

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年9月16日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
(愛称: B R Win)

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】 1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当たり1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

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

(6)【申込単位】

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

・一般コース：1万口以上1万口単位

・累積投資コース：1万円以上1円単位

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

(7)【申込期間】

2022年9月17日から2023年3月17日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

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

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

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

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

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

・属性区分

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

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

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

ファンドの特色

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

主要投資対象ファンドの投資対象

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

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

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

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

■柔軟性の高い運用

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

■リスクコントロール

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

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

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

投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

c．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

d．原則として、毎月分配を行います。

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

【イメージ図】



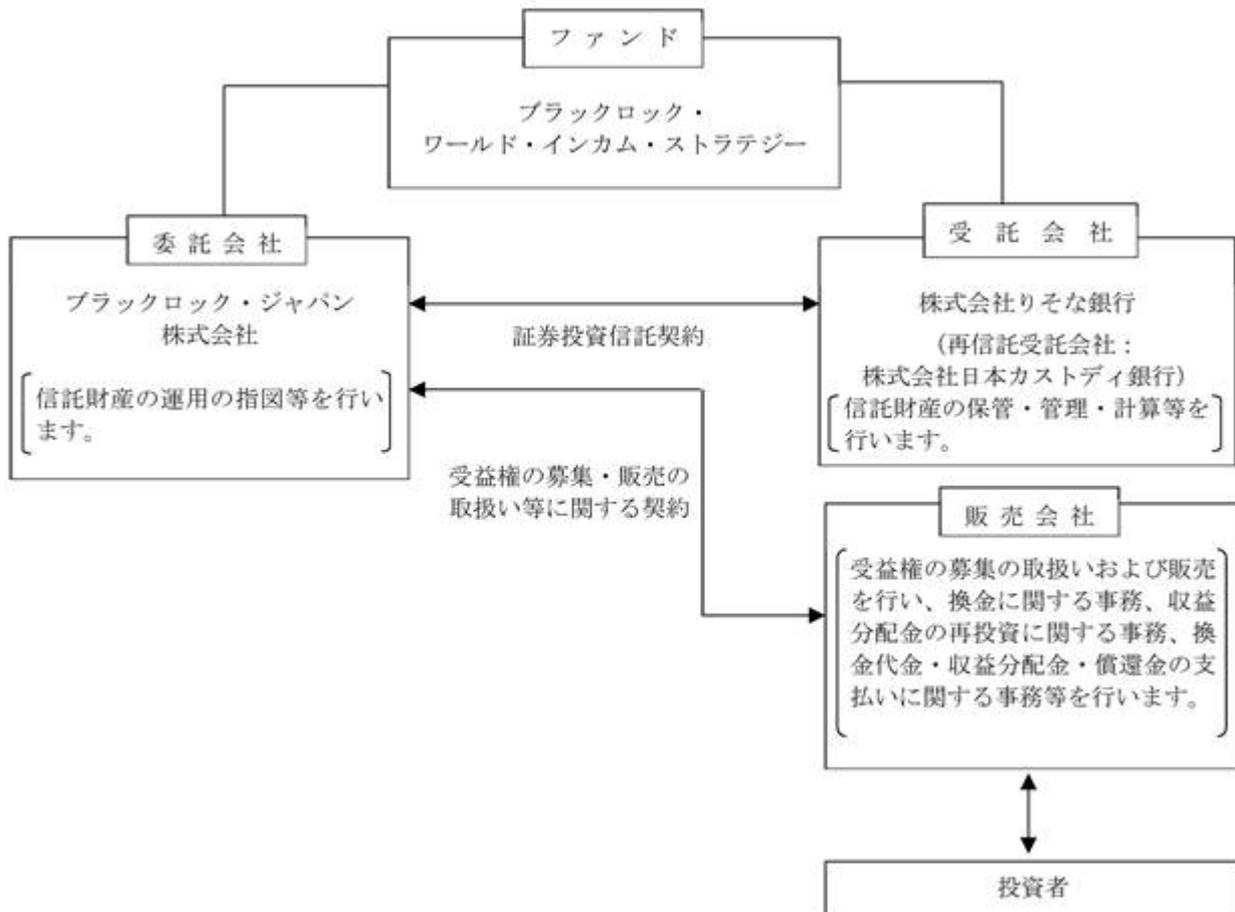
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

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

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

2022年6月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

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

c . 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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

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

投資対象とする有価証券

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

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

投資対象とする金融商品

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

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

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

- (a) BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）

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

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

(b) BGF USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

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

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

(3) 【運用体制】

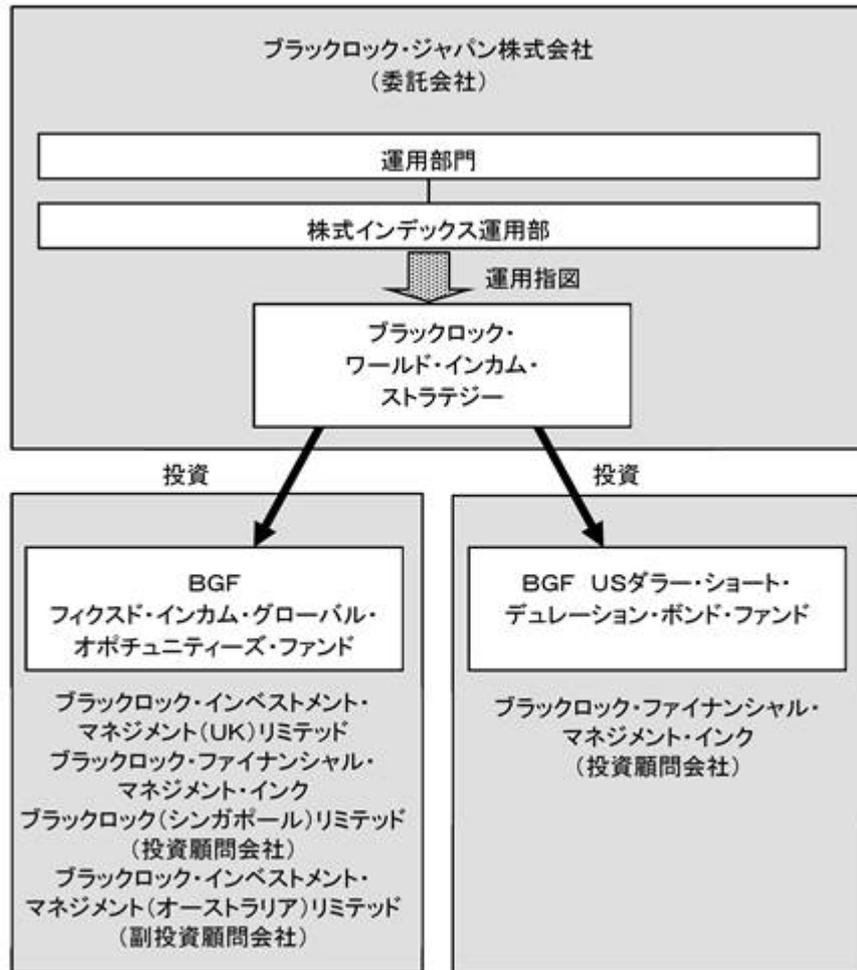
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

