	0.12

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
EUR	500,000 Barclays Plc FRN 2/4/2025	663,943	0.04
EUR	545,000 BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023	673,260	0.04
GBP	105,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	143,777	0.01
GBP	220,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	301,284	0.02
GBP	907,122 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	1,265,739	0.07
GBP	255,000 Economic Master Issuer 2020-1 Plc FRN 25/6/2072	356,506	0.02
GBP	581,219 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070	811,435	0.05
GBP	224,959 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070	311,690	0.02
GBP	303,276 Finsbury Square 2020-2 Plc FRN 16/6/2070	426,790	0.02
USD	280,000 Fresnillo Plc ' 144A ' 4.25% 2/10/2050	282,324	0.02
GBP	1,413,000 Gengarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	1,971,690	0.11
GBP	668,000 Gengarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	932,122	0.05
GBP	218,000 Gengarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	304,195	0.02
GBP	700,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	980,410	0.05
GBP	200,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	280,449	0.02
GBP	125,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	174,997	0.01
GBP	100,000 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	141,107	0.01
EUR	1,200,000 Informa Plc 1.5% 5/7/2023	1,496,334	0.08
EUR	2,255,000 Informa Plc 2.125% 6/10/2025	2,879,435	0.16
EUR	742,000 Jubilee Place 2020-1 BV FRN 17/10/2057	907,375	0.05
USD	2,170,333 Lanark Master Issuer Plc FRN 22/12/2069	2,176,311	0.12
GBP	301,500 Lanark Master Issuer Plc ' Series 2020-1A 2A ' ' 144A ' FRN 22/12/2069	423,106	0.02
GBP	370,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	524,457	0.03
GBP	1,902,630 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	2,665,655	0.15
GBP	630,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	888,609	0.05
USD	1,095,000 Lloyds Banking Group Plc FRN 15/6/2023	1,106,922	0.06
EUR	795,000 Motability Operations Group Plc 1.625% 9/6/2023	1,005,095	0.06
EUR	600,000 National Grid Electricity Transmission Plc 0.19% 20/1/2025	732,642	0.04
USD	4,500,000 Natwest Group Plc FRN 15/5/2023	4,655,903	0.26
USD	1,780,000 Natwest Group Plc FRN 22/5/2024	1,842,249	0.10
USD	2,650,000 Natwest Group Plc 3.875% 12/9/2023	2,860,314	0.16
GBP	775,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,081,793	0.06
GBP	954,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,331,300	0.07
GBP	1,996,794 Oat Hill NO 2 Plc FRN 27/5/2046	2,789,692	0.16
GBP	375,000 Orbita Funding 2020-1 Plc FRN 17/3/2027	521,620	0.03
GBP	605,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	845,688	0.05
GBP	230,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	321,742	0.02

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP	1,095,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	1,531,651	0.09
EUR	1,435,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,748,260	0.10
EUR	2,120,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	2,580,996	0.14
EUR	1,195,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,452,247	0.08
GBP	2,265,000 Precise Mortgage Funding 2019-1B Plc FRN 12/12/2055	3,185,121	0.18
GBP	100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	139,604	0.01
GBP	100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	138,759	0.01
GBP	115,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	160,423	0.01
GBP	1,218,091 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046	1,680,876	0.09
GBP	2,285,000 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046	3,192,859	0.18
GBP	525,000 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	741,016	0.04
GBP	997,542 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	1,405,654	0.08
EUR	140,000 Rolls-Royce Plc 2.125% 18/6/2021	170,183	0.01
GBP	905,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	1,264,682	0.07
GBP	535,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	745,603	0.04
GBP	385,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	536,555	0.03
USD	2,235,000 Santander UK Group Holdings Plc FRN 5/1/2024	2,346,316	0.13
USD	475,000 Santander UK Group Holdings Plc 3.571% 10/1/2023	487,497	0.03
GBP	6,925,894 Silk Road Finance Number Six Plc FRN 21/9/2067	9,721,534	0.55
GBP	1,745,000 Silverstone Master Issuer Plc FRN 21/1/2070	2,445,234	0.14
EUR	515,000 Sky Ltd 1.5% 15/9/2021	630,586	0.04
USD	2,125,000 Standard Chartered Plc ' 144A ' FRN 12/1/2025	2,126,935	0.12
USD	1,559,000 Standard Chartered Plc ' 144A ' FRN 14/1/2027	1,539,735	0.09
GBP	264,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	367,924	0.02
GBP	1,340,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	1,867,491	0.10
GBP	324,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	451,543	0.03
GBP	874,842 Tower Bridge Funding 2020-1Plc FRN 20/9/2063	1,235,797	0.07
GBP	560,000 Tower Bridge Funding 2020-1Plc FRN 20/9/2063	789,091	0.04
GBP	115,000 Tower Bridge Funding 2020-1Plc FRN 20/9/2063	162,758	0.01
GBP	145,000 Tower Bridge Funding 2020-1Plc FRN 20/9/2063	204,608	0.01
GBP	383,311 Trinity Square 2015-1 Plc ' Series 2015-1X A ' FRN 15/7/2051	535,466	0.03
GBP	1,590,000 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	2,236,592	0.13
GBP	1,650,000 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	2,311,260	0.13
GBP	3,019,116 Twin Bridges 2019-1 Plc ' Series 2019-1 A ' FRN 12/12/2052	4,179,222	0.23
GBP	1,145,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	1,625,961	0.09
GBP	1,236,474 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	1,742,974	0.10
GBP	390,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	551,226	0.03
GBP	225,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 14/12/2054	321,113	0.02

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
(続き)

	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
		英国 (続き)		
GBP	1,080,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,557,795	0.09
EUR	314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	412,911	0.02
			112,427,689	6.33
		米国		
USD	2,723,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 ' Series 2015-1211 A1A2 ' ' 144A ' 3.901% 10/8/2035	3,025,609	0.17
USD	2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016- 225L ' Series 2016-225L A ' ' 144A ' 3.597% 10/2/2036	2,364,700	0.13
USD	1,865,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust ' Series 2017-280P D ' ' 144A ' FRN 15/9/2034	1,866,468	0.11
USD	4,165,000	7-Eleven Inc ' 144A ' 0.8% 10/2/2024	4,166,158	0.23
USD	1,165,000	7-Eleven Inc ' 144A ' 0.95% 10/2/2026	1,144,728	0.06
EUR	320,000	AbbVie Inc 1.25% 1/6/2024	402,219	0.02
EUR	1,305,000	AbbVie Inc 1.5% 15/11/2023	1,647,655	0.09
USD	1,500,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	1,618,459	0.09
USD	2,047,169	Adams Mill CLO Ltd ' Series 2014-1A A2R ' ' 144A ' FRN 15/7/2026	2,047,767	0.12
USD	855,000	Air Lease Corp 2.625% 1/7/2022	875,169	0.05
USD	1,905,000	Alexander Funding Trust ' 144A ' 1.841% 15/11/2023	1,940,472	0.11
USD	650,000	Allegro CLO II-S Ltd ' Series 2014-1RA B ' ' 144A ' FRN 21/10/2028	653,597	0.04
USD	6,794,230	ALM XVII Ltd ' Series 2015-17A A1AR ' ' 144A ' FRN 15/1/2028	6,794,733	0.38
USD	900,000	Altria Group Inc 2.35% 6/5/2025	939,237	0.05
USD	925,000	American Tower Corp 1.3% 15/9/2025	929,058	0.05
EUR	440,000	American Tower Corp 1.95% 22/5/2026	573,779	0.03
USD	450,000	American Tower Corp 2.4% 15/3/2025	470,431	0.03
USD	490,782	Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1 ' Series 2018-1 A3 ' 3.07% 19/12/2022	492,186	0.03
USD	824,296	Americredit Automobile Receivables Trust 2018-2 ' Series 2018-2 A3 ' 3.15% 20/3/2023	829,889	0.05
USD	3,363,240	AMMC CLO XIII Ltd ' Series 2013-13A A1LR ' ' 144A ' FRN 24/7/2029	3,363,601	0.19
USD	1,300,000	AOA 2015-1177 Mortgage Trust ' Series 2015-1177 D ' ' 144A ' FRN 13/12/2029	1,298,842	0.07
USD	1,932,966	ARI Fleet Lease Trust 2017-A ' Series 2017-A A3 ' ' 144A ' 2.28% 15/4/2026	1,937,537	0.11
EUR	845,000	AT&T Inc 1.05% 5/9/2023	1,051,999	0.06
USD	1,380,000	Aviation Capital Group LLC ' 144A ' 1.95% 30/1/2026	1,353,365	0.08
USD	3,054,000	Ball Corp 5.25% 1/7/2025	3,432,757	0.19
USD	2,862,253	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 ' Series 2016-UB10 A2 ' 2.723% 15/7/2049	2,899,881	0.16
USD	17,026	Banc of America Mortgage 2003-J Trust ' Series 2003-J 2A1 ' FRN 25/11/2033	16,733	0.00
USD	4,825,000	Bank of America Corp FRN 19/6/2026	4,843,339	0.27
USD	4,950,000	Bank of America Corp FRN 24/10/2026	4,931,816	0.28
USD	1,575,000	Bank of America Corp 3.875% 1/8/2025	1,756,033	0.10

