

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年3月31日

【発行者名】 フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ  
(Franklin Templeton Investment Funds)

【代表者の役職氏名】 取締役 ウィリアム・ロックウッド  
(Director William Lockwood)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL - 1246、アルバート・ボル  
シェット通り8A  
(8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of  
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健  
弁護士 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健  
弁護士 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】  
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ  
- フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド  
(Franklin Templeton Investment Funds  
- Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】  
記名式無額面投資証券  
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ  
- フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド  
- クラスA(a c c)米ドル投資証券  
上限見込額は1億2,490万米ドル(約141億9,738万円)である。  
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドのクラスA(a c c)米ドル投資証券の  
2021年10月末日現在の1口当たり純資産価格(12.49米ドル)に1,000万口を  
乗じて算出された金額である。  
(注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2021年10月29日現在の株式会社  
三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=113.67円)によ  
る。以下同じ。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2021年12月28日に提出した有価証券届出書(2022年2月14日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

## 2【訂正の内容】

## (1) 半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。(原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。)

[次へ](#)

## 1 外国投資法人の概況

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ - フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド(以下、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズを「本投資法人」、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ - フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。)の概況は以下のとおりである。

## (1) 主要な経営指標等の推移

(フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2019年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2020年6月末日に 終了する 会計年度末	2020年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年6月末日に 終了する 会計年度末	2021年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	- 4,002,782	- 7,952,412	- 7,287,568	- 15,347,756	-10,067,716
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 16,286,699	- 101,578,370	259,740,931	276,986,959	-47,136,235
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 20,289,481	- 109,530,782	252,453,363	261,639,203	-57,203,951
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	2,301,547,612	1,840,152,227	1,840,671,483	1,846,391,837	2,017,058,061
(e) 発行済投資口総数 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	23,349,746.104口	18,159,620.201口	15,043,965.520口	14,103,752.504口	14,946,518.689口
(f) 純資産額	2,301,547,612	1,840,152,227	1,840,671,483	1,846,391,837	2,017,058,061
(g) 資産総額	2,320,758,259	1,879,335,945	1,908,380,747	1,925,809,411	2,048,726,782
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	11.51	11.22	12.20	12.51	12.44
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	- 23,475	- 33,577	- 11,532	- 18,110	- 6,570
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.17%	97.92%	97.98%	95.88%	98.45%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	6.3%	- 2.3%	6.0%	11.5%	2.0%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益(損失)を含めている。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度末および当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。

(4) 「主要な経営指標等の推移(e)発行済投資口総数、(h)1口当たり純資産価格、(i)1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k)1口当たり分配金額および(m)自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注) フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドのクラスA(a c c)米ドル投資証券は、2014年9月15日に運用を開始した。

## (2) 外国投資法人の出資総額

2022年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2022年1月末日現在	2,011,705,555	232,231	クラスA(a c c) 米ドル投資証券	15,038,740.381

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2022年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=115.44円)による。以下同じ。

## (3) 主要な投資主の状況

ルクセンブルグの商事会社に関する1915年8月10日の法律第430条-3(改正済)に従い、特に各投資主の正確な氏名/名称を明記する登録投資主の名簿はファンドの登録事務所に保管されることになっている。この名簿は、ファンドの投資主のみが閲覧することができる。

## (4) 役員状況

(2022年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
グレゴリー・E・ジョンソン (Gregory E. Johnson)	会長	フランクリン・リソースズ・インク エグゼクティブ・チェアマン	該当なし
マーク・G・ホロウェスコ (Mark G. Holowesko)	取締役	ホロウェスコ・パートナーズ・リミ テッド プレジデント	該当なし
ジェームズ・J・K・ハング (James J.K. Hung)	取締役	アジア・セキュリティーズ・グロー バル・リミテッド プレジデントおよびチーフエグゼク ティブ・オフィサー	該当なし
ウィリアム・ロックウッド (William Lockwood)	取締役	フランクリン・テンブルトン・イン ベストメント・ファンズ ディレク ター	該当なし
ジェド・A・プラフカー (Jed A. Plafker)	取締役	フランクリン・リソースズ・インク グローバル・アライアンスおよび新 規ビジネス戦略 エグゼクティブ・バイス・プレジデ ント	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース、ルクセンブルグ、ソシエテ・コーペラティブである。

## (5) その他

## a. 定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

## b. 事業譲渡または事業譲受

## 解散および合併

## 本投資法人の解散

本投資法人は、臨時投資主総会の決定により解散されることがある。本投資法人の資本金が最低資本金の3分の2を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならず、当該総会で代表される投資証券の単純多数決で決定される。本投資法人の資本金が最低資本金の4分の1を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならない。解散は、当該総会における投資証券の4分の1を保有する投資主により可決される。本投資法人が解散する場合、その解散は、投資主が解散による分配に参加できるようにする手順について規定し、これに関連して直ちに投資主からの請求がなかった金額については供託金庫にエスクローで預託する旨規定しているルクセンブルグ大公国の法律の規定に基づき実施される。規定期間内にエスクロー預託に請求のなかった金額はルクセンブルグ大公国の法律の規定に従い、失効する恐れがある。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

取締役会は、ファンドの純資産が5,000万米ドルを下回ったか、当該ファンドに関連する経済または政治的状況の変動がかかる解散を正当化するものであるか、または当該ファンドの投資主の利害により要求される場合、当該ファンドの解散を決定できる。解散の決定は、当該解散の前に本投資法人により公告または通知(該当する場合)され、かかる公告および/または通知には、当該解散の理由および手続が記載される。別途取締役会が投資主の利害に基づいて決定するか、投資主間で平等に取り扱うために決定する場合を除き、当該ファンドの投資主は、保有する投資証券の買戻しまたは転換請求を継続できる。当該ファンドの解散期間の終了時にその受益者に分配できなかった資産は、当該受益者のために供託金庫に保管される。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

その他すべての状況、または取締役会がかかる決定が投資主の承認のために提出されるべきと判断した場合、ファンド解散の決定は、解散されるファンドの投資主総会で実施される。当該ファンド総会では、定足数は要求されず、解散の決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

ファンドの合併は、取締役会が合併の決定を当該ファンドの投資主総会に提出することを決定する場合を除き、取締役会により決定される。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

一または複数のファンドの合併で最終的に本投資法人が存続しなくなる場合、かかる合併は、定足数が不要な投資主総会により決定され、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。さらに、2010年法に規定のUCITSの合併に関する規定および施行規則(特に投資主の通知に関連する。)が適用される。

取締役会は、上記の4項の第1段落で述べた状況において、二またはそれ以上の区別されたサブ・ファンドへの分割により、サブ・ファンドの再編を決定することもできる。ルクセンブルグ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または(適切な場合)通知され、さらに、公告または通知は再編により生じるサブ・ファンドに関する情報を含むことになる。

前段は、いかなる投資証券クラスの投資証券の分割にも適用される。

上記の第1段落で述べた状況において、取締役会は、(要求される場合)規制当局の承認に従い、サブ・ファンド内における投資証券クラスの統合または分割を決定することもできる。ルクセンブル

グ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または通知され、公告および/または通知は提案された分割または統合に関する情報を含むことになる。取締役会は、当該投資証券クラスの投資主総会に対して、投資証券クラスの統合または分割に係る質問を提出することを決定することもできる。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票者の単純過半数で実施される。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

## 2 外国投資法人の運用状況

## (1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(2022年1月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	米国	439,611,740.68	21.29
	ルクセンブルグ	114,739,853.88	5.56
	ドイツ	28,515,948.98	1.38
	カナダ	26,891,865.91	1.30
	スイス	26,375,054.17	1.28
	英国	26,252,620.83	1.27
	オーストラリア	20,910,689.27	1.01
	オランダ	16,695,777.38	0.81
	中国	12,107,258.00	0.59
	フランス	5,765,431.04	0.28
	デンマーク	5,248,002.55	0.25
	香港	3,833,850.27	0.19
	イタリア	3,438,348.20	0.17
	ロシア	2,254,788.49	0.11
	チリ	2,172,389.70	0.11
	アイルランド	1,843,445.32	0.09
	日本	1,799,231.91	0.09
	マルタ	1,500,454.38	0.07
	ニュージーランド	1,404,644.42	0.07
	メキシコ	1,063,707.93	0.05
	ケイマン諸島	815,384.16	0.04
	オーストリア	540,489.95	0.03
	イスラエル	485,431.86	0.02
	シンガポール	236,121.45	0.01
	アラブ首長国連邦	183,265.84	0.01
	スウェーデン	67,793.38	0.00
	パナマ	34,588.26	0.00
	ブラジル	28,659.00	0.00
	台湾	24,158.11	0.00
	小計		744,840,995.32
固定利付債	米国	336,803,820.79	16.31
	ケイマン諸島	42,843,664.53	2.07
	英国	15,300,416.33	0.74
	カナダ	14,086,834.45	0.68
	香港	11,980,768.19	0.58
	アルゼンチン	9,149,675.40	0.44

メキシコ	8,006,600.68	0.39
インド	7,574,241.31	0.37
国際機関	7,070,662.09	0.34
ドイツ	6,718,908.98	0.33
バミューダ	5,717,072.92	0.28
イタリア	5,558,849.46	0.27
ナイジェリア	5,242,341.72	0.25
チリ	4,740,963.00	0.23
オランダ	4,586,880.19	0.22
エクアドル	4,216,612.43	0.20
中国	4,110,213.05	0.20
アイルランド	3,726,485.53	0.18
イスラエル	3,364,883.50	0.16
ブラジル	3,252,026.18	0.16
ウクライナ	2,654,397.85	0.13
アンゴラ	2,323,626.00	0.11
南アフリカ	2,311,672.54	0.11
フランス	2,311,641.34	0.11
ルクセンブルグ	1,933,226.36	0.09
エジプト	1,881,833.66	0.09
シンガポール	1,834,818.54	0.09
オーストリア	1,811,687.38	0.09
チュニジア	1,553,482.91	0.08
ガーンジー	1,502,529.06	0.07
エルサルバドル	1,215,195.48	0.06
パナマ	1,102,078.12	0.05
オーストラリア	973,476.61	0.05
ザンビア	927,110.69	0.04
マレーシア	873,548.00	0.04
ノルウェイ	682,105.46	0.03
韓国	665,941.18	0.03
スリランカ	622,710.00	0.03
タイ	607,789.89	0.03
モーリシャス	574,546.50	0.03
スウェーデン	561,519.87	0.03
日本	474,307.58	0.02
リベリア	421,030.93	0.02
インドネシア	381,316.20	0.02
フィリピン	288,750.00	0.01
グアテマラ	265,135.00	0.01
ペルー	242,865.95	0.01
スペイン	199,084.00	0.01

	パキスタン	186,836.00	0.01	
	スイス	149,060.00	0.01	
	コロンビア	133,840.80	0.01	
	小計	535,719,084.63	25.94	
ワラント	米国	934,597.13	0.05	
	ドイツ	87,461.14	0.00	
	オランダ	38,607.01	0.00	
	英国	34,310.27	0.00	
	ウルグアイ	16,272.45	0.00	
	シンガポール	13,697.03	0.00	
	アラブ首長国連邦	2,373.00	0.00	
	ルクセンブルグ	2,278.47	0.00	
	ケイマン諸島	1,511.42	0.00	
	フランス	1,311.13	0.00	
	香港	768.64	0.00	
	小計	1,133,187.69	0.05	
	ポートフォリオ合計		1,281,693,267.64	62.07
	現金・その他資産		783,139,875.87	37.93
資産総額		2,064,833,143.51	100.00	
負債総額		53,127,588.39	2.57	
合計 (純資産総額)		2,011,705,555.12 (約232,231百万円)	97.43	

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

2022年1月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	米ドル	円
2021年2月末日	1,937,587,717	223,675	1,800,356,271	207,833	12.23	1,412
3月末日	1,752,703,871	202,332	1,696,362,999	195,828	12.20	1,408
4月末日	1,808,029,066	208,719	1,788,362,591	206,449	12.43	1,435
5月末日	1,898,123,358	219,119	1,850,063,606	213,571	12.40	1,431
6月末日	1,925,809,411	222,315	1,846,391,837	213,147	12.51	1,444
7月末日	1,915,755,270	221,155	1,898,404,304	219,152	12.46	1,438
8月末日	1,917,330,388	221,337	1,906,448,855	220,080	12.57	1,451
9月末日	1,926,145,901	222,354	1,870,293,242	215,907	12.35	1,426
10月末日	1,968,805,818	227,279	1,937,065,324	223,615	12.49	1,442
11月末日	1,965,359,505	226,881	1,931,047,606	222,920	12.41	1,433
12月末日	2,048,726,782	236,505	2,017,058,061	232,849	12.44	1,436
2022年1月末日	2,064,833,144	238,364	2,011,705,555	232,231	12.17	1,405

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

## 分配の推移

該当事項なし

## 自己資本利益率(収益率)の推移

2021年2月1日から2022年1月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

収益率(%) (注)	
クラスA(a c c)米ドル投資証券	0.2

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年1月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2021年1月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

### (3) 投資リスク

当中間計算期間において、2021年12月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1  
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

### 3 資産運用会社の概況

#### (1) 名称及び資本金の額

a) 名称 フランクリン・templton・インターナショナル・サービズ・エス・エイ・アール・エル (Franklin Templeton International Services S.à r.l.) (「管理会社」)

b) 資本金(株主資本)の額

2021年12月末日現在の株主資本総額は、4,605,383ユーロ(約5億9,253万円)

(注)ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2022年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=128.66円)による。以下同じ。

a) 名称 K2/D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー (K2/D&S Management Co., L.L.C.ent B.V.) (「投資顧問会社」)

b) 資本金(株主資本)の額

2022年1月末日現在の株主資本総額は、13,436,942米ドル(約15億5,116万円)

#### (2) 大株主の状況

フランクリン・templton・インターナショナル・サービズ・エス・エイ・アール・エル  
(2021年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
フランクリン・templton・ルクセンブルグ・エス・エー	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ボルシェット通り8A	185,776	100

K2/D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2021年11月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
K2 アドバイザーズ・ホールディングス・エル・エル・シー(フランクリン・templton・インスティテューショナル・エル・エル・シーの完全所有会社)	アメリカ合衆国、06901、コネティカット州、スタンフォード、12階、アトランティック・ストリート 300	単独所有(注)	100

(注)2019年4月1日付で、K2 アドバイザーズ・ホールディングス・エル・エル・シーは、K2/D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー(投資運用会社)の単独所有者となった。投資運用会社は、デラウェア州の有限責任会社である。デラウェア州の有限責任会社は、株式を発行せず、法令により、利用されない。

## (3) 役員 の 状況

フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

(2022年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ベランジェール・ブラシュチック	取締役	ベランジェール・ブラシュチックはフランス・ベネルクスおよび北欧の販売ヘッドで、フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・サールのドイツ支店、ベルギー支店およびフランス支店のマネージャーである。ブラシュチックは、2002年にフランクリン・templton・インベストメントに入社し、組織においてマーケティング、コミュニケーション、投資教育、販売および販売サポート管理の複数の役割を担っていた。ブラシュチックはHECリエージュ大学からビジネス・アドミニストレーションおよび国際関係の学士号を取得した後、2000年にアセットマネジメントのキャリアを開始した。	0
グウェン・シャナイフェルト	取締役	エグゼクティブ・ヴァイス・プレジデント - フランクリン・リソース・インクの会計主任 グウェン・シャナイフェルトは、フランクリン・リソースおよびその世界中の子会社について、企業会計、金融業務、会計方針、財務報告、企業税務および移転価格に対して責任を有する。 シャナイフェルトは、そのキャリアを金融サービス産業に捧げており、25年以上にわたって投資運用業に携わっている。2006年から2011年、彼女は、IC I税務およびアドバイザー / 販売会社の税務委員会の議長を務めていた。 フランクリン・templtonに入社する前、シャナイフェルトは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの税務担当執行取締役であり、投資運用部門から生じるすべての企業会計およびファンドの税務事項を担当していた。モルガン・スタンレーに加えて、シャナイフェルトの投資業務のキャリアは、ヴァン・カンペン・インベストメントの上席税務担当およびKPMG ピート・マーウィックの上席税務マネージャーであった。 シャナイフェルトは、ノース・イリノイ大学から会計学学士を取得している。彼女は、イリノイ州の公認会計士である。	0

A・クレイグ・ブレア	取締役	<p>クレイグ・ブレア氏は、フランクリン・templton・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルジェネラル・マネジャー、業務執行役員兼取締役である。ブレア氏は、16年超にわたってグローバル金融サービス業界で働いており、ルクセンブルグ、英国、アイルランド、東欧およびブラジルの資産運用業界で様々な責務を担ってきた。FTISの責任者として、同氏は、企業体およびEU全域にわたる支社構成の日々の運営を担当しており、いくつかのUCITSおよびAIFについて運用サービスが実施され、かつ、委託監視責任が果たされることを確保する9名の業務執行役員チームを率いている。同氏は、オープン・エンド型ファンド・ピークルおよびクローズド・エンド型ファンド・ピークルのファンド・ガバナンス実務に関する幅広い知識(アイルランドの自己管理型投資会社の被指定者としてのかつての経験を含む。)ならびに世界的規模で販売を行っているSICAVおよびFTSEに含まれている投資信託ピークルの取締役会および取締役会付委員会に対して役務を提供した豊富な経験を有している。同氏は、現在、ALFI理事会の一員でもあり、ALFI管理会社専門委員会の共同委員長も務めている。</p>	0
ウィリアム・ジャクソン	取締役	<p>ウィリアム・ジャクソン氏は、フランクリン・templton・サービシズのテクノロジー・アンド・オペレーションズ・グループ最高管理責任者である。ジャクソン氏は、エディンバラを勤務地としており、CAOの役職のほか、同氏の責務には、FTルクセンブルグ・マネジメント・カンパニーの企業銀行関係管理、データ・ガバナンスおよび監督が含まれている。同氏は、英国およびルクセンブルグに拠点を置くいくつかのフランクリン・templtonの企業体およびファンド事業体の取締役でもある。ジャクソン氏は、欧州ファンド会計責任者として1999年にフランクリン・templtonに入社し、2002年に国際ファンド会計責任者に昇進した。同氏は、2005年から2008年まで、フランクリン・templton・インターナショナル・サービシズ・ルクセンブルグのマネジング・ディレクターであり、2011年から2013年まで、フランクリン・templton・インターナショナル・サービシズ・インドアの社長であった。ジャクソン氏は、英国、ルクセンブルグ、アイルランドおよびケイマンを本籍地とするいくつかのFTのファンド事業体および企業体の取締役である。フランクリン・templtonに入社する前、ジャクソン氏は、9年間、エディンバラおよびルクセンブルグのフレミング・アセット・マネジメントに勤務していた。ジャクソン氏は、ペイズリー大学で工業化学の学位を取得しており、勅許管理会計士協会の会員である。</p>	0

ジェーン・トラスト	取締役	<p>ジェーン・トラストは、フランクリン・templtonのシニア・バイス・プレジデント兼ファンド取締役会運営責任者である。トラスト氏は、レガシーであるレグ・メイソンのファンド取締役会を運営し、利害関係を有する取締役としてレグ・メイソンのファンド取締役会の一員を務めている。同氏は、対象となる取締役会の管轄分野に関する社内グループ(法務、ファンド管理事務および会計など)とも密接に連携している。フランクリン・templtonに入社する前、トラスト氏は、レグ・メイソン・アンド・カンパニー・エル・エル・シーのシニア・マネジング・ディレクターおよびレグ・メイソン系列ファンドの社長兼最高経営責任者であった。2019年からは、トラスト氏は、レグ・メイソンの商品管理グローバル責任者を務め、2015年からは、米国ファンド取締役会ガバナンスを担当した。2017年から2019年まで、同氏は、米国商品管理責任者を務めた。2007年から2014年まで、トラスト氏は、レグ・メイソン・キャピタル・マネジメント(2013年3月にクリアブリッジ・インベストメントの一部となった。)の機関投資家向けポートフォリオ・マネジャー兼顧客サービス責任者を務めた。レグ・メイソン・キャピタル・マネジメントに入社する前、同氏は、レグ・メイソン・インベストメント・カウンセルの投資責任者であった。以前、トラスト氏は、確定利付証券のポートフォリオ・マネジャーであった。トラスト氏は、1987年にレグ・メイソンに入社した。トラスト氏は、ダートマス大学のエンジニアリング科学学士号およびジョンズ・ホプキンス大学で金融のMASを取得している。同氏は、公認証券アナリスト(CFA)の資格保有者である。</p>	0
エド・ベンナー	取締役	<p>エド・ベンナーは、フランクリン・templtonの販売担当最高業務責任者であり、グローバル商品、マーケティングおよびその他の業務機能(データ、分析、技術および戦略など)を担当している。フランクリン・templtonがレグ・メイソンを買収する前、エドは、レグ・メイソンのグローバル販売担当COOであり、以前は、同社の国際最高財務責任者およびその他の財務に関する役職を務めていた。エドは、2017年に1年間、グローバル販売責任者代理としても勤務し、2年間(2018年から2019年)、米国営業臨時代理責任者としても勤務した。レグ・メイソンに入社する前、エドは、アーンスト・アンド・ヤングのロンドン資産運用業務において、同社の勅許会計士として経験を積んだ。エドは、ダラム大学で経済学学士号(優等)を取得しており、1998年には、イングランドおよびウェールズ勅許会計士協会(以下「ICAEW」という。)の会員の地位(ACA)も付与され、その後2011年には、ICAEWのフェローシップの地位(FCA)も付与された。</p>	0

## K 2 / D &amp; S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2022年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ビヨン・A・デイビス	チーフ・コンプライアンス・オフィサー	非開示	0
ビッグーズ・ジュニア・R・ケルセイ	ファンドオフィサー	非開示	0
アンドリュー・A・カンデュー	運用およびオペレーショナル・デューディリジェンス代表	非開示	0
マイケル・V・ペリー	マネージャー、ファンド運用およびレポーティング	非開示	0
ヴィヴェック・パイ	オルタナティブ・ストラテジーズおよびプライベートファンズのトレジャラー	非開示	0
デビッド・M・グリーン	アシスタント・トレジャラー、ファンド・アドミニストレーションおよびレポーティング・ディレクター	非開示	0
ロビン・M・オストランド	シニア・コンプライアンス・オフィサー、AML コンプライアンス・オフィサー、マネー・ロンダリング・レポーティング・オフィサー代理	非開示	0
マイケル・A・フィルゲレスキ	アソシエイト・ジェネラル・カウンセルおよびセクレタリー	非開示	0
デビッド・K・スポール	ディレクター、ヘッジ・ファンド・マネージド・アカウント・サービス	非開示	0
オニー・パング	マネー・ロンダリング・レポーティング・オフィサー	非開示	0

## (4) 事業の内容及び営業の概況

フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

2021年12月末日現在、管理会社は、以下のとおり、25本のファンドの管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(米ドル)
ルクセンブルグ	UCITS	4	78,502,608,798
	AIFs	5	2,209,444,931
アイルランド	UCITS	5	28,887,370,761
	AIFs	5	1,887,090,134
英国	AIFs	1	0
ルーマニア	AIFs	1	3,045,164,820
ケイマン諸島	AIFs	4	275,578,167
合計		25	114,807,257,611

K2/D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー

2022年1月1日現在、投資運用会社は、以下のとおり、61本のファンドの管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(米ドル)
オーストラリア	単独運用	4	2,672,316,798
	合同運用	2	122,050,293
バミューダ	合同運用	1	297,048,447
カナダ	単独運用	3	236,922,853
ケイマン諸島	単独運用	1	17,832,327
ヨーロッパ*	リテール/登録ファンド	9	2,704,516,607
香港	合同運用	1	1,608,063
日本	単独運用	14	1,822,362,806
シンガポール	合同運用	1	21,510,368
米国	単独運用	7	2,599,936,201
	合同運用	16	838,172,500
	リテール/登録ファンド	2	1,516,758,302
合計		61	12,851,035,565

\* UCITSおよびSICAV商品は複数の国のリテール投資家が投資している。

[次へ](#)

#### 4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。  
本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。  
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド - クラスA ( a c c ) 米ドル  
投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2022年1月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=115.44円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## (1) 資産及び負債の状況

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ -  
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド純資産計算書  
2021年12月31日現在フランクリンK2オルタナティブ・  
ストラテジーズ・ファンド

(米ドル) (千円)

	(米ドル)	(千円)
<b>資産</b>		
投資有価証券、時価(注2(b)、3)	1,342,341,547	154,959,908
銀行預金およびブローカー預金	238,371,296	27,517,582
定期預金(注4)	418,632,200	48,326,901
投資有価証券売却未収金	9,954,223	1,149,116
発行未収金	1,607,690	185,592
未収利息および未収配当金、純額	5,177,391	597,678
為替先物契約に係る未実現利益(注2(c)、5)	14,076,268	1,624,964
金融先物契約に係る未実現利益(注2(d)、6)	635,154	73,322
金利スワップ契約に係る未実現利益(注2(e)、7)	330,530	38,156
クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未実現利益(注2(g)、9)	-	-
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益(注2(h)、10)	2,068,383	238,774
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価(注2(j)、12)	1,592,795	183,872
オプション契約、時価(注2(k)、13)	2,301,572	265,693
モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価(注2(m)、14)	-	-
差金決済取引に係る未実現利益(注2(i)、11)	11,303,704	1,304,900
控除対象税金	327,922	37,855
その他の未収金	6,107	705
<b>資産合計</b>	<b>2,048,726,782</b>	<b>236,505,020</b>
<b>負債</b>		
投資有価証券購入未払金	4,106,318	474,033
モーゲージ・ダラー・ロール購入未払金(注2(m)、14)	-	-
買戻未払金	1,591,630	183,738
未払投資運用報酬(注16)	3,002,386	346,595
未払成功報酬(注17)	1,287	149
未払配当金	1,288	149
為替先物契約に係る未実現損失(注2(c)、5)	4,990,803	576,138
金融先物契約に係る未実現損失(注2(d)、6)	2,674,377	308,730
金利スワップ契約に係る未実現損失(注2(e)、7)	690,355	79,695
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失(注2(h)、10)	1,837,628	212,136
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価(注2(j)、12)	2,298,095	265,292
オプション契約、時価(注2(k)、13)	351,451	40,572
差金決済取引に係る未実現損失(注2(i)、11)	9,111,546	1,051,837
未払税金	-	-
未払費用	1,011,557	116,774
<b>負債合計</b>	<b>31,668,721</b>	<b>3,655,837</b>
<b>純資産総額</b>	<b>2,017,058,061</b>	<b>232,849,183</b>
<b>3年度資産概要</b>		
2021年6月30日	1,846,391,837	213,147,474
2020年6月30日	1,840,152,227	212,427,173
2019年6月30日	2,267,524,070	261,762,979

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ -  
 フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド  
 運用計算書および純資産変動計算書  
 2021年12月31日に終了した期間

フランクリンK2オルタナティブ・  
 ストラテジーズ・ファンド

(米ドル) (千円)

期首純資産残高	1,846,391,837	213,147,474
為替換算調整	-	-
	<u>1,846,391,837</u>	<u>213,147,474</u>
収益		
配当金(源泉徴収税控除後)(注2(n))	1,914,214	220,977
債券利息(源泉徴収税控除後)(注2(n))	10,666,255	1,231,312
銀行利息	61,444	7,093
証券貸付(注2(o)、15)	-	-
スワップに係る純受取利息	290,631	33,550
雑収入(注22)	-	-
収益合計	<u>12,932,544</u>	<u>1,492,933</u>
費用		
投資運用報酬(注16)	17,350,781	2,002,974
成功報酬(注17)	1,287	149
管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	2,110,673	243,656
取締役報酬	1,747	202
年次税(注20)	323,159	37,305
保管報酬	400,405	46,223
監査報酬	19,072	2,202
印刷および公告費	11,828	1,365
銀行手数料	76,778	8,863
スワップに係る純支払利息	1,067,896	123,278
メンテナンス手数料およびサービシング手数料(注21)	2,236,995	258,239
その他の費用(注24)	823,988	95,121
費用合計	<u>24,424,609</u>	<u>2,819,577</u>
費用の払戻し(注23)	<u>(1,424,349)</u>	<u>(164,427)</u>
費用純額	<u>23,000,260</u>	<u>2,655,150</u>
投資からの純利益/(損失)	(10,067,716)	(1,162,217)
投資有価証券売却に係る実現純利益/(損失)	44,071,104	5,087,568
為替先物契約に係る実現純利益/(損失)	(99,368,291)	(11,471,076)
金融先物契約に係る実現純利益/(損失)	(8,771,769)	(1,012,613)
クロス・カレンシー・スワップ契約に係る実現純利益/(損失)	-	-
金利スワップ契約に係る実現純利益/(損失)	(370,456)	(42,765)
インフレ・スワップ契約に係る実現純利益/(損失)	-	-
トータル・リターン・スワップ契約に係る実現純利益/(損失)	3,640,853	420,300
差金決済取引に係る実現純利益/(損失)	1,930,189	222,821
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る実現純利益/(損失)	(789,933)	(91,190)
オプション契約に係る実現純利益/(損失)	(2,431,603)	(280,704)
モーゲージ・ダラー・ロールに係る実現純利益/(損失)	-	-
為替取引に係る実現純利益/(損失)	14,953,671	1,726,252
当期実現純利益/(損失)	<u>(57,203,951)</u>	<u>(6,603,624)</u>
以下に係る未実現純評価益/(損)の変動:		
投資有価証券	(28,014,727)	(3,234,020)
為替先物契約	40,926,708	4,724,579
金融先物契約	(1,612,417)	(186,137)
クロス・カレンシー・スワップ契約	-	-
金利スワップ契約	(313,721)	(36,216)
インフレ・スワップ契約	-	-
トータル・リターン・スワップ契約	(1,504,476)	(173,677)
クレジット・デフォルト・スワップ契約	1,046,225	120,776

		訂正有価証券届出書(外国投資証券)
オプション契約	(528,623)	(61,024)
差金決済取引	(6,264,467)	(723,170)
モーゲージ・ダラー・ロール	-	-
為替取引	920,631	106,278
キャピタル・ゲイン税	-	-
運用の結果による純資産の純増加/(減少)	<u>(52,548,818)</u>	<u>(6,066,236)</u>
資本の変動		
投資証券発行額	423,646,196	48,905,717
投資証券買戻額	(200,421,199)	(23,136,623)
平準化(注27)	(3,385)	(391)
	<u>223,221,612</u>	<u>25,768,703</u>
支払/累積配当金	(6,570)	(758)
資本変動の結果による純資産の純増加/(減少)	<u>223,215,042</u>	<u>25,767,944</u>
期末純資産	<u>2,017,058,061</u>	<u>232,849,183</u>
ポートフォリオ回転率(注28)	203.18%	

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ -  
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド  
統計情報

	総費用比率	発行済投資証券数	投資証券 1 口当たり純資産価格		
	2021年12月31日 (注29を参照)	(口) 2021年12月31日	2021年12月31日	2021年 6 月30日	2020年 6 月30日
フランクリン K 2 オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド - クラス A ( a c c ) 米ドル投資証券	2.75%	14,946,518.689	12.44	12.51	11.22

ファンドのパフォーマンス  
2021年12月31日までの変動割合

参照投資証券 クラス	設定日	6 ヶ月	1 年	3 年	5 年	10 年	設定来
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
フランクリン K 2 オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド 米ドル投資証券	2014年 9 月15日	(0.6)	2.0	14.9	17.7	-	24.4

本表において開示されたファンドのパフォーマンスは、ファンドの基準通貨における参照投資証券クラスの  
パフォーマンスである。

その他の投資証券クラスについての情報は請求に応じて入手可能である。本報告書は、投資証券を購入する  
ための申込みまたは申込みの勧誘を構成するものではない。発行は、現行の英文目論見書、入手できる場合  
は関連する主要投資家情報文書(「KIID」)、直近の入手可能な監査済年次報告書の写し、および以降  
発行されている場合は直近の未監査半期報告書の写しに基づき行われる。投資証券の価格およびそこから生  
じる収益は、上がることもあれば下がることもあり、投資した全額を取り戻すことができないことがある。  
過去の実績は、将来の実績の保証にはならない。為替変動は、投資有価証券の価格に影響を与えることがあ  
る。

情報源：パフォーマンス - フランクリン・templtonおよびJPモルガン

## 財務書類に対する注記

2021年12月31日に終了した期間

**注1 - 本投資法人**

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ(以下「FTIF」または「本投資法人」という。)は、投資信託に関する2010年法のパートに基づく投資信託であり、変動資本を有する会社型投資信託としての資格を有している。本投資法人は、期限の定めはなく1990年11月6日にルクセンブルグで設立された。本報告書現在、本投資法人は本投資法人の85サブ・ファンド(以下「ファンド」という。)の投資証券を販売する。本投資法人の取締役会は、将来において、異なる投資目的を有する追加的なファンドの設定を認める可能性がある。