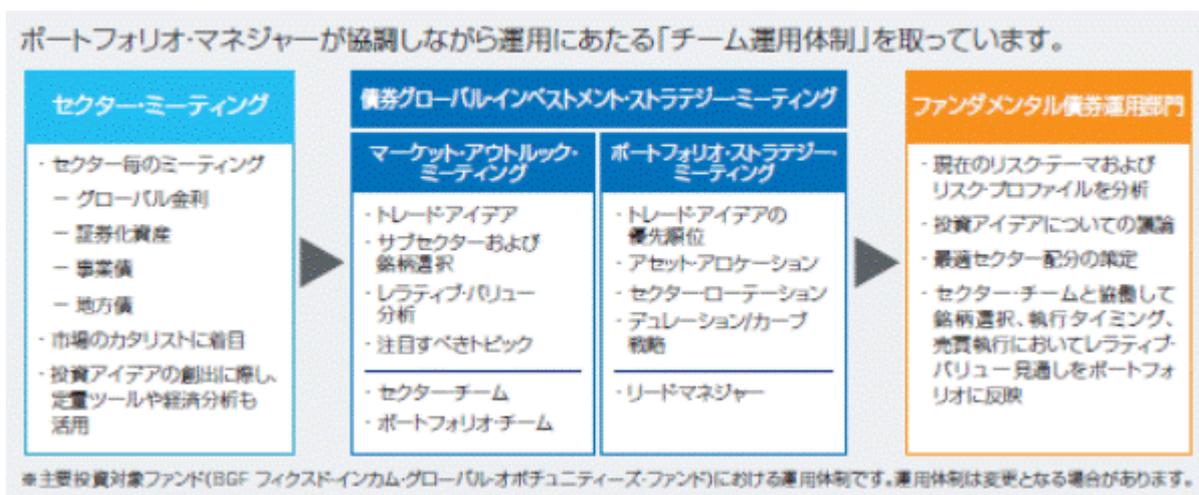
ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

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

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

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

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



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約8.49兆ドル（約1,153兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

* 2022年6月末現在。（円換算レートは1ドル = 135.855円を使用）

(4) 【分配方針】

収益分配方針

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

a．分配対象額の範囲

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

b．分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

c．留保益の運用方針

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

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

収益の分配

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

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

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

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

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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

(b) 累積投資コースの場合

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

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

b．時効

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

収益分配金に関する留意事項

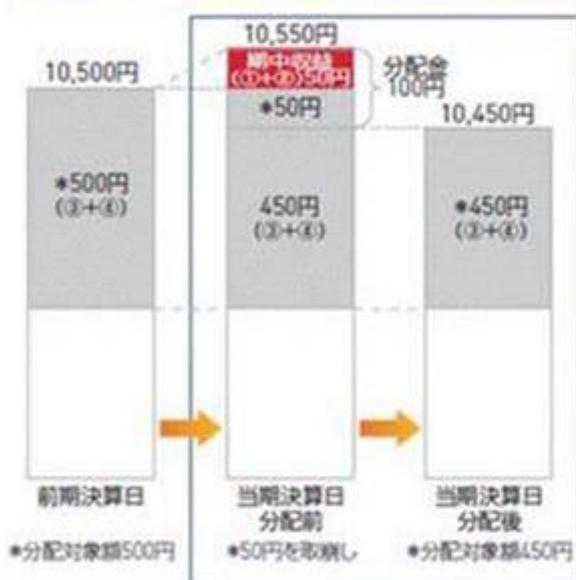
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



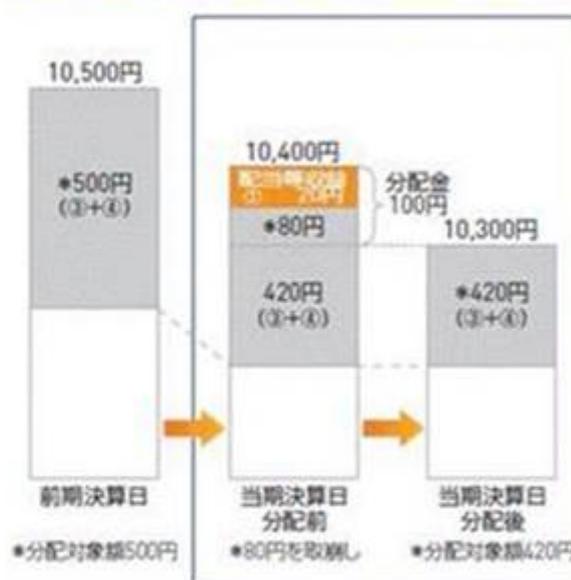
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合

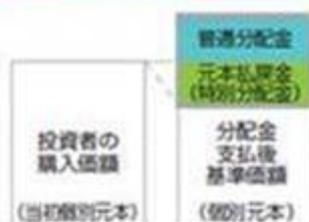


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

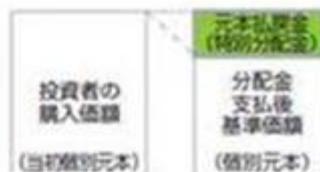
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がり幅が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

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

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

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

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

外国為替予約の指図および範囲

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

資金の借入れ

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

信用リスク集中回避のための投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

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

b．信用リスク

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

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

c．期限前償還リスク

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

d．為替変動リスク

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

e．カントリー・リスク

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

f．デリバティブ取引のリスク

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

ファンド運営上のリスク

a．購入および換金の受付の中止・取消

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

b．ファンドの繰上償還

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

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．流動性リスクに関する事項

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

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

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

(2) リスクの管理体制

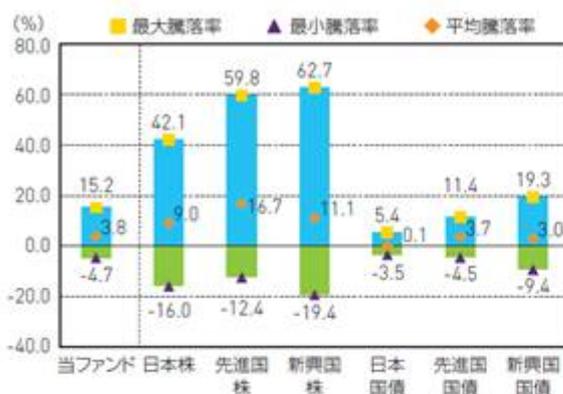
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2017年7月～2022年6月)



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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2017年7月～2022年6月)



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

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

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

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

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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

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

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

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

換金時および償還時の課税について

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

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

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

b．法人の投資者に対する課税

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

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

上記は2022年6月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2022年6月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

| 資産の種類 | 金額(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 投資証券 | 1,713,559,082 | 98.31 |
| 内 ルクセンブルグ | 1,713,559,082 | 98.31 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 29,442,682 | 1.69 |
| 純資産総額 | 1,743,001,764 | 100.00 |