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,935,000	BAT Capital Corp 2.789% 6/9/2024	3,118,493	0.18
USD 4,420,000	BAT Capital Corp 3.222% 15/8/2024	4,744,150	0.27
USD 1,880,000	BBCMS Trust 2013-TYSN ' Series 2013-TYSN E ' ' 144A ' 3.708% 5/9/2032	1,854,186	0.10
EUR 310,000	Becton Dickinson and Co 1.401% 24/5/2023	387,408	0.02
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO II Ltd ' Series 2013-IIA A2R ' ' 144A ' FRN 15/7/2029	2,007,433	0.11
USD 520,000	Benefit Street Partners CLOV-B Ltd ' Series 2018-5BA A1A ' ' 144A ' FRN 20/4/2031	520,009	0.03
USD 1,500,000	Boeing Co/The 2.196% 4/2/2026	1,496,613	0.08
USD 3,180,000	BorgWarner Inc ' 144A ' 5% 1/10/2025	3,694,446	0.21
USD 7,545,000	Broadcom Inc 4.7% 15/4/2025	8,498,962	0.48
USD 1,241,519	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND ' Series 2018-IND A ' ' 144A ' FRN 15/11/2035	1,243,981	0.07
USD 2,333,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd ' Series 2014-5A A1RR ' ' 144A ' FRN 15/7/2031	2,339,333	0.13
USD 420,000	Carrier Global Corp 2.242% 15/2/2025	437,276	0.02
USD 610,699	Catamaran CLO 2015-1 Ltd ' Series 2015-1A AR ' ' 144A ' FRN 22/4/2027	610,376	0.03
USD 3,000,000	CD 2016-CD1 Mortgage Trust ' Series 2016-CD1 ASB ' 2.622% 10/8/2049	3,170,419	0.18
USD 4,000,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 1/5/2025	4,134,000	0.23
USD 5,830,000	Cedar Funding VI CLO Ltd ' Series 2016-6A AR ' ' 144A ' FRN 20/10/2028	5,838,458	0.33
USD 1,250,000	Cedar Funding VIII Clo Ltd ' Series 2017-8A A1 ' ' 144A ' FRN 17/10/2030	1,251,337	0.07
USD 2,877,662	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC ' Series 2017-BIOC A ' ' 144A ' FRN 15/7/2032	2,882,188	0.16
USD 633,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 1/2/2024	696,141	0.04
USD 2,500,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	2,844,781	0.16
USD 122,829	Chesapeake Funding II LLC ' Series 2017-3A A2 ' ' 144A ' FRN 15/8/2029	122,836	0.01
USD 165,410	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 ' Series 2005-HYB8 2A1 ' FRN 20/12/2035	158,311	0.01
EUR 340,000	Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024	415,660	0.02
USD 1,975,000	Cifc Funding 2014-IV-R Ltd ' Series 2014-4RA A1A ' ' 144A ' FRN 17/10/2030	1,976,649	0.11
USD 1,146,000	CIT Group Inc FRN 19/6/2024	1,214,760	0.07
USD 2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P ' Series 2013-375P A ' ' 144A ' 3.251% 10/5/2035	2,874,769	0.16
USD 4,105,233	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 ' Series 2013-GC11 A3 ' 2.815% 10/4/2046	4,255,389	0.24
USD 1,897,532	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 ' Series 2014-GC19 AAB ' 3.552% 10/3/2047	1,988,856	0.11
USD 2,899,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 ' Series 2016-P4 A4 ' 2.902% 10/7/2049	3,114,398	0.18
USD 4,370,000	Citigroup Inc FRN 8/4/2026	4,689,962	0.26

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,229,394	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust ' Series 2013-CR7 ASB ' 2.739% 10/3/2046	2,277,567	0.13
USD 5,329,972	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust ' Series 2013-CR9 A4 ' FRN 10/7/2045	5,729,385	0.32
USD 607,506	COMM 2013-LC6 Mortgage Trust ' Series 2013-LC6 ASB ' 2.478% 10/1/2046	618,225	0.04
USD 406,926	COMM 2013-SFS Mortgage Trust ' Series 2013-SFS A1 ' ' 144A ' 1.873% 12/4/2035	408,971	0.02
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust ' Series 2014-277P A ' ' 144A ' FRN 10/8/2049	3,245,907	0.18
USD 3,000,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust ' Series 2014- CR18 A5 ' 3.828% 15/7/2047	3,279,894	0.18
USD 5,137,611	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust ' Series 2014- CR21 A3 ' 3.528% 10/12/2047	5,531,205	0.31
USD 2,217,376	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust ' Series 2014-UBS3 ASB ' 3.367% 10/6/2047	2,310,232	0.13
USD 1,930,675	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust ' Series 2014-UBS5 ASB ' 3.548% 10/9/2047	2,017,396	0.11
USD 3,450,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust ' Series 2015-3BP A ' ' 144A ' 3.178% 10/2/2035	3,694,010	0.21
USD 1,574,235	COMM 2015-CCRE22 Mortgage Trust ' Series 2015- CR22 A2 ' 2.856% 10/3/2048	1,574,432	0.09
USD 9,065,970	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust ' Series 2015- CR23 XA ' FRN 10/5/2048	260,123	0.01
USD 2,320,808	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust ' Series 2015- CR24 ASB ' 3.445% 10/8/2048	2,456,511	0.14
USD 388,829	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust ' Series 2015-LC21 A2 ' 2.976% 10/7/2048	388,918	0.02
USD 636,888	Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-2 ' Series 2018-2A A ' ' 144A ' 3.47% 17/5/2027	639,291	0.04
USD 1,726,988	Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-3 ' Series 2018-3A A ' ' 144A ' 3.55% 15/8/2027	1,739,404	0.10
USD 3,085,000	Crown Castle International Corp 1.35% 15/7/2025	3,102,061	0.17
USD 635,000	Crown Castle International Corp 3.2% 1/9/2024	684,909	0.04
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust ' Series 2015- C1 A4 ' 3.505% 15/4/2050	1,789,041	0.10
EUR 230,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.45% 22/1/2027	280,912	0.02
USD 295,000	DAE Funding LLC ' 144A ' 2.625% 20/3/2025	299,563	0.02
USD 1,490,000	Daimler Finance North AmericaLLC ' 144A ' 3.35% 4/5/2021	1,498,177	0.08
EUR 375,000	Danaher Corp 1.7% 30/3/2024	478,898	0.03
USD 2,076,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust ' Series 2018-GLKS A ' ' 144A ' FRN 19/12/2030	2,084,445	0.12
USD 6,255,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 ' Series 2017-1A A ' ' 144A ' FRN 20/10/2030	6,268,219	0.35
USD 2,180,000	Diamondback Energy Inc 2.875% 1/12/2024	2,305,313	0.13
USD 2,100,000	Diamondback Energy Inc 4.75% 31/5/2025	2,356,740	0.13
USD 1,215,000	Energy Transfer Operating LP 2.9% 15/5/2025	1,271,666	0.07
USD 1,250,000	Energy Transfer Operating LP 3.6% 1/2/2023	1,307,885	0.07