本投資法人は、世界的な規模で広範囲な譲渡可能証券およびその他の適格資産に投資し、資本成長および収益を含む多様な投資目的を特徴とするファンドの選択肢を投資者に提供することを目指す。本投資法人の全体的な目的は、分散を通じて投資エクスポージャーを最小限にすることおよび成功しており実績のある投資選択方法に基づきフランクリン・テンプレトン・インベストメントに運用されるポートフォリオの恩恵を投資主に提供することを目指すことである。

**ファンドの設定**

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fundは、2021年9月30日に設定された。

Franklin Disruptive Commerce Fund、Franklin Genomic Advancements FundおよびFranklin Intelligent Machines Fundは、2021年10月15日に設定された。

Templeton All China Equity Fundは、2021年10月20日に設定された。

**ファンドの名称変更**

2021年9月13日付で、Franklin World Perspectives Fundは、Franklin Global Growth Fundに名称を変更している。

**ファンドの終了**

Franklin Euro Short-Term Money Market Fundは、2021年7月14日に終了した。銀行預金の残高は243.91ユーロであり、清算に関連する費用をカバーするために使用される。

2021年12月31日現在、上記の現金残高は未決済のままであり、当該ファンドの投資主はいない。預金口座は、全ての請求書の支払いの直後に閉じられる。残金がある場合、残金は終了時に投資を行っている投資主に分配される。

**注2 - 重要な会計方針****(a) 一般事項**

財務書類は、Franklin Euro Short Term Money Market Fundを除き、継続企業の会計基準に基づき投資信託に関するルクセンブルグ大公国の規則に準拠して作成されている。したがって、本ファンドの財務書類は、非継続企業の前提により作成されている。非継続企業の会計基準の適用は、ファンドの公表された純資産価額の重大な調整につながっていない。

**(b) 投資有価証券**

証券取引所に上場されるか、またはその他の組織化された市場で取引される有価証券は、当該取引所または通常において各有価証券の主要な市場である市場において入手可能な直近の取引値により評価され、店頭市場で取引されている有価証券は、上場証券にできるだけ近い方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、または組織化された市場で取引されていない有価証券は、入手可能な直近の取引値により評価されるか、または当該取引値がその公正価値を表していない場合、当該有価証券は慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる売買価格で評価される。

現行の英文目論見書の規定に従い、マーケット・タイミングの慣行から本投資法人の投資主の利益を守るために市場レベル公正価値評価を実施することができる。なぜなら、マーケット・タイマーは、一定の外国市場が米国市場より数時間先に閉まるため、ファンドのポートフォリオ保有額の変動と外国証券に多額の投資を行っているファンドならびに小型証券、ハイイールド(ジャンク)債券および頻繁には取引されない可能性のあるその他の種類の投資に多額の投資を行っているファンドにおけるファンドの投資証券の純資産価額の間可能な遅延を利用しようとするかもしれないからである。

本投資法人は、市場価格を容易に入手することができないか、または確実に価格決定されないことがある個々の有価証券およびその他の資産の公正価値を決定する手続きを有する。かかる場合には、当該投資対象の価格は取締役会により、または取締役会の指示に基づき決定される、採用された手続きに従い調整される。

当会計期間中、売却された投資有価証券に係る損益は、先入先出法により計算されたFranklin High Yield Fund、Franklin Income Fund、Franklin U.S. Government Fund、Templeton Asian Bond FundおよびTempleton BRIC Fundを除くすべてのファンドについて平均原価方式により計算された。

当会計期間中、ディスカウントおよびプレミアムは、満期までの年度中収益に償却された。

予定された負債の返済を有するモーゲージ・バックおよびその他の類似した持分に関して、ファンドは過去の経験に基づき予想される返済につき未払金を計上する。当該未払金は、投資有価証券明細表に開示される関連持分の減少または増加として計上され、「運用計算書および純資産変動計算書」に開示される関連する投資有価証券に係る未実現評価益/評価損に含まれる。

短期金融商品は、時価で評価される。

#### (c) 為替先物契約

為替先物契約は、満期まで残存期間において「純資産計算書」日現在適用される先渡レートで評価される。為替先物契約によって生じた損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

#### (d) 金融先物契約

本投資法人は、市場の変動に対するエクスポージャーを高めるために金融先物契約を締結する。金融先物契約とは、将来の日に定められた価格で有価証券を売買する二当事者間の契約である。現金または有価証券の要求される当初証拠金は、ブローカーに別勘定で保管されている。変動証拠金として知られるその後の支払いは、対象となる有価証券の価値の変動により本投資法人により実行されるか受領される。当該変動証拠金は、契約が終了するまで未実現損益として計上され、その際に損益は実現損益に再分類され、実現および未実現損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に含まれる。

**(e) 金利スワップ契約**

金利スワップ契約は、金利変動のリスクをヘッジするために使用され、想定元本に基づきキャッシュ・フローを交換する二当事者間の契約である。金利スワップ契約に基づき受領され、または支払われる利息純額は、受取/支払利息として日々発生する。

金利スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

金利スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

**(f) インフレ・スワップ契約**

インフレ・スワップ契約とは、キャッシュ・フローの交換を通じて一方の当事者から他方の当事者へインフレ・リスクを譲渡するために使用される二者間の契約である。

インフレ・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

インフレ・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

**(g) クロス・カレンシー・スワップ契約**

クロス・カレンシー・スワップ契約とは、2つの異なる通貨の支払利息と元本を交換する二当事者間の契約である。クロス・カレンシー・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

クロス・カレンシー・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

**(h) トータル・リターン・スワップ契約**

トータル・リターン・スワップ契約とは、固定または変動の一定の金利に基づき一方の当事者が支払いを行い、他方の当事者が発生する収益およびキャピタル・ゲインの両方を含む原資産のリターンに基づき支払を行う契約である。

トータル・リターン・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

トータル・リターン・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

**(i) 差金決済取引**

差金決済取引とは、ブローカーとファンドの間で締結される契約で、当事者が原証券のロング・ポジションまたはショート・ポジションを保有することによる経済的結果を再現するために、互いに支払いを行うことに同意する契約である。差金決済取引は、また、生じたコーポレートアクションを反映している。差金決済取引を締結すると、ファンドはブローカーに対して契約金額の一定割合に相当する現金および/またはその他の資産(「当初証拠金」)を担保として差し入れることを要求されることがある。その後、「変動証拠金」と呼ばれる支払いが、原証券の価値の変動に応じて定期的にファンドによって行われるか、受領される。

差金決済取引の時価は、原証券または原資産が取引されている、または取引が許可されている取引所での直近の公表された取引価格によって決定される。評価時点以降に引けた市場で取引される原証券については、評価時点またはかかるその他の時点の公表された価格を使用することができる。

差金決済取引は、マーケット・メーカーからの相場に基づいて毎日値洗いされ、価値の変動がある場合には、「運用計算書および純資産変動計算書」において未実現損益として計上される。契約を開始するために受領した、または支払ったいかなる支払いも、「純資産計算書」において負債または資産として計上される。契約が早期に終了した場合、ファンドは受領した、または支払った支払いについて実現損益を計上する。

#### (j) クレジット・デフォルト・スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ契約とは、一方の当事者が当該契約の規定された期間中に他方の当事者に対し固定された定期支払金を支払う、二当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。他方の当事者は、所定の参照資産に関連する信用事由が発生しない限り支払を行わない。当該信用事由が発生した場合、当事者は第一者に支払を行い、スワップは終了する。対象となる有価証券の価値が、個別のユーザーに適用される投資能力および借入能力の算定のため考慮される。

クレジット・デフォルト・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。契約開始のために受領された、または支払われた支払金は、「純資産計算書」に負債または資産として計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは受領された、または支払われた支払金の実現損益を計上する。

クレジット・デフォルト・スワップ契約のリスクは、金利の不利な変動、流動性の低い流通市場および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含み、「純資産計算書」に反映される金額を超えることがある。

#### (k) オプション契約

オプション契約とは、契約で規定された失効日までにおいていつでも、一定の有価証券の投資証券または受益証券の一定数を約定価格で購入または売却する権利を保有者に付与する契約である。購入オプションは、投資有価証券として計上され、買建(売建)オプションは負債に計上される。オプションの行使により現金決済が生じる場合、プレミアム(当初オプション価格)と決済手取金の差額は実現損益として計上される。オプションの行使において有価証券が取得または譲渡される場合、取得原価または売却手取金はプレミアムの金額により調整される。オプションの終了時には、プレミアムとオプション終了時の費用の差額は、実現損益として計上される。オプションが失効した場合、プレミアムは、売建オプションに係る実現利益または買建オプションに係る実現損失として計上される。

リスクは、対象となる有価証券の価格変動、オプション市場の流動性が低い可能性または取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができないことを含む。

本投資法人は、有価証券、先物および金利スワップに係るオプション(「スワップション」)を売却する。これらのオプションは、現金で決済され、本投資法人を無制限の損失リスクにさらす。本投資法人

は、しかしながら、取引相手方が契約開始時にプレミアムを支払う義務をすでに履行しているため、売建オプションに係る信用リスクにはさらされない。

時価は、「純資産計算書」の「オプション契約、時価」に計上される。

### (1) 為替取引

各ファンドの通貨以外の通貨で表示される取引は、取引日に適用される為替レートで各ファンドの通貨に換算される。

各ファンドの通貨以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在の適切な実勢為替レートで各ファンドの通貨に換算される。為替取引に係る損益は、当会計期間の損益を決定する際に「運用計算書および純資産変動計算書」上で認識される。

本投資法人の参照通貨は、米ドルで財務書類に反映される。2021年12月31日現在適用される主要な為替レートは以下のとおりである。

AUD	1.3763	EUR	0.8790	NOK	8.8126
CAD	1.2645	GBP	0.7394	PLN	4.0341
CHF	0.9123	HKD	7.7965	SEK	9.0464
CNH	6.3664	HUF	324.7550	SGD	1.3487
CZK	21.8730	JPY	115.1000	ZAR	15.9520

通貨の略称の一覧は、注32に記載されている。

### (m) モーゲージ・ダラー・ロール

モーゲージ・ダラー・ロールでは、ファンドは、当月の受け渡しのためモーゲージ・バック証券を売却し、同時に将来の特定日に実質的に（名称、種類、クーポンおよび償還日が）類似する証券を購入することに合意する。売却から買戻しまでの期間中、ファンドは、モーゲージ・バック証券に支払われた元利金を放棄する。ファンドは、現在の売却価格および将来購入するためのより低い先渡し価格との差額ならびに、当初売却による現金手取金に発生する金利によって補償される。

モーゲージ・ダラー・ロールは、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

現在の売却価格およびより低い先渡し価格との差額は、実現利益として扱われる。

時価は、「純資産計算書」の「モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価」または「モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション」に計上される。

### (n) 収益

配当金は、配当落ち日に収益に計上される。受取利息は日々発生し、該当する場合、プレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。運用計算書および純資産変動計算書に開示される債券利息（源泉徴収税控除後）は、債券の取得に支払われたプレミアムの償却が稼得したクーポン利息の金額を超過した場合にマイナスとなることがある。

### (o) 証券貸付

関連するファンドの投資方針において認められる限りにおいて、ファンドは、一時的に、その資産の50%を上限として、証券貸付取引を利用できる。各ファンドの証券貸付取引の量は、適切な水準に保たれるが、または各ファンドは、常に、その買戻義務に応じることができ、かつかかる取引が各ファンドの資産をその投資方針に従い運用することを妨げない方法で貸付証券の返還を請求する権限を有するものとする。証券貸付取引の取引相手方は、財務書類、社告、信用格付および一般的な市場の変動を含むその他の市場の情報についての当初の分析およびその後の年次レビューに基づき選定される。取引相手方の選定に適用される法的地位、信用格付または地理的基準は事前に決定されていないが、これらの要素は、通常

選定の過程で考慮される。貸付は、貸付証券の価格と少なくとも同等の担保により継続的に保全される。証券貸付収益は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「証券貸付」の科目で開示されている。貸付に関連する取引費用は、関連するファンドに請求される。

## (p) 設立費

新しいファンドの設定に関連する設立費は、発生時に費用計上される。

## (q) スイング・プライシング

ファンドは、投資運用会社により現金の流入を融通するために行われファンドのポートフォリオ取引に関連する取引費用を反映していない価格で投資者が購入、売却および/またはファンドをスイッチングすることで、投資証券1口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

かかる下落の影響に対応し、投資主の利益を保護するために本投資法人により評価方針の一環としてスイング・プライシング法が採用されることがある。

ファンドは、ファンドレベルでの資本活動の総額(流入と流出の総額)が、評価日におけるファンドの純資産の割合として定められた予め決められた閾値を超えた場合に適用されるスイング・プライシング法を運用している。ファンドは、閾値がゼロに設定される完全なスイング・プライシング法や、閾値がゼロよりも大きい部分的なスイング・プライシング法を運用することができる。

通常、このような調整は、ファンドに正味流入がある場合には、投資証券1口当たり純資産価格を増加させ、正味流出がある場合には、投資証券1口当たり純資産価格を減少させる。ファンドの各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格は別個に計算されるが、何らかの調整があれば、パーセント単位で、ファンドの各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格に同一の影響を与えることになる。スイング・プライシングは、個々の投資家の取引の個別の状況を考慮しない。

調整は、ファンドが資産の売買を行う予定価格および見積取引費用を反映することを求める。

投資者は、スイング・プライシングの適用の結果、ファンドの純資産価額のボラティリティがポートフォリオの真のパフォーマンスを反映しない可能性があることに留意すべきである。

調整の影響の大きさは、取引量、投資先投資の売買価格、およびファンドのかかる投資先投資の価値を計算するために採用される評価方法などの要因によって決定される。

スイング・プライシング法は、本投資法人のすべてのファンドに適用することができる。価格調整の範囲は、現在の取引費用およびその他の費用の概算を反映するよう本投資法人により定期的に見直される。かかる調整は、ファンドにより異なることがあり、通常の下では、当初の投資証券1口当たり純資産価格の2%を超えない。例外的な状況、投資主による取引活動の金額が通常でない大きさの場合、および投資主の最善の利益になるとみなされる場合には、取締役会はこの限度額の増加を承認することができる。

UCITSの資格を有する管理会社(以下「管理会社」という。)としてのフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エル(「FTIS」)は、スイング・プライシング監視委員会に権限を委譲し、スイング・プライシングに関連する運用上の決定を実施し、定期的に見直す。この委員会は、スイング・プライシングに関する意思決定、およびあらかじめ決定された継続指示の基礎となるスイング・ファクターの継続的な承認に責任を負う。

価格調整は、管理会社からの依頼に基づき、その登録事務所で入手可能である。

一部の投資証券クラスにおいて、管理会社は、非スイングの純資産価額に基づく成功報酬(該当する場合)を受け取ることができる。

2021年12月31日に終了した期間中、スイング・プライシングの調整は以下のファンドの投資証券1口当たり純資産価格に影響を与えた。

- Franklin Diversified Balanced Fund
- Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
- Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

- Franklin Euro Short Duration Bond Fund
- Franklin Flexible Alpha Bond Fund
- Franklin Global Aggregate Bond Fund
- Franklin Gold and Precious Metals Fund
- Franklin Innovation Fund
- Franklin Japan Fund
- Franklin MENA Fund
- Franklin Natural Resources Fund
- Franklin NextStep Stable Growth Fund
- Franklin U.S. Low Duration Fund
- Franklin UK Equity Income Fund
- Templeton Asian Smaller Companies Fund
- Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
- Templeton European Dividend Fund
- Templeton Global Climate Change Fund
- Templeton Global Fund

### 注3 - ファンド間投資

一定のファンドは、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズのその他のファンドを含むことがあるUCITSおよびその他のオープンエンド型およびクローズドエンド型のUCIの投資証券に投資することがある。2021年12月31日現在、以下のファンドは本投資法人の別のファンドにより発行される投資証券を保有していた。

通貨	純資産計算書上の 投資有価証券、時価	ファンド間投資、 時価	ファンド間投資を控除後の 投資有価証券、時価
該当なし			

ファンド間投資を除く期末現在の結合純資産合計は、75,803,036,778米ドルであった。

### 注4 - 定期預金

2021年12月31日現在、本投資法人は以下の定期預金に係る現金を有していた。

ファンド 取引相手方	ファンド通貨における 定期預金の価格
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	
National Australia Bank Ltd.	USD 209,316,100
Royal Bank of Canada	USD 209,316,100
	418,632,200

### 注5 - 為替先物契約

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

#### フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入	売却	満期日 (日-月-年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
効率的なポートフォリオ運用のために使用された為替先物契約:			
USD 19,536,407	CHF 17,983,907	21-Jan-22	(208,872)

USD	51,141,977	EUR	45,253,369	21-Jan-22	(396,859)
USD	6,067,876	GBP	4,563,737	21-Jan-22	(109,122)
USD	4,634,385	HKD	36,148,976	21-Jan-22	(1,691)
CLP	2,170,659,620	USD	2,639,086	25-Jan-22	(98,698)
COP	20,590,533,059	USD	5,249,418	25-Jan-22	(198,396)
EUR	1,783,437	HUF	646,973,055	25-Jan-22	41,359
HUF	646,973,055	EUR	1,770,000	25-Jan-22	(26,055)
IDR	62,670,882,155	USD	4,367,396	25-Jan-22	22,887
INR	408,010,656	USD	5,410,000	25-Jan-22	66,310
KZT	198,835,000	USD	454,896	25-Jan-22	(168)
MXN	120,596,453	USD	5,684,210	25-Jan-22	184,360
PEN	7,386,985	USD	1,843,536	25-Jan-22	5,421
PHP	134,048,275	USD	2,645,000	25-Jan-22	(18,740)
RUB	719,606,580	USD	9,903,286	25-Jan-22	(366,620)
THB	87,276,550	USD	2,630,000	25-Jan-22	(17,722)
TRY	29,498,189	USD	2,910,000	25-Jan-22	(720,493)
USD	2,640,749	CLP	2,196,977,632	25-Jan-22	69,560
USD	5,225,249	COP	20,590,533,059	25-Jan-22	174,226
USD	4,992,637	EUR	4,384,330	25-Jan-22	(1,078)
USD	4,413,132	IDR	62,670,882,155	25-Jan-22	22,848
USD	5,370,332	INR	405,116,694	25-Jan-22	(67,135)
USD	455,000	KZT	198,835,000	25-Jan-22	272
USD	5,891,872	MXN	127,820,611	25-Jan-22	(328,245)
USD	1,993,535	PEN	7,859,510	25-Jan-22	26,305
USD	2,640,000	PHP	134,850,033	25-Jan-22	(1,968)
USD	9,970,596	RUB	719,606,580	25-Jan-22	433,931

購入		売却		満期日 (日-月-年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	2,655,000	THB	87,033,401	25-Jan-22	50,000
USD	3,063,685	TRY	29,498,189	25-Jan-22	874,179
USD	6,761,785	ZAR	103,927,942	25-Jan-22	259,727
ZAR	84,041,387	USD	5,241,530	25-Jan-22	16,364
USD	527,285	EUR	452,000	26-Jan-22	12,450
USD	1,375,764	GBP	994,000	28-Jan-22	30,413
EUR	740,000	USD	863,975	31-Jan-22	(21,016)
GBP	8,440,000	USD	11,452,886	31-Jan-22	(29,673)
USD	8,897,698	EUR	7,590,000	31-Jan-22	251,664
USD	14,825,490	GBP	10,820,000	31-Jan-22	181,040
USD	97,626	HKD	760,000	31-Jan-22	155
BRL	13,555,056	USD	2,367,793	02-Feb-22	48,674
USD	1,250,000	EUR	1,105,502	02-Feb-22	(9,370)
KRW	2,077,809,529	USD	1,758,450	08-Feb-22	(11,965)
USD	1,768,840	KRW	2,089,168,045	08-Feb-22	12,806
USD	201,603	EUR	176,000	17-Feb-22	1,050
USD	1,350,000	UAH	38,070,000	28-Feb-22	(16,194)
TWD	364,475,000	USD	13,377,539	01-Mar-22	(204,172)
USD	13,582,335	TWD	364,475,000	01-Mar-22	408,969
USD	255,599	BRL	1,471,000	03-Mar-22	(4,910)
CLP	2,025,408,500	USD	2,412,376	15-Mar-22	(60,437)
CNY	5,192,537	USD	810,000	15-Mar-22	370
USD	2,393,500	CLP	2,025,408,500	15-Mar-22	41,560
USD	5,580,762	CNY	35,946,528	15-Mar-22	(29,212)
USD	1,330,040	RUB	100,923,435	15-Mar-22	7,176
AUD	375,000	JPY	30,226,087	16-Mar-22	9,958
AUD	750,000	SGD	729,353	16-Mar-22	4,739
AUD	657,000	USD	470,285	16-Mar-22	7,802
CAD	9,329,000	USD	7,388,615	16-Mar-22	(14,683)
CHF	7,000	USD	7,593	16-Mar-22	103
EUR	375,000	CNH	2,711,752	16-Mar-22	2,966
EUR	38,000	USD	42,989	16-Mar-22	337
GBP	2,916,000	USD	3,858,737	16-Mar-22	86,981
IDR	10,878,150,000	USD	750,000	16-Mar-22	8,642
INR	28,422,225	USD	375,000	16-Mar-22	4,380
KRW	2,687,236,260	USD	2,295,000	16-Mar-22	(37,571)
MXN	49,853,000	USD	2,349,429	16-Mar-22	55,127
NZD	375,000	JPY	28,757,261	16-Mar-22	6,401
NZD	4,986,000	USD	3,377,240	16-Mar-22	33,809
SGD	511,976	USD	375,000	16-Mar-22	4,775
THB	129,284,573	USD	3,825,000	16-Mar-22	44,127
USD	8,580,830	AUD	12,021,000	16-Mar-22	(166,621)
USD	16,665,393	CAD	21,283,000	16-Mar-22	(157,354)
USD	6,764,000	CHF	6,223,000	16-Mar-22	(78,047)
USD	975,000	CNH	6,268,891	16-Mar-22	(6,552)
USD	28,505,210	EUR	25,150,208	16-Mar-22	(169,934)
USD	18,241,662	GBP	13,776,915	16-Mar-22	(400,257)
USD	750,000	IDR	10,849,230,000	16-Mar-22	(6,625)
USD	375,000	INR	28,307,438	16-Mar-22	(2,847)
USD	16,465,342	JPY	1,870,799,000	16-Mar-22	192,138
USD	420,000	KRW	469,148,400	16-Mar-22	25,889
USD	55,037	MXN	1,145,000	16-Mar-22	(189)
USD	164,492	NZD	242,000	16-Mar-22	(1,066)
USD	375,000	SGD	513,184	16-Mar-22	(5,671)
USD	600,000	THB	20,055,900	16-Mar-22	(217)
USD	1,875,000	TWD	51,621,375	16-Mar-22	9,161
CAD	695,257	USD	549,921	17-Mar-22	(371)
EUR	1,069,646	USD	1,214,650	17-Mar-22	4,942
HKD	2,635,599	USD	338,000	17-Mar-22	47
KZT	218,251,665	USD	493,333	17-Mar-22	(519)
USD	676,495	CAD	853,194	17-Mar-22	2,107
USD	1,686,750	DKK	11,070,321	17-Mar-22	(10,581)
USD	4,387,524	EUR	3,870,659	17-Mar-22	(25,738)
USD	690,300	GBP	517,377	17-Mar-22	(9,773)
USD	1,001,074	HKD	7,809,051	17-Mar-22	(529)

購入		売却		満期日 (日-月-年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	962,104	JPY	109,247,877	17-Mar-22	11,796
USD	491,089	KZT	218,251,665	17-Mar-22	(1,725)
AUD	82,000	USD	58,829	18-Mar-22	841
EUR	775,000	USD	879,514	18-Mar-22	4,150
GBP	3,796,000	USD	5,018,429	18-Mar-22	117,989
MXN	29,415,000	USD	1,403,111	18-Mar-22	15,105
USD	20,690,383	AUD	28,985,000	18-Mar-22	(401,607)
USD	2,018,578	CAD	2,604,000	18-Mar-22	(39,685)
USD	13,145,038	EUR	11,648,000	18-Mar-22	(136,144)
USD	1,425,551	GBP	1,077,000	18-Mar-22	(31,751)
USD	1,287,446	JPY	146,552,000	18-Mar-22	12,626
USD	1,554,910	MXN	33,590,000	18-Mar-22	(64,600)
USD	1,292,927	SEK	11,747,000	18-Mar-22	(7,853)
KZT	184,583,335	USD	416,667	21-Mar-22	(229)
USD	414,632	KZT	184,583,335	21-Mar-22	(1,805)
USD	942,772	AUD	1,318,000	24-Mar-22	(16,341)
USD	2,247,096	CAD	2,881,000	24-Mar-22	(30,053)
USD	7,728,748	EUR	6,832,000	24-Mar-22	(62,326)
EUR	4,739,000	USD	5,364,420	31-Mar-22	40,769
USD	7,061,922	CAD	9,062,000	31-Mar-22	(100,474)
					<u>(986,766)</u>

## 投資証券クラスのヘッジのために使用された為替先物契約:

CAD	21,547,405	USD	16,956,354	14-Jan-22	77,713
CHF	110,895,674	USD	120,459,459	14-Jan-22	1,274,803
CZK	165,973,919	USD	7,400,205	14-Jan-22	188,806
EUR	948,546,943	USD	1,073,455,639	14-Jan-22	6,680,385
GBP	57,839,268	USD	76,558,910	14-Jan-22	1,727,678
HUF	600,861,772	USD	1,854,990	14-Jan-22	(4,963)
JPY	14,388,644	USD	126,932	14-Jan-22	(1,837)
NOK	888,235	USD	99,242	14-Jan-22	1,600
PLN	39,104,666	USD	9,569,053	14-Jan-22	130,557
SEK	1,281,434	USD	141,609	14-Jan-22	213
SGD	1,718,831	USD	1,260,078	14-Jan-22	15,321
USD	5,353	CAD	6,820	14-Jan-22	(39)
USD	2,585,736	CHF	2,374,837	14-Jan-22	(21,207)
USD	20,232	CZK	450,516	14-Jan-22	(367)
USD	2,928,901	EUR	2,589,082	14-Jan-22	(19,357)
USD	145,467	GBP	109,103	14-Jan-22	(2,205)
USD	4,552	HUF	1,487,172	14-Jan-22	(27)
USD	165,990	PLN	678,283	14-Jan-22	(2,252)
USD	12	SGD	16	14-Jan-22	-
BRL	16,155,498	USD	2,852,640	02-Feb-22	27,409
					<u>10,072,231</u>
					<u>9,085,465</u>

上記の契約は以下の取引相手方に対して未決済であった。

Bank of America	(118,448)
Bank of Nova Scotia	(4,099)
Barclays	31,815
BNP Paribas	(4,515)
Citibank	429,428
Credit Suisse	(11,227)
Deutsche Bank	(69,093)
Goldman Sachs	777
HSBC	(39,776)
J.P. Morgan	9,612,101
Morgan Stanley	(773,802)
Nomura	(57,963)
RBS	(63,347)
State Street	8,178
Toronto-Dominion	139,762
UBS	5,674
	<u>9,085,465</u>

## 注6 - 金融先物契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入 / (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
<b>先物債券</b>					
(133)	3 Month Euro Euribor, 19/06/2023	Morgan Stanley	EUR	(37,881,624)	45,978
(266)	3 Month Eurodollar, 19/12/2022	Morgan Stanley	USD	(65,805,075)	339,050
280	ASX 90 Day Bank, 09/06/2022	J.P. Morgan	AUD	203,513,275	(17,895)
84	ASX 90 Day Bank, 08/09/2022	J.P. Morgan	AUD	61,007,395	(69,281)
66	Australia 10 Year Bond, 15/03/2022	Morgan Stanley	AUD	6,682,579	(13,392)
(5)	Canada 10 Year Bond, 22/03/2022	Morgan Stanley	CAD	(563,738)	(11,044)
92	Euro-Bobl, 08/03/2022	Morgan Stanley	EUR	13,955,824	(82,749)
35	Euro-Bund, 08/03/2022	Morgan Stanley	EUR	6,828,666	(109,738)
(19)	Euro-Schatz, 08/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(2,423,377)	529
5	Japan 10 Year Bond, 14/03/2022	Morgan Stanley	JPY	6,589,151	(13,232)
10	Japan 10 Year Bond Mini, 11/03/2022	Morgan Stanley	JPY	1,318,004	(3,090)
(19)	Long Gilt, 29/03/2022	Morgan Stanley	GBP	(3,212,110)	(10,956)
(43)	US 2 Year Note, 31/03/2022	J.P. Morgan	USD	(9,381,391)	7,215
(218)	US 5 Year Note, 31/03/2022	J.P. Morgan	USD	(26,372,891)	(64,113)
(114)	US 10 Year Note, 22/03/2022	J.P. Morgan	USD	(14,873,438)	63,254
(73)	US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	J.P. Morgan	USD	(10,689,938)	(138,797)
27	US Long Bond, 22/03/2022	J.P. Morgan	USD	4,331,813	(108,007)
(49)	US Ultra Bond, 22/03/2022	J.P. Morgan	USD	(9,659,125)	(129,173)
					<u>(315,441)</u>
<b>先物指数</b>					
30	CAC 40 10 Euro Index, 21/01/2022	Morgan Stanley	EUR	2,439,692	68,812
2	CBOE Volatility Index, 19/01/2022	J.P. Morgan	USD	39,349	(12,587)
4	CBOE Volatility Index, 16/02/2022	J.P. Morgan	USD	87,882	(9,130)
18	CBOE Volatility Index, 15/03/2022	J.P. Morgan	USD	422,433	(53,582)
24	CBOE Volatility Index, 20/04/2022	J.P. Morgan	USD	592,591	(26,255)
11	CBOE Volatility Index, 18/05/2022	J.P. Morgan	USD	277,715	(5,559)
(5)	DAX Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(2,256,507)	(57,190)
23	DJIA CBOT E-Mini Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	USD	4,165,990	65,374
(851)	EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(41,540,023)	(1,305,140)
4	EURO STOXX 50 Volatility Index, 19/01/2022	Deutsche Bank	EUR	9,358	(7)
12	EURO STOXX 50 Volatility Index, 16/02/2022	Deutsche Bank	EUR	29,578	(5,255)
7	EURO STOXX 50 Volatility Index, 15/03/2022	Deutsche Bank	EUR	19,047	(1,644)
(31)	FTSE 100 Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	GBP	(3,073,154)	(105,864)
(6)	FTSE/MIB Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(930,655)	(28,806)
(22)	Hang Seng Index, 28/01/2022	Morgan Stanley	HKD	(3,308,232)	(30,043)
14	NASDAQ 100 Emini Index, 18/03/2022	J.P. Morgan	USD	4,569,810	40,857
15	Nikkei 225 Index, 10/03/2022	Morgan Stanley	JPY	3,752,934	4,085
(29)	Russell 2000 Emini Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	USD	(3,252,060)	(102,544)
(28)	S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	J.P. Morgan	USD	(6,661,900)	(47,989)
(1)	SGX NIFTY 50 Index, 27/01/2022	J.P. Morgan	USD	(34,879)	(629)
(210)	STOXX 600 Banks Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(1,727,389)	(90,302)
(7)	STOXX Europe 600 Index, 18/03/2022	Morgan Stanley	EUR	(193,858)	(7,805)
(10)	TOPIX Index, 10/03/2022	Morgan Stanley	JPY	(1,731,722)	(12,579)
					<u>(1,723,782)</u>
					<u>(2,039,223)</u>

## 注7 - 金利スワップ契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (日-月-年)	取引通貨	未実現利益 /(損失) (米ドル)
12,659,541	Receive fixed 6.58% Pay floating CDI 1 day	Citibank	02-Jan-23	BRL	(99,553)
18,832,075	Receive fixed 6.35% Pay floating CDI 1 day	Citibank	02-Jan-23	BRL	(139,499)
109,053,201	Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 3.62%	Citibank	25-Jan-24	CZK	85,890
38,824,116	Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 3.95%	Citibank	25-Jan-24	CZK	19,370
16,789,692	Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 3.95%	Citibank	25-Jan-24	CZK	8,377