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

| 順位 | 銘柄 | 国/ 地域 | 種類 | 投資口数 | 簿価単価 (円) | 簿価金額 (円) | 評価単価 (円) | 評価金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|--|----------|------|-----------|-------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|
| 1 | ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドクラスJ投資証券 | ルクセンブルグ | 投資証券 | 1,264,068 | 1,344.93 | 1,700,085,217 | 1,340.83 | 1,694,902,030 | 97.24 |
| 2 | ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドクラスX投資証券 | ルクセンブルグ | 投資証券 | 8,886 | 2,098.03 | 18,644,906 | 2,099.40 | 18,657,052 | 1.07 |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.31 |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2022年6月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 特定期間 | 計算期間 | 純資産総額(円) | | 1口当たりの純資産額(円) | |
|---------|--------------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| | | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第15特定期間 | 第82期(2012年7月20日) | 4,530,795,123 | 4,537,310,005 | 0.6955 | 0.6965 |
| | 第83期(2012年8月20日) | 4,554,045,114 | 4,560,532,884 | 0.7019 | 0.7029 |
| | 第84期(2012年9月20日) | 4,533,139,157 | 4,539,595,130 | 0.7022 | 0.7032 |
| | 第85期(2012年10月22日) | 4,545,170,896 | 4,551,531,577 | 0.7146 | 0.7156 |
| | 第86期(2012年11月20日) | 4,600,052,086 | 4,606,374,386 | 0.7276 | 0.7286 |
| | 第87期(2012年12月20日) | 4,846,349,125 | 4,852,659,951 | 0.7679 | 0.7689 |
| 第16特定期間 | 第88期(2013年1月21日) | 5,163,561,913 | 5,169,840,531 | 0.8224 | 0.8234 |
| | 第89期(2013年2月20日) | 4,608,502,510 | 4,613,908,223 | 0.8525 | 0.8535 |
| | 第90期(2013年3月21日) | 4,184,944,067 | 4,189,773,939 | 0.8665 | 0.8675 |
| | 第91期(2013年4月22日) | 4,228,972,916 | 4,233,613,081 | 0.9114 | 0.9124 |
| | 第92期(2013年5月20日) | 4,344,332,667 | 4,348,918,128 | 0.9474 | 0.9484 |
| | 第93期(2013年6月20日) | 3,945,101,538 | 3,949,642,330 | 0.8688 | 0.8698 |
| 第17特定期間 | 第94期(2013年7月22日) | 3,776,413,408 | 3,780,629,135 | 0.8958 | 0.8968 |
| | 第95期(2013年8月20日) | 3,675,699,022 | 3,679,854,311 | 0.8846 | 0.8856 |
| | 第96期(2013年9月20日) | 3,572,183,774 | 3,576,180,836 | 0.8937 | 0.8947 |
| | 第97期(2013年10月21日) | 3,495,530,548 | 3,499,496,967 | 0.8813 | 0.8823 |
| | 第98期(2013年11月20日) | 3,535,169,009 | 3,539,090,680 | 0.9014 | 0.9024 |
| | 第99期(2013年12月20日) | 3,534,080,557 | 3,537,815,885 | 0.9461 | 0.9471 |
| 第18特定期間 | 第100期(2014年1月20日) | 3,514,700,010 | 3,518,420,799 | 0.9446 | 0.9456 |
| | 第101期(2014年2月20日) | 3,333,120,710 | 3,336,709,422 | 0.9288 | 0.9298 |
| | 第102期(2014年3月20日) | 3,309,975,047 | 3,313,526,405 | 0.9320 | 0.9330 |
| | 第103期(2014年4月21日) | 3,319,759,900 | 3,323,292,914 | 0.9396 | 0.9406 |
| | 第104期(2014年5月20日) | 3,287,975,525 | 3,291,503,617 | 0.9319 | 0.9329 |
| | 第105期(2014年6月20日) | 3,230,793,962 | 3,234,230,168 | 0.9402 | 0.9412 |
| 第19特定期間 | 第106期(2014年7月22日) | 3,091,663,347 | 3,094,963,055 | 0.9370 | 0.9380 |
| | 第107期(2014年8月20日) | 2,922,432,284 | 2,925,515,852 | 0.9477 | 0.9487 |
| | 第108期(2014年9月22日) | 2,906,995,848 | 2,912,806,105 | 1.0006 | 1.0026 |
| | 第109期(2014年10月20日) | 2,835,004,527 | 2,840,817,697 | 0.9754 | 0.9774 |
| | 第110期(2014年11月20日) | 3,047,787,148 | 3,053,430,342 | 1.0802 | 1.0822 |
| | 第111期(2014年12月22日) | 3,058,187,286 | 3,063,781,248 | 1.0934 | 1.0954 |
| 第20特定期間 | 第112期(2015年1月20日) | 3,002,013,111 | 3,007,608,381 | 1.0731 | 1.0751 |
| | 第113期(2015年2月20日) | 2,929,559,332 | 2,934,928,132 | 1.0913 | 1.0933 |
| | 第114期(2015年3月20日) | 2,867,615,806 | 2,872,793,102 | 1.1078 | 1.1098 |
| | 第115期(2015年4月20日) | 2,819,136,164 | 2,824,310,941 | 1.0896 | 1.0916 |
| | 第116期(2015年5月20日) | 2,888,833,190 | 2,894,070,137 | 1.1033 | 1.1053 |
| | 第117期(2015年6月22日) | 3,000,457,396 | 3,005,863,383 | 1.1100 | 1.1120 |
| 第21特定期間 | 第118期(2015年7月21日) | 2,918,007,772 | 2,923,197,074 | 1.1246 | 1.1266 |
| | 第119期(2015年8月20日) | 3,026,468,578 | 3,031,911,931 | 1.1120 | 1.1140 |
| | 第120期(2015年9月24日) | 2,913,790,409 | 2,919,231,076 | 1.0711 | 1.0731 |
| | 第121期(2015年10月20日) | 2,781,230,978 | 2,786,452,181 | 1.0654 | 1.0674 |
| | 第122期(2015年11月20日) | 2,863,610,850 | 2,868,850,506 | 1.0931 | 1.0951 |
| | 第123期(2015年12月21日) | 2,828,383,868 | 2,833,669,401 | 1.0702 | 1.0722 |

| 特定期間 | 計算期間 | 純資産総額(円) | | 1口当たりの純資産額(円) | |
|---------|--------------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| | | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第22特定期間 | 第124期(2016年1月20日) | 2,723,110,213 | 2,728,407,951 | 1.0280 | 1.0300 |
| | 第125期(2016年2月22日) | 2,562,948,245 | 2,568,192,861 | 0.9774 | 0.9794 |
| | 第126期(2016年3月22日) | 2,531,544,368 | 2,536,750,608 | 0.9725 | 0.9745 |
| | 第127期(2016年4月20日) | 2,363,085,461 | 2,368,056,126 | 0.9508 | 0.9528 |
| | 第128期(2016年5月20日) | 2,380,314,677 | 2,385,285,544 | 0.9577 | 0.9597 |
| | 第129期(2016年6月20日) | 2,235,938,659 | 2,240,853,941 | 0.9098 | 0.9118 |
| 第23特定期間 | 第130期(2016年7月20日) | 2,318,637,912 | 2,323,619,489 | 0.9309 | 0.9329 |
| | 第131期(2016年8月22日) | 2,202,719,547 | 2,207,683,608 | 0.8875 | 0.8895 |
| | 第132期(2016年9月20日) | 2,203,052,536 | 2,207,976,757 | 0.8948 | 0.8968 |
| | 第133期(2016年10月20日) | 2,234,897,644 | 2,239,799,071 | 0.9119 | 0.9139 |
| | 第134期(2016年11月21日) | 2,280,133,521 | 2,284,832,847 | 0.9704 | 0.9724 |
| | 第135期(2016年12月20日) | 2,378,370,666 | 2,383,007,837 | 1.0258 | 1.0278 |
| 第24特定期間 | 第136期(2017年1月20日) | 2,345,704,373 | 2,350,332,348 | 1.0137 | 1.0157 |
| | 第137期(2017年2月20日) | 2,223,820,787 | 2,228,289,084 | 0.9954 | 0.9974 |
| | 第138期(2017年3月21日) | 2,191,165,925 | 2,195,583,001 | 0.9921 | 0.9941 |
| | 第139期(2017年4月20日) | 2,021,218,544 | 2,025,426,520 | 0.9607 | 0.9627 |
| | 第140期(2017年5月22日) | 2,049,029,165 | 2,053,204,866 | 0.9814 | 0.9834 |
| | 第141期(2017年6月20日) | 1,923,838,255 | 1,927,733,743 | 0.9877 | 0.9897 |
| 第25特定期間 | 第142期(2017年7月20日) | 1,751,647,392 | 1,755,183,621 | 0.9907 | 0.9927 |
| | 第143期(2017年8月21日) | 1,694,543,009 | 1,698,050,221 | 0.9663 | 0.9683 |
| | 第144期(2017年9月20日) | 1,678,331,145 | 1,681,718,526 | 0.9909 | 0.9929 |
| | 第145期(2017年10月20日) | 1,652,233,908 | 1,655,536,528 | 1.0006 | 1.0026 |
| | 第146期(2017年11月20日) | 1,588,029,359 | 1,591,236,903 | 0.9902 | 0.9922 |
| | 第147期(2017年12月20日) | 1,596,544,272 | 1,599,736,181 | 1.0004 | 1.0024 |
| 第26特定期間 | 第148期(2018年1月22日) | 1,507,949,613 | 1,511,000,100 | 0.9887 | 0.9907 |
| | 第149期(2018年2月20日) | 1,463,089,728 | 1,466,167,490 | 0.9507 | 0.9527 |
| | 第150期(2018年3月20日) | 1,450,640,831 | 1,453,732,320 | 0.9385 | 0.9405 |
| | 第151期(2018年4月20日) | 1,471,975,699 | 1,475,085,877 | 0.9466 | 0.9486 |
| | 第152期(2018年5月21日) | 1,506,549,465 | 1,509,660,796 | 0.9684 | 0.9704 |
| | 第153期(2018年6月20日) | 1,476,791,897 | 1,479,878,953 | 0.9568 | 0.9588 |
| 第27特定期間 | 第154期(2018年7月20日) | 1,505,204,680 | 1,508,289,741 | 0.9758 | 0.9778 |
| | 第155期(2018年8月20日) | 1,450,503,874 | 1,453,536,322 | 0.9567 | 0.9587 |
| | 第156期(2018年9月20日) | 1,493,518,221 | 1,496,599,091 | 0.9695 | 0.9715 |
| | 第157期(2018年10月22日) | 1,458,466,849 | 1,461,487,394 | 0.9657 | 0.9677 |
| | 第158期(2018年11月20日) | 1,419,628,883 | 1,422,577,205 | 0.9630 | 0.9650 |
| | 第159期(2018年12月20日) | 1,571,272,396 | 1,574,554,228 | 0.9576 | 0.9596 |
| 第28特定期間 | 第160期(2019年1月21日) | 1,573,860,687 | 1,577,219,906 | 0.9370 | 0.9390 |
| | 第161期(2019年2月20日) | 1,607,828,729 | 1,611,202,149 | 0.9532 | 0.9552 |
| | 第162期(2019年3月20日) | 1,652,695,868 | 1,656,126,642 | 0.9635 | 0.9655 |
| | 第163期(2019年4月22日) | 1,797,871,043 | 1,801,571,397 | 0.9717 | 0.9737 |
| | 第164期(2019年5月20日) | 1,785,780,207 | 1,789,524,700 | 0.9538 | 0.9558 |
| | 第165期(2019年6月20日) | 1,821,290,712 | 1,825,152,093 | 0.9433 | 0.9453 |
| 第29特定期間 | 第166期(2019年7月22日) | 1,836,069,064 | 1,839,933,710 | 0.9502 | 0.9522 |
| | 第167期(2019年8月20日) | 1,805,072,782 | 1,808,919,672 | 0.9385 | 0.9405 |
| | 第168期(2019年9月20日) | 1,827,834,682 | 1,831,684,936 | 0.9495 | 0.9515 |
| | 第169期(2019年10月21日) | 1,756,210,870 | 1,759,896,442 | 0.9530 | 0.9550 |
| | 第170期(2019年11月20日) | 1,778,667,655 | 1,782,397,419 | 0.9538 | 0.9558 |
| | 第171期(2019年12月20日) | 1,761,494,563 | 1,765,148,656 | 0.9641 | 0.9661 |