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
(続き)

	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
		米国(続き)		
USD	1,435,000	Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/4/2024	1,572,211	0.09
USD	4,400,000	Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/1/2024	4,936,368	0.28
USD	341,827	Enterprise Fleet Financing LLC ' Series 2018-1 A2 ' ' 144A ' 2.87% 20/10/2023	343,193	0.02
USD	1,500,000	Enterprise Products OperatingLLC 2.85% 15/4/2021	1,501,516	0.08
USD	100,000	Equinix Inc 1.25% 15/7/2025	99,637	0.01
USD	2,125,000	Exelon Corp 2.45% 15/4/2021	2,126,218	0.12
EUR	1,890,000	Exxon Mobil Corp 0.142% 26/6/2024	2,302,907	0.13
USD	39,505	Fannie Mae Pool ' AB4997 ' 3% 1/4/2027	41,717	0.00
USD	9	Fannie Mae Pool ' AD0454 ' 5% 1/11/2021	9	0.00
USD	874	Fannie Mae Pool ' AE0812 ' 5% 1/7/2025	890	0.00
USD	995,887	Fannie Mae Pool ' AL4364 ' FRN 1/9/2042	1,049,452	0.06
USD	55,588	Fannie Mae Pool ' AL7139 ' 3% 1/7/2030	59,270	0.00
USD	37,811	Fannie Mae Pool ' AL7227 ' 3% 1/8/2030	40,293	0.00
USD	453,581	Fannie Mae Pool ' AL9376 ' 3% 1/8/2031	479,182	0.03
USD	46,237	Fannie Mae Pool ' AL9378 ' 3% 1/9/2031	49,500	0.00
USD	275,452	Fannie Mae Pool ' AL9899 ' 3% 1/3/2032	294,849	0.02
USD	20,476	Fannie Mae Pool ' AS5622 ' 3% 1/8/2030	21,832	0.00
USD	71,121	Fannie Mae Pool ' AS5728 ' 3% 1/9/2030	75,907	0.00
USD	644,788	Fannie Mae Pool ' AS5794 ' 3% 1/9/2030	686,275	0.04
USD	65,180	Fannie Mae Pool ' AS8604 ' 3% 1/1/2032	69,861	0.00
USD	1,237,271	Fannie Mae Pool ' AS8980 ' 4.5% 1/3/2047	1,361,772	0.08
USD	4,098,393	Fannie Mae Pool ' AS9610 ' 4.5% 1/5/2047	4,540,794	0.26
USD	50,505	Fannie Mae Pool ' AU0967 ' 3% 1/8/2028	53,338	0.00
USD	1,519,635	Fannie Mae Pool ' AX0000 ' FRN 1/9/2044	1,585,349	0.09
USD	562,799	Fannie Mae Pool ' AX5552 ' 3% 1/10/2031	597,663	0.03
USD	241,800	Fannie Mae Pool ' AY4218 ' 3% 1/5/2030	255,486	0.01
USD	611,747	Fannie Mae Pool ' AY6268 ' 3% 1/3/2030	646,380	0.04
USD	108,035	Fannie Mae Pool ' AZ4080 ' 3% 1/12/2031	115,481	0.01
USD	396,138	Fannie Mae Pool ' AZ5005 ' 3% 1/12/2030	418,650	0.02
USD	60,247	Fannie Mae Pool ' AZ5798 ' 3% 1/9/2030	64,104	0.00
USD	26,379	Fannie Mae Pool ' BA0776 ' 3% 1/9/2030	27,949	0.00
USD	17,740	Fannie Mae Pool ' BA2882 ' 3% 1/11/2030	18,720	0.00
USD	608,734	Fannie Mae Pool ' BA5803 ' 3% 1/12/2030	643,154	0.04
USD	447,631	Fannie Mae Pool ' BC0853 ' 3% 1/4/2031	477,614	0.03
USD	77,129	Fannie Mae Pool ' BC1707 ' 3% 1/1/2031	81,510	0.00
USD	26,162	Fannie Mae Pool ' BC1774 ' 3% 1/1/2031	27,641	0.00
USD	64,436	Fannie Mae Pool ' BC4017 ' 3% 1/3/2031	68,069	0.00
USD	73,208	Fannie Mae Pool ' BC4263 ' 3% 1/5/2031	78,062	0.00
USD	49,553	Fannie Mae Pool ' BC7657 ' 3% 1/4/2031	52,852	0.00
USD	22,016	Fannie Mae Pool ' BD1996 ' 3% 1/8/2031	23,259	0.00
USD	81,016	Fannie Mae Pool ' BD4404 ' 3% 1/7/2031	86,162	0.01

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 433,449	Fannie Mae Pool ' BD6154 ' 3% 1/11/2031	460,614	0.03
USD 440,350	Fannie Mae Pool ' BE3155 ' 3% 1/1/2032	468,115	0.03
USD 364,951	Fannie Mae Pool ' BE6942 ' 3% 1/2/2032	384,705	0.02
USD 37,047	Fannie Mae Pool ' BH2512 ' 3% 1/7/2032	39,644	0.00
USD 585,765	Fannie Mae Pool ' BH4308 ' 3% 1/6/2032	628,614	0.04
USD 18,437	Fannie Mae Pool ' BH5232 ' 3% 1/7/2032	19,441	0.00
USD 716,815	Fannie Mae Pool ' BH5623 ' 3% 1/6/2032	767,865	0.04
USD 306,992	Fannie Mae Pool ' BH6399 ' 3% 1/11/2032	323,931	0.02
USD 442,043	Fannie Mae Pool ' BH6518 ' 3%1/9/2032	470,376	0.03
USD 1,866,322	Fannie Mae Pool ' BJ2716 ' 4% 1/4/2033	2,020,266	0.11
USD 15,383	Fannie Mae Pool ' BJ2995 ' 3% 1/1/2033	16,331	0.00
USD 108,496	Fannie Mae Pool ' BJ3883 ' 3% 1/1/2033	116,120	0.01
USD 96,916	Fannie Mae Pool ' BJ4268 ' 3% 1/12/2032	103,703	0.01
USD 28,968	Fannie Mae Pool ' BJ4734 ' 3% 1/12/2032	31,000	0.00
USD 51,857	Fannie Mae Pool ' BJ5289 ' 3% 1/2/2033	55,229	0.00
USD 594,892	Fannie Mae Pool ' BJ9249 ' 4.5% 1/6/2048	673,751	0.04
USD 37,120	Fannie Mae Pool ' BK7893 ' 3% 1/10/2033	39,569	0.00
USD 469,257	Fannie Mae Pool ' BK9849 ' 4% 1/9/2033	522,459	0.03
USD 487,205	Fannie Mae Pool ' BM1775 ' 4.5% 1/7/2047	541,530	0.03
USD 4,633,980	Fannie Mae Pool ' BM3280 ' 4.5% 1/11/2047	5,160,713	0.29
USD 247,489	Fannie Mae Pool ' BM3947 ' 3% 1/1/2033	260,799	0.01
USD 1,827,059	Fannie Mae Pool ' BM5082 ' 4.5% 1/11/2048	2,047,115	0.12
USD 5,236,268	Fannie Mae Pool ' BM5568 ' 4.5% 1/2/2049	6,028,957	0.34
USD 700,490	Fannie Mae Pool ' BN5294 ' 4% 1/2/2034	771,635	0.04
USD 54,573	Fannie Mae Pool ' BN5357 ' 4% 1/3/2034	59,005	0.00
USD 381,398	Fannie Mae Pool ' BN5360 ' 4% 1/3/2034	413,943	0.02
USD 1,431,353	Fannie Mae Pool ' BN5404 ' 4.5% 1/4/2049	1,651,623	0.09
USD 152,010	Fannie Mae Pool ' BN6416 ' 3.5% 1/4/2034	166,114	0.01
USD 833,243	Fannie Mae Pool ' BN6570 ' 3.5% 1/4/2034	910,323	0.05
USD 609,082	Fannie Mae Pool ' CA0780 ' 3% 1/11/2032	652,857	0.04
USD 331,816	Fannie Mae Pool ' CA1095 ' 3% 1/2/2033	357,561	0.02
USD 1,376,482	Fannie Mae Pool ' CA1937 ' 4% 1/6/2033	1,493,456	0.08
USD 377,573	Fannie Mae Pool ' CA3287 ' 4% 1/3/2034	406,463	0.02
USD 10,985,386	Fannie Mae Pool ' FM1245 ' 4% 1/9/2033	11,715,673	0.66
USD 4,395	Fannie Mae Pool ' MA0909 ' 3% 1/11/2021	4,632	0.00
USD 434,714	Fannie Mae Pool ' MA2561 ' 3% 1/3/2031	459,261	0.03
USD 89,719	Fannie Mae Pool ' MA2684 ' 3% 1/7/2031	94,802	0.01
USD 23,185	Fannie Mae Pool ' MA3090 ' 3% 1/8/2032	24,521	0.00
USD 7,641,344	Fannie Mae Pool ' MA4053 ' 2.5% 1/6/2035	7,976,721	0.45
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,845,540	0.89