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (日-月-年)	取引通貨	未実現利益 /(損失) (米ドル)
1,876,677	Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 3.95%	Citibank	25-Jan-24	CZK	936
1,876,677	Receive fixed 3.95% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	25-Jan-24	CZK	(936)
31,439,477	Receive floating JIBAR 3 month Pay fixed 5.65%	Citibank	25-Jan-24	ZAR	(6,630)
16,789,692	Receive fixed 3.95% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	25-Jan-24	CZK	(8,377)
39,663,735	Receive floating JIBAR 3 month Pay fixed 5.663%	Citibank	25-Jan-24	ZAR	(8,948)
18,102,758	Receive fixed 3.95% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	25-Jan-24	CZK	(9,032)
29,235,031	Receive fixed 3.62% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	25-Jan-24	CZK	(23,025)
35,977,284	Receive fixed 3.62% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	25-Jan-24	CZK	(28,336)
6,161,824	Receive fixed 7.575% Pay floating CDI 1 day	Citibank	02-Jan-25	BRL	(78,765)
7,646,065	Receive fixed 7.355% Pay floating CDI 1 day	Citibank	02-Jan-25	BRL	(96,386)
76,851,064	Receive fixed 6.295% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	31-Jul-25	ZAR	(34,021)
43,000,000	Receive fixed 7.57% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	04-Nov-25	ZAR	33,495
25,348,562	Receive floating JIBAR 3 month Pay fixed 6.94%	Citibank	25-Jan-27	ZAR	(35,130)
70,000,000	Receive fixed 7.716% Pay floating TIIE 4 week	Citibank	13-Jan-32	MXN	41,916
42,023,025	Receive fixed 7.94% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	25-Jan-32	ZAR	89,149
2,170,000,000	Receive fixed 4.234% Pay floating MIBOR 1 day	J.P. Morgan	02-Dec-22	INR	2,780
69,000,000,000	Receive fixed 1.335% Pay floating CD_KSDA 3 month	J.P. Morgan	15-Dec-22	KRW	(120,808)
4,000,000	Receive floating LIBOR 3 month Pay fixed 0.5%	J.P. Morgan	16-Jun-26	USD	48,617
500,000	Receive fixed 1.25% Pay floating LIBOR 3 month	J.P. Morgan	15-Dec-26	USD	(909)
					<u>(359,825)</u>

### 注8 - インフレ・スワップ契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、インフレ・スワップ契約を有していなかった。

### 注9 - クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (日-月-年)	取引通貨	未実現利益 /(損失) (米ドル)
該当なし					

### 注10 - トータル・リターン・スワップ契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

### フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	時価/ 未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	1,905,956	Advanced Micro Devices, Inc.	USD OBF 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	66,006
USD	2,408,286	Alphabet, Inc.	USD OBF 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	20,259
USD	2,154,955	ASML Holding NV	USD OBF 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	112,874
USD	997,405	ASML Holding NV	USD OBF 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	4,829
USD	1,718,426	Atlassian Corp. plc	USD OBF 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	135,109
USD	82,361	Atlassian Corp. plc	USD OBF 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	3,802
USD	1,583,164	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBF 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	10,099
USD	527,384	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBF 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	4,784
USD	417,998	Clearway Energy, Inc.	USD LIBOR 1 month 0.109%	J.P. Morgan	24-Jan-22	61,164
USD	1,412,748	Dynatrace, Inc.	USD OBF 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	10,940

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日・月・年)	時価/ 未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	293,051	Dynatrace, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	5,088
USD	141,199	Energy Transfer LP	USD LIBOR 1 month 0.101%	Goldman Sachs	05-Oct-22	5,270
USD	2,854,737	Five9, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	122,197
USD	1,288,342	Five9, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	57,310
USD	717,294	FleetCor Technologies, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	28,689
USD	1,935,377	Genpact Ltd.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	115,250
USD	684,600	Genpact Ltd.	USD OBFR 1 day (0.250)%	Morgan Stanley	17-May-23	35,207
USD	323,459	Genpact Ltd.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	16,641
USD	1,226,431	Global Payments, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	70,452
USD	519,411	Global Payments, Inc.	USD OBFR 1 day (0.500)%	Morgan Stanley	17-May-23	29,777
USD	44,206	Global Payments, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	2,916
USD	1,824,571	Mastercard, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	68,133
USD	209,665	Mastercard, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	16,311
USD	1,181,271	Match Group, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	80,401
USD	482,553	Match Group, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	10,392
USD	1,313,439	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	76,131
USD	2,279,413	Micron Technology, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	201,731
USD	2,154,133	MongoDB, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	88,494
USD	86,826	Nuvei Corp.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	22,526
USD	1,692,119	Palo Alto Networks, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	187,211
USD	1,058,968	Palo Alto Networks, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	32,169
USD	1,632,925	ROBLOX Corp.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	86,683
USD	129,473	ServiceNow, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	6,817
USD	165,537	Shopify, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	1,109
USD	1,479,520	Trupanion, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	267,772
USD	635,219	Twilio, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	3,840
USD	1,323,079	Adobe, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(117,172)
USD	742,529	Adobe, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(74,611)
USD	188,469	Adobe, Inc.	USD OBFR 1 day (0.500)%	Morgan Stanley	18-May-23	(18,951)
USD	410,493	Advanced Micro Devices, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(7,329)
USD	321,551	Airbnb, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(25,588)
USD	726,029	Airbnb, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(7,202)
USD	2,270,282	Alphabet, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(28,843)
USD	194,526	Alphabet, Inc.	USD OBFR 1 day (0.500)%	Morgan Stanley	17-May-23	(3,593)
USD	195,360	Amazon.com, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(5,337)
USD	299,739	Avalara, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(21,539)
USD	296,183	Cardlytics, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(12,378)
USD	58,634	Coinbase Global, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(1,352)
USD	170,661	Energy Transfer LP	USD OBFR 1 day (0.500)%	Citigroup	20-Oct-22	(29,158)
USD	144,555	Energy Transfer LP	USD LIBOR 1 month 0.109%	Goldman Sachs	05-Oct-22	(23,492)
USD	34,775	Energy Transfer LP	USD LIBOR 1 month 0.104%	Goldman Sachs	05-Oct-22	(1,572)
USD	166,064	Enterprise Products Partners LP	USD LIBOR 1 month 0.109%	Goldman Sachs	10-Mar-22	(12,934)
USD	151,805	Enterprise Products Partners LP	USD LIBOR 1 month 0.109%	Bank of America	08-Mar-22	(11,700)
USD	2,122,982	HubSpot, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(159,083)
USD	660,440	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 day (0.500)%	Morgan Stanley	18-May-23	(4,471)
USD	578,856	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(3,879)
USD	640,823	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	J.P. Morgan	09-May-23	(2,216)
USD	4,224,704	Marvell Technology Group Ltd.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(42,518)
USD	718,853	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR 1 day (0.250)%	Morgan Stanley	17-May-23	(11,262)
USD	50,224	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(786)
USD	2,248,788	NVIDIA Corp.	USD OBFR 1 day (0.200)%	Morgan Stanley	17-May-23	(77,315)
USD	1,304,157	USD OBFR 1 day 0.200%	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	15-May-23	(2,728)
USD	2,872,154	USD OBFR 1 day 0.275%	Philadelphia Semiconductor Index	Morgan Stanley	15-May-23	(8,772)
USD	9,151,378	USD OBFR 1 day 0.440%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(165,278)
USD	7,982,445	USD OBFR 1 day 0.570%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(144,573)
USD	5,918,383	USD OBFR 1 day 0.450%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(106,921)
USD	4,534,331	USD OBFR 1 day 0.00%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	05-May-23	(85,616)
USD	4,408,085	USD OBFR 1 day 0.550%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	05-May-23	(84,782)
USD	2,622,202	USD OBFR 1 day 0.00%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(46,911)
USD	988,926	USD OBFR 1 day 0.275%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	05-May-23	(18,848)
USD	631,856	USD OBFR 1 day 0.460%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(11,417)
USD	326,459	USD OBFR 1 day 0.650%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15-May-23	(5,923)
USD	12,976,866	USD OBFR 1 day 0.300%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15-May-23	(261,593)
USD	4,875,227	USD OBFR 1 day 0.450%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15-May-23	(98,564)
USD	1,199,634	USD OBFR 1 day 0.00%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15-May-23	(24,043)
USD	1,117,468	USD OBFR 1 day 0.520%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15-May-23	(22,622)
USD	865,490	USD OBFR 1 day 0.290%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15-May-23	(17,444)
USD	485,803	USD OBFR 1 day 0.450%	Russell Midcap Growth Index Total Return	J.P. Morgan	05-May-23	(17,209)
USD	286,084	USD OBFR 1 day 0.275%	Russell Midcap Growth Index Total Return	J.P. Morgan	05-May-23	(10,103)
						<u>230,755</u>

## 注11 - 差金決済取引に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
AUD	337,054	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay BBSW 1 month 0.550%	Morgan Stanley	22-Dec-23	2,260,629	48,081
AUD	2,084	Receive RBACR 1 day (0.600)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	25-Aug-23	(149,120)	(1,082)
CHF	20,839	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SARON 1 day 0.340%	Morgan Stanley	20-Jan-23	2,909,485	52,127
CHF	2,166	Receive SARON 1 day (0.410)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Goldman Sachs	14-Mar-25	(1,221,893)	(111,016)
DKK	245	Receive CIBOR 1 week (0.500)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	11-Aug-23	(874,482)	(66,948)
EUR	351,435	Receive Performance of the underlying equity basket of 8 Securities Pay EuroSTR 1 day 0.450%	Goldman Sachs	14-Mar-25	20,073,995	6,539,061
EUR	705,491	Receive Performance of the underlying equity basket of 7 Securities Pay EURIB 1 month 0.400%	Morgan Stanley	13-Oct-22	11,076,374	212,420
EUR	56,919	Receive EuroSTR 1 day (0.320)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Goldman Sachs	14-Mar-25	(2,642,026)	56,742
EUR	24,554	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	30-Mar-22	3,954,196	30,750
EUR	30,941	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay EONIA 1 day 0.650%	Morgan Stanley	09-Jun-22	807,091	14,055
EUR	1,360	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	23-Jun-22	1,128,293	11,925
EUR	1,074	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	24-Aug-22	891,019	9,417
EUR	392	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	19-Aug-22	325,214	3,437
EUR	1,270	Receive ESTR O/N (0.300)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	24-Aug-22	(1,049,571)	2,896
EUR	1,153	Receive ESTR O/N (0.300)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	23-Jun-22	(952,878)	2,629
EUR	186	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	28-Jun-22	154,311	1,631
EUR	186	Receive ESTR O/N (0.300)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	28-Jun-22	(153,717)	424

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	16	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	06-Dec-22	877	(7)
EUR	1,700	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	11-Jan-23	42,050	(66)
EUR	320	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	26-Oct-22	17,538	(132)
EUR	349	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	08-Dec-22	19,127	(143)
EUR	556	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	15-Dec-22	30,472	(229)
EUR	660	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	12-Oct-22	36,172	(271)
EUR	836	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	09-Nov-22	45,818	(344)
EUR	970	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	06-Oct-22	53,162	(399)
EUR	1,154	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	25-Oct-22	63,246	(474)
EUR	1,163	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	16-Nov-22	63,740	(478)
EUR	1,478	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	14-Dec-22	81,004	(608)
EUR	1,764	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	11-Oct-22	96,678	(725)
EUR	21,385	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	06-Jan-23	528,961	(826)
EUR	2,137	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	07-Dec-22	117,121	(878)
EUR	1,227	Receive ESTR 0/N (4.000)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	21-Dec-22	(196,278)	(985)
EUR	26,111	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	05-Jan-23	645,860	(1,008)
EUR	3,252	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	10-Nov-22	178,230	(1,337)
EUR	4,303	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	27-Oct-22	235,831	(1,769)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	53,894	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	12-Jan-23	1,333,077	(2,081)
EUR	4,233	Receive ESTR 0/N (4.000)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	07-Apr-22	(677,134)	(3,400)
EUR	6,763	Receive ESTR 0/N (4.000)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	01-Apr-22	(1,081,846)	(5,431)
EUR	43,270	Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay EONIA 1 day 0.650%	Morgan Stanley	29-Sep-22	1,552,520	(9,141)
EUR	2,313	Receive EONIA 1 day (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	27-Dec-23	(265,863)	(10,031)
EUR	29,106	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay EIBOR 1 month 0.400%	Barclays	13-Oct-22	1,595,190	(11,964)
EUR	429,619	Receive EONIA 1 day (0.500)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Morgan Stanley	23-Sep-22	(3,196,853)	(83,826)
EUR	11,680	Receive EONIA 1 day (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	13-Sep-23	(5,383,699)	(158,508)
EUR	6,314	Receive EuroSTR 1 day (0.270)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Goldman Sachs	14-Mar-25	(1,197,113)	(362,162)
EUR	814,943	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay EONIA 1 day 0.400%	Morgan Stanley	23-Sep-22	14,401,398	(415,845)
EUR	2,535	Receive EONIA 1 day (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Morgan Stanley	22-Mar-22	(1,584,392)	(474,055)
GBP	2,930,452	Receive Performance of the underlying equity basket of 7 Securities Pay SONIA 1 day 0.440%	Morgan Stanley	13-Oct-22	17,770,797	450,197
GBP	245,581	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA 1 day 0.400%	Morgan Stanley	26-Sep-22	5,490,010	127,229
GBP	229,929	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA 0/N 0.592%	J.P. Morgan	12-Jul-22	4,436,173	116,434
GBP	2,445	Receive SONIA 1 day (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	11-Jan-23	(296,227)	29,235
GBP	236,535	Receive SONIA 1 day (0.300)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Morgan Stanley	13-Oct-22	(1,976,734)	26,194
GBP	23,489	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA 0/N 0.400%	Barclays	05-May-22	536,881	9,108
GBP	2,149	Receive SONIA 1 day (1.500)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	11-Jan-23	(289,365)	2,687
GBP	79,893	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA 0/N 0.400%	Barclays	06-Jan-23	1,365,798	-

GBP	56,204	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA 0/N 0.400%	Barclays	12-Jan-23	960,826	-
-----	--------	--	----------	-----------	---------	---

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
GBP	2,897	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	25-Nov-22	49,525	-
GBP	37,360	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	20-Jan-23	373,879	(329)
GBP	43,380	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	29-Dec-22	434,124	(382)
GBP	52,267	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	22-Sep-22	523,060	(460)
GBP	60,069	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	27-Oct-22	601,138	(529)
GBP	79,642	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	06-Oct-22	797,014	(701)
GBP	104,728	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	15-Sep-22	1,048,062	(922)
GBP	25,461	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	09-Nov-22	229,706	(974)
GBP	33,124	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	20-Dec-22	328,416	(1,121)
GBP	102,712	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	10-Nov-22	1,266,525	(1,390)
GBP	36,480	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	02-Feb-23	623,638	(1,402)
GBP	81,148	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	24-Nov-22	890,370	(2,342)
GBP	69,890	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	21-Sep-22	574,409	(4,352)
GBP	73,067	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	09-Sep-22	600,520	(4,549)
GBP	75,403	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	25-Aug-22	619,719	(4,695)
GBP	129,959	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	21-Dec-22	1,090,570	(7,715)
GBP	145,764	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	14-Sep-22	1,197,999	(9,076)
GBP	156,562	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SONIA O/N 0.400%	Barclays	15-Dec-22	1,286,745	(9,748)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
GBP	1,581,731	Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay SONIA 1 day 0.650%	Morgan Stanley	10-Mar-22	6,281,774	(516,607)
HKD	213,107	Receive HONIX 1 day (0.500)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	08-Feb-23	(2,153,397)	(61,286)
JPY	23,487	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay MUTSC 1 day 0.500%	Morgan Stanley	25-Aug-23	870,320	(4,550)
JPY	12,599	Receive MUTSC 1 day (0.400)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	10-Mar-23	(960,711)	(80,106)
SEK	66,111	Receive STIBO 1 week (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	27-Dec-23	(690,726)	(6,665)
SEK	44,544	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay STIBO 1 week 0.650%	Morgan Stanley	27-Dec-23	910,905	(25,364)
SEK	54,831	Receive STIBOR 1 day (0.400)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Goldman Sachs	14-Mar-25	(1,075,900)	(264,456)
SGD	854,553	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay SORA 1 day 0.550%	Morgan Stanley	22-May-23	1,853,481	954,498
SGD	364	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR 1 day 0.200%	Morgan Stanley	15-May-23	(843,737)	1
USD	218,333	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay FEDEF 1 day 0.650%	Morgan Stanley	23-Sep-22	3,882,934	743,964
USD	38,743	Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay OBFR O/N 0.470%	J.P. Morgan	12-Jul-22	14,114,431	400,967
USD	55,202	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay OBFR O/N 0.470%	J.P. Morgan	01-May-23	5,157,493	292,206
USD	8,387	Receive FEDEF 1 day (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Morgan Stanley	11-Oct-22	(511,453)	147,519
USD	2,648	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR O/N 0.470%	J.P. Morgan	01-Oct-23	4,629,366	124,668
USD	53,005	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR O/N 0.470%	J.P. Morgan	01-Nov-23	7,391,547	121,912
USD	38,663	Receive FEDEF 1 day (1.640)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	11-Oct-22	(2,333,312)	85,401
USD	105,980	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR O/N 0.470%	J.P. Morgan	25-Jan-23	1,929,896	73,255
USD	15,600	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	29-Nov-22	(2,244,840)	68,016
USD	16,852	Receive FEDEF 1 day (10.230)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(446,746)	61,004

USD	35,120	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR 0/N 0.470%	J.P. Morgan	31-Jan-23	11,811,558	53,432
-----	--------	--	-------------	-----------	------------	--------

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	27,172	Receive FEDEF 1 day (0.680)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(602,947)	48,638
USD	14,206	Receive FEDEF 1 day (4.730)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(540,538)	39,209
USD	23,041	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	01-Dec-22	(2,069,615)	31,218
USD	11,091	Receive FEDEF 1 day (0.460)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(978,892)	30,203
USD	10,779	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	12-Jan-23	(1,246,192)	30,053
USD	13,181	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR 0/N 0.470%	J.P. Morgan	01-Dec-23	7,482,854	29,262
USD	10,649	Receive FEDEF 1 day (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	15-Mar-22	(1,774,869)	25,451
USD	53,231	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	Barclays	29-Dec-22	(2,987,690)	24,103
USD	5,692	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	17-Jun-22	(2,686,226)	14,913
USD	39,979	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	08-Sep-22	(2,895,679)	14,792
USD	18,224	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	01-Feb-23	(1,286,165)	11,742
USD	4,159	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	24-May-22	(1,962,757)	10,897
USD	28,305	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	19-Jan-23	(1,247,306)	10,513
USD	28,072	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	22-Sep-22	(2,033,255)	10,387
USD	11,861	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	Barclays	10-Nov-22	(1,300,362)	10,204
USD	3,538	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	13-Jan-22	(1,669,688)	9,270
USD	23,071	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	05-Jan-23	942,450	8,306
USD	107,206	Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	29-Dec-22	2,989,187	8,158
USD	17,357	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	25-Jan-23	(1,257,688)	6,769

USD	2,553	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	19-Jan-22	(1,204,837)	6,689
USD	9,352	Receive FEDEF 1 day (0.500)% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	Morgan Stanley	08-Oct-23	(1,204,729)	6,661
USD	28,751	Receive FEDEF 1 day (2.130)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	08-Oct-23	(650,363)	5,363
USD	11,998	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	18-Jan-23	(869,375)	4,679

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	1,612	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	19-May-22	(760,751)	4,223
USD	122,363	Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay FEDEF 1 day 0.400%	Morgan Stanley	22-Nov-22	10,626,385	3,509
USD	9,349	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	16-Sep-22	(677,148)	3,459
USD	190,772	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	15-Dec-22	7,842,314	3,371
USD	3,268	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	26-May-22	(223,302)	2,811
USD	7,017	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	02-Nov-22	(508,241)	2,596
USD	7,747	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	15-Sep-22	(201,267)	2,402
USD	5,532	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	22-Dec-22	(400,849)	2,158
USD	673	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	16-Jun-22	(317,609)	1,763
USD	518	Receive FEDEF 1 day (0.630)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	08-Oct-23	(393,321)	1,501
USD	3,524	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	21-Dec-22	(91,553)	1,092
USD	2,527	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	21-Sep-22	(85,021)	808
USD	44,277	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	13-Dec-22	749,610	443
USD	14,295	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	26-Jan-23	224,431	429
USD	35,966	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	03-Nov-22	608,904	360
USD	1,138	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	09-Sep-22	(29,565)	353
USD	31,914	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	06-Dec-22	540,304	319
USD	30,289	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	08-Dec-22	512,793	303
USD	29,635	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	14-Dec-22	501,721	296

USD	538	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	27-Dec-22	(38,983)	210
USD	15,065	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	27-Dec-22	258,438	129

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	12,524	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	07-Dec-22	212,031	125
USD	7	Receive FEDEF 1 day (0.330)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	11-Oct-22	(504)	28
USD	1,386	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	10-Nov-22	23,465	14
USD	159	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	04-Nov-22	(10,626)	(196)
USD	5,954	Receive FEDEF 1 day (0.050)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	08-Oct-23	(391,029)	(1,470)
USD	17,016	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	27-Oct-22	(1,204,262)	(1,763)
USD	4,992	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	28-Oct-22	(348,809)	(1,799)
USD	6,408	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	03-Nov-22	(1,015,237)	(2,304)
USD	3,595	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	23-Jun-22	958,211	(2,624)
USD	13,200	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	22-Dec-22	435,240	(2,966)
USD	2,045	Receive FEDEF 1 day (1.480)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(78,364)	(3,065)
USD	16,213	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	21-Dec-22	779,431	(3,167)
USD	24,597	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	20-Dec-22	942,771	(3,225)
USD	3,486	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	13-Oct-22	(232,969)	(4,288)
USD	11,243	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	11-Jan-23	1,008,722	(5,284)
USD	63,726	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	18-Jan-23	1,489,297	(5,287)
USD	63,663	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	12-Jan-23	2,222,769	(7,739)
USD	37,548	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	25-Jan-23	1,296,648	(9,288)
USD	34,927	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	01-Dec-22	1,259,817	(9,430)

USD	93,141	Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	19-Jan-23	1,888,878	(9,456)
-----	--------	---	----------	-----------	-----------	---------

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (日-月-年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	26,233	Receive FEDEF 1 day (0.880)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	08-Oct-23	(487,086)	(10,438)
USD	1,247	Receive FEDEF 1 day (0.450)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(285,438)	(12,545)
USD	35,421	Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	01-Feb-23	1,280,475	(19,513)
USD	38,000	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay LIBOR 1 month 0.350%	Barclays	30-Jun-22	5,050,960	(19,760)
USD	31,514	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Barclays	05-Jan-23	(948,887)	(20,799)
USD	5,168	Receive FEDEF 1 day (0.400)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(516,128)	(26,836)
USD	22,413	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR 0/N 0.470%	J.P. Morgan	19-Jan-23	1,531,480	(48,636)
USD	90,499	Receive LIBOR 1 month (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	Barclays	15-Dec-22	(2,705,398)	(55,143)
USD	10,586	Receive FEDEF 1 day (0.390)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(1,181,186)	(145,938)
USD	5,775	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay FEDEF 1 day 0.550%	Morgan Stanley	14-Nov-23	348,621	(148,113)
USD	1,445	Receive FEDEF 1 day (0.140)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	22-Aug-23	(5,395,442)	(159,121)
USD	7,249	Receive FEDEF 1 day (0.550)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	21-Sep-22	(1,104,023)	(197,462)
USD	10,257	Receive FEDEF 1 day (0.650)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Morgan Stanley	22-Aug-23	(9,649,478)	(209,241)
USD	16,854	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay OBFR 0/N 0.470%	J.P. Morgan	02-Jan-23	7,469,187	(216,801)
USD	2,134	Receive SOFR 1 day (0.540)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	Goldman Sachs	17-Nov-27	(10,623,372)	(314,616)
USD	5,836	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay FEDEF 1 day 0.300%	Morgan Stanley	08-Oct-23	3,016,991	(409,954)
USD	627,995	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay FEDEF 1 day 2.500%	Morgan Stanley	28-Sep-22	2,450,000	(420,158)
USD	2,710	Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SOFR 1 day 0.060%	Goldman Sachs	17-Nov-27	(14,841,017)	(721,294)
USD	101,125	Receive FEDEF 1 day (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	Morgan Stanley	30-Nov-23	(7,437,354)	(975,715)

USD	546,817	Receive FEDEF 1 day (0.350)% Pay Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	Morgan Stanley	21-Sep-22	(39,432,618)	(1,082,133)
USD	20,347	Receive OBFR 0/N (0.230)% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	J.P. Morgan	02-Jan-23	(96,977,464)	(1,088,089)
						<u>2,192,158</u>

経済エクスポージャーに基づく地域別分布：

	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	バスケット・グローバル・ エクスポージャーの割合 (%)
アメリカ合衆国	(141,224,678)	472.00
欧州共同体	(6,450,534)	21.56
香港	(2,153,397)	7.20
ベルギー	(1,912,474)	6.39
デンマーク	(874,482)	2.92
フィンランド	(729,552)	2.44
イスラエル	(386,887)	1.30
欧州連合	(265,863)	0.89
イタリア	(189,095)	0.63
スウェーデン	(164,995)	0.55
韓国	(109,537)	0.37
日本	(90,391)	0.30
カナダ	(504)	0.00
オランダ	64,686	(0.22)
シンガポール	1,162,755	(3.89)
スイス	1,562,459	(5.22)
中国	2,450,000	(8.19)
マン島	2,451,331	(8.19)
オーストラリア	2,460,130	(8.22)
ドイツ	2,510,508	(8.39)
ジャージー	3,063,930	(10.24)
バミューダ	5,050,960	(16.88)
マーシャル諸島	5,079,288	(16.98)
アイルランド	6,443,957	(21.54)
英国	44,790,601	(149.70)
フランス	47,540,970	(158.89)
	(29,920,814)	100.00

## 注12 - クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

### フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	支払/ 受取利息 (%)	取引相手方	購入/売却 プロテク ション	満期日 (日-月-年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
264,000	Air France-KLM SA 1.875% 16/01/2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	20-Jun-22	EUR	(3,130)	1,801
1,200,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Barclays	購入	20-Jun-26	USD	110,990	49,657
275,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Barclays	購入	20-Dec-23	USD	10,368	5,097
144,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Dec-23	USD	5,429	589
224,000	American Airlines Group, Inc. 5% 0	5.00%	Barclays	購入	20-Dec-23	USD	8,445	574
348,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Citigroup	購入	20-Jun-26	USD	32,187	(516)
40,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Credit Suisse	購入	20-Dec-23	USD	1,508	147
211,000	American Airlines Group, Inc. 5% 01/06/2022	5.00%	Barclays	購入	20-Jun-24	USD	10,206	(1,135)
679,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	5.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	USD	(26,951)	(4,605)
57,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Dec-26	USD	(2,262)	(23)
34,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	5.00%	Citigroup	購入	20-Dec-26	USD	(1,350)	(359)
334,000	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	USD	16,011	(97)
12,800,000	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-24	USD	138,764	(83,827)
400,000	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	5.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-23	EUR	(21,732)	(7,450)

想定元本	銘柄	支払/ 受取利息 (%)	取引相手方	購入/売却 プロテク ション	満期日 (日-月-年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
180,000	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	5.00%	Barclays	購入	20-Dec-23	EUR	(9,780)	(9,107)
15,500,000	CDX.NA.HY.35-V1 Dec. 2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-25	USD	(1,381,541)	(413,762)
2,867,000	CDX.NA.HY.37-V1.Dec. 2026	5.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-26	USD	(268,443)	23,589
740,000	Colombia Government Bond 10.375% 28/01/2033	1.00%	HSBC	購入	20-Dec-26	USD	35,271	(134)
1,832,000	Colombia Government Bond 10.375% 28/01/2033	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	USD	87,318	(14,980)
1,350,000	Colombia Government Bond 10.375% 28/01/2033	1.00%	BNP Paribas	購入	20-Dec-26	USD	64,345	(12,462)
386,800	Dow Chemical Co. (The) 7.375% 01/11/2029	1.00%	Goldman Sachs	購入	20-Jun-25	USD	(7,067)	(4,260)
82,000	eG Global Finance plc 6.25% 30/10/2025	5.00%	Goldman Sachs	売却	20-Dec-26	EUR	4,861	(59)
1,731,000	General Electric Co. 2.7% 09/10/2022	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-26	USD	(27,729)	(10,221)
233,000	Italy Government Bond 6.875% 27/09/2023	1.00%	Bank of America	購入	20-Jun-24	USD	(2,815)	(7,038)
389,000	Italy Government Bond 6.875% 27/09/2023	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Jun-24	USD	(4,700)	(7,870)
252,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 10% 15/07/2022	5.00%	Barclays	購入	20-Jun-26	USD	10,367	(13,941)
1,349,000	Kohl's Corp. 4.25% 17/07/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	20-Jun-26	USD	23,668	2,184
117,000	Loxam SAS 6% 15/04/2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-26	EUR	(7,968)	290
212,000	Macy's, Inc. 3.625% 01/06/2024	1.00%	Morgan Stanley	購入	20-Dec-26	USD	12,034	(476)
106,000	Macy's, Inc. 3.625% 01/06/2024	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	USD	6,017	(1,699)
433,000	MBIA, Inc. 6.625% 01/10/2028	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Dec-24	USD	(31,493)	40,624
199,000	MBIA, Inc. 6.625% 01/10/2028	5.00%	Citigroup	購入	20-Dec-24	USD	(14,474)	22,862
66,000	MBIA, Inc. 6.625% 01/10/2028	5.00%	Citigroup	購入	20-Jun-22	USD	(1,313)	3,694
42,000	MBIA, Inc. 6.625% 01/10/2028	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Jun-22	USD	(835)	1,741
40,000	MBIA, Inc. 6.625% 01/10/2028	5.00%	Barclays	購入	20-Jun-22	USD	(796)	482
2,409,000	Simon Property Group, Inc. 2.75% 01/06/2023	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	USD	(42,509)	(2,212)
455,000	Stena Aktiebolag 7% 01/02/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Dec-24	EUR	(30,145)	(3,147)
43,000	Stena Aktiebolag 7% 01/02/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	20-Dec-26	EUR	(2,036)	(169)
631,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	売却	20-Jun-22	USD	(193,383)	(43,441)
764,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Jun-23	USD	406,882	100,060
210,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-23	USD	118,697	12,110
290,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-22	USD	142,824	(1,785)
100,000	TDC A/S 5.625% 23/02/2023	1.00%	BNP Paribas	購入	20-Dec-26	EUR	3,679	(183)
617,000	Telecom Italia SpA 3.625% 19/01/2024	1.00%	J.P. Morgan	購入	20-Dec-26	EUR	48,176	4,491
206,000	Telecom Italia SpA 3.625% 19/01/2024	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-26	EUR	16,085	721
1,031,000	Turkey Government Bond 11.875% 15/01/2030	1.00%	Barclays	売却	20-Dec-26	USD	(196,395)	(31,513)
2,061,000	Turkey Government Bond 11.875% 15/01/2030	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-23	USD	190,025	50,214
1,442,000	Ukraine Government Bond 7.75% 01/09/2023	5.00%	HSBC	購入	20-Dec-26	USD	59,905	63,618
670,000	Ukraine Government Bond 7.75% 01/09/2023	1.00%	Barclays	購入	20-Dec-22	USD	28,733	1,768
2,255,000	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	1.00%	Barclays	購入	20-Jun-26	USD	(19,248)	(28,143)
							(705,300)	(318,301)

## 注13 - オプション契約に係る未決済ポジション

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入/売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入/ (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
株式オプション							
売却	Abbott Laboratories, Call Option, Strike Price 145.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	56,296	(1,076)	(276)
売却	Accenture plc, Call Option, Strike Price 420.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	41,455	(1,080)	(653)
購入	Advanced Micro Devices, Inc., Put Option, Strike Price 135.00, Jan. 2022	Barclays	USD	1,404,000	3,075,152	30,752	(55,048)
購入	Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 45.00, Feb. 2022	Barclays	USD	612,000	4,091,521	40,916	(6,417)
購入	AES Corp. (The), Call Option, Strike Price 27.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	1,233	2,996,190	1,233	(197,732)
購入	Alcon, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, May. 2022	J.P. Morgan	USD	20	161,480	2,550	(3,890)
購入	American Airlines Group, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2023	Morgan Stanley	USD	50	89,800	3,425	(2,900)
売却	American Tower Corp., Call Option, Strike Price 300.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	29,250	(524)	(197)
購入	Amyris, Inc., Call Option, Strike Price 10.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	148	80,068	2,664	(9,734)
購入	Amyris, Inc., Put Option, Strike Price 3.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	110	59,510	1,650	438
売却	Amyris, Inc., Put Option, Strike Price 6.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(13)	7,033	(1,755)	(1,005)
売却	Apple, Inc., Call Option, Strike Price 185.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(10)	177,570	(4,250)	(780)
売却	Applied Materials, Inc., Call Option, Strike Price 170.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(6)	94,416	(2,280)	(918)
売却	Arena Pharmaceuticals, Inc., Call Option, Strike Price 95.00, Jan. 2022	Barclays	USD	(304,000)	133,882	(1,339)	2,000
売却	Arena Pharmaceuticals, Inc., Put Option, Strike Price 85.00, Jan. 2022	Barclays	USD	(272,000)	95,666	(957)	2,090
購入	Aurinia Pharmaceuticals, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Jan. 2022	Barclays	USD	171,000	627,074	6,271	(6,668)
購入	Avaya Holdings Corp., Call Option, Strike Price 22.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	28	55,440	700	(3,403)
購入	Avaya Holdings Corp., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	27	53,460	405	107
売却	Avis Budget Group, Inc., Put Option, Strike Price 150.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(23)	476,951	(6,900)	1,938
購入	Avis Budget Group, Inc., Put Option, Strike Price 200.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	23	476,951	50,922	(1,922)
売却	Bath & Body Works, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(26)	181,454	(858)	6,187
売却	Bath & Body Works, Inc., Call Option, Strike Price 85.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(163)	1,137,577	(7,661)	27,938
売却	Bath & Body Works, Inc., Put Option, Strike Price 60.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(163)	1,137,577	(16,789)	3,397
売却	Bath & Body Works, Inc., Put Option, Strike Price 60.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(52)	362,908	(1,820)	2,288
購入	Bath & Body Works, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	163	1,137,577	69,275	849
購入	Bath & Body Works, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	103	718,837	29,355	(8,714)
購入	Bausch Health Cos., Inc., Call Option, Strike Price 27.00, Apr. 2022	J.P. Morgan	USD	258	712,338	82,560	44,370
購入	Bausch Health Cos., Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Apr. 2022	J.P. Morgan	USD	122	336,842	23,607	13,115
売却	Box, Inc., Call Option, Strike Price 29.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(263)	688,797	(26,300)	519
売却	Box, Inc., Put Option, Strike Price 21.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(263)	688,797	(9,862)	1,693