| 特定期間 | 計算期間 | 純資産総額(円) | | 1口当たりの純資産額(円) | |
|---------|--------------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| | | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第30特定期間 | 第172期(2020年1月20日) | 1,784,825,600 | 1,788,480,365 | 0.9767 | 0.9787 |
| | 第173期(2020年2月20日) | 1,802,381,006 | 1,806,010,696 | 0.9931 | 0.9951 |
| | 第174期(2020年3月23日) | 1,574,240,198 | 1,577,749,073 | 0.8973 | 0.8993 |
| | 第175期(2020年4月20日) | 1,595,635,917 | 1,599,094,529 | 0.9227 | 0.9247 |
| | 第176期(2020年5月20日) | 1,602,094,600 | 1,605,555,871 | 0.9257 | 0.9277 |
| | 第177期(2020年6月22日) | 1,617,172,884 | 1,620,637,956 | 0.9334 | 0.9354 |
| 第31特定期間 | 第178期(2020年7月20日) | 1,642,151,355 | 1,645,623,123 | 0.9460 | 0.9480 |
| | 第179期(2020年8月20日) | 1,618,039,078 | 1,621,467,601 | 0.9439 | 0.9459 |
| | 第180期(2020年9月23日) | 1,587,777,596 | 1,591,178,078 | 0.9339 | 0.9359 |
| | 第181期(2020年10月20日) | 1,574,559,931 | 1,577,915,086 | 0.9386 | 0.9406 |
| | 第182期(2020年11月20日) | 1,564,473,101 | 1,567,830,925 | 0.9318 | 0.9338 |
| | 第183期(2020年12月21日) | 1,566,109,052 | 1,569,458,866 | 0.9350 | 0.9370 |
| 第32特定期間 | 第184期(2021年1月20日) | 1,574,812,701 | 1,578,165,535 | 0.9394 | 0.9414 |
| | 第185期(2021年2月22日) | 1,509,549,594 | 1,512,712,127 | 0.9546 | 0.9566 |
| | 第186期(2021年3月22日) | 1,537,277,475 | 1,540,425,713 | 0.9766 | 0.9786 |
| | 第187期(2021年4月20日) | 1,504,415,492 | 1,507,509,255 | 0.9725 | 0.9745 |
| | 第188期(2021年5月20日) | 1,499,662,229 | 1,502,734,989 | 0.9761 | 0.9781 |
| | 第189期(2021年6月21日) | 1,547,362,977 | 1,550,498,697 | 0.9869 | 0.9889 |
| 第33特定期間 | 第190期(2021年7月20日) | 1,487,465,174 | 1,490,515,757 | 0.9752 | 0.9772 |
| | 第191期(2021年8月20日) | 1,492,593,633 | 1,495,644,271 | 0.9785 | 0.9805 |
| | 第192期(2021年9月21日) | 1,465,240,160 | 1,468,245,661 | 0.9750 | 0.9770 |
| | 第193期(2021年10月20日) | 1,619,886,533 | 1,623,082,250 | 1.0138 | 1.0158 |
| | 第194期(2021年11月22日) | 1,614,832,418 | 1,618,043,134 | 1.0059 | 1.0079 |
| | 第195期(2021年12月20日) | 1,594,999,653 | 1,598,210,520 | 0.9935 | 0.9955 |
| 第34特定期間 | 第196期(2022年1月20日) | 1,592,906,085 | 1,596,113,803 | 0.9932 | 0.9952 |
| | 第197期(2022年2月21日) | 1,572,880,215 | 1,576,068,974 | 0.9865 | 0.9885 |
| | 第198期(2022年3月22日) | 1,608,126,781 | 1,611,300,371 | 1.0134 | 1.0154 |
| | 第199期(2022年4月20日) | 1,744,490,133 | 1,747,707,603 | 1.0844 | 1.0864 |
| | 第200期(2022年5月20日) | 1,665,671,229 | 1,668,825,389 | 1.0562 | 1.0582 |
| | 第201期(2022年6月20日) | 1,727,998,775 | 1,731,133,867 | 1.1024 | 1.1044 |
| | 2021年6月末現在 | 1,511,795,618 | | 0.9912 | |
| | 2021年7月末現在 | 1,493,592,846 | | 0.9786 | |
| | 2021年8月末現在 | 1,498,404,801 | | 0.9817 | |
| | 2021年9月末現在 | 1,578,673,491 | | 0.9935 | |
| | 2021年10月末現在 | 1,615,992,332 | | 1.0045 | |
| | 2021年11月末現在 | 1,604,483,753 | | 0.9989 | |
| | 2021年12月末現在 | 1,622,315,727 | | 1.0100 | |
| | 2022年1月末現在 | 1,603,969,222 | | 0.9986 | |
| | 2022年2月末現在 | 1,572,366,285 | | 0.9856 | |
| | 2022年3月末現在 | 1,638,238,269 | | 1.0317 | |
| | 2022年4月末現在 | 1,727,243,839 | | 1.0761 | |
| | 2022年5月末現在 | 1,682,106,340 | | 1.0659 | |
| | 2022年6月末現在 | 1,743,001,764 | | 1.1101 | |