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 1,530,000	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 3/12/2022	1,863,609	0.11
EUR 1,945,000	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/5/2023	2,399,136	0.14
USD 1,330,000	FirstEnergy Corp 3.35% 15/7/2022	1,358,504	0.08
USD 2,900,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/3/2023	3,094,978	0.17
USD 11,462,000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B 'Series 2018-B A4' 3.38% 15/3/2024	11,923,877	0.67
USD 5,839,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17/11/2023	5,975,925	0.34
USD 1,782,124	Freddie Mac Gold Pool 'G16763' 4% 1/2/2034	1,936,194	0.11
USD 2,026,828	Freddie Mac Gold Pool 'G16789' 4% 1/2/2034	2,230,981	0.13
USD 1,883,937	Freddie Mac Gold Pool 'G16792' 4% 1/3/2034	2,098,458	0.12
USD 400,724	Freddie Mac Gold Pool 'G61047' 4.5% 1/7/2047	447,425	0.03
USD 11,316,387	Freddie Mac Gold Pool 'G67720' 4.5% 1/3/2049	12,681,766	0.71
USD 103,933,794	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/9/2024	2,324,266	0.13
USD 1,387,724	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.158% 25/10/2021	1,398,751	0.08
USD 1,491,029	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.065% 25/8/2022	1,536,602	0.09
USD 3,610,174	Freddie Mac Non Gold Pool '849692' FRN 1/5/2045	3,747,422	0.21
USD 2,191,070	Freddie Mac REMICS 'Series4459 BN' 3% 15/8/2043	2,335,177	0.13
USD 2,538,391	Freddie Mac REMICS 'Series4748 HC' 3% 15/1/2044	2,601,493	0.15
USD 1,879,841	Freddie Mac REMICS 'Series4286 MP' 4% 15/12/2043	2,047,592	0.12
USD 137,609	Freddie Mac REMICS 'Series3986 M' 4.5% 15/9/2041	145,571	0.01
USD 124,001	Freddie Mac REMICS 'Series3959 MA' 4.5% 15/11/2041	136,628	0.01
USD 1,055,786	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes ' Series 2017-DNA2 M1' FRN 25/10/2029	1,060,921	0.06
USD 1,085,000	FREMF 2012-K18 Mortgage Trust 'Series 2012-K18 B' '144A' ' FRN 25/1/2045	1,117,424	0.06
USD 645,000	FREMF 2012-K19 Mortgage Trust 'Series 2012-K19 B' '144A' ' FRN 25/5/2045	667,340	0.04
USD 620,000	FREMF 2012-K20 Mortgage Trust 'Series 2012-K20 B' '144A' ' FRN 25/5/2045	642,679	0.04
USD 590,000	FREMF 2013-K27 Mortgage Trust 'Series 2013-K27 B' '144A' ' FRN 25/1/2046	619,463	0.04
USD 465,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust 'Series 2013-K31 B' '144A' ' FRN 25/7/2046	493,327	0.03
USD 1,400,000	FREMF 2015-K720 Mortgage Trust 'Series 2015-K720 B' ' 144A' FRN 25/7/2022	1,444,596	0.08
EUR 360,000	General Mills Inc 0.45% 15/1/2026	443,083	0.03
USD 965,000	General Motors Co 5.4% 2/10/2023	1,076,445	0.06
USD 4,261,000	General Motors Financial Co Inc 3.2% 6/7/2021	4,291,302	0.24
USD 1,610,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 6/11/2021	1,651,141	0.09
USD 4,360,000	General Motors Financial Co Inc 5.2% 20/3/2023	4,752,890	0.27
USD 737,000	Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	828,873	0.05

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,260,000	Global Payments Inc 1.2% 1/3/2026	2,231,981	0.13
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI Ltd ' Series 2015-11A AR2 ' ' 144A ' FRN 18/1/2031	1,002,138	0.06
EUR 1,220,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/4/2023	1,483,005	0.08
USD 1,801,516	Gosforth Funding 2018-1 plc ' Series 2018-1A A1 ' ' 144A ' FRN 25/8/2060	1,805,724	0.10
USD 5,848,541	Government National Mortgage Association ' Series 2012- 12010 ' FRN 16/2/2053	153,339	0.01
USD 3,591,926	Government National Mortgage Association ' Series 2018-36AM ' 3% 20/7/2045	3,750,447	0.21
USD 3,375,000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-500K ' Series 2017- 500K A ' ' 144A ' FRN 15/7/2032	3,378,174	0.19
USD 2,495,000	GS Mortgage Securities Trust 2011-GC5 ' Series 2011-GC5AS ' ' 144A ' FRN 10/8/2044	2,510,628	0.14
USD 1,889,585	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ7 ' Series 2012- GCJ7 A4 ' 3.377% 10/5/2045	1,914,852	0.11
USD 2,039,025	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16 ' Series 2013- GC16 AAB ' 3.813% 10/11/2046	2,131,530	0.12
USD 3,495,242	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 ' Series 2014- GC18 A4 ' 4.074% 10/1/2047	3,773,724	0.21
USD 2,330,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32 ' Series 2015- GC32 A4 ' 3.764% 10/7/2048	2,579,779	0.15
USD 1,500,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC34 ' Series 2015- GC34 A4 ' 3.506% 10/10/2048	1,647,418	0.09
USD 3,160,994	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS3 ' Series 2016-GS3 AAB ' 2.777% 10/10/2049	3,328,093	0.19
USD 1,573,135	Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd ' Series 2015-2AAR ' ' 144A ' FRN 25/7/2027	1,573,975	0.09
USD 92,000	Halliburton Co 3.8% 15/11/2025	102,220	0.01
USD 893,000	HCA Inc 5.375% 1/9/2026	1,024,289	0.06
USD 2,722,000	HCA Inc 5.875% 15/2/2026	3,157,520	0.18
USD 3,500,000	HPS Loan Management 14-2019 Ltd ' Series 14A-19A1 ' ' 144A ' FRN 25/7/2030	3,500,527	0.20
USD 1,290,000	Huntington National Bank/The 3.125% 1/4/2022	1,326,058	0.07
USD 1,709,283	ICG US CLO 2015-1 Ltd ' Series 2015-1A A1R ' ' 144A ' FRN 19/10/2028	1,709,285	0.10
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 5/12/2024	1,281,414	0.07
USD 500,000	Interpublic Group of Cos Inc/The 3.75% 1/10/2021	510,058	0.03
USD 3,780,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-BCON ' Series 2018- BCON A ' ' 144A ' 3.735% 5/1/2031	3,949,514	0.22
USD 302,815	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2011- C4 ' Series 2011-C4 A4 ' ' 144A ' 4.388% 15/7/2046	303,632	0.02
USD 4,382,312	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- CIBX ' Series 2012-CBXA4 ' 3.483% 15/6/2045	4,437,550	0.25
USD 3,615,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- HSBC ' Series 2012- HSBC D ' ' 144A ' FRN 5/7/2032	3,751,655	0.21