購入/売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入/ (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
購入	Box, Inc., Put Option, Strike Price 25.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	263	688,797	36,163	(9,992)
売却	Bristol-Myers Squibb Co., Call Option, Strike Price 65.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(5)	31,175	(385)	120
購入	Callaway Golf Co., Put Option, Strike Price 26.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	958	2,628,752	43,110	(105,027)
購入	Carnival Corp., Call Option, Strike Price 30.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	27	54,324	27	(4,411)
売却	Carnival Corp., Put Option, Strike Price 22.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(5)	10,060	(1,300)	(786)
売却	Chevron Corp., Call Option, Strike Price 120.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	46,940	(1,060)	(252)
購入	Cinemark Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 25.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	54	87,048	108	(5,460)
購入	Cinemark Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	123	198,276	615	(4,810)
売却	Cinemark Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(54)	87,048	(2,700)	1,895
売却	Cisco Systems Inc/Delaware, Call Option, Strike Price 65.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(7)	44,359	(980)	(462)
売却	Coca-Cola Co. (The), Call Option, Strike Price 60.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(26)	153,946	(2,626)	(702)
購入	Coinbase Global, Inc., Put Option, Strike Price 200.00, Mar. 2022	J.P. Morgan	USD	27	681,399	22,113	9,463
購入	Cooper Cos., Inc. (The), Put Option, Strike Price 360.00, May. 2022	J.P. Morgan	USD	5	209,470	4,200	(2,685)
売却	Crown Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 87.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(102)	1,128,324	(1,938)	10,709
購入	Crown Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 100.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	132	1,460,184	6,270	(49,353)
売却	Danaher Corp., Call Option, Strike Price 340.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	32,901	(830)	(323)
購入	Fidelity National Information Services, Inc., Call Option, Strike Price 130.00, Apr. 2022	Morgan Stanley	USD	103	1,124,245	16,686	(10,443)
購入	FleetCor Technologies, Inc., Call Option, Strike Price 260.00, May. 2022	Morgan Stanley	USD	25	559,600	15,750	(3,491)
購入	Fluor Corp., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	45	111,465	225	(544)
購入	Fluor Corp., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	45	111,465	225	(1,652)
購入	Fluor Corp., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	45	111,465	675	(3,324)
売却	Ford Motor Co., Call Option, Strike Price 24.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(26)	54,002	(1,092)	(78)
購入	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Call Option, Strike Price 9.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	81	137,943	405	(6,088)
売却	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Put Option, Strike Price 7.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(41)	69,823	(4,407)	(2,303)
売却	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call Option, Strike Price 420.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	38,255	(300)	77
購入	Helix Energy Solutions Group, Inc., Call Option, Strike Price 4.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	108	33,696	1,512	(1,013)
売却	Hertz Global Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 25.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(51)	127,449	(13,260)	(695)
売却	Hertz Global Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 27.50, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(84)	209,916	(20,916)	(444)
売却	Hertz Global Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(84)	209,916	(16,800)	(1,465)
売却	Hertz Global Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(84)	209,916	(9,660)	11,503
購入	Hertz Global Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 27.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	23	57,477	8,119	(1,341)
売却	Home Depot, Inc. (The), Call Option, Strike Price 415.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	41,501	(1,275)	(728)
購入	Intel Corp., Call Option, Strike Price 70.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	145	746,750	290	(88,673)
購入	Iron Mountain, Inc., Put Option, Strike Price 40.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	35	183,155	210	(4,411)
購入	Iron Mountain, Inc., Put Option, Strike Price 42.50, Mar. 2022	J.P. Morgan	USD	51	266,883	1,658	(4,821)
売却	Johnson & Johnson, Call Option, Strike Price 175.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(8)	136,856	(1,920)	40

購入 / 売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入 / (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
売却	Louisiana-Pacific Corp., Call Option, Strike Price 80.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	23,505	(1,230)	(579)
売却	Lowe's Cos., Inc., Call Option, Strike Price 270.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	25,848	(372)	(120)
売却	Mastercard, Inc., Call Option, Strike Price 380.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(5)	179,660	(3,595)	(1,410)
売却	Microchip Technology, Inc., Call Option, Strike Price 95.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	26,118	(480)	(130)
売却	Mimecast Ltd., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2022	Barclays	USD	(88,000)	269,561	(2,695)	(2,142)
売却	Morgan Stanley, Call Option, Strike Price 105.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	39,264	(464)	58
購入	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 12.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	263	259,581	30,245	(22,355)
購入	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 12.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	269	265,503	5,649	(54,978)
購入	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 14.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	139	137,193	1,251	(20,868)
売却	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 18.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(263)	259,581	(10,652)	9,309
売却	Nikola Corp., Put Option, Strike Price 7.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(97)	95,739	(1,164)	14,276
売却	Nikola Corp., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(188)	185,556	(17,860)	15,010
売却	Nikola Corp., Put Option, Strike Price 11.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(48)	47,376	(7,584)	621
売却	Nikola Corp., Put Option, Strike Price 12.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(95)	93,765	(26,030)	(1,716)
購入	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Call Option, Strike Price 27.50, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	163	338,062	3,423	(14,638)
購入	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Call Option, Strike Price 32.50, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	110	228,140	110	(12,101)
購入	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 12.50, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	109	226,066	1,199	(103)
売却	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 20.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(26)	53,924	(3,406)	(821)
売却	NXP Semiconductors NV, Call Option, Strike Price 250.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(2)	45,556	(790)	(46)
売却	PepsiCo, Inc., Call Option, Strike Price 175.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	52,113	(1,020)	(279)
売却	Pfizer, Inc., Call Option, Strike Price 70.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(9)	53,145	(450)	630
購入	Plug Power, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	208	587,184	56,368	(4,104)
売却	Procter & Gamble Co. (The), Call Option, Strike Price 165.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(17)	278,086	(4,947)	(2,142)
売却	QUALCOMM, Inc., Call Option, Strike Price 200.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(11)	201,157	(4,455)	(187)
購入	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call Option, Strike Price 80.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	27	207,630	11,232	(298)
購入	Royal Caribbean Cruises Ltd., Put Option, Strike Price 35.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	39	299,910	468	(1,341)
売却	Royal Caribbean Cruises Ltd., Put Option, Strike Price 65.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(27)	207,630	(4,374)	5,872
購入	Spirit Airlines, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	27	58,995	81	(5,322)
売却	SPX FLOW, Inc., Call Option, Strike Price 85.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	USD	(15)	129,720	(3,825)	3,027
購入	SunPower Corp., Call Option, Strike Price 22.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	27	56,349	2,079	(1,709)
購入	SunPower Corp., Call Option, Strike Price 23.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	27	56,349	1,512	(1,994)
購入	SunPower Corp., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	177	369,399	531	(216)
売却	SunPower Corp., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(54)	112,698	(3,672)	3,302
売却	SunPower Corp., Put Option, Strike Price 23.00, Jan. 2022	Morgan Stanley	USD	(84)	175,308	(22,218)	(13,876)
購入	TEGNA, Inc., Call Option, Strike Price 20.00, Jan. 2022	Barclays	USD	202,000	83,337	833	(12,903)
売却	TJX Cos., Inc. (The), Call Option, Strike Price 77.50, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	22,776	(519)	(162)

購入 / 売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入 / (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
購入	Tronox Holdings plc, Call Option, Strike Price 27.00, Feb. 2022	Barclays	USD	137,700	211,440	2,114	(742)
売却	Union Pacific Corp., Call Option, Strike Price 255.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	25,193	(665)	(293)
売却	United Parcel Service, Inc., Call Option, Strike Price 220.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	21,434	(585)	(248)
購入	Upstart Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 200.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	5	75,650	2,890	(568)
購入	Vodafone Group plc, Call Option, Strike Price 120.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	GBP	110	151,868	3,722	(1,956)
売却	Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 105.00, Mar. 2022	Morgan Stanley	GBP	(110)	151,868	(3,350)	1,948
購入	Western Union Co. (The), Put Option, Strike Price 14.00, May. 2022	Bank of America	USD	256,200	580,516	5,805	(7,188)
購入	WEX, Inc., Call Option, Strike Price 170.00, May. 2022	Morgan Stanley	USD	41	575,599	20,500	480
						363,356	(608,300)
指数オプション							
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 25.00, Feb. 2022	J.P. Morgan	USD	134	217,382	33,500	(9,483)
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 25.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	153	248,204	15,300	(29,503)
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 26.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	493	799,769	44,370	(117,420)
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 27.00, Feb. 2022	J.P. Morgan	USD	134	217,382	29,480	(21,543)
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 28.00, Mar. 2022	J.P. Morgan	USD	132	214,137	39,072	(8,550)
購入	CBOE Volatility Index, Call Option, Strike Price 28.00, Feb. 2022	J.P. Morgan	USD	437	708,923	90,022	(73,755)
購入	CBOE Volatility Index, Put Option, Strike Price 25.00, Feb. 2022	J.P. Morgan	USD	272	441,252	149,600	7,950
購入	CBOE Volatility Index, Put Option, Strike Price 25.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	286	463,964	182,754	48,113
購入	CBOE Volatility Index, Put Option, Strike Price 26.00, Jan. 2022	J.P. Morgan	USD	271	439,630	193,494	49,655
売却	E-mini Russell 2000 Index, Put Option, Strike Price 1,965.00, Jan. 2022	Deutsche Bank	USD	(40)	4,485,600	(7,200)	2,688
購入	E-mini Russell 2000 Index, Put Option, Strike Price 2,115.00, Jan. 2022	Deutsche Bank	USD	40	4,485,600	22,600	(7,912)
購入	Equity Option Index, Call Option, Strike Price 12,563.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	7,236,288	20,866,859	208,669	75,953
購入	Equity Option Index, Call Option, Strike Price 12,733.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	4,278,288	8,808,644	88,086	(2,170)
購入	Equity Option Index, Call Option, Strike Price 12,779.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	3,884,816	6,019,546	60,195	13,163
購入	Equity Option Index, Put Option, Strike Price 12,563.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	7,236,288	1,243,717	12,437	(81,238)
購入	Equity Option Index, Put Option, Strike Price 12,733.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	4,278,288	3,747,944	37,479	(4,429)
購入	Equity Option Index, Put Option, Strike Price 12,779.00, Jan. 2022	BNP Paribas	CHF	3,884,816	2,922,838	29,228	(51,806)
購入	MSCI Emerging Markets Index, Put Option, Strike Price 1,180.00, Dec. 2021	Morgan Stanley	USD	23	2,812,325	3,220	(36,416)
購入	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 4,600.00, Dec. 2021	Morgan Stanley	USD	11	5,242,798	188,551	134,255
購入	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 4,750.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	11	5,242,798	117,887	10,054
売却	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 4,800.00, Dec. 2021	Morgan Stanley	USD	(11)	5,242,798	(55)	10,065
売却	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 4,950.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(11)	5,242,798	(20,141)	5,126
売却	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,600.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(46)	21,924,428	(23,920)	132,189
売却	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,900.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	(11)	5,242,798	(8,833)	16,434
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 4,300.00, Feb. 2022	Morgan Stanley	USD	46	21,924,428	100,970	(424,334)
						1,586,765	(362,914)
						1,950,121	(971,214)

## 注14 - モーゲージ・ダラー・ロール

2021年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済のモーゲージ・ダラー・ロールを締結していた。

想定元本	銘柄	国名コード	取引通貨	時価	未実現利益 / (損失)
------	----	-------	------	----	-----------------

該当なし

**注15 - 証券貸付**

当期中、本投資法人は貸付代理店であるゴールドマン・サックスおよびJ Pモルガンを通じて証券貸付プログラムに参加した。

2021年12月31日現在、貸付証券および対応する受領担保の時価は、以下のとおりであった。

ファンド	通貨	貸付代理店	取引相手方	ファンド通貨における 貸付証券の時価	ファンド通貨における 担保として受領された ソブリン債の時価
------	----	-------	-------	-----------------------	--------------------------------------

該当なし

当期中、証券貸付プログラムは以下の収益および費用を生じた。

ファンド	ファンド通貨	貸付代理店	ファンド通貨における 総収益	ファンド通貨における 直接または間接的な 運用コストおよび報酬	ファンド通貨における 純収益
------	--------	-------	-------------------	---------------------------------------	-------------------

該当なし

**注16 - 投資運用報酬**

管理会社は、本投資法人から会計期間中の日々の各ファンドの平均純資産に対する一定比率(年率)(以下に詳述される。)に相当する月次の投資運用報酬を受領する。ファンドがその他のフランクリン・テンブルトンのファンドに投資する場合、投資運用報酬は投資された金額には適用されない。以下の料率が2021年12月31日現在、異なるファンドに関して適用される。

投資運用会社は、管理会社が本投資法人より受領した投資運用報酬から報酬を受領する。

クラスX投資証券およびクラスY投資証券の取得に関して投資者による未払いの投資運用報酬はなく、かわりに報酬は別の契約に基づき投資運用会社または関係会社に支払われる。

クラスXおよびクラスY以外の  
その他のクラス

フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

2.05%

**注17 - 成功報酬**

管理会社は、該当する場合、投資証券クラスに帰属する純資産から日々算出かつ発生し、各会計年度末に支払われる年間の実績ベースの成功報酬(以下「成功報酬」という。)を受領する権利を有することがある。

成功報酬は、アウトパフォーマンスの場合、すなわち、該当する運用期間中の純資産価額(請求される発行手数料および/または買戻手数料控除後)の増加が、( )同じ期間における目標ベンチマークの増加、および( )英文目論見書に定義される該当するハイ・ウォーターマーク・ポイントを超える場合に支払われる。

投資主が、運用期間末の前にすべてまたは一部の投資証券を買い戻す場合、当該投資証券に関して発生した成功報酬は、当該取引日に確定しその後支払われる。

2021年12月31日現在、以下の成功報酬がクラスPF投資証券について適用される。

該当なし

## 注18 - ソフト・コミッション

最良執行の獲得に矛盾しないように、投資運用会社により、本投資法人のためのポートフォリオ取引に対するブローカー手数料は、ブローカー/ディーラーが提供した調査業務の報酬、さらに当該ブローカー/ディーラーによる注文執行において提供される業務に対するものとして、当該ブローカー/ディーラーに対し振分けられる。

投資調査および情報ならびに関連業務を受領することで、投資運用会社が自身の調査および分析を補い、個人およびその他の企業の調査人員の見直しおよび情報を利用できる。

かかる関連業務には、投資運用会社が直接支払う移動、宿泊、接待、一般管理用品または業務、事務用品全般または施設、会費、従業員給与または直接的な金銭の支払は含まない。

## 注19 - 関連当事者取引

本投資法人の一定の取締役は、ファンドの様々な投資運用会社、とりわけ、フランクリン・templton・インベストメント(ブラジル)リミテッド、フランクリン・templton・インベストメント(アジア)リミテッド、templton・インベストメント・カウンスル・エルエルシーおよびフランクリン・templton・インスティテューショナル・エルエルシーの一または複数の役員および/または取締役であるか、またはその場合がある。関連当事者とのすべての取引は、通常の業務の過程で、通常の取引条件で締結された。

管理会社に関して本投資法人により発生する投資運用報酬は、財務書類の注16に詳述されている。

フランクリン・templtonに関連ブローカーは存在せず、2021年12月31日に終了した期間中に関連ブローカーと締結された取引はなかった。

2021年12月31日に終了した期間中、本投資法人はファンドの管理会社および主販売会社としてのフランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルに関して管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬ならびに投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料が発生した。

注記3に定義されているファンド間投資またはフランクリン・templtonにより発行される商品への投資は、通常の市況において行われる。

## 注20 - 税金

現行の税法および税慣行に基づき、本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、収益または実現もしくは未実現キャピタル・ゲインにつき課税されない。

本投資法人は、年率0.05%の税金をルクセンブルグ大公国に支払う義務があり、かかる税金は、四半期毎に支払われ、各四半期終了時の各ファンドの純資産価額を基準に計算される(当該利率が0.01%であるFranklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fundは除く。)。かかる税金は、既にかかる税金の課税対象となっているその他の投資信託に投資しているファンドの資産の該当部分については適用されない。クラスI、クラスXおよびクラスY投資証券も、当該投資証券クラスの投資主がすべて機関投資家である場合、年率0.01%の軽減税の恩恵を受ける。

本投資法人が受領した投資収益または実現キャピタル・ゲインは、源泉地国において課税対象となることがある。投資有価証券の未実現キャピタル・ゲインに係る未払税金に関するすべての負債は、負債が具体化するという合理的な確実性が得られた直後に計上される。

本投資法人の投資証券の発行に際して、ルクセンブルグ大公国の印紙税またはその他の税金は課されない。

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、付加価値税につき登録されており、現行法に従い付加価値税の対象となる。

## 注21 - 投資証券クラス

クラスA投資証券：

資産クラスによって異なる投資総額に対して5.75%を上限とした販売手数料を適用される純資産価額に加えた金額で販売される。さらに、適用される平均純資産価額に対する年率0.50%を上限とするメンテナンス手数料が控除され、主販売会社に支払われる。当該費用は、日々発生し、毎月控除され主販売会社に対して支払われる。1%を上限とする後払販売手数料は、主販売会社により留保され、100万米ドル以上の適格投資の一定の買戻しに対して買戻しから18か月以内に適用される。

#### 累積型投資証券(a c c) :

配当金の分配は行わないが、帰属する収益は投資証券の増加価格に反映される。すべてのその他の諸条件は、分配型投資証券に適用される条件と同じである。

#### 注22 - 雑収入

雑収入が総収益の10%を超える場合、内訳は以下のとおりである。

該当なし

#### 注23 - 費用の払戻し

費用の上限が定められている投資証券クラスに関して、費用のレベルは日次ベースで、計算され、上限額と比較される。費用のレベルが上限額を超える場合、当該差額は費用の減少(以下「報酬の払戻し」という。)として計上される。成功報酬は、上限が定められている費用に含まれない。毎月ベースで、報酬の払戻しはフランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルにより受領された報酬から控除される。

報酬の払戻しの金額は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「費用の払戻し」に開示されている。

#### 注24 - その他の費用

その他の費用が総費用の10%を超える場合、内訳は以下のとおりである。

該当なし

#### 注25 - 投資資産変動計算書

当期中に取引された各ファンドの購入および売却の合計を記載した一覧は、請求に応じて本投資法人の登記上の事務所において入手することができる。

#### 注26 - 取引費用

取引費用とは、金融資産または金融負債を取得または処分するために発生した費用である。取引費用には、エージェント、ブローカーおよびディーラーに支払われた報酬および手数料が含まれる。2021年12月31日に終了した期間中、本投資法人は以下の取引費用を負担した。

ファンド名	通貨	金額
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	USD	673,641

債務証券およびデリバティブに関して、取引費用は証券の購入価格から個別に特定されないため個別に開示されない。

#### 注27 - 平準化

ファンドは、平準化として知られる会計慣行を使用し、それにより、投資証券1口当たりベースで取引日の未分配の投資純収益の金額に等しい、投資証券の発行手取金または売却費用の一部が未分配の収益に計上または請求される。その結果、投資証券1口当たりの未分配の投資純収益は、投資証券の発行または買戻しによる影響を受けない。しかしながら、累積投資証券のみを募集するファンドに関しては、取締役会は平準化を適用しない権利を留保する。

**注28 - ポートフォリオ回転率**

比率で表示されるポートフォリオ回転率は、当期中のファンドの平均純資産に対する、発行および買戻しの総額に対して相殺される有価証券の購入および売却合計と等しい。ポートフォリオ回転率は、ファンドが有価証券を購入または売却する頻度の有効な尺度である。

ポートフォリオ回転率の計算は、性質上短期の投資有価証券であるためポートフォリオ回転率が該当しないという理由で、リキッド・リザーブ・ファンドおよびマネー・マーケット・ファンドには適用されない。

**注29 - 総費用比率**

比率で表示される総費用比率(以下「TER」という。)は、2021年12月31日に終了した期間において各投資証券クラスの年間費用総額が各投資証券クラスの平均純資産にどのように関連しているかを表示するものである。費用総額は、「運用計算書および純資産変動計算書」に要約される投資運用報酬、管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬、保管報酬ならびにその他の費用から構成される。

当期中に設定された投資証券クラスについて、TERは年換算されている。

**注30 - 監査済年次報告書および未監査半期報告書**

監査済年次報告書および未監査半期報告書は、現地のフランクリン・templton・インベストメントのウェブサイト(www.franklintempleton.lu)で入手でき、請求すれば本投資法人の登記上の事務所で無料で入手できる。これらは、現地の規制により要求される場合、当該国の登録投資主に対してのみ送付される。完全な監査済年次報告書および未監査半期報告書は、本投資法人の登記上の事務所で入手することができる。

**注31 - グローバル与信枠**

2021年2月5日付で、本投資法人は、フランクリン・templton・インベストメントが運用するその他の欧州および米国の登録投資信託(以下、個別的に「借り手」、および総称して「貸出先」という。)と共に、将来における予期しない、または著しく大規模な買戻請求に応える能力を含む一時的かつ緊急の目的のため貸出先に対してファンドの資金を提供する合計2,675百万米ドルのジョイント・シンジケート・シニア・無担保与信枠(グローバル与信枠)を締結した。

グローバル与信枠の条件に基づき、本投資法人による借入に課せられる利息および本投資法人に生じたその他の費用に加えて、本投資法人は、すべての貸出先の純資産総額の関連する割り当て分に基づき、グローバル与信枠の未使用部分に基づく年間コミットメント・フィーを含むグローバル与信枠の実施および維持に関連して発生した報酬および費用の割り当て分を支払う。

2021年12月31日に終了した会計期間中、本投資法人はグローバル与信枠を使用しなかった。

**注32 - 略称**

国

AGO	アンゴラ	ECU	エクアドル	KEN	ケニア	ROU	ルーマニア
ARE	アラブ首長国連邦	EGY	エジプト	KGZ	キルギス	RUS	ロシア
ARG	アルゼンチン	ESP	スペイン	KHM	カンボジア	SAU	サウジアラビア
ARM	アルメニア	EST	エストニア	KOR	韓国	SEN	セネガル
AUS	オーストラリア	ETH	エチオピア	KWT	クウェート	SGP	シンガポール
AUT	オーストリア	FIN	フィンランド	LKA	スリランカ	SLV	エルサルバドル
AZE	アゼルバイジャン	FRA	フランス	LTU	リトアニア	SP	国際機関
BEL	ベルギー	GAB	ガボン	LUX	ルクセンブルグ	SRB	セルビア
BEN	ベナン	GBR	英国	LVA	ラトビア	SUR	スリナム
BFA	ブルキナファソ	GEO	ジョージア	MAC	マカオ	SVK	スロバキア
BGD	バングラデシュ	GHA	ガーナ	MAR	モロッコ	SVN	スロベニア
BHR	バーレーン	GRC	ギリシャ	MDA	モルドバ	SWE	スウェーデン
BHS	バハマ	GRD	グレナダ	MEX	メキシコ	THA	タイ
BLR	ベラルーシ	HKG	香港	MKD	マケドニア	TTO	トリニダード・トバゴ
BMD	バミューダ	HND	ホンジュラス	MNG	モンゴル	TUN	チュニジア
BRL	ブラジル	HRV	クロアチア	MYS	マレーシア	TUR	トルコ
CAN	カナダ	HUN	ハンガリー	NGA	ナイジェリア	TWN	台湾
CHE	スイス	IDN	インドネシア	NLD	オランダ	TZA	タンザニア

CHL	チリ	IND	インド	NOR	ノルウェー	UKR	ウクライナ
CHN	中国	IRL	アイルランド	NZL	ニュージーランド	URY	ウルグアイ
CMR	カメルーン	IRQ	イラク	OMN	オマーン	USA	アメリカ合衆国
COL	コロンビア	ISL	アイスランド	PAK	パキスタン	UZB	ウズベキスタン
CRI	コスタリカ	ISR	イスラエル	PAN	パナマ	VEN	ベネズエラ
CYM	ケイマン諸島	ITA	イタリア	PER	ペルー	VNM	ベトナム
CYP	キプロス	JAM	ジャマイカ	PHL	フィリピン	ZAF	南アフリカ
CZE	チェコ共和国	JEY	ジャージー	POL	ポーランド	ZMB	ザンビア
DEU	ドイツ	JOR	ヨルダン	PRT	ポルトガル		
DNK	デンマーク	JPN	日本	PRY	パラグアイ		
DOM	ドミニカ共和国	KAZ	カザフスタン	QAT	カタール		

## 通貨

AED	UAEディルハム	EGP	エジプト・ポンド	KZT	テンゲ	RUB	ロシア・ルーブル
ARS	アルゼンチン・ペソ	EUR	ユーロ	LKR	スリランカ・ルピー	SAR	サウジアラビア・リヤル
AUD	オーストラリア・ドル	GBP	英ポンド	MAD	モロッコ・ディルハム	SEK	スウェーデン・クローナ
BDT	バングラデシュ・タカ	GHS	ガーナ・セディ	MXN	メキシコ・ペソ	SGD	シンガポール・ドル
BRL	ブラジル・レアル	HKD	香港ドル	MYR	マレーシア・リンギット	THB	タイ・バーツ
BYN	ベラルーシ・ルーブル	HUF	ハンガリー・フォリント	NGN	ナイジェリア・ナイラ	TRY	トルコ・リラ
CAD	カナダ・ドル	IDR	インドネシア・ルピア	NOK	ノルウェー・クローネ	TWD	台湾ドル
CHF	スイス・フラン	ILS	新シケケル	NZD	ニュージーランド・ドル	USD	米ドル
CLP	チリ・ペソ	INR	インド・ルピー	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル	UYU	ウルグアイ・ペソ
CNH/CNY	人民元	ISK	アイスランド・クローナ	PHP	フィリピン・ペソ	UZS	ウズベキスタン・ソム
COP	コロンビア・ペソ	JPY	日本円	PKR	パキスタン・ルピー	VND	ベトナム・ドン
CZK	チェコ・コルナ	KES	ケニア・シリング	PLN	ポーランド・ズロチ	ZAR	南アフリカ・ランド
DKK	デンマーク・クローネ	KRW	韓国ウォン	QAR	カタール・リヤル		
DOP	ドミニカ共和国ペソ	KWD	クウェート・ディナール	RON	新ルーマニア・レウ		

Jan	1月	Apr	4月	Jul	7月	Oct	10月
Feb	2月	May	5月	Aug	8月	Nov	11月
Mar	3月	Jun	6月	Sep	9月	Dec	12月

## 注33 - 後発事象

2022年1月22日付で、J P モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイは、J . P . モルガン・エイジーに吸収合併され、ドイツ株式会社（Aktiengesellschaft）から欧州会社（SocietasEuropaea）に法的形態を変更してJ . P . モルガン・エスイーとなった。

J . P . モルガン・エスイーは、J P モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイの法定後継者として、ルクセンブルグ支店であるJ . P . モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店を通じて引き続き本投資法人の保管受託銀行および管理事務代行会社として業務を行う。

[次へ](#)

## (2) 投資有価証券明細表等

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ  
- フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

投資有価証券明細表  
2021年12月31日現在  
(通貨:米ドル)