【分配の推移】

| 特定期間 | 計算期間 | 1口当たりの分配金(円) |
|---------|-------|--------------|
| 第15特定期間 | 第82期 | 0.0010 |
| | 第83期 | 0.0010 |
| | 第84期 | 0.0010 |
| | 第85期 | 0.0010 |
| | 第86期 | 0.0010 |
| | 第87期 | 0.0010 |
| 第16特定期間 | 第88期 | 0.0010 |
| | 第89期 | 0.0010 |
| | 第90期 | 0.0010 |
| | 第91期 | 0.0010 |
| | 第92期 | 0.0010 |
| | 第93期 | 0.0010 |
| 第17特定期間 | 第94期 | 0.0010 |
| | 第95期 | 0.0010 |
| | 第96期 | 0.0010 |
| | 第97期 | 0.0010 |
| | 第98期 | 0.0010 |
| | 第99期 | 0.0010 |
| 第18特定期間 | 第100期 | 0.0010 |
| | 第101期 | 0.0010 |
| | 第102期 | 0.0010 |
| | 第103期 | 0.0010 |
| | 第104期 | 0.0010 |
| | 第105期 | 0.0010 |
| 第19特定期間 | 第106期 | 0.0010 |
| | 第107期 | 0.0010 |
| | 第108期 | 0.0020 |
| | 第109期 | 0.0020 |
| | 第110期 | 0.0020 |
| | 第111期 | 0.0020 |
| 第20特定期間 | 第112期 | 0.0020 |
| | 第113期 | 0.0020 |
| | 第114期 | 0.0020 |
| | 第115期 | 0.0020 |
| | 第116期 | 0.0020 |
| | 第117期 | 0.0020 |
| 第21特定期間 | 第118期 | 0.0020 |
| | 第119期 | 0.0020 |
| | 第120期 | 0.0020 |
| | 第121期 | 0.0020 |
| | 第122期 | 0.0020 |
| | 第123期 | 0.0020 |
| 第22特定期間 | 第124期 | 0.0020 |
| | 第125期 | 0.0020 |
| | 第126期 | 0.0020 |
| | 第127期 | 0.0020 |
| | 第128期 | 0.0020 |
| | 第129期 | 0.0020 |
| 第23特定期間 | 第130期 | 0.0020 |
| | 第131期 | 0.0020 |
| | 第132期 | 0.0020 |
| | 第133期 | 0.0020 |
| | 第134期 | 0.0020 |
| | 第135期 | 0.0020 |
| 第24特定期間 | 第136期 | 0.0020 |
| | 第137期 | 0.0020 |
| | 第138期 | 0.0020 |
| | 第139期 | 0.0020 |
| | 第140期 | 0.0020 |
| | 第141期 | 0.0020 |

| 特定期間 | 計算期間 | 1口当たりの分配金(円) |
|---------|-------|--------------|
| 第25特定期間 | 第142期 | 0.0020 |
| | 第143期 | 0.0020 |
| | 第144期 | 0.0020 |
| | 第145期 | 0.0020 |
| | 第146期 | 0.0020 |
| | 第147期 | 0.0020 |
| 第26特定期間 | 第148期 | 0.0020 |
| | 第149期 | 0.0020 |
| | 第150期 | 0.0020 |
| | 第151期 | 0.0020 |
| | 第152期 | 0.0020 |
| | 第153期 | 0.0020 |
| 第27特定期間 | 第154期 | 0.0020 |
| | 第155期 | 0.0020 |
| | 第156期 | 0.0020 |
| | 第157期 | 0.0020 |
| | 第158期 | 0.0020 |
| | 第159期 | 0.0020 |
| 第28特定期間 | 第160期 | 0.0020 |
| | 第161期 | 0.0020 |
| | 第162期 | 0.0020 |
| | 第163期 | 0.0020 |
| | 第164期 | 0.0020 |
| | 第165期 | 0.0020 |
| 第29特定期間 | 第166期 | 0.0020 |
| | 第167期 | 0.0020 |
| | 第168期 | 0.0020 |
| | 第169期 | 0.0020 |
| | 第170期 | 0.0020 |
| | 第171期 | 0.0020 |
| 第30特定期間 | 第172期 | 0.0020 |
| | 第173期 | 0.0020 |
| | 第174期 | 0.0020 |
| | 第175期 | 0.0020 |
| | 第176期 | 0.0020 |
| | 第177期 | 0.0020 |
| 第31特定期間 | 第178期 | 0.0020 |
| | 第179期 | 0.0020 |
| | 第180期 | 0.0020 |
| | 第181期 | 0.0020 |
| | 第182期 | 0.0020 |
| | 第183期 | 0.0020 |
| 第32特定期間 | 第184期 | 0.0020 |
| | 第185期 | 0.0020 |
| | 第186期 | 0.0020 |
| | 第187期 | 0.0020 |
| | 第188期 | 0.0020 |
| | 第189期 | 0.0020 |
| 第33特定期間 | 第190期 | 0.0020 |
| | 第191期 | 0.0020 |
| | 第192期 | 0.0020 |
| | 第193期 | 0.0020 |
| | 第194期 | 0.0020 |
| | 第195期 | 0.0020 |
| 第34特定期間 | 第196期 | 0.0020 |
| | 第197期 | 0.0020 |
| | 第198期 | 0.0020 |
| | 第199期 | 0.0020 |
| | 第200期 | 0.0020 |
| | 第201期 | 0.0020 |

【収益率の推移】

| 特定期間 | 計算期間 | 収益率(%) |
|---------|-------|--------|
| 第15特定期間 | 第82期 | 1.8 |
| | 第83期 | 1.1 |
| | 第84期 | 0.2 |
| | 第85期 | 1.9 |
| | 第86期 | 2.0 |
| | 第87期 | 5.7 |
| 第16特定期間 | 第88期 | 7.2 |
| | 第89期 | 3.8 |
| | 第90期 | 1.8 |
| | 第91期 | 5.3 |
| | 第92期 | 4.1 |
| | 第93期 | 8.2 |
| 第17特定期間 | 第94期 | 3.2 |
| | 第95期 | 1.1 |
| | 第96期 | 1.1 |
| | 第97期 | 1.3 |
| | 第98期 | 2.4 |
| | 第99期 | 5.1 |
| 第18特定期間 | 第100期 | 0.1 |
| | 第101期 | 1.6 |
| | 第102期 | 0.5 |
| | 第103期 | 0.9 |
| | 第104期 | 0.7 |
| | 第105期 | 1.0 |
| 第19特定期間 | 第106期 | 0.2 |
| | 第107期 | 1.2 |
| | 第108期 | 5.8 |
| | 第109期 | 2.3 |
| | 第110期 | 10.9 |
| | 第111期 | 1.4 |
| 第20特定期間 | 第112期 | 1.7 |
| | 第113期 | 1.9 |
| | 第114期 | 1.7 |
| | 第115期 | 1.5 |
| | 第116期 | 1.4 |
| | 第117期 | 0.8 |
| 第21特定期間 | 第118期 | 1.5 |
| | 第119期 | 0.9 |
| | 第120期 | 3.5 |
| | 第121期 | 0.3 |
| | 第122期 | 2.8 |
| | 第123期 | 1.9 |
| 第22特定期間 | 第124期 | 3.8 |
| | 第125期 | 4.7 |
| | 第126期 | 0.3 |
| | 第127期 | 2.0 |
| | 第128期 | 0.9 |
| | 第129期 | 4.8 |
| 第23特定期間 | 第130期 | 2.5 |
| | 第131期 | 4.4 |
| | 第132期 | 1.0 |
| | 第133期 | 2.1 |
| | 第134期 | 6.6 |
| | 第135期 | 5.9 |
| 第24特定期間 | 第136期 | 1.0 |
| | 第137期 | 1.6 |
| | 第138期 | 0.1 |
| | 第139期 | 3.0 |
| | 第140期 | 2.4 |
| | 第141期 | 0.8 |