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,389,301	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-LC11 ' Series 2013- LC11 ASB ' 2.554% 15/4/2046	3,463,087	0.20
USD 2,332,303	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 ' Series 2016-2 A1 ' ' 144A ' FRN 25/6/2046	2,351,243	0.13
USD 62,543	JP Morgan Mortgage Trust 2017-1 ' Series 2017-1 A4 ' ' 144A ' FRN 25/1/2047	62,545	0.00
USD 84,675	JP Morgan Mortgage Trust 2017-3 ' Series 2017-3 1A6 ' ' 144A ' FRN 25/8/2047	84,721	0.00
USD 2,566,221	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 ' Series 2013-C17 ASB ' 3.705% 15/1/2047	2,693,202	0.15
USD 2,752,264	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 ' Series 2014-C23 ASB ' 3.657% 15/9/2047	2,899,926	0.16
USD 785,898	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26 ' Series 2014-C26 ASB ' 3.288% 15/1/2048	824,273	0.05
USD 1,516,312	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 ' Series 2015-C33 A3 ' 3.504% 15/12/2048	1,647,436	0.09
USD 2,405,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	2,527,760	0.14
USD 4,155,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2026	4,305,238	0.24
USD 3,500,000	KB Home 7.625% 15/5/2023	3,850,000	0.22
USD 365,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 1/9/2024	402,895	0.02
USD 2,603,000	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15/7/2025	2,874,467	0.16
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer Ltd ' 144A ' FRN 16/7/2031	400,929	0.02
USD 3,790,000	Lendmark Funding Trust 2018-1 ' Series 2018-1A A ' ' 144A ' 3.81% 21/12/2026	3,818,412	0.22
USD 950,000	LYB International Finance II LLC 1.25% 1/10/2025	946,140	0.05
EUR 730,000	Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/9/2026	936,128	0.05
USD 1,561,602	Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 ' Series 2016-1 A1 ' ' 144A ' FRN 25/4/2057	1,576,347	0.09
EUR 700,000	MMS USA Investments Inc 0.625% 13/6/2025	860,837	0.05
EUR 700,000	Morgan Stanley FRN 26/7/2024	862,080	0.05
USD 867,899	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 ' Series 2013-C10 ASB ' FRN 15/7/2046	896,785	0.05
USD 1,480,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 ' Series 2013-C13A4 ' 4.039% 15/11/2046	1,601,550	0.09
USD 2,775,560	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 ' Series 2014-C18 ASB ' 3.621% 15/10/2047	2,900,141	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 ' Series 2015-C25A5 ' 3.635% 15/10/2048	4,642,130	0.26
USD 3,438,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 ' Series 2016-C30 ASB ' 2.729% 15/9/2049	3,625,265	0.20
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 ' Series 2016-C31A5 ' 3.102% 15/11/2049	3,253,127	0.18
USD 1,356,556	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP27 ' Series 2007-T27 AJ ' FRN 11/6/2042	1,411,472	0.08
USD 4,940,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-MP ' Series 2014-MP A ' ' 144A ' 3.469% 11/8/2033	4,968,510	0.28
USD 4,665,000	MPLX LP 1.75% 1/3/2026	4,686,720	0.26

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
(続き)

	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
		米国(続き)		
USD	1,995,000	MPLX LP 3.5% 1/12/2022	2,090,806	0.12
USD	479,564	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	484,283	0.03
USD	620,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A A2B' '144A' FRN 15/11/2068	624,081	0.04
USD	2,000,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3.16% 15/11/2068	2,069,436	0.12
USD	745,708	Navient Student Loan Trust 2018-EA 'Series 2018-EA A2' '144A' 4% 15/12/2059	770,312	0.04
USD	3,860,797	Neuberger Berman CLO XX Ltd 'Series 2015-20A AR' '144A' FRN 15/1/2028	3,853,248	0.22
USD	4,870,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd 'Series 2017-26A A' '144A' FRN 18/10/2030	4,879,833	0.27
USD	589,075	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 'Series 2016-3A A1B' '144A' FRN 25/9/2056	623,999	0.04
USD	2,766,283	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1A A1A' '144A' FRN 25/12/2057	2,969,309	0.17
USD	31,691	Northwest Airlines 2002-1 ClassG-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	31,458	0.00
USD	265,000	Nucor Corp 2% 1/6/2025	273,927	0.02
USD	2,104,000	Nutrition & Biosciences Inc '144A' 1.23% 1/10/2025	2,087,150	0.12
USD	725,000	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15/8/2024	713,219	0.04
USD	3,639,066	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' '144A' 3.43% 16/12/2024	3,678,263	0.21
USD	1,415,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' '144A' 3.3% 14/3/2029	1,426,422	0.08
USD	1,900,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 'Series 2019-2A A' '144A' 3.14% 14/10/2036	2,047,937	0.12
USD	2,175,000	Ovintiv Inc 3.9% 15/11/2021	2,197,137	0.12
USD	4,135,000	Pacific Gas and Electric CoFRN 15/11/2021	4,145,582	0.23
USD	575,000	Parker-Hannifin Corp 2.7% 14/6/2024	612,226	0.03
USD	535,000	PeaceHealth Obligated Group 1.375% 15/11/2025	539,936	0.03
USD	1,050,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 1.2% 15/11/2025	1,040,905	0.06
USD	2,830,000	PFS Financing Corp 'Series 2018-D A' '144A' 3.19% 17/4/2023	2,840,105	0.16
USD	4,430,000	PFS Financing Corp 'Series 2018-F A' '144A' 3.52% 15/10/2023	4,518,688	0.25
USD	2,500,000	Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 24/7/2031	2,503,735	0.14
USD	1,395,000	Pioneer Natural Resources Co 1.125% 15/1/2026	1,376,223	0.08
USD	350,000	PPM CLO 4 Ltd 'Series 2020- 4A A1' '144A' FRN 18/10/2031	351,929	0.02
USD	195,000	PulteGroup Inc 5% 15/1/2027	230,466	0.01
USD	2,094,517	Rossllyn Portfolio Trust 2017- ROSS 'Series 2017-ROSS B' '144A' FRN 15/6/2033	2,107,834	0.12
USD	1,702,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	1,936,202	0.11
USD	700,000	Santander Holdings USA Inc 3.5% 7/6/2024	754,081	0.04

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
(続き)

	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
		米国(続き)		
USD	1,315,000	Sealed Air Corp ' 144A ' 5.125% 1/12/2024	1,442,391	0.08
USD	4,554,723	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 ' Series 2019-4 MA ' 3% 25/2/2059	4,880,095	0.28
USD	1,187,568	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 ' Series 2017-CH1 A2 ' ' 144A ' FRN 25/8/2047	1,207,078	0.07
USD	255,126	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH2 ' Series 2017-CH2 A10 ' ' 144A ' FRN 25/12/2047	256,768	0.01
USD	758,450	Sesac Finance LLC ' Series 2019-1 A2 ' ' 144A ' 5.216% 5/7/2049	808,113	0.05
USD	550,000	SK Battery America Inc 2.125% 26/1/2026	539,277	0.03
USD	7,571,082	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A ' Series 2005-A A4 ' FRN 15/12/2038	7,471,108	0.42
USD	5,158,447	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B ' Series 2005-B A4 ' FRN 15/6/2039	5,062,368	0.29
USD	3,563,969	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A ' Series 2006-A A5 ' FRN 15/6/2039	3,488,782	0.20
USD	2,684,898	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B ' Series 2006-B A5 ' FRN 15/12/2039	2,634,547	0.15
USD	1,544,485	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A ' Series 2007-A A4A ' FRN 16/12/2041	1,506,939	0.09
USD	4,665,000	SLM Private Education Loan Trust 2010-C ' Series 2010-CA5 ' ' 144A ' FRN 15/10/2041	5,070,271	0.29
USD	1,102,920	SLM Student Loan Trust 2013-4 ' Series 2013-4 A ' FRN 25/6/2043	1,104,443	0.06
USD	845,031	SMB Private Education Loan Trust 2015-C ' Series 2015-C A2A ' ' 144A ' 2.75% 15/7/2027	858,440	0.05
USD	3,110,171	SMB Private Education Loan Trust 2017-A ' Series 2017-A A2B ' ' 144A ' FRN 15/9/2034	3,135,646	0.18
USD	1,951,067	SMB Private Education Loan Trust 2020-A ' Series 2020-AA1 ' ' 144A ' FRN 15/3/2027	1,950,084	0.11
USD	680,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A ' Series 2020-A A2B ' ' 144A ' FRN 15/9/2037	664,935	0.04
USD	950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A B ' ' 144A ' 2.31% 15/1/2053	953,592	0.05
USD	578,301	Sofi Professional Loan Program 2016-A LLC ' Series 2016-AA2 ' ' 144A ' 2.76% 26/12/2036	588,200	0.03
USD	306,709	SoFi Professional Loan Program 2016-C LLC ' Series 2016-C A2B ' ' 144A ' 2.36% 27/12/2032	310,598	0.02
USD	354,385	SoFi Professional Loan Program 2016-D LLC ' Series 2016-D A2B ' ' 144A ' 2.34% 25/4/2033	361,602	0.02
USD	1,675,124	SoFi Professional Loan Program 2016-E LLC ' Series 2016-E A2B ' ' 144A ' 2.49% 25/1/2036	1,696,121	0.10
USD	2,764,904	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC ' Series 2017-D A2FX ' ' 144A ' 2.65% 25/9/2040	2,854,380	0.16
USD	4,004,612	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust ' Series 2018-C A2FX ' ' 144A ' 3.59% 25/1/2048	4,169,216	0.23
USD	3,806,978	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust ' Series 2018-D A2FX ' ' 144A ' 3.6% 25/2/2048	3,977,306	0.22
USD	64,640	Soundview Home Loan Trust 2003-2 ' Series 2003-2 A2 ' FRN 25/11/2033	64,751	0.00