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券				
	株式				
	航空宇宙・防衛				
1,457,388	Bombardier, Inc. 'B'	CAN	CAD	1,935,580	0.10
83,288	Bombardier, Inc. 'A'	CAN	CAD	113,908	-
				2,049,488	0.10
	航空貨物・物流				
21,196	GXO Logistics, Inc.	USA	USD	1,925,233	0.10
1,384	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	185,857	0.01
331	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	70,947	-
2	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	188	-
				2,182,225	0.11
	旅客航空輸送業				
22,369	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR	MEX	USD	401,971	0.02
				401,971	0.02
	自動車				
3,298	Ford Motor Co.	USA	USD	68,499	-
				68,499	-
	銀行				
428,100	Barclays plc	GBR	GBP	1,090,484	0.06
263	Wells Fargo & Co. Preference	USA	USD	392,009	0.02
252	Bank of America Corp. Preference	USA	USD	364,241	0.02
1,069	Citigroup, Inc.	USA	USD	64,557	-
400	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	63,340	-
815	Wells Fargo & Co.	USA	USD	39,104	-
				2,013,735	0.10
	飲料				
383,133	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	5,590,782	0.28
143,524	Primo Water Corp.	USA	USD	2,530,328	0.13
5,211	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	308,543	0.02
394	PepsiCo, Inc.	USA	USD	68,442	-
4,806	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	31,745	-
2,000	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	CHN	HKD	18,716	-
				8,548,556	0.43
	バイオテクノロジー				
23,471	AbbVie, Inc.	USA	USD	3,177,973	0.16
10,317	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2,265,613	0.11
24,116	Arena Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2,241,341	0.11
17,844	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	2,109,875	0.11
5,240	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1,834,996	0.09
10,467	Seagen, Inc.	USA	USD	1,618,198	0.08
32,216	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1,523,172	0.08
15,683	Natera, Inc.	USA	USD	1,464,635	0.07
13,349	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	1,179,384	0.06
8,403	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	905,507	0.05
5,982	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	877,500	0.04
9,863	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	747,418	0.04
2,815	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	725,707	0.03
57,743	Amicus Therapeutics, Inc.	USA	USD	666,932	0.03
6,189	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	662,904	0.03
6,994	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	629,810	0.03
4,305	Karuna Therapeutics, Inc.	USA	USD	563,955	0.03
11,108	Verve Therapeutics, Inc.	USA	USD	409,552	0.02
43,649	ProQR Therapeutics NV	NLD	USD	349,628	0.02
4,795	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	304,435	0.02
12,455	PMV Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	287,710	0.01
12,843	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	USA	USD	262,254	0.01
5,559	Denali Therapeutics, Inc.	USA	USD	247,931	0.01
8,465	Nurix Therapeutics, Inc.	USA	USD	245,062	0.01
12,336	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	181,339	0.01
19,445	EQRx, Inc.	USA	USD	132,615	0.01
24,032	MannKind Corp.	USA	USD	105,020	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
5,047	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	99,426	0.01
6,740	Allakos, Inc.	USA	USD	65,985	-
1,418	BridgeBio Pharma, Inc.	USA	USD	23,652	-
4,557	CytoDyn, Inc.	USA	USD	4,506	-
				25,914,035	1.29
	建材				
44,769	Carrier Global Corp.	USA	USD	2,428,270	0.12
				2,428,270	0.12
	資本市場				
12,881	Moody's Corp.	USA	USD	5,031,061	0.25
42,626	Amundi SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	3,515,982	0.18
8,430	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	2,127,479	0.11
164,785	Pegasus Acquisition Co. Europe BV	NLD	EUR	1,857,316	0.09
114,744	Concord Acquisition Corp. II	USA	USD	1,180,716	0.06
221,725	Anima Holding SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1,132,197	0.05
91,796	EJF Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	911,534	0.05
84,256	Athena Technology Acquisition Corp. II	USA	USD	840,032	0.04
80,629	Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	791,777	0.04
80,740	Dragoneer Growth Opportunities Corp. III 'A'	USA	USD	788,830	0.04
73,007	Clarim Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	708,898	0.04
68,999	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV 'A'	USA	USD	705,170	0.04
71,637	Khosla Ventures Acquisition Co. III 'A'	USA	USD	699,177	0.04
71,152	FTAC Parnassus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	696,934	0.04
60,738	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI 'A'	USA	USD	618,920	0.03
60,540	Fast Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	615,086	0.03
59,218	SVF Investment Corp. 3 'A'	USA	USD	592,180	0.03
57,656	FinTech Acquisition Corp. VI	USA	USD	576,848	0.03
59,163	Conyers Park III Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	576,839	0.03
56,919	Digital Transformation Opportunities Corp.	USA	USD	564,067	0.03
55,498	Gores Holdings VII, Inc.	USA	USD	554,425	0.03
54,957	Colicity, Inc.	USA	USD	546,272	0.03
46,512	Hedosophia European Growth	GBR	EUR	525,303	0.03
47,849	USHG Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	496,194	0.03
49,839	ION Acquisition Corp. 3 Ltd. 'A'	ISR	USD	487,425	0.02
49,188	Austerlitz Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	478,107	0.02
45,372	dMY Technology Group, Inc. VI	USA	USD	474,591	0.02
47,495	Spartan Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	468,776	0.02
45,900	Elliott Opportunity I Corp.	USA	USD	459,459	0.02
45,861	Fifth Wall Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	456,317	0.02
45,896	Simon Property Group Acquisition Holdings, Inc.	USA	USD	454,141	0.02
45,861	Forum Merger IV Corp. 'A'	USA	USD	446,686	0.02
41,726	AEA-Bridges Impact Corp. 'A'	CYM	USD	416,843	0.02
42,543	Elliott Opportunity II Corp. 'A'	USA	USD	415,645	0.02
16,968	Periphos Capital Partnering Corp. 'A'	USA	USD	413,510	0.02
41,312	FTAC Athena Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	409,815	0.02
39,328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. III 'A'	USA	USD	389,347	0.02
40,002	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	389,219	0.02
39,328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV 'A'	USA	USD	386,201	0.02
38,123	Far Peak Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	383,517	0.02
36,846	Power & Digital Infrastructure Acquisition II Corp.	USA	USD	370,671	0.02
36,090	Athena Consumer Acquisition Corp.	USA	USD	367,035	0.02
37,702	Pathfinder Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	365,709	0.02
35,046	Group Nine Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	341,699	0.02
34,851	Khosla Ventures Acquisition Co.	USA	USD	338,055	0.02
33,123	Corner Growth Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	324,605	0.02
32,715	Executive Network Partnering Corp. 'A'	USA	USD	320,934	0.02
32,035	First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'	USA	USD	317,147	0.02
31,852	NightDragon Acquisition Corp.	USA	USD	315,972	0.02
31,995	RMG Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	311,951	0.02
31,690	Austerlitz Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	307,710	0.02
30,210	Lerer Hippeau Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	297,266	0.02
28,910	TB SA Acquisition Corp.	CYM	USD	286,209	0.01
29,096	Atlas Crest Investment Corp. II 'A'	USA	USD	283,104	0.01
26,988	Learn CW Investment Corp.	USA	USD	273,119	0.01
25,053	Corner Growth Acquisition Corp. 2	USA	USD	263,933	0.01
25,481	Fintech Evolution Acquisition Group	USA	USD	251,625	0.01
25,382	Motive Capital Corp. 'A'	USA	USD	249,759	0.01
25,614	Global Partner Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	248,712	0.01
24,705	Gores Technology Partners II, Inc. 'A'	USA	USD	244,579	0.01
24,660	Orion Biotech Opportunities Corp.	USA	USD	244,257	0.01
24,226	SVF Investment Corp. 'A'	USA	USD	243,229	0.01
24,677	TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'	USA	USD	241,835	0.01
23,967	Novus Capital Corp. II 'A'	USA	USD	237,273	0.01
22,931	Gores Holdings VIII, Inc. 'A'	USA	USD	233,896	0.01
23,805	Pontem Corp. 'A'	USA	USD	233,289	0.01
23,405	Valor Latitude Acquisition Corp.	USA	USD	231,476	0.01
23,700	Atlantic Coastal Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	231,312	0.01
22,438	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp.	USA	USD	225,951	0.01
22,931	Gores Holdings VII, Inc. 'A'	USA	USD	224,265	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
22,931	Lazard Growth Acquisition Corp. I	USA	USD	223,119	0.01
22,280	LF Capital Acquisition Corp. II	USA	USD	222,800	0.01
22,442	Altitude Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	222,176	0.01
21,969	Motive Capital Corp. II	USA	USD	219,031	0.01
22,491	Twelve Seas Investment Co. II 'A'	USA	USD	218,163	0.01
21,222	RCF Acquisition Corp.	USA	USD	214,342	0.01
21,624	Longview Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	212,780	0.01
21,048	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp.	USA	USD	211,953	0.01
21,365	RXR Acquisition Corp.	USA	USD	211,514	0.01
20,952	FAST Acquisition Corp. II	USA	USD	206,587	0.01
20,517	Social Capital Suvretta Holdings Corp. II 'A'	USA	USD	202,913	0.01
19,180	Rice Acquisition Corp. II	USA	USD	201,582	0.01
20,079	Vy Global Growth 'A'	CYM	USD	196,975	0.01
19,655	Decarbonization Plus Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	195,960	0.01
19,204	Juniper II Corp.	USA	USD	195,881	0.01
19,912	Aequi Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	194,142	0.01
19,212	Spindletop Health Acquisition Corp.	USA	USD	193,081	0.01
19,083	Sculptor Acquisition Corp. I	USA	USD	191,021	0.01
19,223	Sarissa Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	190,308	0.01
19,526	Class Acceleration Corp. 'Acceleration'	USA	USD	189,597	0.01
18,743	Social Leverage Acquisition Corp. I	USA	USD	187,524	0.01
18,952	Blue Whale Acquisition Corp. I 'A'	ARE	USD	183,645	0.01
18,124	Focus Impact Acquisition Corp.	USA	USD	182,146	0.01
18,285	Fusion Acquisition Corp. II	USA	USD	180,930	0.01
18,014	Innovative International Acquisition Corp.	USA	USD	180,680	0.01
18,290	Carney Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	178,693	0.01
17,718	Gores Technology Partners II, Inc.	USA	USD	178,598	0.01
17,970	Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc.	USA	USD	177,903	0.01
17,536	CC Neuberger Principal Holdings II 'A'	USA	USD	173,606	0.01
16,462	Concord Acquisition Corp. III	USA	USD	167,748	0.01
16,622	Broadscale Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	165,223	0.01
16,205	Gores Technology Partners, Inc. 'A'	USA	USD	160,592	0.01
15,935	Gores Technology Partners, Inc.	USA	USD	160,306	0.01
16,133	Fortress Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	157,458	0.01
15,161	CIIG Capital Partners II, Inc.	USA	USD	156,310	0.01
15,603	Target Global Acquisition I Corp.	ISR	USD	155,406	0.01
7,553	Pershing Square Tontine Holdings Ltd. 'A'	USA	USD	148,945	0.01
14,769	Capstar Special Purpose Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	147,099	0.01
15,028	Fortress Value Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	146,824	0.01
15,047	Ares Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	146,558	0.01
14,633	Southport Acquisition Corp.	USA	USD	146,330	0.01
14,588	KKR Acquisition Holdings I Corp.	USA	USD	146,172	0.01
14,652	SVF Investment Corp. 2 'A'	USA	USD	145,641	0.01
14,394	Marlin Technology Corp. 'A'	USA	USD	140,485	0.01
14,361	SciON Tech Growth I 'A'	GBR	USD	140,163	0.01
14,334	TLG Acquisition One Corp. 'A'	USA	USD	139,470	0.01
14,299	two/CA 'A'	USA	USD	139,129	0.01
13,716	Rigel Resource Acquisition Corp.	USA	USD	139,080	0.01
13,875	Churchill Capital Corp. VII	USA	USD	139,041	0.01
14,014	Poema Global Holdings Corp. 'A'	USA	USD	138,458	0.01
13,816	Apollo Strategic Growth Capital II	USA	USD	137,607	0.01
13,528	Burgundy Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	135,415	0.01
13,640	Apollo Strategic Growth Capital 'A'	USA	USD	134,627	0.01
13,702	Atlantic Avenue Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	134,280	0.01
13,338	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp.	USA	USD	132,446	0.01
12,523	Gores Holdings VIII, Inc.	USA	USD	129,863	0.01
11,604	Power & Digital Infrastructure Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	127,064	0.01
12,691	Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd.	USA	USD	125,641	0.01
12,524	Tech and Energy Transition Corp.	USA	USD	124,113	0.01
12,649	Vector Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	123,581	0.01
12,124	ESM Acquisition Corp.	USA	USD	121,119	0.01
12,388	Jaws Mustang Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	120,783	0.01
11,960	Sustainable Development Acquisition I Corp.	USA	USD	119,480	0.01
12,000	Fortress Value Acquisition Corp. IV	USA	USD	118,920	0.01
11,829	RedBall Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	117,344	0.01
11,085	Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	107,414	0.01
10,668	FTAC Zeus Acquisition Corp.	USA	USD	106,680	0.01
10,524	Crypto 1 Acquisition Corp.	USA	USD	106,292	0.01
10,732	Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	105,496	0.01
10,529	Zimmer Energy Transition Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	102,237	0.01
10,088	Disruptive Acquisition Corp. I	USA	USD	101,082	0.01
9,969	Crystal Peak Acquisition 'A'	CYM	USD	97,597	0.01
9,559	SCVX Corp. 'A'	USA	USD	95,494	0.01
9,485	E.Merge Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	93,332	0.01
13,500	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	93,190	0.01
9,496	VPC Impact Acquisition Holdings II 'A'	USA	USD	93,156	0.01
9,623	African Gold Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	93,151	0.01
9,429	North Atlantic Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	92,404	0.01
9,388	Churchill Capital Corp. V 'A'	USA	USD	92,378	-
9,410	Velocity Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	91,512	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
9,082	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd.	ISR	USD	91,002	-
9,077	PWP Forward Acquisition Corp. I	USA	USD	90,588	-
9,105	Social Capital Suvretta Holdings Corp. I 'A'	USA	USD	90,413	-
9,240	TCW Special Purpose Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	90,182	-
9,240	DHC Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	89,905	-
9,085	FTAC Hera Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	88,760	-
8,775	Jaws Mustang Acquisition Corp.	USA	USD	88,013	-
8,780	Growth For Good Acquisition Corp.	USA	USD	87,624	-
8,777	Jackson Acquisition Co.	USA	USD	87,419	-
8,802	JOFF Fintech Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	85,820	-
8,577	Science Strategic Acquisition Corp. Alpha	USA	USD	84,741	-
8,496	Slam Corp.	USA	USD	83,940	-
8,590	Music Acquisition Corp. (The) 'A'	USA	USD	83,838	-
7,958	Ascendant Digital Acquisition Corp. III	USA	USD	80,774	-
8,164	ECP Environmental Growth Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	80,497	-
7,913	ECP Environmental Growth Opportunities Corp.	USA	USD	79,486	-
7,970	G Squared Ascend I, Inc. 'A'	USA	USD	78,744	-
7,887	IRON SPARK I, Inc. 'A'	USA	USD	78,318	-
7,665	MDH Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	75,117	-
6,638	2MX Organic SA	FRA	EUR	74,720	-
6,919	Lead Edge Growth Opportunities Ltd.	USA	USD	69,328	-
6,199	Obotech Acquisition SE 'A'	LUX	EUR	69,164	-
6,909	Landcadia Holdings IV, Inc.	USA	USD	69,090	-
1,444	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USA	USD	68,792	-
520	Blackstone, Inc.	USA	USD	67,283	-
6,668	Legato Merger Corp. II	USA	USD	66,847	-
676	Morgan Stanley	USA	USD	66,356	-
6,680	Lazard Growth Acquisition Corp. I	USA	USD	66,165	-
171	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	65,416	-
5,724	Hedosophia European Growth	GBR	EUR	64,255	-
5,555	CF Acquisition Corp. VI 'A'	USA	USD	60,161	-
5,764	Agile Growth Corp.	USA	USD	57,092	-
5,794	Live Oak Mobility Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	56,607	-
5,752	Corsair Partnering Corp. 'A'	USA	USD	56,140	-
4,923	Energy Transition Partners BV	NLD	EUR	55,880	-
5,237	SilverBox Engaged Merger Corp. I 'A'	USA	USD	53,156	-
5,379	Oaktree Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	53,145	-
5,395	Powered Brands 'A'	USA	USD	52,817	-
5,110	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 'A'	USA	USD	49,925	-
5,046	Social Leverage Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	49,501	-
4,955	MSD Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	49,055	-
4,734	StoneBridge Acquisition Corp.	USA	USD	48,950	-
4,811	Fusion Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	46,667	-
4,804	Primavera Capital Acquisition Corp. 'A'	HKG	USD	46,647	-
4,747	Bridgetown Holdings Ltd. 'A'	HKG	USD	46,616	-
4,455	Healthcare Services Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	43,481	-
4,329	Silver Crest Acquisition Corp. 'A'	HKG	USD	42,467	-
4,254	Forum Merger IV Corp.	USA	USD	42,285	-
3,985	RMG Acquisition Corp. III	USA	USD	39,651	-
3,718	VMG Consumer Acquisition Corp.	USA	USD	37,738	-
3,696	Peridot Acquisition Corp. II	USA	USD	36,701	-
3,352	L Catterton Asia Acquisition Corp.	SGP	USD	33,285	-
3,266	SciON Tech Growth II	GBR	USD	32,366	-
3,245	One Equity Partners Open Water I Corp. 'A'	USA	USD	31,574	-
3,024	Pioneer Merger Corp. 'A'	USA	USD	29,847	-
2,887	Freedom Acquisition I Corp. 'A'	USA	USD	27,946	-
2,580	Jaws Hurricane Acquisition Corp.	USA	USD	27,090	-
2,386	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'	NLD	EUR	26,757	-
2,505	TCV Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	24,699	-
2,464	Aequi Acquisition Corp.	USA	USD	24,566	-
2,341	Healthcare AI Acquisition Corp.	CYM	USD	23,433	-
2,225	Tishman Speyer Innovation Corp. II	USA	USD	21,916	-
2,016	Supernova Partners Acquisition Co. II Ltd. 'A'	USA	USD	20,745	-
2,059	Figure Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	20,178	-
1,918	Population Health Investment Co., Inc. 'A'	USA	USD	18,873	-
1,848	NightDragon Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	18,018	-
1,813	Glenfarne Merger Corp.	USA	USD	17,985	-
1,813	European Biotech Acquisition Corp.	NLD	USD	17,949	-
1,700	Churchill Capital Corp. VI	USA	USD	16,932	-
1,015	Pegasus Digital Mobility Acquisition Corp.	CYM	USD	10,231	-
906	LDH Growth Corp. I	USA	USD	9,024	-
798	CC Neuberger Principal Holdings III	USA	USD	7,980	-
805	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	7,857	-
749	Tishman Speyer Innovation Corp. II 'A'	USA	USD	7,303	-
697	Gores Metropoulos II, Inc. 'A'	USA	USD	6,949	-
35,947	Viveon Health Acquisition Corp. Rights	USA	USD	6,614	-
412	Waldencast Acquisition Corp.	USA	USD	4,468	-
172	Crucible Acquisition Corp.	USA	USD	1,715	-
165	Gores Metropoulos II, Inc.	USA	USD	1,701	-
				58,132,479	2.89

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	化学				
43,308	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	15,251,345	0.76
169,654	Ferro Corp.	USA	USD	3,703,547	0.18
55,949	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR Preference	CHL	USD	2,821,508	0.14
5,010	International Flavors & Fragrances, Inc.	USA	USD	754,757	0.04
30,501	Tronox Holdings plc 'A'	USA	USD	732,939	0.04
12,417	GCP Applied Technologies, Inc.	USA	USD	393,122	0.02
2,541	Huntsman Corp.	USA	USD	88,630	-
200	Linde plc	GBR	USD	69,286	-
				23,815,134	1.18
	通信機器				
1,105	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	70,024	-
				70,024	-
	建設・土木				
46,373	Quanta Services, Inc.	USA	USD	5,317,128	0.26
40,954	MasTec, Inc.	USA	USD	3,779,235	0.19
27,854	AECOM	USA	USD	2,154,507	0.11
				11,250,870	0.56
	建設資材				
95,832	Holcim Ltd.	CHE	CHF	4,873,927	0.24
44,713	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	3,026,044	0.15
92,446	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	626,784	0.03
				8,526,755	0.42
	消費者金融				
13,579	Katapult Holdings, Inc.	USA	USD	45,761	-
483	OneMain Holdings, Inc.	USA	USD	24,169	-
				69,930	-
	包装産業				
162,217	Ball Corp.	USA	USD	15,616,631	0.77
167,454	Ardagh Metal Packaging SA	USA	USD	1,512,109	0.08
				17,128,740	0.85
	販売				
10,335	Pool Corp.	USA	USD	5,849,610	0.29
				5,849,610	0.29
	代替通信事業会社				
687,598	Telecom Italia SpA/Milano	ITA	EUR	326,422	0.02
134,923	BT Group plc	GBR	GBP	310,391	0.02
583,434	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	287,036	0.01
5,560	Lumen Technologies, Inc.	USA	USD	69,778	-
1,317	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	68,431	-
				1,062,058	0.05
	電力				
351,953	Exelon Corp.	USA	USD	20,328,805	1.01
597,370	PG&E Corp.	USA	USD	7,252,072	0.36
2,154,431	AusNet Services Ltd.	AUS	AUD	4,030,256	0.20
34,535	Edison International	USA	USD	2,357,014	0.12
54,603	FirstEnergy Corp.	USA	USD	2,270,939	0.11
2,650	Duke Energy Corp.	USA	USD	277,985	0.01
182	SCE Trust VI Preference 5%	USA	USD	4,590	-
				36,521,661	1.81
	電気設備				
169,192	Enovix Corp.	USA	USD	4,615,558	0.23
96,285	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	3,423,895	0.17
99,828	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	3,040,276	0.15
66,686	Stem, Inc.	USA	USD	1,265,033	0.06
31,136	ChargePoint Holdings, Inc.	USA	USD	593,141	0.03
4,556	Array Technologies, Inc.	USA	USD	71,484	-
722	Emerson Electric Co.	USA	USD	67,124	-
				13,076,511	0.64
	電子装置・機器・部品				
98,980	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1,393,638	0.07
4,685	Rogers Corp.	USA	USD	1,279,005	0.06
187	Coherent, Inc.	USA	USD	49,843	-
				2,722,486	0.13
	エネルギー設備・サービス				
55,955	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	174,580	0.01
				174,580	0.01
	娯楽				
159,157	Sciplay Corp. 'A'	USA	USD	2,193,183	0.11
4,943	Roku, Inc.	USA	USD	1,127,993	0.06
4,297	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	443,279	0.02
928	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	61,740	-
295	Bilibili, Inc. 'Z'	CHN	HKD	13,701	-
				3,839,896	0.19
	エクイティ不動産投資信託(REITs)				
34,846	CyrusOne, Inc.	USA	USD	3,126,383	0.16
47,263	VICI Properties, Inc.	USA	USD	1,423,089	0.07
195	Public Storage	USA	USD	73,039	-
1,485	Gaming and Leisure Properties, Inc.	USA	USD	72,260	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
236	American Tower Corp.	USA	USD	69,030	-
1,659	Omega Healthcare Investors, Inc.	USA	USD	49,090	-
				4,812,891	0.23
	食品・生活必需品小売り				
7,188	Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USA	USD	239,360	0.01
1,012	Walmart, Inc.	USA	USD	146,426	0.01
123	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	69,827	-
				455,613	0.02
	食品				
48,551	Nestle SA	CHE	CHF	6,778,560	0.33
98,883	Pilgrim's Pride Corp.	USA	USD	2,788,501	0.14
6,486	Sanderson Farms, Inc.	USA	USD	1,239,345	0.06
1,027	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	69,415	-
				10,875,821	0.53
	ガス公益事業				
745,233	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKG	HKD	1,162,388	0.06
				1,162,388	0.06
	ヘルスケア機器・用品				
3,166	Align Technology, Inc.	USA	USD	2,080,632	0.10
3,722	Dexcom, Inc.	USA	USD	1,998,528	0.10
6,065	Stryker Corp.	USA	USD	1,621,902	0.08
3,722	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1,337,315	0.07
14,086	Hologic, Inc.	USA	USD	1,078,424	0.05
5,352	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	954,422	0.05
7,124	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	905,033	0.05
10,279	LivaNova plc	USA	USD	898,693	0.05
5,873	Tandem Diabetes Care, Inc.	USA	USD	884,004	0.04
12,549	Outset Medical, Inc.	USA	USD	578,383	0.03
3,961	CONMED Corp.	USA	USD	561,511	0.03
11,385	Envista Holdings Corp.	USA	USD	513,008	0.03
9,397	NuVasive, Inc.	USA	USD	493,155	0.02
5,284	Inari Medical, Inc.	USA	USD	482,271	0.02
7,750	Axonics, Inc.	USA	USD	434,000	0.02
3,954	Nevro Corp.	USA	USD	320,551	0.02
8,327	BioLife Solutions, Inc.	USA	USD	310,347	0.02
5,177	CryoPort, Inc.	USA	USD	306,323	0.02
504	Abbott Laboratories	USA	USD	70,933	-
452	Boston Scientific Corp. Preference 5.5%	USA	USD	51,826	-
				15,881,261	0.80
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス				
15,266	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	7,665,669	0.38
56,732	CVS Health Corp.	USA	USD	5,852,473	0.29
6,552	Humana, Inc.	USA	USD	3,039,211	0.15
27,724	Centene Corp.	USA	USD	2,284,458	0.11
180,922	New Frontier Health Corp.	HKG	USD	2,073,366	0.11
16,521	agilon health, Inc.	USA	USD	446,067	0.02
4,025	Guardant Health, Inc.	USA	USD	402,581	0.02
152	Anthem, Inc.	USA	USD	70,458	-
				21,834,283	1.08
	ヘルスケア・テクノロジー				
15,349	Phreesia, Inc.	USA	USD	639,439	0.03
1,356	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	311,961	0.02
				951,400	0.05
	ホテル・レストラン・レジャー				
235,414	Crown Resorts Ltd.	AUS	AUD	2,049,251	0.10
6,845	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	1,139,624	0.06
19,023	Entain plc	GBR	GBP	434,803	0.02
981	McDonald's Corp.	USA	USD	262,977	0.01
1,322	Starbucks Corp.	USA	USD	154,634	0.01
5,096	Carnival Corp.	USA	USD	102,532	0.01
1,110	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USA	USD	85,359	-
749	Wynn Resorts Ltd.	USA	USD	63,695	-
1,629	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USA	USD	33,785	-
377	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	18,790	-
750	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	18,395	-
				4,363,845	0.21
	家庭用耐久財				
22,686	Skyline Champion Corp.	USA	USD	1,791,740	0.09
				1,791,740	0.09
	家庭用品				
2,233	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	365,274	0.02
				365,274	0.02
	独立系発電事業者・再生可能電力事業者				
428,621	AES Corp. (The)	USA	USD	10,415,491	0.52
105,889	Energy Harbor Corp.	USA	USD	5,029,727	0.25
53,074	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	4,479,445	0.22
62,997	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	2,269,782	0.11
69,671	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	1,945,214	0.10
54,527	Vistra Corp.	USA	USD	1,241,580	0.06
				25,381,239	1.26

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	コングロマリット				
31,917	Smiths Group plc	GBR	GBP	683,193	0.04
14,188	Toshiba Corp.	JPN	JPY	583,814	0.03
				1,267,007	0.07
	保険				
90,642	Athene Holding Ltd. 'A'	USA	USD	7,553,198	0.37
18,527	Willis Towers Watson plc	USA	USD	4,399,977	0.22
6,977	Trupanion, Inc.	USA	USD	921,173	0.05
17,900	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	129,047	0.01
1,329	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	69,347	-
2,590	Old Republic International Corp.	USA	USD	63,662	-
				13,136,404	0.65
	インタラクティブ・メディアおよびサービス				
2,085	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	6,040,328	0.31
15,700	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	5,280,695	0.26
77,766	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	4,537,733	0.23
15,250	ViacomCBS, Inc. 'A' Preference	USA	USD	765,855	0.04
215	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	622,122	0.03
1,728	Match Group, Inc.	USA	USD	228,528	0.01
5,247	Genius Sports Ltd.	GBR	USD	39,877	-
2,000	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	18,543	-
				17,533,681	0.88
	インターネット小売り・直接販売小売り				
2,129	Amazon.com, Inc.	USA	USD	7,098,810	0.35
30,565	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	3,630,817	0.18
52,597	eBay, Inc.	USA	USD	3,497,701	0.17
208,824	Deliveroo plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	596,117	0.03
77,531	THG plc	GBR	GBP	240,527	0.01
133	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	179,337	0.01
62	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	148,752	0.01
569	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	19,603	-
600	Meituan 'B', Reg. S	CHN	HKD	17,350	-
1,037	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	15,239	-
236	Pinduoduo, Inc., ADR	CHN	USD	13,759	-
				15,458,012	0.76
	ITサービス				
20,514	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	7,371,091	0.37
22,118	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	4,171,013	0.21
12,693	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	3,342,575	0.17
24,673	Global Payments, Inc.	USA	USD	3,335,296	0.17
1,510	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	2,079,859	0.10
30,823	Nuvei Corp., Reg. S, 144A	CAN	USD	2,002,879	0.10
334,009	Link Administration Holdings Ltd.	AUS	AUD	1,353,230	0.07
1,995	MongoDB, Inc.	USA	USD	1,056,053	0.05
1,227	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	265,903	0.01
1,085	FleetCor Technologies, Inc.	USA	USD	242,866	0.01
168	Accenture plc 'A'	USA	USD	69,644	-
189	Automatic Data Processing, Inc.	USA	USD	46,604	-
623	CSG Systems International, Inc.	USA	USD	35,897	-
				25,372,910	1.26
	レジャー用品				
52,700	Callaway Golf Co.	USA	USD	1,446,088	0.07
				1,446,088	0.07
	生命科学機械・サービス				
6,908	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	11,724,327	0.58
33,721	Danaher Corp.	USA	USD	11,094,546	0.55
36,931	Eurofins Scientific SE	LUX	EUR	4,575,442	0.23
4,066	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	2,712,998	0.13
3,773	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	2,072,155	0.10
16,780	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1,613,380	0.08
4,356	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	1,229,002	0.06
20,571	Avantor, Inc.	USA	USD	866,862	0.04
2,328	Repligen Corp.	USA	USD	616,548	0.03
547	Lonza Group AG	CHE	CHF	455,426	0.02
2,648	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	394,446	0.02
502	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	379,296	0.02
2,362	PolyPeptide Group AG, Reg. S, 144A	USA	CHF	353,724	0.02
6,078	QIAGEN NV	USA	USD	337,815	0.02
3,752	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	68,286	-
1,500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	17,758	-
				38,512,011	1.90
	機械				
17,031	SPX FLOW, Inc.	USA	USD	1,472,841	0.07
32,035	CNH Industrial NV	GBR	USD	622,440	0.03
8,106	Nikola Corp.	USA	USD	80,006	-
331	Caterpillar, Inc.	USA	USD	68,431	-
82	Deere & Co.	USA	USD	28,117	-
251	NFI Group, Inc.	CAN	CAD	4,020	-
				2,275,855	0.10

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	メディア				
227,309	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	CAD	6,898,607	0.34
111,105	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	1,797,679	0.09
22,417	Stroer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	1,768,626	0.09
526,183	ITV plc	GBR	GBP	791,177	0.04
10,860	Cardlytics, Inc.	USA	USD	717,737	0.04
1,414	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	71,167	-
1,849	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	69,245	-
				12,114,238	0.60
	金属・鉱業				
67,195	Hitachi Metals Ltd.	JPN	JPY	1,245,060	0.06
616	Nucor Corp.	USA	USD	70,316	-
				1,315,376	0.06
	複合小売り				
21,520	Target Corp.	USA	USD	4,980,589	0.25
19,617	Kohl's Corp.	USA	USD	968,884	0.05
				5,949,473	0.30
	総合公益事業				
74,091	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	6,321,444	0.31
				6,321,444	0.31
	石油・ガス・消耗燃料				
773,604	Senex Energy Ltd.	AUS	AUD	2,603,944	0.13
113,821	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	EUR	2,489,815	0.13
149,823	Gazprom PJSC, ADR	RUS	USD	1,383,488	0.07
17,261	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	1,113,680	0.06
144,047	Z Energy Ltd.	NZL	NZD	350,235	0.02
8,004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	78,439	-
775	EOG Resources, Inc.	USA	USD	68,843	-
582	Chevron Corp.	USA	USD	68,298	-
938	ConocoPhillips	USA	USD	67,705	-
1,272	Devon Energy Corp.	USA	USD	56,032	-
475	Whiting Petroleum Corp.	USA	USD	30,723	-
219	El Paso Energy Capital Trust I Preference	USA	USD	11,079	-
308	Ranger Oil Corp.	USA	USD	8,291	-
				8,330,572	0.41
	紙製品・林産品				
892	Louisiana-Pacific Corp.	USA	USD	69,888	-
				69,888	-
	パーソナル用品				
61,574	Unilever plc	GBR	EUR	3,300,752	0.16
503	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	186,211	0.01
				3,486,963	0.17
	医薬品				
17,842	Roche Holding AG	CHE	CHF	7,401,954	0.37
38,742	Vifor Pharma AG	CHE	CHF	6,882,429	0.34
14,068	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3,885,863	0.19
41,510	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	2,588,149	0.13
18,702	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	2,094,624	0.10
5,966	Arvinas, Inc.	USA	USD	490,047	0.02
2,980	Catalent, Inc.	USA	USD	381,529	0.02
22,804	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	372,161	0.02
2,016	Johnson & Johnson	USA	USD	344,877	0.02
6,558	Bausch Health Cos., Inc.	USA	USD	181,066	0.01
899	Merck & Co., Inc.	USA	USD	68,899	-
1,140	Pfizer, Inc.	USA	USD	67,317	-
				24,758,915	1.22
	専門サービス				
298,630	Interttrust NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	6,661,461	0.33
34,102	IHS Markit Ltd.	USA	USD	4,532,838	0.23
286	SGS SA	CHE	CHF	953,438	0.05
13,678	51job, Inc., ADR	CHN	USD	669,265	0.03
2,475	Clarivate plc Preference 5.25%	USA	USD	224,879	0.01
3,978	Planet Labs PBC	USA	USD	24,465	-
114	Clarivate plc	USA	USD	2,681	-
				13,069,027	0.65
	不動産管理・開発				
10,474	Wellwork, Inc.	USA	USD	90,076	-
				90,076	-
	陸運・鉄道				
153,511	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	USD	11,043,582	0.55
41,676	Union Pacific Corp.	USA	USD	10,499,435	0.52
186,906	Hertz Global Holdings, Inc.	USA	USD	4,670,781	0.23
40,556	XPO Logistics, Inc.	USA	USD	3,140,251	0.16
71,055	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	2,979,336	0.15
108,769	Nobina AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	1,287,679	0.07
				33,621,064	1.68
	半導体・半導体機器				
30,053	Xilinx, Inc.	USA	USD	6,372,138	0.32
20,026	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	3,774,300	0.19

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
7,415	KLA Corp.	USA	USD	3,189,266	0.16
29,356	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	2,568,356	0.13
18,296	Micron Technology, Inc.	USA	USD	1,704,272	0.08
9,138	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1,314,958	0.07
2,941	NVIDIA Corp.	USA	USD	864,978	0.04
3,740	Azenta, Inc.	USA	USD	385,631	0.02
1,441	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	263,516	0.01
1,391	Applied Materials, Inc.	USA	USD	218,888	0.01
101	Lam Research Corp.	USA	USD	72,634	-
108	Broadcom, Inc.	USA	USD	71,864	-
305	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	69,473	-
794	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	69,126	-
197	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	23,701	-
				20,963,101	1.03
	ソフトウェア				
213,964	Nuance Communications, Inc.	USA	USD	11,836,489	0.59
72,634	SAP SE	DEU	EUR	10,222,477	0.51
7,315	Intuit, Inc.	USA	USD	4,705,154	0.23
170,839	McAfee Corp. 'A'	USA	USD	4,405,938	0.22
72,007	Dynatrace, Inc.	USA	USD	4,345,622	0.22
7,567	Adobe, Inc.	USA	USD	4,290,943	0.21
9,281	salesforce.com, Inc.	USA	USD	2,358,581	0.12
113,147	Vonage Holdings Corp.	USA	USD	2,352,326	0.12
17,956	Avalara, Inc.	USA	USD	2,318,299	0.11
3,359	ServiceNow, Inc.	USA	USD	2,180,361	0.11
12,570	Five9, Inc.	USA	USD	1,726,112	0.09
15,131	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	1,580,584	0.08
2,539	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	1,413,614	0.07
2,085	HubSpot, Inc.	USA	USD	1,374,328	0.07
36,290	Box, Inc. 'A'	USA	USD	950,435	0.05
16,155	Marathon Digital Holdings, Inc.	USA	USD	530,853	0.03
31,506	ironSource Ltd. 'A'	ISR	USD	243,856	0.01
337	Autodesk, Inc.	USA	USD	94,761	0.01
1,100	Mimecast Ltd.	USA	USD	87,527	-
214	Microsoft Corp.	USA	USD	71,973	-
703	Oracle Corp.	USA	USD	61,309	-
				57,151,542	2.85
	専門小売業				
27,841	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	11,554,293	0.57
17,135	Tractor Supply Co.	USA	USD	4,088,411	0.20
30,301	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	3,939,433	0.20
275,819	Fraser's Group plc	GBR	GBP	2,894,037	0.14
31,926	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	2,228,116	0.11
7,403	Victoria's Secret & Co.	USA	USD	411,163	0.02
922	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	69,998	-
269	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	69,531	-
224	Ross Stores, Inc.	USA	USD	25,599	-
				25,280,581	1.24
	テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器				
2,030	Apple, Inc.	USA	USD	360,467	0.02
8,000	Xiaomi Corp. 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	19,392	-
				379,859	0.02
	繊維・アパレル・贅沢品				
20,779	Adidas AG	DEU	EUR	5,983,217	0.30
64,493	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	4,186,241	0.21
60,025	Tapestry, Inc.	USA	USD	2,437,015	0.12
216	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	178,510	0.01
1,030	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	171,670	0.01
52,538	Samsonite International SA, Reg. S, 144A	USA	HKD	106,687	0.01
				13,063,340	0.66
	貿易・卸売				
57,637	Brenntag SE	DEU	EUR	5,204,844	0.27
20,489	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	3,207,553	0.16
3,465	IMCD NV	NLD	EUR	765,776	0.04
				9,178,173	0.47
	運送インフラ				
1,160,670	Sydney Airport	AUS	AUD	7,327,871	0.37
108,316	Atlantia SpA	ITA	EUR	2,149,184	0.11
				9,477,055	0.48
	水道				
1,813,230	Guangdong Investment Ltd.	CHN	HKD	2,304,916	0.12
29,050	Essential Utilities, Inc.	USA	USD	1,559,695	0.08
				3,864,611	0.20
	無線通信サービス				
85,264	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	1,272,992	0.06
7,486	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	868,226	0.04
				2,141,218	0.10
	株式合計			679,351,752	33.68