| 特定期間 | 計算期間 | 収益率(%) |
|---------|-------|--------|
| 第25特定期間 | 第142期 | 0.5 |
| | 第143期 | 2.3 |
| | 第144期 | 2.8 |
| | 第145期 | 1.2 |
| | 第146期 | 0.8 |
| | 第147期 | 1.2 |
| 第26特定期間 | 第148期 | 1.0 |
| | 第149期 | 3.6 |
| | 第150期 | 1.1 |
| | 第151期 | 1.1 |
| | 第152期 | 2.5 |
| 第27特定期間 | 第153期 | 1.0 |
| | 第154期 | 2.2 |
| | 第155期 | 1.8 |
| | 第156期 | 1.5 |
| | 第157期 | 0.2 |
| | 第158期 | 0.1 |
| 第28特定期間 | 第159期 | 0.4 |
| | 第160期 | 1.9 |
| | 第161期 | 1.9 |
| | 第162期 | 1.3 |
| | 第163期 | 1.1 |
| | 第164期 | 1.6 |
| 第29特定期間 | 第165期 | 0.9 |
| | 第166期 | 0.9 |
| | 第167期 | 1.0 |
| | 第168期 | 1.4 |
| | 第169期 | 0.6 |
| | 第170期 | 0.3 |
| 第30特定期間 | 第171期 | 1.3 |
| | 第172期 | 1.5 |
| | 第173期 | 1.9 |
| | 第174期 | 9.4 |
| | 第175期 | 3.1 |
| | 第176期 | 0.5 |
| 第31特定期間 | 第177期 | 1.0 |
| | 第178期 | 1.6 |
| | 第179期 | 0.0 |
| | 第180期 | 0.8 |
| | 第181期 | 0.7 |
| | 第182期 | 0.5 |
| 第32特定期間 | 第183期 | 0.6 |
| | 第184期 | 0.7 |
| | 第185期 | 1.8 |
| | 第186期 | 2.5 |
| | 第187期 | 0.2 |
| | 第188期 | 0.6 |
| 第33特定期間 | 第189期 | 1.3 |
| | 第190期 | 1.0 |
| | 第191期 | 0.5 |
| | 第192期 | 0.2 |
| | 第193期 | 4.2 |
| | 第194期 | 0.6 |
| 第34特定期間 | 第195期 | 1.0 |
| | 第196期 | 0.2 |
| | 第197期 | 0.5 |
| | 第198期 | 2.9 |
| | 第199期 | 7.2 |
| | 第200期 | 2.4 |
| | 第201期 | 4.6 |

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

(4)【設定及び解約の実績】

| 特定期間 | 計算期間 | 設定数量(口) | 解約数量(口) | 発行済数量(口) |
|---------|-------|-------------|-------------|---------------|
| 第15特定期間 | 第82期 | 3,545,128 | 81,394,732 | 6,514,882,755 |
| | 第83期 | 3,473,000 | 30,585,116 | 6,487,770,639 |
| | 第84期 | 3,446,269 | 35,243,421 | 6,455,973,487 |
| | 第85期 | 3,452,479 | 98,744,853 | 6,360,681,113 |
| | 第86期 | 7,416,555 | 45,796,857 | 6,322,300,811 |
| | 第87期 | 3,564,657 | 15,038,546 | 6,310,826,922 |
| 第16特定期間 | 第88期 | 3,015,074 | 35,223,575 | 6,278,618,421 |
| | 第89期 | 2,744,790 | 875,649,572 | 5,405,713,639 |
| | 第90期 | 1,622,495 | 577,464,051 | 4,829,872,083 |
| | 第91期 | 56,914,015 | 246,620,601 | 4,640,165,497 |
| | 第92期 | 43,088,121 | 97,792,574 | 4,585,461,044 |
| | 第93期 | 35,159,285 | 79,827,431 | 4,540,792,898 |
| 第17特定期間 | 第94期 | 1,512,360 | 326,577,670 | 4,215,727,588 |
| | 第95期 | 1,444,530 | 61,882,577 | 4,155,289,541 |
| | 第96期 | 34,217,565 | 192,444,545 | 3,997,062,561 |
| | 第97期 | 12,535,405 | 43,176,041 | 3,966,419,925 |
| | 第98期 | 1,497,780 | 46,246,055 | 3,921,671,650 |
| | 第99期 | 94,541,717 | 280,884,882 | 3,735,328,485 |
| 第18特定期間 | 第100期 | 19,488,243 | 34,027,554 | 3,720,789,174 |
| | 第101期 | 16,078,535 | 148,155,518 | 3,588,712,191 |
| | 第102期 | 12,423,450 | 49,777,022 | 3,551,358,619 |
| | 第103期 | 1,221,589 | 19,565,482 | 3,533,014,726 |
| | 第104期 | 53,519,669 | 58,441,461 | 3,528,092,934 |
| | 第105期 | 1,265,383 | 93,152,251 | 3,436,206,066 |
| 第19特定期間 | 第106期 | 1,231,953 | 137,729,565 | 3,299,708,454 |
| | 第107期 | 1,144,037 | 217,283,597 | 3,083,568,894 |
| | 第108期 | 1,136,709 | 179,576,779 | 2,905,128,824 |
| | 第109期 | 1,940,114 | 483,849 | 2,906,585,089 |
| | 第110期 | 2,081,007 | 87,068,940 | 2,821,597,156 |
| | 第111期 | 54,873,218 | 79,489,321 | 2,796,981,053 |
| 第20特定期間 | 第112期 | 1,707,713 | 1,053,303 | 2,797,635,463 |
| | 第113期 | 21,387,974 | 134,623,116 | 2,684,400,321 |
| | 第114期 | 5,384,936 | 101,137,169 | 2,588,648,088 |
| | 第115期 | 11,984,979 | 13,244,118 | 2,587,388,949 |
| | 第116期 | 68,718,931 | 37,634,305 | 2,618,473,575 |
| | 第117期 | 116,507,272 | 31,986,995 | 2,702,993,852 |
| 第21特定期間 | 第118期 | 23,805,200 | 132,147,917 | 2,594,651,135 |
| | 第119期 | 134,631,396 | 7,605,751 | 2,721,676,780 |
| | 第120期 | 5,392,817 | 6,735,845 | 2,720,333,752 |
| | 第121期 | 2,000,769 | 111,732,815 | 2,610,601,706 |
| | 第122期 | 45,259,938 | 36,033,529 | 2,619,828,115 |
| | 第123期 | 42,455,385 | 19,516,849 | 2,642,766,651 |
| 第22特定期間 | 第124期 | 9,188,478 | 3,085,927 | 2,648,869,202 |
| | 第125期 | 4,148,748 | 30,709,801 | 2,622,308,149 |
| | 第126期 | 7,308,447 | 26,496,225 | 2,603,120,371 |
| | 第127期 | 2,342,690 | 120,130,150 | 2,485,332,911 |
| | 第128期 | 2,030,731 | 1,929,774 | 2,485,433,868 |
| | 第129期 | 2,023,627 | 29,816,402 | 2,457,641,093 |
| 第23特定期間 | 第130期 | 34,403,560 | 1,255,876 | 2,490,788,777 |
| | 第131期 | 2,139,407 | 10,897,657 | 2,482,030,527 |
| | 第132期 | 2,298,361 | 22,218,045 | 2,462,110,843 |
| | 第133期 | 2,269,566 | 13,666,830 | 2,450,713,579 |
| | 第134期 | 2,201,905 | 103,251,998 | 2,349,663,486 |
| | 第135期 | 2,073,542 | 33,151,141 | 2,318,585,887 |
| 第24特定期間 | 第136期 | 2,008,917 | 6,606,817 | 2,313,987,987 |
| | 第137期 | 12,510,213 | 92,349,438 | 2,234,148,762 |
| | 第138期 | 1,931,772 | 27,542,490 | 2,208,538,044 |
| | 第139期 | 2,003,384 | 106,553,410 | 2,103,988,018 |
| | 第140期 | 1,968,778 | 18,105,815 | 2,087,850,981 |
| | 第141期 | 2,301,229 | 142,407,972 | 1,947,744,238 |