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,480,000	South Carolina Public Service Authority 2.388% 1/12/2023	2,606,703	0.15
USD 2,197,000	South Carolina Public Service Authority 3.722% 1/12/2023	2,387,897	0.13
USD 620,000	Spectra Energy Partners LP 4.75% 15/3/2024	686,296	0.04
USD 1,461,654	Springleaf Funding Trust 2015- B ' Series 2015-BA A ' ' 144A ' 3.48% 15/5/2028	1,465,256	0.08
USD 1,295,395	Springleaf Funding Trust 2017- A ' Series 2017-AA A ' ' 144A ' 2.68% 15/7/2030	1,299,862	0.07
USD 173,438	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC ' 144A ' 3.36% 20/9/2021	175,062	0.01
USD 2,975,000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC ' 144A ' 4.738% 20/3/2025	3,228,247	0.18
USD 165,000	Steel Dynamics Inc 2.4% 15/6/2025	172,798	0.01
USD 1,930,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.45% 15/1/2023	2,008,804	0.11
EUR 565,000	Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/4/2025	737,381	0.04
USD 603,000	T-Mobile USA Inc ' 144A ' 1.5% 15/2/2026	605,723	0.03
USD 999,355	Towd Point Mortgage Trust 2016-3 ' Series 2016-3 A1 ' ' 144A ' FRN 25/4/2056	1,008,931	0.06
USD 1,699,092	Towd Point Mortgage Trust 2016-4 ' Series 2016-4 A1 ' ' 144A ' FRN 25/7/2056	1,722,439	0.10
EUR 885,000	Toyota Motor Credit Corp 0.625% 21/11/2024	1,101,378	0.06
USD 1,750,000	TRESTLES CLO 2017-1 Ltd ' Series 2017-1A B ' ' 144A ' FRN 25/7/2029	1,750,458	0.10
USD 2,900,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 ' Series 2017- C1 A4 ' 3.46% 15/6/2050	3,161,486	0.18
USD 1,190,507	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	1,332,557	0.08
USD 220,000	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	231,226	0.01
USD 20,735,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 31/5/2022	20,738,645	1.17
USD 14,600,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 30/9/2022	14,597,719	0.82
USD 15,500,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 30/11/2022	15,495,156	0.87
USD 61,000,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 31/12/2022*	60,957,109	3.43
USD 48,500,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 31/1/2023	48,476,318	2.73
USD 58,000,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 15/7/2023*	57,866,329	3.26
USD 24,000,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 15/9/2023	23,926,875	1.35
USD 40,000,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 15/12/2023*	39,787,500	2.24
USD 43,000,000	United States Treasury Note/ Bond 0.125% 15/1/2024*	42,776,602	2.41
USD 51,500,000	United States Treasury Note/ Bond 0.25% 15/11/2023	51,431,602	2.90
USD 107,155,000	United States Treasury Note/ Bond 1.5% 31/1/2022*	108,546,759	6.11
USD 10,170,000	United States Treasury Note/ Bond 1.875% 15/2/2041	9,730,624	0.55
USD 22,000,000	United States Treasury Note/ Bond 2% 31/10/2021	22,283,594	1.25

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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 355,000	VeriSign Inc 5.25% 1/4/2025	397,378	0.02
USD 1,750,000	Verizon Communications Inc 1.75% 20/1/2031	1,652,391	0.09
USD 965,000	ViacomCBS Inc 3.875% 1/4/2024	1,045,366	0.06
USD 430,000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 2.7% 26/9/2022	444,671	0.03
USD 633,811	Voya CLO 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A A1R' '144A' FRN 25/7/2026	633,715	0.04
USD 2,699,423	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 'Series 2014-LC16 ASB' 3.477% 15/8/2050	2,822,067	0.16
USD 8,476	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC22 'Series 2015-LC22 ASB' 3.571% 15/9/2058	9,043	0.00
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 'Series 2015-NXS1 A5' 3.148% 15/5/2048	1,705,956	0.10
USD 4,996,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 A5' 3.418% 15/9/2050	5,525,354	0.31
USD 3,358,915	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C8 'Series 2012- C8 AFL' '144A' FRN 15/8/2045	3,365,638	0.19
USD 3,665,188	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 'Series 2014-C21 ASB' 3.393% 15/8/2047	3,812,687	0.21
USD 1,765,000	Williams Cos Inc/The 4% 15/11/2021	1,794,040	0.10
USD 2,000,000	WRKCo Inc 3.75% 15/3/2025	2,193,922	0.12
USD 719,000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.5% 29/4/2022	737,874	0.04
		<u>1,167,648,125</u>	<u>65.74</u>
ウルグアイ			
USD 370,374	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	423,557	0.02
債券合計		<u>1,611,355,032</u>	<u>90.72</u>
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		<u>1,723,900,756</u>	<u>97.06</u>
その他の譲渡可能な有価証券			
債券			
米国			
USD 826,913	LFRF '2015-1' '144A' 4%30/10/2027**	826,086	0.05
債券合計		<u>826,086</u>	<u>0.05</u>
その他の譲渡可能な有価証券合計		<u>826,086</u>	<u>0.05</u>
投資有価証券合計		<u>1,724,726,842</u>	<u>97.11</u>
その他の純資産		<u>51,327,342</u>	<u>2.89</u>
純資産合計(米ドル)		<u>1,776,054,184</u>	<u>100.00</u>