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	ワラント				
	航空宇宙・防衛				
26,000	Vertical Aerospace Ltd. 12/16/2026	GBR	USD	17,680	-
2,646	Virgin Orbit Holdings, Inc. 03/31/2027	USA	USD	3,704	-
				21,384	-
	自動車部品				
2,669	Solid Power, Inc. 12/08/2026	USA	USD	6,112	-
				6,112	-
	資本市場				
58,055	Austerlitz Acquisition Corp. II 12/31/2027	USA	USD	56,778	0.01
39,100	Cartesian Growth Corp. 12/31/2027	USA	USD	43,792	0.01
31,546	Apollo Strategic Growth Capital 10/29/2027	USA	USD	40,379	0.01
21,145	USHG Acquisition Corp. 12/31/2028	USA	USD	35,103	0.01
29,326	Trebia Acquisition Corp. 12/31/2025	USA	USD	33,725	0.01
42,792	Rosecliff Acquisition Corp. I 12/31/2027	USA	USD	33,086	-
22,106	Spartan Acquisition Corp. III 02/04/2026	USA	USD	31,833	-
28,992	Austerlitz Acquisition Corp. I 02/19/2026	USA	USD	30,442	-
21,859	FTAC Athena Acquisition Corp. 03/01/2026	USA	USD	28,417	-
26,999	Motive Capital Corp. 12/09/2025	USA	USD	27,539	-
19,059	SilverBox Engaged Merger Corp. I 12/31/2027	USA	USD	26,778	-
19,667	CC Neuberger Principal Holdings II 07/29/2025	USA	USD	26,747	-
14,129	Ivanhoe Capital Acquisition Corp. 12/31/2027	SGP	USD	24,712	-
25,686	Broadscale Acquisition Corp. 02/02/2026	USA	USD	24,145	-
21,695	Oaktree Acquisition Corp. II 09/15/2027	USA	USD	22,999	-
20,343	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp. 03/31/2026	USA	USD	21,066	-
35,811	Altitude Acquisition Corp. 11/30/2027	USA	USD	20,416	-
17,788	FTAC Parnassus Acquisition Corp. 03/10/2026	USA	USD	19,834	-
36,161	CF Acquisition Corp. V 12/31/2027	USA	USD	19,509	-
22,966	Colonnade Acquisition Corp. II 12/31/2027	USA	USD	16,531	-
20,355	Fortress Capital Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	15,877	-
24,335	Clarim Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	15,324	-
17,741	Post Holdings Partnering Corp. 02/09/2023	USA	USD	15,080	-
22,862	Pioneer Merger Corp. 12/31/2027	USA	USD	14,860	-
16,771	Longview Acquisition Corp. II 05/10/2026	USA	USD	14,254	-
16,443	Virgin Group Acquisition Corp. II 03/13/2026	USA	USD	13,812	-
15,394	Ares Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	13,718	-
16,240	Fortress Value Acquisition Corp. IV 03/18/2028	USA	USD	13,642	-
11,633	CC Neuberger Principal Holdings III 12/31/2027	USA	USD	12,680	-
15,086	Atlas Crest Investment Corp. II 02/28/2026	USA	USD	12,367	-
21,605	Crown PropTech Acquisitions 12/31/2027	USA	USD	12,315	-
10,404	M3-Brigade Acquisition II Corp. 12/31/2027	USA	USD	12,069	-
6,146	Gores Metropoulos II, Inc. 01/31/2028	USA	USD	11,616	-
11,206	Jaws Mustang Acquisition Corp. 01/30/2026	USA	USD	11,541	-
8,845	Live Oak Mobility Acquisition Corp. 03/04/2028	USA	USD	10,172	-
7,007	Poema Global Holdings Corp. 12/31/2027	USA	USD	10,020	-
7,989	Novus Capital Corp. II 12/31/2027	USA	USD	9,986	-
5,499	ArcLight Clean Transition Corp. II 02/04/2023	USA	USD	9,183	-
16,336	Tailwind Acquisition Corp. 09/07/2027	USA	USD	8,495	-
6,719	VPC Impact Acquisition Holdings III, Inc. 12/31/2027	USA	USD	8,298	-
9,008	Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd. 03/31/2027	USA	USD	8,108	-
14,603	Authentic Equity Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	7,880	-
4,999	Decarbonization Plus Acquisition Corp. II 10/02/2025	USA	USD	7,848	-
35,947	Viveon Health Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	7,784	-
12,100	Capstar Special Purpose Acquisition Corp. 07/09/2027	USA	USD	7,623	-
11,041	Corner Growth Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	7,177	-
7,660	Decarbonization Plus Acquisition Corp. IV 12/31/2028	USA	USD	7,162	-
7,935	Pontem Corp. 12/31/2027	USA	USD	7,060	-
7,206	Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 02/12/2026	USA	USD	6,990	-
8,008	First Reserve Sustainable Growth Corp. 12/31/2027	USA	USD	6,567	-
1,978	Power & Digital Infrastructure Acquisition Corp. 02/12/2028	USA	USD	6,547	-
9,283	Carney Technology Acquisition Corp. II 11/30/2027	USA	USD	6,405	-
9,055	L&F Acquisition Corp. 05/23/2027	USA	USD	6,329	-
6,302	Jaws Hurricane Acquisition Corp. 02/23/2023	USA	USD	6,207	-
11,682	Group Nine Acquisition Corp. 01/14/2026	USA	USD	6,075	-
9,452	Slam Corp. 12/31/2027	USA	USD	5,860	-
9,856	Pathfinder Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	5,753	-
6,399	RMG Acquisition Corp. III 12/31/2027	USA	USD	5,625	-
5,198	Warburg Pincus Capital Corp. I-B 02/17/2022	USA	USD	5,354	-
2,160	Supernova Partners Acquisition Co. II Ltd. 12/31/2027	USA	USD	5,119	-
9,268	Jack Creek Investment Corp. 12/31/2027	USA	USD	5,003	-
7,900	Atlantic Coastal Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	4,899	-
4,978	Apollo Strategic Growth Capital II 12/31/2027	USA	USD	4,729	-
5,484	G Squared Ascend I, Inc. 12/31/2027	USA	USD	4,716	-
3,509	Zimmer Energy Transition Acquisition Corp. 05/14/2023	USA	USD	4,702	-
6,862	Biotech Acquisition Co. 11/30/2027	USA	USD	4,460	-
5,493	Fortress Value Acquisition Corp. III 12/31/2027	USA	USD	4,339	-
7,888	SCP & CO Healthcare Acquisition Co. 01/27/2028	USA	USD	4,338	-
6,202	Northern Star Investment Corp. II 01/31/2028	USA	USD	3,931	-
7,496	Twelve Seas Investment Co. II 03/02/2028	USA	USD	3,748	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
3,846	Conyers Park III Acquisition Corp. 08/12/2028	USA	USD	3,731	-
6,146	Athlon Acquisition Corp. 03/05/2026	USA	USD	3,687	-
7,217	African Gold Acquisition Corp. 03/13/2028	USA	USD	3,549	-
4,325	Forum Merger IV Corp. 12/31/2027	USA	USD	3,547	-
4,269	Global Partner Acquisition Corp. II 12/31/2027	USA	USD	3,529	-
6,851	Atlantic Avenue Acquisition Corp. 10/06/2027	USA	USD	3,425	-
7,007	Kairos Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	3,410	-
2,602	EJF Acquisition Corp. 02/28/2027	USA	USD	3,357	-
4,319	PWP Forward Acquisition Corp. I 03/09/2026	USA	USD	3,347	-
4,798	Marlin Technology Corp. 03/05/2026	USA	USD	3,310	-
4,839	Executive Network Partnering Corp. 09/25/2028	USA	USD	3,286	-
4,756	Sports Ventures Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	3,258	-
5,272	Pine Technology Acquisition Corp. 03/31/2028	USA	USD	3,189	-
3,534	Lazard Growth Acquisition Corp. I 12/31/2027	USA	USD	3,092	-
6,000	Class Acceleration Corp. 03/31/2028	USA	USD	3,054	-
5,834	Healthcare Services Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	3,034	-
3,630	B Riley Principal 250 Merger Corp. 12/31/2027	USA	USD	2,904	-
3,390	Blue Whale Acquisition Corp. I 07/09/2023	ARE	USD	2,881	-
4,708	7GC & Co. Holdings, Inc. 12/31/2026	USA	USD	2,873	-
4,512	One Equity Partners Open Water I Corp. 12/31/2027	USA	USD	2,752	-
4,787	SciON Tech Growth I 11/01/2025	GBR	USD	2,730	-
2,223	AEA-Bridges Impact Corp. 12/31/2025	CYM	USD	2,523	-
4,778	TLG Acquisition One Corp. 01/25/2028	USA	USD	2,484	-
4,295	Music Acquisition Corp. (The) 02/05/2028	USA	USD	2,405	-
3,143	North Atlantic Acquisition Corp. 10/20/2025	USA	USD	2,297	-
3,695	Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 12/31/2028	USA	USD	2,217	-
2,934	JOFF Fintech Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	2,052	-
1,738	Figure Acquisition Corp. I 12/31/2027	USA	USD	2,026	-
1,917	Corsair Partnering Corp. 12/31/2027	USA	USD	1,936	-
3,080	TCW Special Purpose Acquisition Corp. 12/31/2028	USA	USD	1,879	-
2,724	ECP Environmental Growth Opportunities Corp. 02/11/2028	USA	USD	1,825	-
1,669	Elliott Opportunity II Corp. 02/19/2023	USA	USD	1,786	-
3,832	MDH Acquisition Corp. 02/02/2028	USA	USD	1,763	-
2,066	Obotech Acquisition SE 04/30/2026	LUX	EUR	1,646	-
2,402	Primavera Capital Acquisition Corp. 01/19/2026	HKG	USD	1,609	-
3,080	DHC Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	1,602	-
2,216	Tekcorp Digital Acquisition Corp. 10/26/2027	USA	USD	1,440	-
2,164	Silver Crest Acquisition Corp. 03/31/2028	HKG	USD	1,298	-
2,746	KINS Technology Group, Inc. 12/31/2025	USA	USD	1,278	-
991	MSD Acquisition Corp. 05/13/2023	USA	USD	1,135	-
760	Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp. 03/12/2026	USA	USD	973	-
1,603	Fusion Acquisition Corp. II 12/31/2027	USA	USD	962	-
1,641	Energy Transition Partners BV 07/16/2026	NLD	EUR	897	-
1,022	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 02/15/2028	USA	USD	848	-
795	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 04/27/2026	NLD	EUR	747	-
418	Warburg Pincus Capital Corp. I-A 12/31/2027	USA	USD	408	-
161	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	183	-
50	Colicity, Inc. 12/31/2027	USA	USD	38	-
				1,115,680	0.05
	商業サービス・用品				
18,170	Shapeways Holdings, Inc. 10/31/2026	USA	USD	9,303	-
				9,303	-
	食品				
21,197	Benson Hill, Inc. 12/24/2025	USA	USD	26,072	-
				26,072	-
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス				
2,640	P3 Health Partners, Inc. 11/19/2026	USA	USD	2,772	-
				2,772	-
	ヘルスケア・テクノロジー				
25,176	Pear Therapeutics, Inc. 12/01/2026	USA	USD	15,108	-
				15,108	-
	ホテル・レストラン・レジャー				
6,277	Bowlero Corp. 03/01/2026	USA	USD	7,219	-
				7,219	-
	家庭用耐久財				
59,885	Tonies SE 04/30/2026	DEU	EUR	102,269	0.01
				102,269	0.01
	インタラクティブ・メディアおよびサービス				
37,877	Wejo Group Ltd. 11/18/2026	BMD	USD	41,665	-
				41,665	-
	インターネット小売り・直接販売小売り				
26,258	Cazoo Group Ltd. 08/26/2026	GBR	USD	23,632	-
1,058	HomeToGo SE 12/31/2025	LUX	EUR	723	-
				24,355	-
	機械				
25,555	Velo3D, Inc. 12/01/2025	USA	USD	42,421	0.01
35,589	Berkshire Grey, Inc. 12/10/2026	USA	USD	32,030	-
8,784	Markforged Holding Corp. 08/17/2025	USA	USD	7,379	-
				81,830	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	メディア				
93	Innovid Corp. 12/31/2027	ISR	USD	104	-
				104	-
	石油・ガス・消耗燃料				
6,099	Heliogen, Inc. 03/31/2028	USA	USD	10,368	-
				10,368	-
	ソフトウェア				
34,665	LiveVox Holdings, Inc. 06/18/2026	USA	USD	21,083	-
7,914	NextNav, Inc. 10/31/2027	USA	USD	13,058	-
1,518	Embark Technology, Inc. 12/31/2027	USA	USD	2,975	-
				37,116	-
	繊維・アパレル・贅沢品				
3,602	Ermenegildo Zegna Holditalia SpA 10/30/2027	ITA	USD	7,240	-
				7,240	-
	ワラント合計			1,508,597	0.07
	債券				
	転換社債				
2,000,000	Falck Renewables SpA, Reg. S 0% 09/23/2025	ITA	EUR	3,380,231	0.17
1,700,000	ams AG, Reg. S 2.125% 11/03/2027	AUT	EUR	1,886,536	0.09
1,600,000	SGX Treasury I Pte. Ltd., Reg. S 0% 03/01/2024	SGP	EUR	1,857,121	0.09
1,800,000	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 12/28/2023	USA	USD	1,783,800	0.09
1,600,000	Delivery Hero SE, Reg. S 1.5% 01/15/2028	SAU	EUR	1,756,284	0.09
1,200,000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 04/30/2026	GBR	EUR	1,221,518	0.06
1,100,000	Pharming Group NV, Reg. S 3% 01/21/2025	NLD	EUR	1,090,602	0.05
5,429,000	Air France-KLM, Reg. S 0.125% 03/25/2026	FRA	EUR	987,958	0.05
900,000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0.625% 02/09/2028	GBR	EUR	843,642	0.04
664,000	Fiverr International Ltd. 0% 11/01/2025	USA	USD	619,844	0.03
1,100,000	Zip Co. Ltd., Reg. S 0% 04/23/2028	AUS	AUD	613,758	0.03
665,000	Teladoc Health, Inc. 1.25% 06/01/2027	USA	USD	608,891	0.03
758,000	NFI Group, Inc. 5% 01/15/2027	CAN	CAD	604,866	0.03
400,000	America Movil BV, Reg. S 0% 03/02/2024	MEX	EUR	469,871	0.02
400,000	Delivery Hero SE, Reg. S 2.125% 03/10/2029	SAU	EUR	404,982	0.02
300,000	Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75% 04/16/2026	GBR	GBP	356,047	0.02
355,000	Zynga, Inc. 0% 12/15/2026	USA	USD	325,745	0.02
325,000	Lithium Americas Corp., 144A 1.75% 01/15/2027	CAN	USD	312,617	0.02
265,000	Uber Technologies, Inc. 0% 12/15/2025	USA	USD	261,423	0.01
2,000,000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 02/05/2026	HKG	HKD	251,425	0.01
200,000	Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 03/27/2025	AUS	USD	207,678	0.01
100,000	Delivery Hero SE, Reg. S 1% 04/30/2026	SAU	EUR	101,673	-
				19,946,512	0.98
	社債				
39,000,000	Goldman Sachs International 0% 03/24/2022	USA	EGP	2,412,487	0.12
1,916,000	Douglas GmbH, Reg. S 6% 04/08/2026	DEU	EUR	2,184,911	0.11
2,100,000	HSBC Holdings plc 6.25% Perpetual	GBR	USD	2,184,000	0.11
2,133,000	Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 05/15/2026	GHA	USD	2,157,946	0.11
1,910,000	Encompass Health Corp. 4.625% 04/01/2031	USA	USD	1,946,319	0.10
1,800,000	State Bank of India, Reg. S 4.5% 09/28/2023	IND	USD	1,893,053	0.09
1,765,000	REC Ltd., Reg. S 4.75% 05/19/2023	IND	USD	1,836,353	0.09
2,040,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 10/01/2046	ISR	USD	1,726,993	0.08
1,600,000	ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.25% 09/09/2022	IND	USD	1,619,281	0.08
1,600,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.5% Perpetual	CHN	USD	1,608,000	0.08
1,600,000	IndusInd Bank Ltd., Reg. S 3.875% 04/15/2022	IND	USD	1,603,521	0.08
1,500,000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.125% 10/31/2022	IND	USD	1,546,500	0.08
1,500,000	TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 04/23/2031	TWN	USD	1,487,332	0.07
1,335,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4.5% 05/29/2029	CHN	USD	1,358,816	0.07
1,200,000	CDBL Funding 2, Reg. S 1.375% 03/04/2024	CHN	USD	1,188,574	0.06
	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S				
1,200,000	1.125% 06/18/2024	HKG	USD	1,184,483	0.06
1,000,000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 10.5% 11/30/2025	JEY	USD	1,101,120	0.06
1,037,000	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 06/17/2031	USA	USD	1,093,361	0.05
1,000,000	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 06/10/2025	IND	USD	1,066,251	0.05
1,000,000	PG&E Corp. 5.25% 07/01/2030	USA	USD	1,050,495	0.05
1,000,000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 01/15/2042	USA	USD	956,440	0.05
706,000	Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 01/15/2030	NLD	EUR	818,911	0.04
800,000	Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5.7% 02/27/2022	IND	USD	804,001	0.04
800,000	Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 6.375% 05/28/2022	IND	USD	792,800	0.04
735,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 04/27/2027	CHN	USD	759,806	0.04
772,000	IIFL Finance Ltd., Reg. S 5.875% 04/20/2023	IND	USD	752,132	0.04
800,000	Meituan, Reg. S 3.05% 10/28/2030	CHN	USD	741,258	0.04
700,000	Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.125% 03/11/2023	IND	USD	727,008	0.04
698,000	Oi Move! SA, Reg. S 8.75% 07/30/2026	BRL	USD	720,692	0.04
	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S				
700,000	3.828% 02/02/2032	IND	USD	695,525	0.03
568,000	Kohl's Corp. 5.55% 07/17/2045	USA	USD	663,763	0.03
700,000	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 01/14/2026	CHN	USD	661,147	0.03
650,000	Boeing Co. (The) 2.196% 02/04/2026	USA	USD	650,374	0.03
630,000	IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 11/29/2028	NGA	USD	639,922	0.03
600,000	REC Ltd., Reg. S 5.25% 11/13/2023	IND	USD	635,749	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
473,000	Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4.875% 07/15/2027	GBR	GBP	632,210	0.03
600,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.35% Perpetual	CHN	USD	609,261	0.03
600,000	TMBThanachart Bank PCL, Reg. S 4.9% Perpetual	THA	USD	605,703	0.03
600,000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.75% 08/10/2023	CHN	USD	600,806	0.03
600,000	Perfect Point Ventures Ltd., Reg. S 5.2% 09/20/2025	HKG	USD	593,365	0.03
600,000	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 07/08/2031	HKG	USD	585,767	0.03
500,000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 03/07/2024	FRA	EUR	575,961	0.03
550,000	HTA Group Ltd., 144A 7% 12/18/2025	TZA	USD	575,025	0.03
560,000	Ford Motor Co. 3.25% 02/12/2032	USA	USD	574,560	0.03
600,000	MARB BondCo plc, 144A 3.95% 01/29/2031	BRL	USD	573,978	0.03
575,000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 0.85% 10/25/2024	USA	USD	570,501	0.03
570,000	UnitedHealth Group, Inc. 0.55% 05/15/2024	USA	USD	565,758	0.03
545,000	FS KKR Capital Corp. 3.4% 01/15/2026	USA	USD	553,966	0.03
535,000	Air Lease Corp. 3.125% 12/01/2030	USA	USD	546,547	0.03
500,000	BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2023	SGP	USD	511,821	0.03
500,000	Thai Oil PCL, Reg. S 3.625% 01/23/2023	THA	USD	508,988	0.03
500,000	Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5.95% 10/24/2022	IND	USD	508,605	0.03
	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S 3.08% Perpetual	CHN	USD	507,580	0.03
500,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.5% 07/19/2022	CHN	USD	505,812	0.03
800,000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.5% 01/26/2026	CHN	USD	500,000	0.02
405,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 01/31/2025	ISR	EUR	497,085	0.02
480,000	Barclays plc 3.564% 09/23/2035	GBR	USD	492,159	0.02
354,000	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 11/04/2046	GBR	GBP	468,284	0.02
475,000	Centene Corp. 2.5% 03/01/2031	USA	USD	463,210	0.02
500,000	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.7% 07/06/2026	CHN	USD	458,750	0.02
450,000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 01/17/2023	CHN	USD	440,943	0.02
430,000	Owl Rock Capital Corp. 3.4% 07/15/2026	USA	USD	437,380	0.02
725,000		BRL	USD	430,813	0.02
	Samarco Mineracao SA, Reg. S 4.125% 11/01/2022				
425,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 11/13/2024	CHN	USD	422,875	0.02
400,000	REC Ltd., Reg. S 3.375% 07/25/2024	IND	USD	412,496	0.02
300,000	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 11/01/2027	GBR	GBP	406,960	0.02
400,000	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 7.25% 12/31/2164	JPN	USD	401,512	0.02
	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 1.625% 01/26/2024	CHN	USD	398,669	0.02
400,000	Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6.375% 07/30/2022	IND	USD	395,932	0.02
400,000	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 05/02/2027	IDN	USD	393,629	0.02
271,000	Hurricane Finance plc, Reg. S 8% 10/15/2025	GBR	GBP	385,401	0.02
362,000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 01/16/2050	MEX	USD	379,065	0.02
295,000	General Motors Co. 5.4% 04/01/2048	USA	USD	377,290	0.02
380,000	Standard Chartered plc, 144A 3.265% 02/18/2036	GBR	USD	375,397	0.02
400,000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.45% 08/17/2026	CHN	USD	372,000	0.02
395,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 10/01/2026	ISR	USD	371,920	0.02
457,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 6.7% 03/07/2022	CHN	USD	365,714	0.02
1,237,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.25% 04/16/2025	CHN	USD	327,805	0.02
	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 5.375% 04/10/2024	IND	USD	325,160	0.02
500,000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.8% 10/20/2024	CHN	USD	323,750	0.02
300,000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 4.45% 07/24/2023	IND	USD	310,455	0.02
300,000	Manappuram Finance Ltd., Reg. S 5.9% 01/13/2023	IND	USD	307,507	0.02
300,000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 09/02/2023	IND	USD	306,750	0.02
300,000	CDBL Funding 2, Reg. S 3% 08/01/2022	CHN	USD	302,772	0.02
300,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.125% 06/19/2022	CHN	USD	302,440	0.01
300,000	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.1% 12/31/2164	CHN	USD	302,084	0.01
300,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 04/27/2022	CHN	USD	301,146	0.01
300,000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.5% 01/23/2022	CHN	USD	301,125	0.01
	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 1.75% 07/14/2023	HKG	USD	300,748	0.01
300,000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.125% 01/27/2022	CHN	USD	299,589	0.01
1,890,000	China Evergrande Group, Reg. S 8.75% 06/28/2025	CHN	USD	297,675	0.01
300,000	Golar LNG Ltd., 144A 7% 10/20/2025	CMR	USD	297,600	0.01
300,000	SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S 5.45% Perpetual	PHL	USD	295,500	0.01
300,000	Logan Group Co. Ltd., Reg. S 6.5% 07/16/2023	CHN	USD	291,648	0.01
300,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 10/27/2027	IND	USD	290,727	0.01
300,000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 10/20/2025	CHN	USD	289,500	0.01
207,000	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 06/30/2026	GBR	GBP	280,400	0.01
300,000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 4% 07/25/2022	CHN	USD	279,657	0.01
275,000	John Deere Capital Corp. 0.45% 06/07/2024	USA	USD	271,722	0.01
416,000		BRL	USD	271,113	0.01
	Samarco Mineracao SA, Reg. S 5.75% 10/24/2023				
270,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., 144A 4.75% 02/02/2026	IND	USD	270,412	0.01
285,000	Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 08/01/2050	USA	USD	264,724	0.01
300,000	New Metro Global Ltd., Reg. S 4.625% 10/15/2025	CHN	USD	259,566	0.01
210,000	Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 11/14/2034	USA	USD	255,971	0.01
250,000	DCP Midstream Operating LP 3.25% 02/15/2032	USA	USD	252,279	0.01
525,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual	CHN	USD	252,131	0.01
255,000	Barclays plc 4.375% 12/31/2164	GBR	USD	250,410	0.01
300,000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 4.9% 05/13/2026	CHN	USD	248,988	0.01
333,000	China Grand Automotive Services Ltd., Reg. S 9.125% 01/30/2024	CHN	USD	247,269	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
210,000	Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 05/31/2029	FRA	EUR	239,982	0.01
235,000	Suzano Austria GmbH 3.75% 01/15/2031	BRL	USD	239,228	0.01
205,000	Boeing Co. (The) 5.15% 05/01/2030	USA	USD	239,041	0.01
214,584	Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 0% 10/01/2026	DEU	EUR	234,583	0.01
200,000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 5.875% 01/31/2050	BRL	USD	230,781	0.01
800,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.35% 01/13/2027	CHN	USD	224,000	0.01
225,000	Owl Rock Capital Corp. 2.875% 06/11/2028	USA	USD	221,026	0.01
335,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 4.85% 08/31/2022	CHN	USD	220,765	0.01
210,000	Boeing Co. (The) 3.75% 02/01/2050	USA	USD	218,842	0.01
200,000	CMHI Finance BVI Co. Ltd., Reg. S 3.5% Perpetual	CHN	USD	205,404	0.01
767,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8.5% 06/30/2022	CHN	USD	205,172	0.01
200,000	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 01/25/2023	CHN	USD	204,498	0.01
200,000	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 10/15/2028	ESP	USD	204,374	0.01
200,000	IHS Holding Ltd., 144A 6.25% 11/29/2028	NGA	USD	203,150	0.01
200,000	IHS Holding Ltd., 144A 5.625% 11/29/2026	NGA	USD	202,600	0.01
200,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 11/07/2027	CHN	USD	202,586	0.01
200,000	Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 08/16/2023	IND	USD	202,325	0.01
200,000	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S 2.85% 12/31/2164	CHN	USD	202,221	0.01
200,000	KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	KOR	USD	201,720	0.01
190,000	HCA, Inc. 3.5% 09/01/2030	USA	USD	201,186	0.01
200,000	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 07/06/2031	JPN	USD	200,625	0.01
200,000	JSW Steel Ltd., 144A 5.05% 04/05/2032	IND	USD	197,089	0.01
200,000	India Airport Infra, Reg. S 6.25% 10/25/2025	IND	USD	195,927	0.01
200,000	Genm Capital Labuan Ltd., 144A 3.882% 04/19/2031	MYS	USD	195,187	0.01
200,000	LS Finance 2017 Ltd., Reg. S 4.875% 07/15/2024	HKG	USD	194,556	0.01
195,000	FS KKR Capital Corp. 3.125% 10/12/2028	USA	USD	194,165	0.01
200,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/31/2164	CHN	USD	194,000	0.01
200,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.625% 09/30/2030	CHN	USD	192,996	0.01
141,000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 01/15/2030	GBR	GBP	189,570	0.01
185,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 01/30/2032	IRL	USD	188,628	0.01
200,000	LS Finance 2017 Ltd., Reg. S 4.8% 06/18/2026	HKG	USD	188,574	0.01
200,000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.2% 02/06/2026	CHN	USD	184,248	0.01
155,000	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 07/15/2025	IRL	USD	177,248	0.01
180,000	Enegean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 03/30/2031	ISR	USD	177,232	0.01
160,000	Athene Holding Ltd. 3.5% 01/15/2031	USA	USD	169,385	0.01
150,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.875% 01/23/2028	IRL	USD	159,182	0.01
145,000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 06/30/2027	ISR	USD	155,956	0.01
145,000	Freeport-McMoRan, Inc. 4.625% 08/01/2030	USA	USD	155,753	0.01
145,000	Boeing Co. (The) 3.9% 05/01/2049	USA	USD	152,425	0.01
150,000	AerCap Ireland Capital DAC 3% 10/29/2028	IRL	USD	152,238	0.01
150,000	Pacific Gas and Electric Co. 4.3% 03/15/2045	USA	USD	152,010	0.01
110,000	Boeing Co. (The) 5.805% 05/01/2050	USA	USD	149,238	0.01
140,000	Oracle Corp. 3.95% 03/25/2051	USA	USD	145,583	0.01
200,000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 07/03/2022	CHN	USD	145,250	0.01
145,000	General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 03/08/2024	USA	USD	144,305	0.01
200,000	Times China Holdings Ltd., Reg. S 5.55% 06/04/2024	CHN	USD	144,000	0.01
117,000	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 01/14/2025	FRA	EUR	134,011	0.01
135,000	Enegean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 03/30/2028	ISR	USD	133,481	0.01
200,000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8.35% 04/19/2023	CHN	USD	133,000	0.01
118,000	Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 05/31/2029	FRA	EUR	132,881	0.01
135,000	Centene Corp. 2.625% 08/01/2031	USA	USD	132,525	0.01
200,000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.65% 08/03/2024	CHN	USD	129,000	0.01
200,000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 01/07/2026	CHN	USD	128,750	0.01
200,000	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.25% 08/13/2024	CHN	USD	126,000	0.01
125,000	Occidental Petroleum Corp. 4.2% 03/15/2048	USA	USD	125,203	0.01
200,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 6.05% 10/13/2025	CHN	USD	122,500	0.01
250,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 7.75% Perpetual	CHN	USD	120,062	0.01
400,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.7% 02/20/2025	CHN	USD	118,000	0.01
100,000	IM Group SAS, Reg. S 6.625% 03/01/2025	FRA	EUR	117,337	0.01
85,000	General Motors Co. 5.95% 04/01/2049	USA	USD	116,620	0.01
110,000	Occidental Petroleum Corp. 4.1% 02/15/2047	USA	USD	107,967	0.01
400,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 9.375% 06/30/2024	CHN	USD	107,000	0.01
110,000	Boeing Co. (The) 3.375% 06/15/2046	USA	USD	105,800	0.01
400,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.7% 11/11/2025	CHN	USD	104,600	0.01
211,000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 8.375% Perpetual	CHN	USD	103,401	0.01
100,000	General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 10/15/2024	USA	USD	99,326	-
85,000	Centene Corp. 3% 10/15/2030	USA	USD	86,550	-
75,000	Boeing Co. (The) 2.95% 02/01/2030	USA	USD	76,495	-
200,000	Easy Tactic Ltd., Reg. S 5.875% 02/13/2023	CHN	USD	75,500	-
55,000	Ovintiv, Inc. 6.625% 08/15/2037	USA	USD	72,122	-
60,000	Southern California Edison Co. 3.65% 02/01/2050	USA	USD	63,650	-
50,000	Western Midstream Operating LP 6.5% 02/01/2050	USA	USD	59,201	-
200,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.375% 01/13/2026	CHN	USD	58,000	-
200,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.85% 08/12/2026	CHN	USD	58,000	-
200,000	CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S 8.75% 09/28/2022	CHN	USD	55,500	-
50,000	EQT Corp. 5% 01/15/2029	USA	USD	55,446	-
200,000	CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S 8.6% 04/08/2024	CHN	USD	55,405	-
200,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.95% 11/12/2023	CHN	USD	52,550	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
200,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.65% 06/01/2026	CHN	USD	52,550	-
45,000	EQT Corp. 3.9% 10/01/2027	USA	USD	48,319	-
40,000	Western Midstream Operating LP 5.3% 02/01/2030	USA	USD	44,041	-
45,000	National Health Investors, Inc. 3% 02/01/2031	USA	USD	43,465	-
45,000	Volcan Cia Minera SAA, 144A 4.375% 02/11/2026	PER	USD	43,418	-
40,000	Boeing Co. (The) 3.95% 08/01/2059	USA	USD	41,677	-
40,000	Boeing Co. (The) 3.825% 03/01/2059	USA	USD	40,410	-
30,000	Ovintiv, Inc. 8.125% 09/15/2030	USA	USD	39,936	-
35,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 05/15/2029	USA	USD	39,600	-
211,000	China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 01/22/2023	CHN	USD	33,232	-
25,000	Ovintiv, Inc. 6.5% 08/15/2034	USA	USD	32,214	-
30,000	Southwestern Energy Co. 4.75% 02/01/2032	USA	USD	31,651	-
25,000	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 03/15/2043	USA	USD	31,476	-
25,000	General Motors Co. 5.2% 04/01/2045	USA	USD	31,003	-
20,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 04/01/2044	USA	USD	23,928	-
20,000	Southern California Edison Co. 4.125% 03/01/2048	USA	USD	22,488	-
4,525,000	Banco Hipotecario SA, 144A, FRN 30.845% 11/07/2022	ARG	ARS	21,520	-
20,000	Occidental Petroleum Corp. 4.625% 06/15/2045	USA	USD	20,780	-
15,000	Southern California Edison Co. 4% 04/01/2047	USA	USD	16,576	-
10,000	Ovintiv, Inc. 7.2% 11/01/2031	USA	USD	13,046	-
10,000	Ovintiv, Inc. 6.5% 02/01/2038	USA	USD	12,996	-
10,000	Western Midstream Operating LP 5.5% 08/15/2048	USA	USD	11,960	-
10,000	Occidental Petroleum Corp. 4.4% 08/15/2049	USA	USD	10,140	-
1,840,000	Banco Macro SA, 144A 17.5% 05/08/2022	ARG	ARS	8,255	-
5,000	Ovintiv, Inc. 7.375% 11/01/2031	USA	USD	6,525	-
				85,487,588	4.22
	国債および地方債				
4,516,000	Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 05/31/2040	UKR	USD	4,127,511	0.20
4,982,740	Ecuador Government Bond, Reg. S 1% 07/31/2035	ECU	USD	3,294,837	0.16
8,602,734	Argentina Government Bond 2% 01/09/2038	ARG	USD	3,269,039	0.16
2,311,000	Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 11/26/2049	AGO	USD	2,224,402	0.11
2,245,000	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 09/28/2028	NGA	USD	2,172,351	0.11
2,148,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 01/28/2060	MEX	USD	1,921,332	0.10
4,238,000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 3.9% 09/01/2037	ARG	USD	1,817,042	0.09
1,644,000	Oman Government Bond, Reg. S 7% 01/25/2051	OMN	USD	1,725,343	0.09
1,669,000	Angola Government Bond, Reg. S 8% 11/26/2029	AGO	USD	1,651,542	0.08
26,832,864	South Africa Government Bond 8% 01/31/2030	ZAF	ZAR	1,554,571	0.08
1,595,000	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.25% 09/28/2051	NGA	USD	1,499,300	0.07
27,425,000	South Africa Government Bond 8.5% 01/31/2037	ZAF	ZAR	1,454,885	0.07
1,547,875	YPF SA, Reg. S 8.5% 03/23/2025	ARG	USD	1,323,108	0.06
1,162,000	Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 10/14/2030	GHA	USD	1,304,612	0.06
1,434,000	YPF SA, Reg. S 8.75% 04/04/2024	ARG	USD	1,236,187	0.06
1,498,000	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.75% 01/24/2023	SLV	USD	1,205,905	0.06
2,769,883	Argentina Government Bond 2.5% 07/09/2041	ARG	USD	981,924	0.05
1,031,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 02/17/2024	TUN	EUR	935,279	0.05
835,000	US Treasury Bill 0% 02/24/2022	USA	USD	834,973	0.04
13,502,697	South Africa Government Bond 8.25% 03/31/2032	ZAF	ZAR	765,160	0.04
15,430,000	Mexican Bonos 7.75% 05/29/2031	MEX	MXN	762,348	0.04
700,000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 3.075% 04/28/2051	MYS	USD	717,698	0.04
600,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 05/15/2050	IDN	USD	694,980	0.04
666,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 09/23/2032	DOM	USD	678,487	0.03
687,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 01/30/2060	DOM	USD	662,096	0.03
771,716	Ecuador Government Bond, Reg. S 5% 07/31/2030	ECU	USD	641,489	0.03
622,000	Italy Government Bond 2.375% 10/17/2024	ITA	USD	637,766	0.03
675,000	Mexico Government Bond 3.771% 05/24/2061	MEX	USD	623,622	0.03
620,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 01/28/2031	MEX	USD	603,694	0.03
619,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 10/31/2023	TUN	EUR	591,196	0.03
12,053,200	Mexican Bonos 6.75% 03/09/2023	MEX	MXN	589,659	0.03
726,000	Zambia Government Bond, Reg. S 8.97% 07/30/2027	ZMB	USD	564,418	0.03
1,058,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 03/28/2030	LKA	USD	531,645	0.03
39,800,000	Export-Import Bank of Korea, 144A 4.89% 08/09/2023	KOR	INR	529,945	0.03
2,878,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 36.5% 01/01/2025	BRL	BRL	509,414	0.03
435,000	Mexico Government Bond 4.28% 08/14/2041	MEX	USD	451,856	0.02
430,000	Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.25% 11/24/2050	SAU	USD	420,119	0.02
400,000	Qatar Energy, Reg. S 3.3% 07/12/2051	QAT	USD	413,211	0.02
506,000	Zambia Government Bond, Reg. S 8.5% 04/14/2024	ZMB	USD	400,360	0.02
300,000	NTPC Ltd., Reg. S 4.75% 10/03/2022	IND	USD	307,568	0.02
311,000	Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 05/08/2048	AGO	USD	305,383	0.02
270,000	Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4.375% 01/24/2022	IND	USD	270,467	0.01
4,998,500	Mexican Bonos 8.5% 11/18/2038	MEX	MXN	257,229	0.01
255,000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 144A 2.8% 02/10/2031	IND	USD	248,381	0.01
200,000	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.875% 04/08/2051	PAK	USD	199,285	0.01
30,965,000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S, 144A, FRN 38.399% 04/12/2025	ARG	ARS	144,382	0.01
10,400,000	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 6.75% 08/09/2022	KOR	INR	141,110	0.01
27,380,000	Provincia de Buenos Aires, FRN 38.84% 05/31/2022	ARG	ARS	136,123	0.01
190,000	YPF SA, 144A 6.95% 07/21/2027	ARG	USD	124,583	0.01
				48,457,817	2.42