| 特定期間 | 計算期間 | 設定数量(口) | 解約数量(口) | 発行済数量(口) |
|---------|-------|-------------|-------------|---------------|
| 第25特定期間 | 第142期 | 2,405,582 | 182,035,113 | 1,768,114,707 |
| | 第143期 | 2,173,034 | 16,681,610 | 1,753,606,131 |
| | 第144期 | 2,447,603 | 62,362,805 | 1,693,690,929 |
| | 第145期 | 1,720,400 | 44,100,907 | 1,651,310,422 |
| | 第146期 | 2,467,791 | 50,005,896 | 1,603,772,317 |
| | 第147期 | 1,684,895 | 9,502,483 | 1,595,954,729 |
| 第26特定期間 | 第148期 | 2,620,049 | 73,331,252 | 1,525,243,526 |
| | 第149期 | 20,492,766 | 6,854,860 | 1,538,881,432 |
| | 第150期 | 6,863,252 | | 1,545,744,684 |
| | 第151期 | 12,600,986 | 3,256,338 | 1,555,089,332 |
| | 第152期 | 13,019,597 | 12,443,194 | 1,555,665,735 |
| | 第153期 | 6,757,660 | 18,895,041 | 1,543,528,354 |
| 第27特定期間 | 第154期 | 1,520,868 | 2,518,683 | 1,542,530,539 |
| | 第155期 | 2,523,420 | 28,829,809 | 1,516,224,150 |
| | 第156期 | 26,234,878 | 2,023,647 | 1,540,435,381 |
| | 第157期 | 1,583,740 | 31,746,269 | 1,510,272,852 |
| | 第158期 | 1,517,491 | 37,628,983 | 1,474,161,360 |
| | 第159期 | 198,343,463 | 31,588,377 | 1,640,916,446 |
| 第28特定期間 | 第160期 | 79,034,742 | 40,341,196 | 1,679,609,992 |
| | 第161期 | 7,100,270 | | 1,686,710,262 |
| | 第162期 | 29,344,531 | 667,493 | 1,715,387,300 |
| | 第163期 | 159,526,725 | 24,736,827 | 1,850,177,198 |
| | 第164期 | 22,070,503 | 932 | 1,872,246,769 |
| | 第165期 | 104,913,835 | 46,469,726 | 1,930,690,878 |
| 第29特定期間 | 第166期 | 1,653,449 | 21,324 | 1,932,323,003 |
| | 第167期 | 1,621,547 | 10,499,501 | 1,923,445,049 |
| | 第168期 | 1,772,570 | 90,572 | 1,925,127,047 |
| | 第169期 | 1,783,314 | 84,124,204 | 1,842,786,157 |
| | 第170期 | 22,483,380 | 387,455 | 1,864,882,082 |
| | 第171期 | 1,586,403 | 39,421,574 | 1,827,046,911 |
| 第30特定期間 | 第172期 | 1,501,915 | 1,166,200 | 1,827,382,626 |
| | 第173期 | 1,829,400 | 14,366,903 | 1,814,845,123 |
| | 第174期 | 1,408,185 | 61,815,586 | 1,754,437,722 |
| | 第175期 | 1,373,625 | 26,505,312 | 1,729,306,035 |
| | 第176期 | 1,339,736 | 9,784 | 1,730,635,987 |
| | 第177期 | 1,910,792 | 10,744 | 1,732,536,035 |
| 第31特定期間 | 第178期 | 3,543,598 | 195,529 | 1,735,884,104 |
| | 第179期 | 1,375,485 | 22,997,979 | 1,714,261,610 |
| | 第180期 | 1,830,669 | 15,851,258 | 1,700,241,021 |
| | 第181期 | 1,348,777 | 24,012,126 | 1,677,577,672 |
| | 第182期 | 1,399,236 | 64,732 | 1,678,912,176 |
| | 第183期 | 1,324,009 | 5,329,080 | 1,674,907,105 |
| 第32特定期間 | 第184期 | 1,576,791 | 66,540 | 1,676,417,356 |
| | 第185期 | 1,406,803 | 96,557,247 | 1,581,266,912 |
| | 第186期 | 3,591,011 | 10,738,554 | 1,574,119,369 |
| | 第187期 | 1,593,571 | 28,831,137 | 1,546,881,803 |
| | 第188期 | 1,371,196 | 11,872,937 | 1,536,380,062 |
| | 第189期 | 51,965,224 | 20,484,808 | 1,567,860,478 |
| 第33特定期間 | 第190期 | 1,117,052 | 43,685,772 | 1,525,291,758 |
| | 第191期 | 2,262,453 | 2,234,852 | 1,525,319,359 |
| | 第192期 | 1,179,634 | 23,748,005 | 1,502,750,988 |
| | 第193期 | 95,188,123 | 80,358 | 1,597,858,753 |
| | 第194期 | 20,906,110 | 13,406,590 | 1,605,358,273 |
| | 第195期 | 1,128,806 | 1,053,290 | 1,605,433,789 |
| 第34特定期間 | 第196期 | 1,176,927 | 2,751,586 | 1,603,859,130 |
| | 第197期 | 3,547,785 | 13,026,944 | 1,594,379,971 |
| | 第198期 | 1,063,747 | 8,648,372 | 1,586,795,346 |
| | 第199期 | 22,019,440 | 79,546 | 1,608,735,240 |
| | 第200期 | 2,296,606 | 33,951,527 | 1,577,080,319 |
| | 第201期 | 2,148,882 | 11,682,934 | 1,567,546,267 |

(参考情報)

運用実績

2022年6月末現在

基準価額・純資産の推移



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

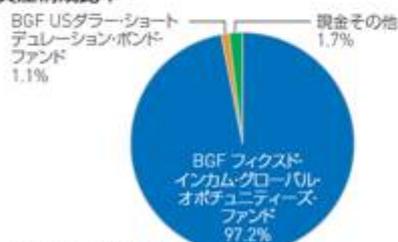
分配の推移

| 設定来累計 | 4,780円 | |
|---------|---------|-----|
| 直近1年間累計 | 240円 | |
| 第197期 | 2022年2月 | 20円 |
| 第198期 | 2022年3月 | 20円 |
| 第199期 | 2022年4月 | 20円 |
| 第200期 | 2022年5月 | 20円 |
| 第201期 | 2022年6月 | 20円 |

※ 分配金は税引前、1万円当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



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

組入上位10銘柄*(%)

| | 銘柄名 | 比率 |
|----|--------------------------------------|------|
| 1 | TREASURY NOTE 1.25 11/30/2026 | 10.7 |
| 2 | TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2027 | 2.6 |
| 3 | TREASURY BOND 2.875 05/15/2052 | 2.4 |
| 4 | FNMA 30YR 2019 PRODUCTION | 2.3 |
| 5 | FNMA 30YR 2018 PRODUCTION | 1.8 |
| 6 | FHLMC 30YR UMBS | 1.7 |
| 7 | TREASURY (CPI) NOTE 0.5 04/15/2024 | 1.2 |
| 8 | TREASURY NOTE 2.875 05/15/2032 | 1.2 |
| 9 | TREASURY NOTE 2.625 05/31/2027 | 1.2 |
| 10 | TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2026 | 0.9 |