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記11を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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/(損) (米ドル)
EUR	3,490,000	USD	4,237,481	RBS Plc	17/3/2021	(5,017)
EUR	6,860,000	USD	8,368,227	JP Morgan	17/3/2021	(48,827)
JPY	434,689,567	USD	4,140,000	Citibank	17/3/2021	(55,734)
MXN	177,538,882	EUR	7,100,000	Citibank	17/3/2021	(139,858)
NOK	71,400,000	SEK	69,989,174	Bank of America	17/3/2021	(38,159)
NOK	35,700,000	SEK	35,075,678	Deutsche Bank	17/3/2021	(28,779)
NOK	71,700,000	SEK	69,844,940	Morgan Stanley	17/3/2021	14,109
SEK	34,523,055	NOK	35,000,000	Credit Suisse	17/3/2021	44,378
SEK	105,297,724	NOK	107,400,000	Deutsche Bank	17/3/2021	59,778
USD	689,105	AUD	890,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(2,251)
USD	193,613	CAD	246,000	RBS Plc	17/3/2021	(693)
USD	277,798	CAD	348,043	Barclays	17/3/2021	2,892
USD	603,795	EUR	496,000	Citibank	17/3/2021	2,276
USD	2,948,759	EUR	2,422,000	Barclays	17/3/2021	11,501
USD	656,750	EUR	539,000	RBS Plc	17/3/2021	3,083
USD	4,163,500	EUR	3,454,000	State Street	17/3/2021	(25,305)
USD	8,837,530	EUR	7,219,000	JP Morgan	17/3/2021	82,757
USD	370,531	EUR	304,000	Royal Bank of Canada	17/3/2021	1,858
USD	1,614,748	EUR	1,336,000	ANZ	17/3/2021	(5,474)
USD	3,476,091	EUR	2,903,000	Nomura	17/3/2021	(44,494)
USD	7,447,035	EUR	6,110,032	Bank of America	17/3/2021	37,151
USD	72,249,132	EUR	58,654,000	BNP Paribas	17/3/2021	1,117,053
USD	70,878,837	EUR	58,346,000	Societe Generale	17/3/2021	120,282
USD	3,165,772	GBP	2,290,000	Morgan Stanley	17/3/2021	(26,036)
USD	57,783,209	GBP	42,384,000	JP Morgan	17/3/2021	(1,291,716)
USD	7,583,750	GBP	5,417,000	UBS	17/3/2021	33,521
USD	1,126,269	GBP	823,000	BNP Paribas	17/3/2021	(20,831)
USD	4,030,585	GBP	2,887,000	State Street	17/3/2021	6,677
USD	888,133	GBP	629,514	RBS Plc	17/3/2021	10,715
USD	3,158,502	GBP	2,256,000	Bank of America	17/3/2021	14,084
USD	4,140,000	JPY	433,125,392	Bank of America	17/3/2021	70,431
USD	32,971,108	JPY	3,500,000,000	Barclays	17/5/2021	62,311
未実現純評価損						(38,317)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	192,936,346	USD	231,890,584	BNY Mellon	15/3/2021	2,077,470
USD	512,454	EUR	422,692	BNY Mellon	15/3/2021	(132)
未実現純評価益						2,077,338
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	713,962	USD	533,538	BNY Mellon	15/3/2021	3,761
未実現純評価益						3,761
未実現純評価益合計						2,042,782

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2021年2月28日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
(5)	EUR	Euro Bund	2021年3月	20,535
(298)	EUR	Euro BOBL	2021年3月	364,026
(320)	EUR	Euro Schatz	2021年3月	57,951
2,380	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2021年6月	(453,877)
4	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	(4,000)
(16)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2021年6月	2,117
(18)	USD	US Long Bond (CBT)	2021年6月	37,858
(91)	USD	US Ultra 10 Year Note	2021年6月	175,478
(102)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2021年6月	138,655
(157)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2021年6月	275,882
(215)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2021年6月	190,542
(1,296)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2021年6月	1,348,109
合計				2,153,276

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 (3,555,000)	ファンドはBroadcom 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	Citigroup	20/6/2024	308,769	49,950
CDS	USD 5,750,000	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取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2025	(98,762)	(480,223)
CDS	USD 400,000	ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(14,391)	(5,023)
IRS	USD 20,820,000	ファンドは0.22526%の固定金利を受け取り、USD3ヶ月LIBORの変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2023	(16,865)	(16,865)
IRS	USD 47,260,000	ファンドはUSD3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.217%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2023	47,432	45,039
IRS	USD 2,300,000	ファンドはUSD3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.86%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2047	53,687	51,116
IRS	USD 2,280,000	ファンドはUSD3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、1.97227%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2047	(3,074)	(3,074)
合計					276,796	(359,080)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2021年12月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

資産総額	1,623,089,204円
負債総額	773,477円
純資産総額(-)	1,622,315,727円
発行済数量	1,606,322,377口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0100円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

前項の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

7 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権に係る投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、換金の受付、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に当たって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2021年12月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	174	10,497,103
単位型株式投資信託	60	460,070
合計	234	10,957,173

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自2020年1月1日 至2020年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,388	17,786
立替金	26	29
前払費用	175	190
未収入金	2 9	3
未収委託者報酬	1,696	1,756
未収運用受託報酬	2,268	2,166
未収収益	2 1,327	872
その他流動資産	0	0
流動資産計	25,892	22,805
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,240	1,002
器具備品	1 475	480
有形固定資産計	1,716	1,482
無形固定資産		
ソフトウェア	5	6
無形固定資産計	5	6
投資その他の資産		
投資有価証券	49	142
長期差入保証金	1,120	1,122
前払年金費用	800	899
長期前払費用	45	34
繰延税金資産	824	888
投資その他の資産計	2,839	3,088
固定資産計	4,561	4,577
資産合計	30,454	27,383

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	94	121
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	487	444
その他未払金	908	1,508
未払費用	2	859
未払消費税等	117	210
未払法人税等	363	343
前受金	97	84
賞与引当金	2,017	1,987
役員賞与引当金	139	195
早期退職慰労引当金	10	-
流動負債計	4,967	5,835
固定負債		
退職給付引当金	67	69
資産除去債務	782	783
固定負債計	850	853
負債合計	5,818	6,688
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,330	10,386
利益剰余金合計	14,666	10,723
株主資本合計	24,634	20,691
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1	3
評価・換算差額等合計	1	3
純資産合計	24,636	20,694
負債・純資産合計	30,454	27,383

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,643	5,605
運用受託報酬	1	7,545	7,342
その他営業収益	1	13,290	12,092
営業収益計		26,480	25,041
営業費用			
支払手数料		1,632	1,405
広告宣伝費		167	127
調査費			
調査費		381	352
委託調査費	1	3,587	3,346
調査費計		3,968	3,698
委託計算費		82	85
営業雑経費			
通信費		53	64
印刷費		82	82
諸会費		43	49
営業雑経費計		178	195
営業費用計		6,029	5,512
一般管理費			
給料			
役員報酬		482	601
給料・手当		4,441	4,691
賞与		2,343	2,384
給料計		7,268	7,678
退職給付費用		308	331
福利厚生費		977	1,028
事務委託費	1	2,339	2,701
交際費		57	16
寄付金		2	1
旅費交通費		233	60
租税公課		257	246
不動産賃借料		875	905
水道光熱費		76	60
固定資産減価償却費		404	428
資産除去債務利息費用		0	0
諸経費		312	390
一般管理費計		13,114	13,851
営業利益		7,335	5,677

	第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業外収益		
その他	1	5
営業外収益計	1	5
営業外費用		
為替差損	32	20
固定資産除却損	3	0
その他	0	-
営業外費用計	36	20
経常利益	7,300	5,662
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	36	-
特別損失計	36	-
税引前当期純利益	7,263	5,662
法人税、住民税及び事業税	2,338	1,970
法人税等調整額	22	64
当期純利益	4,902	3,756

(3)【株主資本等変動計算書】

第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2019年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						4,902	4,902	4,902			4,902
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,797	2,797	2,797	1	1	2,795
2019年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)を採用しております。

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度(DC)による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度(CB)の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(会計方針の変更)**(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更)**

当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示しておりましたが、グループ会社間でのマスター・ネットリング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示の方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当事業年度から相殺表示する方法へ変更しております。

前事業年度末の財務諸表等については、当該変更に伴う組替えを行っております。この結果、遡及修正を行う前と比べて、前事業年度末の未収入金、金銭債権である未収収益、その他未払金及び金銭債務である未払費用が、それぞれ20百万円、505百万円、77百万円及び449百万円減少しています。

(未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準30号 2019年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
建物附属設備	1,769 百万円	2,010 百万円
器具備品	1,104 百万円	1,290 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
未収入金	3 百万円	- 百万円
未収収益	579 百万円	185 百万円
その他未払金	894 百万円	1,496 百万円
未払費用	182 百万円	89 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
運用受託報酬	225 百万円	247 百万円
その他営業収益	5,554 百万円	5,052 百万円
委託調査費	698 百万円	763 百万円
事務委託費	954 百万円	851 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,327	1,327	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	26,801	26,797	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	653	653	-
負債計	1,141	1,141	-

当事業年度(2020年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,327	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	25,680	1,051	57	11