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	<b>準ソブリン債</b>				
1,274,000	Ecopetrol SA 5.875% 11/02/2051	COL	USD	1,195,611	0.06
300,000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 11/22/2026	CHN	USD	311,703	0.02
200,000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 01/16/2025	CHN	USD	210,250	0.01
145,000	Ecopetrol SA 4.625% 11/02/2031	COL	USD	141,231	0.01
				<u>1,858,795</u>	<u>0.10</u>
	<b>国際機関</b>				
12,080,000	International Finance Corp. 5.85% 11/25/2022	SP	INR	163,624	0.01
				<u>163,624</u>	<u>0.01</u>
	<b>債券合計</b>			<u>155,914,336</u>	<u>7.73</u>
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券合計			836,774,685	41.48
	他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券				
	<b>株式</b>				
	<b>食品</b>				
815	Bunge Ltd. Preference 4.875%	USA	USD	103,293	0.01
				<u>103,293</u>	<u>0.01</u>
	<b>貯蓄・抵当・不動産金融</b>				
22,900	FNMA Preference	USA	USD	113,126	0.01
24,250	FHLMC Preference	USA	USD	101,850	-
23,100	FNMA Preference 8.25%	USA	USD	72,072	-
12,808	FHLMC Preference 8.375%	USA	USD	36,759	-
				<u>323,807</u>	<u>0.01</u>
	<b>無線通信サービス</b>				
250	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 144A Preference 5.25%	USA	USD	261,303	0.01
				<u>261,303</u>	<u>0.01</u>
	<b>株式合計</b>			<u>688,403</u>	<u>0.03</u>
	<b>債券</b>				
	<b>アセット・バック証券</b>				
2,957,912	Soundview Home Loan Trust, Series 2006-WF2, FRN 0.767% 12/25/2036	USA	USD	4,095,821	0.20
3,200,000	LoanCore Issuer Ltd., Series 2018-CRE1, 144A, FRN 3.04% 05/15/2028	CYM	USD	3,202,277	0.16
2,804,728	B&M CLO Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN 4.822% 04/16/2026	CYM	USD	2,815,236	0.14
2,810,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN 3.622% 04/18/2026	CYM	USD	2,809,852	0.14
2,723,486	Accredited Mortgage Loan Trust, Series 2005-1, FRN 3.842% 04/25/2035	USA	USD	2,783,033	0.14
2,800,000	Marathon CLO V Ltd., Series 2013-5A, 144A, FRN 2.91% 11/21/2027	CYM	USD	2,730,251	0.14
2,620,000	Atlas Senior Loan Fund III Ltd., Series 2013-1A, 144A, FRN 2.758% 11/17/2027	CYM	USD	2,598,210	0.13
2,574,394	Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR14, FRN 2.557% 11/25/2036	USA	USD	2,570,995	0.13
2,560,043	GPMT Ltd., Series 2018-FL1, 144A, FRN 2.239% 11/19/2035	CYM	USD	2,561,334	0.13
2,500,000	Walnu Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2007-SL3, 144A, FRN 2.361% 03/23/2045	USA	USD	2,324,367	0.12
2,250,000	American Home Mortgage Investment Trust, Series 2004-4 6% 02/25/2045	USA	USD	2,321,040	0.12
2,145,364	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, Series 2006-WF1, FRN 0.647% 03/25/2036	USA	USD	2,173,918	0.11
2,100,000	Voya CLO Ltd., Series 2014-3A, 144A, FRN 5.124% 07/25/2026	CYM	USD	2,098,558	0.10
2,000,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL4, 144A, FRN 2.99% 11/15/2036	CYM	USD	2,004,562	0.10
1,561,401	Uropa Securities plc, Series 2007-1, Reg. S, FRN 0.468% 10/10/2040	GBR	GBP	1,999,690	0.10
1,730,000	TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 2.612% 10/15/2034	CYM	USD	1,716,251	0.09
1,812,910	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2007-MLN1, FRN 0.412% 03/25/2037	USA	USD	1,714,989	0.09
1,500,000	Dryden 51 Euro CLO BV, Series 2017-51X, Reg. S, FRN 3.05% 07/15/2031	IRL	EUR	1,712,402	0.09
1,500,000	Babson Euro CLO BV, Series 2014-2X, Reg. S, FRN 3.2% 11/25/2029	IRL	EUR	1,707,083	0.08
1,507,000	GPMT Ltd., Series 2019-FL2, 144A, FRN 3.039% 02/22/2036	CYM	USD	1,501,714	0.07
1,500,000	BSPRT Issuer Ltd., Series 2019-FL5, 144A, FRN 2.94% 05/15/2029	CYM	USD	1,499,758	0.07
1,500,000	BDS Ltd., Series 2019-FL4, 144A, FRN 2.589% 08/15/2036	CYM	USD	1,496,849	0.07
1,411,352	RBSGC Mortgage Loan Trust, Series 2007-A 6% 01/25/2037	USA	USD	1,413,905	0.07
1,400,000	KREF Ltd., Series 2021-FL2, 144A, FRN 2.089% 02/15/2039	USA	USD	1,403,223	0.07
1,296,875	American Airlines Pass-Through Trust 3.65% 08/15/2030	USA	USD	1,357,065	0.07
1,594,417	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-HYB4, FRN 3.669% 06/20/2036	USA	USD	1,355,405	0.07
1,301,930	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series 2006-HE3, FRN 0.542% 03/25/2036	USA	USD	1,307,803	0.06
1,292,187	Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-11 5.5% 12/25/2035	USA	USD	1,282,634	0.06
1,362,884	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A7, FRN 2.942% 01/25/2037	USA	USD	1,282,098	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
1,210,282	Luminent Mortgage Trust, Series 2006-7, FRN 0.312% 12/25/2036	USA	USD	1,275,908	0.06
1,231,231	American Airlines Pass-Through Trust 3.6% 03/22/2029	USA	USD	1,272,412	0.06
1,873,643	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A3, FRN 2.665% 04/25/2035	USA	USD	1,270,385	0.06
1,240,000	Allegro CLO III Ltd., Series 2015-1A, 144A, FRN 4.924% 07/25/2027	CYM	USD	1,237,443	0.06
1,224,323	Bear Stearns ARM Trust, Series 2007-4, FRN 3.007% 05/25/2037	USA	USD	1,210,572	0.06
1,174,302	FREMF Mortgage Trust, Series 2018-KF52, FRN 2.037% 09/25/2028	USA	USD	1,169,221	0.06
2,654,056	GSAA Home Equity Trust, Series 2007-9 7% 08/25/2047	USA	USD	1,143,939	0.06
1,964,368	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR18, FRN 1.312% 10/25/2036	USA	USD	1,129,458	0.06
1,131,731	BCAP LLC Trust, Series 2014-RR3, 144A, FRN 0.229% 11/26/2036	USA	USD	1,123,407	0.06
1,080,000	Wind River CLO Ltd., Series 2016-1A, 144A, FRN 5.674% 07/15/2028	CYM	USD	1,077,950	0.05
1,269,791	Bear Stearns ALT-A Trust, Series 2006-3, FRN 2.655% 05/25/2036	USA	USD	1,074,851	0.05
1,061,613	New Century Home Equity Loan Trust, Series 2004-A, FRN 4.17% 08/25/2034	USA	USD	1,067,598	0.05
1,190,858	HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2007-6, FRN 0.319% 08/19/2037	USA	USD	1,032,302	0.05
1,000,000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., Series 2015-1A, 144A, FRN 3.222% 07/16/2027	CYM	USD	1,001,485	0.05
1,000,000	TPG Real Estate Finance Issuer Ltd., Series 2018-FL2, 144A, FRN 2.389% 11/15/2037	CYM	USD	1,000,625	0.05
992,000	Telos CLO Ltd., Series 2014-5A, 144A, FRN 3.422% 04/17/2028	CYM	USD	995,761	0.05
1,000,000	JFIN CLO 2016 Ltd., Series 2016-1A, 144A, FRN 3.535% 10/27/2028	CYM	USD	994,687	0.05
1,166,048	WalMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-AR2, FRN 0.887% 01/25/2045	USA	USD	986,042	0.05
1,093,071	GSAMP Trust, Series 2005-HE3, FRN 2.117% 06/25/2035	USA	USD	984,630	0.05
1,113,469	Banc of America Funding Trust, Series 2005-E, FRN 1.655% 06/20/2035	USA	USD	949,953	0.05
656,392	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 0.312% 04/25/2037	USA	USD	937,612	0.05
900,000	MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust, Series 2021-FL5, 144A, FRN 2.664% 07/15/2036	USA	USD	901,875	0.04
934,593	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-OA5, FRN 0.492% 04/25/2046	USA	USD	883,401	0.04
807,345	Countrywide, Series 2004-SD2, 144A, FRN 4.142% 08/25/2032	USA	USD	839,231	0.04
824,941	Structured Asset Securities Corp., Series 2005-NC1, FRN 1.292% 02/25/2035	USA	USD	828,060	0.04
778,955	CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A6 6% 06/25/2037	USA	USD	807,839	0.04
790,000	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-4, 144A 4.11% 10/15/2024	USA	USD	800,324	0.04
825,644	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR6, FRN 3.034% 08/25/2036	USA	USD	792,105	0.04
839,041	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-6, FRN 3.149% 07/25/2035	USA	USD	791,807	0.04
3,482,070	Alternative Loan Trust, Series 2006-J1 7% 02/25/2036	USA	USD	786,974	0.04
720,516	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2006-CW2, FRN 0.392% 08/25/2036	USA	USD	766,877	0.04
1,337,261	Alternative Loan Trust, Series 2005-59, FRN 0.851% 11/20/2035	USA	USD	761,474	0.04
721,740	Conseco Finance Securitizations Corp., Series 2000-6 7.77% 09/01/2031	USA	USD	757,292	0.04
710,976	Air Canada Pass-Through Trust, 144A 3.3% 07/15/2031	CAN	USD	724,571	0.04
4,020,970	American Home Mortgage Investment Trust, Series 2007-1 2.078% 05/25/2047	USA	USD	679,476	0.03
638,550	Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2018-1A, 144A 4.262% 09/05/2048	USA	USD	641,014	0.03
611,275	Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A 4.81% 11/15/2048	USA	USD	630,782	0.03
620,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN 2.028% 01/22/2030	CYM	USD	617,713	0.03
574,189	British Airways Pass-Through Trust, 144A 4.25% 05/15/2034	GBR	USD	612,983	0.03
612,741	S-Jets Ltd., Series 2017-1, 144A 3.967% 08/15/2042	BMD	USD	597,696	0.03
621,879	Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-E, FRN 2.491% 06/25/2035	USA	USD	588,214	0.03
560,000	First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A, 144A 4.28% 01/15/2025	USA	USD	568,854	0.03
495,688	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2017-1A, 144A 4.118% 07/25/2047	USA	USD	520,808	0.03
495,000	OCP CLO Ltd., Series 2016-12A, 144A, FRN 5.072% 10/18/2028	CYM	USD	495,764	0.02
614,645	Alternative Loan Trust, Series 2004-3T1 6% 05/25/2034	USA	USD	482,456	0.02
492,027	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-6, FRN 2.464% 06/25/2035	USA	USD	467,763	0.02
505,000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 4.373% 09/15/2037	USA	USD	453,047	0.02
525,827	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-HE11, FRN 2.642% 12/25/2034	USA	USD	448,419	0.02
505,000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-CKSV, 144A, FRN 4.425% 10/15/2030	USA	USD	440,426	0.02
440,000	Parallel Ltd., Series 2018-2A, 144A, FRN 2.282% 10/20/2031	CYM	USD	436,707	0.02
417,600	Wendy's Funding LLC, Series 2018-1A, 144A 3.884% 03/15/2048	USA	USD	435,426	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
480,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C10, FRN 4.494% 12/15/2045	USA	USD	432,294	0.02
430,000	ArrowMark Colorado Holdings, Series 2017-6A, 144A, FRN 2.824% 07/15/2029	CYM	USD	430,508	0.02
440,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN 4.29% 11/15/2047	USA	USD	408,411	0.02
400,000	Carlyle US CLO Ltd., Series 2018-4A, 144A, FRN 3.031% 01/20/2031	CYM	USD	399,836	0.02
385,000	Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-CA, 144A 4.22% 06/16/2042	USA	USD	397,926	0.02
379,000	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-5, 144A, FRN 3.25% 07/25/2058	USA	USD	389,669	0.02
368,751	Saxon Asset Securities Trust, Series 2003-3, FRN 3.017% 12/25/2033	USA	USD	375,159	0.02
398,000	KKR CLO 23 Ltd., Series 23, 144A, FRN 7.981% 10/20/2031	CYM	USD	364,268	0.02
355,000	OCF CLO Ltd., Series 2018-15A, 144A, FRN 5.982% 07/20/2031	CYM	USD	352,901	0.02
335,000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Series 2017-26A, 144A, FRN 3.129% 07/29/2030	CYM	USD	331,903	0.02
451,326	Alternative Loan Trust, Series 2004-9T1 5.5% 07/25/2034	USA	USD	329,400	0.02
305,000	Grippen Park CLO Ltd., Series 2017-1A, 144A, FRN 3.431% 01/20/2030	CYM	USD	305,734	0.02
310,000	Galaxy XXVI CLO Ltd., Series 2018-26A, 144A, FRN 6.01% 11/22/2031	CYM	USD	303,847	0.02
302,743	Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A, 144A 4.25% 12/15/2038	CYM	USD	296,265	0.02
270,000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 3.953% 09/15/2037	USA	USD	284,410	0.01
280,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2012-GC8, 144A, FRN 5.038% 09/10/2045	USA	USD	280,730	0.01
285,000	Carlyle US CLO Ltd., Series 2017-4A, 144A, FRN 2.924% 01/15/2030	CYM	USD	275,149	0.01
280,000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 4.373% 09/15/2037	USA	USD	262,768	0.01
255,000	Apidos CLO XX, Series 2015-20A, 144A, FRN 2.072% 07/16/2031	CYM	USD	252,428	0.01
255,000	Madison Park Funding XXX Ltd., Series 2018-30A, 144A, FRN 2.624% 04/15/2029	CYM	USD	252,141	0.01
340,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C11, FRN 4.496% 08/15/2046	USA	USD	250,506	0.01
250,000	Burnham Park CLO Ltd., Series 2016-1A, 144A, FRN 2.282% 10/20/2029	CYM	USD	250,243	0.01
250,000	Magnetite XVIII Ltd., Series 2016-18A, 144A, FRN 2.856% 11/15/2028	CYM	USD	250,041	0.01
250,000	Trestles CLO II Ltd., Series 2018-2A, 144A, FRN 5.874% 07/25/2031	CYM	USD	242,601	0.01
235,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2013-LC12, FRN 4.441% 07/15/2046	USA	USD	233,600	0.01
210,000	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2, 144A 6.231% 10/17/2036	USA	USD	225,847	0.01
220,000	California Republic Auto Receivables Trust, Series 2018-1 4.33% 04/15/2025	USA	USD	224,457	0.01
239,881	Sprite Ltd., Series 2017-1, 144A 5.75% 12/15/2037	CYM	USD	215,650	0.01
200,000	American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1, 144A 5.639% 04/17/2052	USA	USD	214,714	0.01
210,000	CoreVest American Finance Trust, Series 2017-1, 144A 4.358% 10/15/2049	USA	USD	211,581	0.01
420,000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, 144A, FRN 5.158% 08/10/2044	USA	USD	208,950	0.01
325,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2014-LC16 4.458% 08/15/2050	USA	USD	203,125	0.01
250,000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN 5.385% 06/15/2044	USA	USD	202,500	0.01
200,249	MAPS Ltd., Series 2018-1A, 144A 4.212% 05/15/2043	BMD	USD	196,431	0.01
195,000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN 2.806% 03/15/2033	USA	USD	194,624	0.01
190,000	DBUBS Mortgage Trust, Series 2017-BRBK, 144A, FRN 3.53% 10/10/2034	USA	USD	192,273	0.01
365,509	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C3, 144A, FRN 5.513% 03/15/2044	USA	USD	181,731	0.01
232,673	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-7, FRN 2.575% 09/25/2035	USA	USD	165,364	0.01
155,200	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A, 144A 4.328% 07/25/2048	USA	USD	163,892	0.01
167,871	MAPS Ltd., Series 2018-1A, 144A 5.193% 05/15/2043	BMD	USD	151,385	0.01
145,724	Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 5.75% 11/25/2035	USA	USD	151,239	0.01
150,548	SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2015-D, 144A 3.59% 10/26/2037	USA	USD	151,069	0.01
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, 144A, FRN 4.508% 12/15/2047	USA	USD	146,247	0.01
142,445	SoFi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-4, 144A 4.17% 11/26/2027	USA	USD	143,845	0.01
180,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C4, 144A, FRN 5.024% 06/15/2044	USA	USD	139,211	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
130,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN 4.204% 11/15/2047	USA	USD	129,635	0.01
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C6, 144A, FRN 5.982% 04/15/2045	USA	USD	125,210	0.01
151,530	Indylmac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2, FRN 0.512% 02/25/2046	USA	USD	121,718	0.01
120,000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-A, FRN 3.587% 06/15/2032	USA	USD	119,662	0.01
118,862	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2015-3A, 144A 4.16% 11/20/2028	USA	USD	119,022	0.01
154,742	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005-14, FRN 0.402% 07/25/2035	USA	USD	111,527	0.01
105,000	Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A 5.653% 11/15/2048	USA	USD	108,647	0.01
103,789	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-2 5.5% 03/25/2034	USA	USD	106,835	0.01
190,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, 144A, FRN 4.946% 06/15/2045	USA	USD	106,233	0.01
100,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 4.378% 05/15/2047	USA	USD	101,777	0.01
100,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-C8, 144A, FRN 4.624% 10/15/2045	USA	USD	100,607	0.01
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN 3.671% 11/15/2059	USA	USD	97,806	0.01
99,471	American Home Mortgage Investment Trust, Series 2006-1, FRN 0.372% 03/25/2046	USA	USD	96,384	0.01
93,182	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A 3.87% 12/02/2033	USA	USD	95,889	-
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN 4.311% 11/15/2059	USA	USD	88,680	-
81,718	Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1, 144A 4.53% 01/21/2031	USA	USD	83,200	-
81,441	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015- DNA1, FRN 3.403% 10/25/2027	USA	USD	82,740	-
92,555	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-19 5.5% 08/25/2035	USA	USD	81,821	-
71,253	Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB 6% 12/25/2033	USA	USD	74,248	-
75,047	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN 5.385% 06/15/2044	USA	USD	73,612	-
72,307	SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B, 144A, FRN 0.839% 10/15/2035	USA	USD	72,582	-
59,904	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A 4.51% 12/02/2033	USA	USD	61,134	-
61,058	HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2004-11, FRN 0.729% 01/19/2035	USA	USD	56,555	-
147,874	AIM Aviation Finance Ltd., Series 2015-1A, 144A 5.072% 02/15/2040	CHN	USD	54,777	-
51,850	Impac CMB Trust, Series 2005-8, FRN 0.932% 02/25/2036	USA	USD	51,502	-
48,553	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-S1 6% 09/25/2034	USA	USD	51,064	-
50,000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN 3.586% 03/15/2033	USA	USD	50,178	-
46,583	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-8 6% 09/25/2034	USA	USD	48,273	-
78,555	RFMSI Trust, Series 2005-SA1, FRN 3.623% 03/25/2035	USA	USD	46,406	-
41,054	Alternative Loan Trust, Series 2004-J10 6% 09/25/2034	USA	USD	42,582	-
40,750	Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA, 144A 4% 02/25/2032	USA	USD	41,770	-
35,716	Banc of America Funding Trust, Series 2007-4 5.5% 11/25/2034	USA	USD	35,923	-
45,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, FRN 4.946% 06/15/2045	USA	USD	34,851	-
27,390	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-HYB4, FRN 2.603% 09/20/2034	USA	USD	27,661	-
25,340	Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB 5.75% 12/25/2033	USA	USD	26,277	-
24,551	SoFi Consumer Loan Program LLC, Series 2016-A, 144A 3.57% 01/26/2038	USA	USD	24,651	-
24,589	Security National Mortgage Loan Trust, Series 2007-1A, 144A, FRN 0.453% 04/25/2037	USA	USD	24,607	-
130,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, 144A, FRN 4.946% 06/15/2045	USA	USD	24,229	-
24,991	Lehman XS Trust, Series 2006-2N, FRN 0.612% 02/25/2046	USA	USD	23,204	-
21,072	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6, FRN 2.71% 09/25/2035	USA	USD	21,245	-
19,065	SoFi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2, 144A 3.79% 04/26/2027	USA	USD	19,105	-
25,020	DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR5, FRN 0.749% 09/19/2045	USA	USD	18,780	-
18,432	Diamond Resorts Owner Trust, Series 2017-1A, 144A 6.07% 10/22/2029	USA	USD	18,525	-
39,063	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-R1, FRN 0.502% 01/25/2046	USA	USD	14,168	-
12,945	Alternative Loan Trust, Series 2004-16CB 5.5% 08/25/2034	USA	USD	13,295	-
11,512	Alternative Loan Trust, Series 2004-16CB 5.5% 07/25/2034	USA	USD	11,835	-
9,658	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 5.75% 11/25/2033	USA	USD	10,279	-
10,000	COMM Mortgage Trust, Series 2012-LC4, FRN 5.738% 12/10/2044	USA	USD	9,701	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
5,055	Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-A, FRN 2.502% 02/25/2035	USA	USD	5,245	-
410,000	Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN 4.489% 11/15/2027	USA	USD	4,869	-
4,819	IndylMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR11, FRN 2.956% 08/25/2035	USA	USD	4,411	-
100,000	Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN 2.839% 11/15/2027	USA	USD	1,187	-
				116,948,939	5.79
	転換社債				
3,464,000	Innoviva, Inc. 2.125% 01/15/2023	USA	USD	3,784,420	0.19
2,571,000	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. 2.25% 06/01/2022	USA	USD	3,297,307	0.16
2,971,000	CSG Systems International, Inc. 4.25% 03/15/2036	USA	USD	3,154,831	0.16
3,326,000	NCL Corp. Ltd., 144A 1.125% 02/15/2027	USA	USD	3,130,764	0.16
2,669,000	Arbor Realty Trust, Inc. 4.75% 11/01/2022	USA	USD	2,940,013	0.15
2,647,000	Liberty Broadband Corp., 144A 2.75% 09/30/2050	USA	USD	2,687,989	0.13
639,000	IIP Operating Partnership LP, 144A 3.75% 02/21/2024	USA	USD	2,571,208	0.13
2,566,000	Wayfair, Inc. 0.625% 10/01/2025	USA	USD	2,345,901	0.12
2,211,000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 05/15/2027	USA	USD	2,317,349	0.11
2,220,000	Fortive Corp. 0.875% 02/15/2022	USA	USD	2,231,100	0.11
2,149,000	OSI Systems, Inc. 1.25% 09/01/2022	USA	USD	2,206,923	0.11
2,015,000	Confluent, Inc., 144A 0% 01/15/2027	USA	USD	2,193,831	0.11
2,309,000	DISH Network Corp. 3.375% 08/15/2026	USA	USD	2,191,363	0.11
2,691,000	Liberty Interactive LLC 3.75% 02/15/2030	USA	USD	2,055,251	0.10
1,793,000	Opendoor Technologies, Inc., 144A 0.25% 08/15/2026	USA	USD	1,866,961	0.09
1,708,000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 144A 2.875% 04/15/2028	USA	USD	1,865,990	0.09
1,853,000	Helix Energy Solutions Group, Inc. 6.75% 02/15/2026	USA	USD	1,848,367	0.09
1,633,000	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 12/15/2026	USA	USD	1,806,343	0.09
1,398,000	MP Materials Corp., 144A 0.25% 04/01/2026	USA	USD	1,771,965	0.09
1,725,000	Hope Bancorp, Inc. 2% 05/15/2038	USA	USD	1,686,187	0.08
1,674,000	PennyMac Corp. 5.5% 11/01/2024	USA	USD	1,680,278	0.08
1,968,000	Aurora Cannabis, Inc. 5.5% 02/28/2024	CAN	USD	1,677,720	0.08
1,000,000	Varex Imaging Corp. 4% 06/01/2025	USA	USD	1,666,250	0.08
1,649,000	Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0.75% 05/15/2023	USA	USD	1,650,031	0.08
1,625,000	Lucid Group, Inc., 144A 1.25% 12/15/2026	USA	USD	1,608,263	0.08
1,507,000	Beauty Health Co. (The), 144A 1.25% 10/01/2026	USA	USD	1,603,605	0.08
1,709,000	Affirm Holdings, Inc., 144A 0% 11/15/2026	USA	USD	1,544,936	0.08
1,484,000	EZCORP, Inc. 2.875% 07/01/2024	USA	USD	1,532,230	0.08
1,718,000	NIO, Inc., 144A 0% 02/01/2026	CHN	USD	1,497,237	0.07
1,282,000	MannKind Corp., 144A 2.5% 03/01/2026	USA	USD	1,440,638	0.07
1,340,000	Fisker, Inc., 144A 2.5% 09/15/2026	USA	USD	1,391,992	0.07
1,621,000	GOL Equity Finance SA, 144A 3.75% 07/15/2024	BRL	USD	1,385,955	0.07
1,019,000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A 2.5% 04/15/2026	CAN	USD	1,370,555	0.07
837,000	Dynavax Technologies Corp., 144A 2.5% 05/15/2026	USA	USD	1,356,463	0.07
1,663,000	fuboTV, Inc., 144A 3.25% 02/15/2026	USA	USD	1,354,306	0.07
1,340,000	PennyMac Corp., 144A 5.5% 03/15/2026	USA	USD	1,313,200	0.07
1,091,000	Mitek Systems, Inc., 144A 0.75% 02/01/2026	USA	USD	1,199,287	0.06
1,188,000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc. 4.75% 08/23/2022	USA	USD	1,198,395	0.06
1,299,000	Nutanix, Inc., 144A 0.25% 10/01/2027	USA	USD	1,188,585	0.06
1,477,000	Magnite, Inc., 144A 0.25% 03/15/2026	USA	USD	1,159,445	0.06
1,367,000	Amyris, Inc., 144A 1.5% 11/15/2026	USA	USD	1,151,697	0.06
897,000	Mesa Laboratories, Inc. 1.375% 08/15/2025	USA	USD	1,147,084	0.06
1,156,000	Zogenix, Inc. 2.75% 10/01/2027	USA	USD	1,144,787	0.06
1,097,000	Sunnova Energy International, Inc., 144A 0.25% 12/01/2026	USA	USD	1,140,935	0.06
727,000	Avid SPV LLC, 144A 1.25% 03/15/2026	USA	USD	1,137,755	0.06
1,085,000	Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 06/15/2025	USA	USD	1,124,386	0.06
827,000	Rapid7, Inc., 144A 0.25% 03/15/2027	USA	USD	1,069,973	0.05
1,087,000	Stride, Inc. 1.125% 09/01/2027	USA	USD	1,062,947	0.05
1,045,000	Radius Global Infrastructure, Inc., 144A 2.5% 09/15/2026	USA	USD	1,046,867	0.05
1,072,000	Array Technologies, Inc., 144A 1% 12/01/2028	USA	USD	1,018,936	0.05
1,088,000	Bentley Systems, Inc., 144A 0.375% 07/01/2027	USA	USD	1,006,400	0.05
1,359,000	Canopy Growth Corp., 144A 4.25% 07/15/2023	CAN	CAD	1,001,832	0.05
694,000	Cutera, Inc., 144A 2.25% 03/15/2026	USA	USD	1,000,679	0.05
880,000	Insmed, Inc. 0.75% 06/01/2028	USA	USD	957,880	0.05
1,322,000	Beyond Meat, Inc., 144A 0% 03/15/2027	USA	USD	922,888	0.05
856,000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A 1.875% 12/01/2024	USA	USD	915,385	0.05
1,109,000	Karyopharm Therapeutics, Inc. 3% 10/15/2025	USA	USD	906,607	0.05
1,102,000	Fastly, Inc., 144A 0% 03/15/2026	USA	USD	906,395	0.04
910,000	Realogy Group LLC, 144A 0.25% 06/15/2026	USA	USD	900,402	0.04
1,184,332	Liberty Interactive LLC 4% 11/15/2029	USA	USD	894,171	0.04
872,000	Two Harbors Investment Corp. 6.25% 01/15/2026	USA	USD	882,900	0.04
856,000	Redwood Trust, Inc. 4.75% 08/15/2023	USA	USD	882,215	0.04
1,367,000	Vroom, Inc., 144A 0.75% 07/01/2026	USA	USD	861,210	0.04
968,000	Revance Therapeutics, Inc. 1.75% 02/15/2027	USA	USD	854,865	0.04
819,000	SoFi Technologies, Inc., 144A 0% 10/15/2026	USA	USD	849,753	0.04
885,000	Porch Group, Inc., 144A 0.75% 09/15/2026	USA	USD	848,538	0.04
837,000	TechTarget, Inc., 144A 0% 12/15/2026	USA	USD	835,996	0.04
678,000	Inotiv, Inc., 144A 3.25% 10/15/2027	USA	USD	820,380	0.04
533,000	Cinemark Holdings, Inc. 4.5% 08/15/2025	USA	USD	764,189	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
945,000	Groupon, Inc., 144A 1.125% 03/15/2026	USA	USD	748,912	0.04
802,000	Sea Ltd. 0.25% 09/15/2026	TWN	USD	741,369	0.04
659,000	Braemar Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.5% 06/01/2026	USA	USD	738,959	0.04
698,000	PAR Technology Corp. 1.5% 10/15/2027	USA	USD	703,671	0.03
648,000	Danimer Scientific, Inc., 144A 3.25% 12/15/2026	USA	USD	685,649	0.03
792,000	Peloton Interactive, Inc., 144A 0% 02/15/2026	USA	USD	675,180	0.03
686,000	Veritone, Inc., 144A 1.75% 11/15/2026	USA	USD	657,918	0.03
659,000	Blackline, Inc., 144A 0% 03/15/2026	USA	USD	615,506	0.03
460,000	Southwest Airlines Co. 1.25% 05/01/2025	USA	USD	614,905	0.03
513,000	PRA Group, Inc. 3.5% 06/01/2023	USA	USD	599,889	0.03
609,000	Alteryx, Inc. 0.5% 08/01/2024	USA	USD	574,774	0.03
510,000	Mandiant, Inc. 0.875% 06/01/2024	USA	USD	532,950	0.03
575,000	1Life Healthcare, Inc. 3% 06/15/2025	USA	USD	519,685	0.03
1,317,000	SmileDirectClub, Inc., 144A 0% 02/01/2026	USA	USD	514,420	0.03
516,000	Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 09/30/2050	USA	USD	511,356	0.03
473,000	Kaman Corp. 3.25% 05/01/2024	USA	USD	490,501	0.02
508,000	Upstart Holdings, Inc., 144A 0.25% 08/15/2026	USA	USD	487,680	0.02
483,000	JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USA	USD	478,774	0.02
553,000	Shift Technologies, Inc., 144A 4.75% 05/15/2026	USA	USD	447,787	0.02
230,000	Palo Alto Networks, Inc. 0.375% 06/01/2025	USA	USD	436,862	0.02
439,000	Alphatec Holdings, Inc., 144A 0.75% 08/01/2026	USA	USD	427,476	0.02
504,000	RealReal, Inc. (The), 144A 1% 03/01/2028	USA	USD	415,246	0.02
418,000	Everbridge, Inc. 0.125% 12/15/2024	USA	USD	407,811	0.02
405,000	Gossamer Bio, Inc. 5% 06/01/2027	USA	USD	396,900	0.02
317,000	PetIQ, Inc. 4% 06/01/2026	USA	USD	371,613	0.02
353,000	Kalevra, Inc., 144A 6.125% 06/01/2026	ITA	USD	363,166	0.02
488,000	Omeros Corp. 5.25% 02/15/2026	USA	USD	361,394	0.02
403,000	Spirit Airlines, Inc. 1% 05/15/2026	USA	USD	349,417	0.02
326,000	Herbalife Nutrition Ltd. 2.625% 03/15/2024	USA	USD	327,434	0.02
325,000	Collegium Pharmaceutical, Inc. 2.625% 02/15/2026	USA	USD	316,875	0.02
225,000	Li Auto, Inc., 144A 0.25% 05/01/2028	CHN	USD	298,125	0.01
250,000	Guess?, Inc. 2% 04/15/2024	USA	USD	292,656	0.01
270,000	Luminar Technologies, Inc., 144A 1.25% 12/15/2026	USA	USD	287,550	0.01
300,000	Splunk, Inc. 1.125% 06/15/2027	USA	USD	281,250	0.01
372,000	MicroStrategy, Inc., 144A 0% 02/15/2027	USA	USD	270,184	0.01
210,000	Livongo Health, Inc. 0.875% 06/01/2025	USA	USD	240,392	0.01
216,000	Camtek Ltd., 144A 0% 12/01/2026	ISR	USD	229,500	0.01
260,000	Aerie Pharmaceuticals, Inc. 1.5% 10/01/2024	USA	USD	221,000	0.01
189,000	Century Aluminum Co., 144A 2.75% 05/01/2028	USA	USD	217,161	0.01
194,000	Air Transport Services Group, Inc. 1.125% 10/15/2024	USA	USD	216,795	0.01
195,000	Twitter, Inc., 144A 0% 03/15/2026	USA	USD	175,617	0.01
155,000	Patrick Industries, Inc. 1% 02/01/2023	USA	USD	172,631	0.01
160,000	Liberty Media Corp., 144A 2.125% 03/31/2048	USA	USD	165,920	0.01
152,000	Parsons Corp. 0.25% 08/15/2025	USA	USD	151,498	0.01
110,000	Pure Storage, Inc. 0.125% 04/15/2023	USA	USD	147,125	0.01
136,000	NuVasive, Inc. 1% 06/01/2023	USA	USD	136,680	0.01
55,000	Penn National Gaming, Inc. 2.75% 05/15/2026	USA	USD	130,763	0.01
135,000	NuVasive, Inc. 0.375% 03/15/2025	USA	USD	130,106	0.01
115,000	DISH Network Corp. 0% 12/15/2025	USA	USD	116,150	0.01
189,000	Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2.25% 02/01/2029	USA	USD	112,360	0.01
102,000	Starwood Property Trust, Inc. 4.375% 04/01/2023	USA	USD	107,294	0.01
115,000	Bilibili, Inc., 144A 0.5% 12/01/2026	CHN	USD	98,440	0.01
105,000	Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0% 04/01/2026	USA	USD	92,862	-
80,000	Guardant Health, Inc. 0% 11/15/2027	USA	USD	81,328	-
71,000	Intercept Pharmaceuticals, Inc., 144A 3.5% 02/15/2026	USA	USD	77,257	-
91,000	Haemonetics Corp., 144A 0% 03/01/2026	USA	USD	76,542	-
77,000	i3 Verticals LLC 1% 02/15/2025	USA	USD	71,710	-
75,000	JetBlue Airways Corp., 144A 0.5% 04/01/2026	USA	USD	70,291	-
54,000	Global Blood Therapeutics, Inc., 144A 1.875% 12/15/2028	USA	USD	62,910	-
62,000	Redfin Corp., 144A 0.5% 04/01/2027	USA	USD	50,598	-
40,000	KKR Real Estate Finance Trust, Inc. 6.125% 05/15/2023	USA	USD	42,407	-
25,000	Zillow Group, Inc. 1.375% 09/01/2026	USA	USD	40,297	-
34,000	Liberty Media Corp., 144A 2.75% 12/01/2049	USA	USD	35,071	-
29,000	Coherus Biosciences, Inc. 1.5% 04/15/2026	USA	USD	32,063	-
9,000	Summit Hotel Properties, Inc. 1.5% 02/15/2026	USA	USD	9,432	-
5,000	Expedia Group, Inc., 144A 0% 02/15/2026	USA	USD	5,777	-
				125,293,307	6.21
	社債				
2,717,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 7.75% 02/15/2026	USA	USD	2,847,620	0.14
2,690,000	Endo Dac, 144A 9.5% 07/31/2027	USA	USD	2,741,002	0.14
2,200,000	Latam Finance Ltd., 144A 7% 03/01/2026	CHL	USD	2,097,733	0.10
1,883,000	Hertz Corp. (The), 144A 5% 12/01/2029	USA	USD	1,888,009	0.09
1,842,000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 10/15/2024	USA	USD	1,844,395	0.09
1,730,000	Vector Group Ltd., 144A 10.5% 11/01/2026	USA	USD	1,794,512	0.09
1,180,000	TechTarget, Inc. 0% 12/15/2025	USA	USD	1,741,904	0.09
1,715,000	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 02/01/2031	USA	USD	1,733,565	0.09
1,642,000	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 06/15/2026	USA	USD	1,624,759	0.08
1,455,000	Uber Technologies, Inc., 144A 8% 11/01/2026	USA	USD	1,551,736	0.08
2,477,000	Genworth Holdings, Inc., FRN 2.158% 11/15/2066	USA	USD	1,498,870	0.07