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

(有価証券関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	49	47	1
合計		49	47	1

当事業年度 (2020年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	142	138	4
合計		142	138	4

(退職給付関係)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,934
勤務費用	290
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	14
退職給付の支払額	204
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,047

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
年金資産の期首残高	2,696
期待運用収益	26
数理計算上の差異の発生額	132
事業主からの拠出額	328
退職給付の支払額	204
年金資産の期末残高	2,979

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,979
年金資産	2,979
	999
非積立型制度の退職給付債務	67
未積立退職給付債務	931
未認識数理計算上の差異	157
未認識過去勤務費用	41
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732
退職給付引当金	67
前払年金費用	800
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
勤務費用	290
利息費用	11
期待運用収益	26
数理計算上の差異の費用処理額	33
過去勤務費用の処理額	10
確定給付制度に係る退職給付費用合計	231
特別退職金	36
合計	267

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券76%、株式21%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円 でありました。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
	1,233
非積立型制度の退職給付債務	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	191	215
賞与引当金	617	608
資産除去債務	239	239
未払事業税	72	72
早期退職慰労引当金	3	-
退職給付引当金	20	21
有形固定資産	1	2
その他	45	94
繰延税金資産合計	1,191	1,256
繰延税金負債		
退職給付引当金	245	275
資産除去債務に対応する除去費用	121	90
その他	0	1
繰延税金負債合計	366	367
繰延税金資産の純額	824	888

（注） 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	824	888

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.9
その他	0.0	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.5%	33.7%

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
期首残高	781	782
時の経過による調整額	0	0
期末残高	782	783

(デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 売建	79	-	0	0
	米ドル				
	買建	0	-	0	0
英ポンド					
合計		79	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建	99	-	0	0
	米ドル				
合計		99	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,643	7,545	13,290	26,480

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,538	11,197	2,744	26,480

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,779	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,314	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)	
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	225	未収収益	579	
							受入 手数料	5,554			
							委託 調査費	698	未払費用		182
							事務 委託費	954			
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	未収入金	3	
									その他未払金	894	

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)	
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	247	未収収益	185	
							受入 手数料	5,052			
							委託 調査費	763	未払費用		89
							事務 委託費	851			
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税 の個別帰属額	1,496	未収入金	-	
									その他未払金	1,496	

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,314	未収収益	351
							委託調査費	145	未払費用	-
							事務委託費	28		

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220	未払費用	-
							事務委託費	16		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
1株当たり純資産額	1,642,418 円 94 銭	1,379,616 円 18 銭
1株当たり当期純利益金額	326,833 円 15 銭	250,430 円 96 銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載して
おりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2020年1月1日 至2020年12月31日)を対象としております。

【中間財務諸表】

1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1977年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間(自2021年1月1日 至2021年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (2021年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	12,619
立替金		30
前払費用		200
未収入金		7
未収委託者報酬		1,879
未収運用受託報酬		1,708
未収収益		1,166
為替予約		0
流動資産計		17,612
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	885
器具備品	1	464
有形固定資産計		1,349
無形固定資産		
ソフトウェア		10
無形固定資産計		10
投資その他の資産		
投資有価証券		40
長期差入保証金		1,121
前払年金費用		927
長期前払費用		14
繰延税金資産		550
投資その他の資産計		2,654
固定資産計		4,013
資産合計		21,626

(単位：百万円)

中間会計期間末
(2021年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	146
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	446
その他未払金	670
未払費用	571
未払消費税等	241
未払法人税等	265
前受金	166
賞与引当金	1,025
役員賞与引当金	86
流動負債計	3,699
固定負債	
退職給付引当金	79
資産除去債務	783
固定負債計	863
負債合計	4,563
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	6,755
利益剰余金合計	7,092
株主資本合計	17,059
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3
評価・換算差額等合計	3
純資産合計	17,063
負債・純資産合計	21,626

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,152
運用受託報酬	4,542
その他営業収益	6,993
営業収益計	14,688
営業費用	
支払手数料	729
広告宣伝費	50
調査費	
調査費	140
委託調査費	2,647
調査費計	2,788
委託計算費	49
営業雑経費	
通信費	25
印刷費	48
諸会費	17
営業雑経費計	92
営業費用計	3,710
一般管理費	
給料	
役員報酬	400
給料・手当	2,443
賞与	1,484
給料計	4,329
退職給付費用	183
福利厚生費	534
事務委託費	1,588
交際費	4
旅費交通費	13
租税公課	123
不動産賃借料	451
水道光熱費	24
固定資産減価償却費	1
資産除去債務利息費用	0
諸経費	183
一般管理費計	7,647
営業利益	3,330

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	4
為替差益	91
雑益	0
営業外収益計	96
営業外費用	
固定資産除却損	0
営業外費用計	0
経常利益	3,426
税引前中間純利益	3,426
法人税、住民税及び事業税	819
法人税等調整額	338
中間純利益	2,268

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算差額 等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他 利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当中間期変動額											
剰余金の配当						5,900	5,900	5,900	0	0	5,900
中間純利益						2,268	2,268	2,268			2,268
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)									0	0	0
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	3,631	3,631	3,631	0	0	3,630
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	6,755	7,092	17,059	3	3	17,063

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p>

項 目	中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日
	<p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p> <p>(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用 当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2021年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	2,125百万円
器具備品	1,377百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づき当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	209百万円
無形固定資産	1百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間
自 2021年1月 1日
至 2021年6月30日

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	15,000	-	-	15,000
合計	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年3月30日 株主総会決議	普通株式	5,900	393,333	2020年12月31日	2021年3月30日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
オペレーティング・リース取引	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料	
1年以内	835百万円
1年超	-
合計	835百万円
(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。	

(金融商品関係)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
1. 金融商品の状況に関する事項	
(1) 金融商品に対する取組方針	
<p>当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。</p> <p>投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。</p> <p>デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。</p>	
(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制	
<p>営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。</p> <p>営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。</p> <p>営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。</p>	

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年6月30日(中間期の決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	12,619	12,619	-
未収委託者報酬	1,879	1,879	-
未収運用受託報酬	1,708	1,708	-
未収収益	1,166	1,166	-
投資有価証券			
その他有価証券	40	40	-
長期差入保証金	1,121	1,119	1
資産計	18,534	18,532	1
未払手数料	446	446	-
未払費用	571	571	-
負債計	1,018	1,018	-
デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	0	0	-
デリバティブ計	0	0	-

(注)

金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

デリバティブ取引

デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しております。

(有価証券関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日				
その他有価証券				
(単位：百万円)				
	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの	その他 投資信託	40	35	5
合計		40	35	5

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2021年1月 1日 至 2021年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	783 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	0 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>783 百万円</u>

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 2021年1月 1日
至 2021年6月30日

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	3,152	4,542	6,993	14,688

(2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
7,363	6,247	1,076	14,688

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	3,011	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,987	投資運用業

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間					
自 2021年1月 1日					
至 2021年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連 (単位：百万円)					
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	6	-	0	0
合計		6	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(1株当たり情報)

中間会計期間	
自 2021年1月 1日	
至 2021年6月30日	
1株当たり純資産額	1,137,549円80銭
1株当たり中間純利益	151,242円29銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	2,268百万円
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式に係る中間純利益	2,268百万円
期中平均株式数	15,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 : 279,928百万円(2021年3月末現在)
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

<参考:再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金 : 51,000百万円(2021年3月末現在)
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託会社から再信託受託会社(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2021年3月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	8,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
四国アライアンス証券株式会社*	3,000	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	12,200	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
楽天証券株式会社	7,495	
株式会社伊予銀行*	20,948	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。

* 四国アライアンス証券株式会社および株式会社伊予銀行は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行い、新規の募集および販売の取扱いはいりません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社（受託者）として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下の通り提出されております。

2021年7月21日	臨時報告書
2021年9月17日	有価証券報告書、有価証券届出書
2021年10月22日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2021年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山	田	信	之
--------------------	-------	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中	島	紀	子
--------------------	-------	---	---	---	---

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年2月2日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2021年6月22日から2021年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2021年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年9月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中島 紀子
--------------------	-------	-------

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。