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
1,375,000	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 12/01/2024	CAN	USD	1,434,366	0.07
1,276,000	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10.5% 04/15/2025	USA	USD	1,360,267	0.07
1,266,000	Guitar Center, Inc., 144A 8.5% 01/15/2026	USA	USD	1,359,861	0.07
1,307,000	Directv Financing LLC, 144A 5.875% 08/15/2027	USA	USD	1,339,936	0.07
1,250,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 10.5% 02/15/2026	USA	USD	1,332,512	0.07
1,231,000	Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 03/01/2028	USA	USD	1,300,453	0.06
1,596,051	Ligado Networks LLC, 144A, FRN 0% 11/01/2023	USA	USD	1,295,467	0.06
1,160,000	Liberty Interactive LLC 8.25% 02/01/2030	USA	USD	1,271,830	0.06
1,125,000	Artera Services LLC 9.033% 12/04/2025	USA	USD	1,191,431	0.06
1,140,000	Charter Communications Operating LLC 4.4% 12/01/2061	USA	USD	1,182,230	0.06
1,160,000	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 12/01/2026	USA	USD	1,180,486	0.06
1,145,000	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 08/15/2029	USA	USD	1,168,146	0.06
1,156,000	Spectrum Brands, Inc., 144A 3.875% 03/15/2031	USA	USD	1,143,255	0.06
1,144,000	Carnival Corp., 144A 6% 05/01/2029	USA	USD	1,140,539	0.06
1,064,000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 04/01/2027	USA	USD	1,088,930	0.05
1,000,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 04/15/2028	USA	USD	1,071,530	0.05
944,000	Advisor Group Holdings, Inc. 10.75% 08/01/2027	USA	USD	1,049,218	0.05
1,000,000	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 06/15/2031	USA	USD	1,041,540	0.05
1,000,000	Austin BidCo, Inc., 144A 7.125% 12/15/2028	USA	USD	1,033,920	0.05
1,036,000	LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 01/15/2029	USA	USD	1,032,312	0.05
1,000,000	Urban One, Inc., 144A 7.375% 02/01/2028	USA	USD	1,031,455	0.05
1,000,000	Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9.75% 03/01/2026	USA	USD	1,029,790	0.05
1,000,000	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 07/01/2025	USA	USD	1,029,040	0.05
1,000,000	Sotheby's Holdings, Inc. 5.875% 06/01/2029	USA	USD	1,021,420	0.05
1,000,000	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5.5% 04/15/2029	USA	USD	1,019,275	0.05
1,000,000	ROBLOX Corp., 144A 3.875% 05/01/2030	USA	USD	1,016,010	0.05
986,000	Gannett Holdings LLC, 144A 6% 11/01/2026	USA	USD	1,007,968	0.05
1,000,000	Arches Buyer, Inc., 144A 6.125% 12/01/2028	USA	USD	1,007,650	0.05
1,000,000	New Residential Investment Corp. 6.25% 10/15/2025	USA	USD	1,005,470	0.05
1,000,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 04/15/2025	USA	USD	1,003,650	0.05
962,000	Taseko Mines Ltd. 7% 02/15/2026	CAN	USD	1,001,480	0.05
1,000,000	Finance of America Funding LLC, 144A 7.875% 11/15/2025	USA	USD	987,735	0.05
1,000,000	Hunt Cos., Inc. 5.25% 04/15/2029	USA	USD	986,440	0.05
981,000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 02/20/2032	MEX	USD	986,297	0.05
1,000,000	Brookfield Property REIT, Inc. 4.5% 04/01/2027	USA	USD	982,275	0.05
1,000,000	Audacy Capital Corp., 144A 6.75% 03/31/2029	USA	USD	978,370	0.05
1,000,000	Laredo Petroleum, Inc. 7.75% 07/31/2029	USA	USD	976,405	0.05
1,016,000	Carvana Co., 144A 4.875% 09/01/2029	USA	USD	969,213	0.05
1,000,000	SBA Communications Corp., 144A 3.125% 02/01/2029	USA	USD	961,540	0.05
1,000,000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5.75% 11/01/2028	USA	USD	952,515	0.05
940,000	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 12/01/2028	USA	USD	951,163	0.05
1,000,000	American Airlines Group, Inc. 3.75% 03/01/2025	USA	USD	936,095	0.05
1,000,000	Paysafe Finance plc 4% 06/15/2029	USA	USD	928,960	0.05
954,000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A 4.625% 06/15/2029	USA	USD	924,388	0.05
1,000,000	Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 10/01/2031	USA	USD	921,810	0.05
954,000	Calpine Corp., 144A 3.75% 03/01/2031	USA	USD	920,925	0.05
883,000	AMC Networks, Inc. 4.25% 02/15/2029	USA	USD	879,079	0.04
818,000	Talos Production, Inc. 12% 01/15/2026	USA	USD	857,706	0.04
865,000	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/15/2034	USA	USD	852,576	0.04
777,000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 10/15/2027	USA	USD	822,878	0.04
755,000	Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 09/15/2027	USA	USD	822,572	0.04
763,000	Energy Transfer LP 6.5% Perpetual	USA	USD	778,260	0.04
800,000	CSC Holdings LLC, 144A 4.625% 12/01/2030	USA	USD	758,352	0.04
755,000	Carvana Co., 144A 5.875% 10/01/2028	USA	USD	753,230	0.04
725,000	Cemex SAB de CV, 144A 3.875% 07/11/2031	MEX	USD	723,488	0.03
685,000	Deutsche Bank AG 3.729% 01/14/2032	DEU	USD	701,110	0.03
640,000	CommScope, Inc., 144A 7.125% 07/01/2028	USA	USD	629,706	0.03
600,000	Societe Generale SA, 144A 3.653% 07/08/2035	FRA	USD	618,735	0.03
600,000	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.875% 03/01/2031	USA	USD	609,924	0.03
809,000	Endo Dac, 144A 6% 06/30/2028	USA	USD	603,943	0.03
550,000	Aircastle Ltd. 4.25% 06/15/2026	USA	USD	589,731	0.03
584,000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.5% 05/15/2027	USA	USD	589,712	0.03
510,000	Broadcom, Inc. 4.3% 11/15/2032	USA	USD	573,884	0.03
560,000	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 04/15/2029	USA	USD	571,575	0.03
575,000	Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 10/15/2026	USA	USD	571,458	0.03
575,000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.657% 09/10/2024	USA	USD	570,389	0.03
575,000	Morgan Stanley 0.791% 01/22/2025	USA	USD	569,435	0.03
575,000	Bank of Montreal 0.625% 07/09/2024	CAN	USD	567,479	0.03
575,000	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0.55% 06/11/2024	SWE	USD	567,286	0.03
570,000	Toronto-Dominion Bank (The) 0.3% 06/02/2023	CAN	USD	566,616	0.03
570,000	Astrazeneca Finance LLC 0.7% 05/28/2024	GBR	USD	565,726	0.03
570,000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0.55% 06/07/2024	USA	USD	561,523	0.03
565,000	Bank of Nova Scotia (The) 0.7% 04/15/2024	CAN	USD	560,293	0.03
526,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 12/15/2025	USA	USD	554,656	0.03
540,000	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 03/01/2029	USA	USD	542,800	0.03
510,000	Aker BP ASA, 144A 3.75% 01/15/2030	NOR	USD	540,605	0.03
500,000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.94% 04/22/2061	CHN	USD	530,240	0.03
500,000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.84% 04/22/2051	CHN	USD	526,220	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
515,000	Hertz Corp. (The), 144A 4.625% 12/01/2026	USA	USD	518,906	0.03
499,000	Stena International SA, 144A 5.75% 03/01/2024	SWE	USD	517,441	0.03
525,000	Royal Bank of Canada 1.2% 04/27/2026	CAN	USD	516,159	0.03
500,000	Staples, Inc., 144A 7.5% 04/15/2026	USA	USD	514,400	0.03
550,000	Wolverine Escrow LLC, 144A 8.5% 11/15/2024	USA	USD	510,697	0.03
470,000	Edison International 5.375% Perpetual	USA	USD	492,959	0.02
500,000	Blackstone Secured Lending Fund, 144A 2.125% 02/15/2027	USA	USD	486,973	0.02
485,000	Deutsche Bank AG 1.447% 04/01/2025	DEU	USD	482,234	0.02
480,000	Glencore Funding LLC, 144A 2.85% 04/27/2031	AUS	USD	474,968	0.02
500,000	Staples, Inc., 144A 10.75% 04/15/2027	USA	USD	471,770	0.02
420,000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 10/15/2027	ZMB	USD	452,485	0.02
440,000	Carnival Corp., 144A 5.75% 03/01/2027	USA	USD	440,660	0.02
419,000	Carvana Co., 144A 5.625% 10/01/2025	USA	USD	419,524	0.02
460,000	DISH DBS Corp. 5.125% 06/01/2029	USA	USD	419,345	0.02
400,000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 03/01/2026	ZMB	USD	415,968	0.02
400,000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 04/01/2025	ZMB	USD	411,990	0.02
397,000	Vistra Corp., 144A 7% 12/31/2064	USA	USD	402,794	0.02
390,000	Travel + Leisure Co., 144A 4.5% 12/01/2029	USA	USD	393,900	0.02
380,000	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USA	USD	392,654	0.02
365,000	Cemex SAB de CV, 144A 5.2% 09/17/2030	MEX	USD	392,475	0.02
380,000	Icahn Enterprises LP 5.25% 05/15/2027	USA	USD	391,299	0.02
380,000	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 10/15/2033	USA	USD	385,468	0.02
380,000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 04/01/2028	USA	USD	385,046	0.02
400,000	Latam Finance Ltd., 144A 6.875% 04/11/2024	CHL	USD	380,910	0.02
366,000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 05/01/2028	USA	USD	377,642	0.02
305,000	Netflix, Inc., 144A 4.875% 06/15/2030	USA	USD	356,232	0.02
373,000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/15/2026	USA	USD	349,143	0.02
270,000	Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 10/01/2049	USA	USD	339,820	0.02
335,000	Icahn Enterprises LP 4.375% 02/01/2029	USA	USD	327,133	0.02
300,000	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 05/15/2028	USA	USD	319,998	0.02
315,000	iHeartCommunications, Inc., 144A 4.75% 01/15/2028	USA	USD	319,930	0.02
290,000	Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 01/15/2028	USA	USD	311,718	0.02
300,000	MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S 3.5% Perpetual	CHN	USD	305,392	0.02
305,000	Ares Capital Corp. 2.875% 06/15/2028	USA	USD	303,875	0.02
308,000	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 11/15/2026	USA	USD	292,943	0.01
280,000	Air Lease Corp. 4.65% Perpetual	USA	USD	290,850	0.01
245,000	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 01/15/2031	USA	USD	288,928	0.01
284,000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd., Reg. S 7% 03/15/2072	JPN	USD	287,336	0.01
243,000	Leonardo US Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/15/2040	ITA	USD	286,740	0.01
275,000	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 04/15/2031	USA	USD	286,580	0.01
290,000	Becle SAB de CV, 144A 2.5% 10/14/2031	MEX	USD	285,923	0.01
290,000	Ares Capital Corp. 3.2% 11/15/2031	USA	USD	285,440	0.01
285,000	Ashland LLC, 144A 3.375% 09/01/2031	USA	USD	283,271	0.01
275,000	Expedia Group, Inc. 3.25% 02/15/2030	USA	USD	280,935	0.01
255,000	Global Atlantic Fin Co., 144A 4.4% 10/15/2029	USA	USD	274,812	0.01
270,000	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 03/15/2026	USA	USD	269,156	0.01
265,000	Pilgrim's Pride Corp., 144A 3.5% 03/01/2032	USA	USD	268,090	0.01
260,000	1011778 BC ULC, 144A 4.375% 01/15/2028	CAN	USD	265,646	0.01
270,000	CommScope Technologies LLC, 144A 5% 03/15/2027	USA	USD	252,720	0.01
255,000	Antares Holdings LP, 144A 2.75% 01/15/2027	CAN	USD	250,062	0.01
255,000	CSC Holdings LLC, 144A 5% 11/15/2031	USA	USD	246,126	0.01
230,000	TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 03/01/2029	USA	USD	229,468	0.01
230,000	Post Holdings, Inc., 144A 4.5% 09/15/2031	USA	USD	228,648	0.01
225,000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 144A 2.875% 05/11/2031	MEX	USD	221,808	0.01
221,000	Block Communications, Inc., 144A 4.875% 03/01/2028	USA	USD	221,333	0.01
210,000	CDW LLC 3.569% 12/01/2031	USA	USD	218,875	0.01
215,000	Avantor Funding, Inc., 144A 3.875% 11/01/2029	USA	USD	217,654	0.01
215,000	Deutsche Bank AG 0.898% 05/28/2024	DEU	USD	213,221	0.01
200,000	Cemex SAB de CV, 144A 5.125% Perpetual	MEX	USD	207,349	0.01
195,000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 04/01/2031	AUS	USD	205,087	0.01
200,000	Bharti Airtel Ltd., 144A 3.25% 06/03/2031	IND	USD	202,431	0.01
195,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 06/01/2029	USA	USD	200,178	0.01
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2.94% 09/30/2040	ARE	USD	199,528	0.01
170,000	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 06/01/2046	USA	USD	199,503	0.01
200,000	Virgin Media Finance plc, 144A 5% 07/15/2030	GBR	USD	199,312	0.01
200,000	Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 05/03/2028	BRL	USD	196,574	0.01
200,000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 144A 5.5% 07/23/2026	PER	USD	195,406	0.01
192,005	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 11/01/2029	USA	USD	192,275	0.01
185,000	Carvana Co., 144A 5.5% 04/15/2027	USA	USD	183,344	0.01
165,000	Travel + Leisure Co., 144A 6.625% 07/31/2026	USA	USD	183,157	0.01
190,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 01/30/2028	USA	USD	175,099	0.01
173,000	Jane Street Group, 144A 4.5% 11/15/2029	USA	USD	175,014	0.01
165,000	EQT Corp., 144A 3.625% 05/15/2031	USA	USD	171,444	0.01
170,000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 11/15/2031	USA	USD	169,389	0.01
170,000	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 01/30/2031	USA	USD	166,052	0.01
150,000	Aker BP ASA, 144A 4% 01/15/2031	NOR	USD	162,378	0.01
145,000	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USA	USD	155,512	0.01
155,000	Barings BDC, Inc., 144A 3.3% 11/23/2026	USA	USD	153,391	0.01
150,000	Deutsche Bank AG 3.035% 05/28/2032	DEU	USD	151,281	0.01
140,000	iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 08/15/2027	USA	USD	145,754	0.01
135,000	Novelis Corp., 144A 4.75% 01/30/2030	USA	USD	142,152	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
158,000	WellWork Cos. LLC, 144A 5% 07/10/2025	USA	USD	137,364	0.01
110,000	Netflix, Inc. 6.375% 05/15/2029	USA	USD	136,848	0.01
120,000	General Motors Financial Co., Inc. 6.5% Perpetual	USA	USD	133,333	0.01
130,000	TransDigm, Inc. 4.625% 01/15/2029	USA	USD	129,804	0.01
115,000	Marriott International, Inc. 4.625% 06/15/2030	USA	USD	129,505	0.01
125,000	Calpine Corp., 144A 5.125% 03/15/2028	USA	USD	127,097	0.01
120,000	Block, Inc., 144A 3.5% 06/01/2031	USA	USD	123,208	0.01
120,000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.625% 03/15/2030	USA	USD	119,882	0.01
115,000	Marvell Technology, Inc. 2.95% 04/15/2031	USA	USD	117,301	0.01
110,000	Icahn Enterprises LP 6.25% 05/15/2026	USA	USD	114,709	0.01
95,000	Netflix, Inc. 5.875% 11/15/2028	USA	USD	114,397	0.01
100,000	Netflix, Inc. 4.875% 04/15/2028	USA	USD	114,172	0.01
110,000	MSCI, Inc., 144A 3.25% 08/15/2033	USA	USD	111,409	0.01
125,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 02/15/2031	USA	USD	110,038	0.01
105,000	Citigroup, Inc. 0.981% 05/01/2025	USA	USD	104,226	0.01
105,000	Microchip Technology, Inc., 144A 0.983% 09/01/2024	USA	USD	103,132	-
103,000	CommScope, Inc., 144A 4.75% 09/01/2029	USA	USD	102,542	-
2,616,000	Hertz Corp. (The) 6% 01/15/2028	USA	USD	98,100	-
95,000	JBS USA LUX SA, 144A 3.75% 12/01/2031	USA	USD	96,561	-
95,000	Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 05/15/2032	USA	USD	95,748	-
95,000	NCL Finance Ltd., 144A 6.125% 03/15/2028	USA	USD	93,734	-
90,000	TopBuild Corp., 144A 4.125% 02/15/2032	USA	USD	92,492	-
77,000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 2.875% 11/15/2023	USA	USD	91,091	-
90,000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 06/15/2029	USA	USD	90,734	-
80,000	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 11/15/2029	USA	USD	89,332	-
85,000	Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 06/01/2029	USA	USD	86,915	-
65,000	Western Midstream Operating LP 5.3% 03/01/2048	USA	USD	78,420	-
70,000	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 04/15/2029	USA	USD	72,333	-
70,000	Penn National Gaming, Inc., 144A 4.125% 07/01/2029	USA	USD	68,006	-
65,000	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USA	USD	66,625	-
200,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.375% 10/30/2024	CHN	USD	58,500	-
50,000	General Motors Financial Co., Inc. 5.7% Perpetual	USA	USD	57,187	-
55,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 4.875% 07/01/2031	USA	USD	55,083	-
55,000	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 02/15/2030	USA	USD	54,681	-
55,000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4.25% 07/01/2026	USA	USD	53,333	-
50,000	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 04/15/2026	USA	USD	52,202	-
40,000	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.7% 03/15/2032	USA	USD	40,292	-
79,847	Ligado Networks LLC, 144A 0% 05/01/2024	USA	USD	37,528	-
40,000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 01/30/2030	USA	USD	35,262	-
35,000	Spirit AeroSystems, Inc. 4.6% 06/15/2028	USA	USD	35,141	-
35,000	Oaktree Specialty Lending Corp. 2.7% 01/15/2027	USA	USD	34,750	-
25,000	Everi Holdings, Inc., 144A 5% 07/15/2029	USA	USD	25,291	-
20,000	Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 07/01/2050	USA	USD	21,833	-
20,000	Occidental Petroleum Corp. 4.5% 07/15/2044	USA	USD	20,630	-
20,000	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.4% 03/15/2029	USA	USD	20,211	-
15,000	Netflix, Inc., 144A 5.375% 11/15/2029	USA	USD	17,838	-
15,000	Pilgrim's Pride Corp., 144A 4.25% 04/15/2031	USA	USD	15,773	-
15,000	EQT Corp., 144A 3.125% 05/15/2026	USA	USD	15,416	-
10,000	Boeing Co. (The) 3.625% 03/01/2048	USA	USD	9,955	-
				119,620,907	5.94
	国債および地方債				
13,805,000	US Treasury Bill 0% 04/26/2022	USA	USD	13,801,967	0.68
8,110,000	US Treasury Bill 0% 01/27/2022	USA	USD	8,109,878	0.40
7,910,000	US Treasury Bill 0% 03/03/2022	USA	USD	7,909,449	0.39
4,025,000	US Treasury Bill 0% 01/25/2022	USA	USD	4,024,966	0.20
3,845,000	US Treasury Bill 0% 03/24/2022	USA	USD	3,844,564	0.19
3,220,000	US Treasury Bill 0% 02/15/2022	USA	USD	3,219,913	0.16
1,464,300	US Treasury Bill 0% 02/10/2022	USA	USD	1,464,257	0.07
1,145,000	US Treasury Bill 0% 12/01/2022	USA	USD	1,142,054	0.06
1,139,000	US Treasury Bill 0% 02/08/2022	USA	USD	1,138,973	0.06
1,269,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 01/23/2046	MEX	USD	1,046,766	0.05
1,000,000	US Treasury Bill 0% 02/22/2022	USA	USD	999,983	0.05
546,000	US Treasury Bill 0% 04/12/2022	USA	USD	545,902	0.03
560,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 06/15/2035	MEX	USD	539,000	0.03
				47,787,672	2.37
	債券合計			409,650,825	20.31
	他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券合計			410,339,228	20.34
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず				
	また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券				
	ワラント				
	資本市場				
16,992	Hedosophia European Growth 05/13/2027**	GBR	EUR	19,345	-
6,575	2MX Organic SA 11/16/2025**	FRA	EUR	1,478	-
4,014	Crystal Peak Acquisition 06/22/2026**	CYM	USD	-	-
				20,823	-
	ワラント合計			20,823	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	債券				
	アセット・バック証券				
1,000,000	BDS Ltd., Series 2021-FL10, 144A, FRN 2.4% 12/18/2036 **	CYM	USD	1,000,934	0.05
				1,000,934	0.05
	転換社債				
1,339,000	Dye & Durham Ltd., 144A 3.75% 03/01/2026 **	CAN	CAD	1,058,540	0.06
				1,058,540	0.06
	社債				
33,000,000	ICBC Standard Bank plc, Reg. S 1% 03/17/2022 **	GBR	EGP	2,054,465	0.10
300,000	Contract & Purchasing Solutions, Inc. 7% 05/15/2028 **	USA	USD	-	-
80,000	Contract & Purchasing Solutions, Inc. 0.25% 11/15/2029 **	USA	USD	-	-
				2,054,465	0.10
	債券合計			4,113,939	0.21
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず			4,134,762	0.21
	また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券合計 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券				
	集団投資スキーム - UCITS				
	各種金融サービス				
901,018	FTAF Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	91,092,872	4.52
				91,092,872	4.52
	集団投資スキーム - UCITS合計			91,092,872	4.52
	承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計			91,092,872	4.52
	投資合計			1,342,341,547	66.55

§ 当該債券は、現在、不履行状態である。

\*\* 当該証券は、公正評価を受ける。

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

## 5 販売及び買戻しの実績

2022年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラスA(a c c)米ドル投資証券	4,297,497.478 (0.000)	3,869,602.901 (0.000)	15,038,740.381 (20,034.394)

(注) ( )内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。