債券種別構成比率*(%)

| 債券 | 比率 |
|----------|-------|
| 派生商品合計 | 33.39 |
| 現金等 | 27.73 |
| 投資適格社債 | 17.10 |
| 証券化商品 | 15.07 |
| ハイ・イールド債 | 5.97 |
| 新興国債 | 4.76 |
| 地方債 | 3.74 |
| その他 | 0.91 |
| 政府系モーゲージ | -1.90 |
| 国債 | -6.75 |

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

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

通貨構成比率*(%)

| 通貨 | 比率 |
|-----------|-------|
| 米ドル | 101.4 |
| スイス・フラン | 0.6 |
| ノルウェークローネ | 0.3 |
| インドルピー | 0.2 |
| 日本円 | 0.2 |
| その他 | 0.5 |
| メキシコ・ペソ | -0.1 |
| オフショア・人民元 | -0.3 |
| ユーロ | -2.9 |

年間収益率の推移

※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

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

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

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

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

(4) 購入不可日

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

(5) 購入単位

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

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

(6) 購入価額

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

(7) 購入時手数料

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b．累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

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

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

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

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

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

(2) 換金不可日

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

(3) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(4) 換金受付の制限

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

(5) 換金代金の支払い

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

(6) 換金の受付中止および取消

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

信託約款の変更

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

運用報告書の作成

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

信託事務の委託

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

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

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

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

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

(4) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2021年12月21日から2022年6月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

| | 前特定期間末 (2021年12月20日現在) | 当特定期間末 (2022年6月20日現在) |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 1 | 225 |
| 金銭信託 | 12,889,261 | 9,325,238 |
| 投資証券 | 1,587,408,329 | 1,724,257,695 |
| 流動資産合計 | 1,600,297,591 | 1,733,583,158 |
| 資産合計 | 1,600,297,591 | 1,733,583,158 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 3,210,867 | 3,135,092 |
| 未払解約金 | - | 1,649 |
| 未払受託者報酬 | 54,199 | 63,571 |
| 未払委託者報酬 | 1,897,358 | 2,225,140 |
| その他未払費用 | 135,514 | 158,931 |
| 流動負債合計 | 5,297,938 | 5,584,383 |
| 負債合計 | 5,297,938 | 5,584,383 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,605,433,789 | 1,567,546,267 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 10,434,136 | 160,452,508 |
| (分配準備積立金) | 133,816,030 | 234,345,739 |
| 元本等合計 | 1,594,999,653 | 1,727,998,775 |
| 純資産合計 | 1,594,999,653 | 1,727,998,775 |
| 負債純資産合計 | 1,600,297,591 | 1,733,583,158 |

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 前特定期間 (自 2021年 6月22日 至 2021年12月20日) | 当特定期間 (自 2021年12月21日 至 2022年 6月20日) |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 18,187,932 | 19,147,435 |
| 受取利息 | 7 | 296 |
| 有価証券売買等損益 | 22,333,872 | 99,628,940 |
| 為替差損益 | 46,928,668 | 286,870,796 |
| 営業収益合計 | 42,782,735 | 206,389,587 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 339,656 | 360,490 |
| 委託者報酬 | 11,889,747 | 12,618,822 |
| その他費用 | 1,165,239 | 1,235,893 |
| 営業費用合計 | 13,394,642 | 14,215,205 |
| 営業利益又は営業損失() | 29,388,093 | 192,174,382 |
| 経常利益又は経常損失() | 29,388,093 | 192,174,382 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 29,388,093 | 192,174,382 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額() | 374,399 | 323,422 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 20,497,501 | 10,434,136 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 948,488 | 1,411,293 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 948,488 | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | 1,411,293 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,174,795 | 3,298,820 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | 3,298,820 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,174,795 | - |
| 分配金 | 18,724,022 | 19,076,789 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 10,434,136 | 160,452,508 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

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

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前特定期間末 (2021年12月20日現在) | 当特定期間末 (2022年6月20日現在) |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 1 当該特定期間の末日における受益権総数 | 1,605,433,789口 | 1,567,546,267口 |
| 2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 10,434,136円 | 元本の欠損 - 円 |
| 3 1口当たり純資産額 | 0.9935円 | 1.1024円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

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

| 項目 | 当特定期間 (自 2021年12月21日 至 2022年6月20日) |
|----------|---|
| 分配金の計算過程 | <p>第196期（自2021年12月21日 至2022年1月20日） 当計算期間末における、費用控除後の配当等収益（1,620,043円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（198,194,646円）、分配準備積立金(133,586,840円)により、分配対象収益は333,401,529円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,207,718円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第197期（自2022年1月21日 至2022年2月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（407,688円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（197,314,626円）、分配準備積立金(130,929,405円)により、分配対象収益は328,651,719円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,188,759円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第198期（自2022年2月22日 至2022年3月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,608,602円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（196,461,065円）、分配準備積立金(127,453,662円)により、分配対象収益は326,523,329円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,173,590円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第199期（自2022年3月23日 至2022年4月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,138,749円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(85,311,915円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（200,978,198円）、分配準備積立金(126,882,316円)により、分配対象収益は416,311,178円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,217,470円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第200期（自2022年4月21日 至2022年5月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（757,657円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（197,322,367円）、分配準備積立金(207,643,600円)により、分配対象収益は405,723,624円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,154,160円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第201期（自2022年5月21日 至2022年6月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,900,723円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(29,851,603円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（196,407,770円）、分配準備積立金(203,728,505円)により、分配対象収益は433,888,601円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,135,092円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

| 前特定期間末 (2021年12月20日現在) | 当特定期間末 (2022年6月20日現在) |
|---|---|
| <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> | <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> |
| <p>2 時価の算定方法 (1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> | <p>2 時価の算定方法 (1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> |
| <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> | <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> |
| <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p> | <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p> |

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

| 項目 | 前特定期間末 (2021年12月20日現在) | 当特定期間末 (2022年6月20日現在) |
|-----------|---------------------------|--------------------------|
| 期首元本額 | 1,567,860,478円 | 1,605,433,789円 |
| 期中追加設定元本額 | 121,782,178円 | 32,253,387円 |
| 期中一部解約元本額 | 84,208,867円 | 70,140,909円 |

2 有価証券関係

前特定期間末(2021年12月20日現在)

売買目的有価証券

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

当特定期間末(2022年6月20日現在)

売買目的有価証券

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|------|------------------------|
| 投資証券 | 21,159,147 |
| 合計 | 21,159,147 |

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---------|-----------|--|---------------|-----------------------------------|----|
| 投資証券 | アメリカドル | ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券 | 1,281,733.510 | 12,612,257.730 | |
| | | ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド クラスX投資証券 | 8,886.830 | 136,412.840 | |
| | アメリカドル 小計 | | 1,290,620.340 | 12,748,670.570 (1,724,257,695) | |
| 投資証券 合計 | | | | 1,724,257,695 (1,724,257,695) | |
| 合計 | | | | 1,724,257,695 (1,724,257,695) | |

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

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

同ファンドの状況

(1)同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年8月31日に終了する計算期間(2020年9月1日から2021年8月31日まで)に係る財務書類であります。

(2)当該財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2021年8月31日現在の財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2021年8月31日現在

| | 注記 | フィクスト・ インカム・グロー バル・オポチュニ ティーズ・ファンド | USダラー・ショー ト・デュレーション・ ボンド・ファンド |
|----------------------|---------------|---|-------------------------------------|
| | | 米ドル | 米ドル |
| 資産 | | | |
| 投資有価証券 - 取得原価 | | 9,156,698,554 | 1,663,897,444 |
| 未実現評価益 | | 220,752,918 | 14,432,238 |
| 投資有価証券 - 時価 | 2 (a) | 9,377,451,472 | 1,678,329,682 |
| 銀行預金 | 2 (a) | 1,456,871,447 | 115,666,345 |
| ブローカーに対する債権 | 15 | 121,184,366 | 4,066,100 |
| 未収利息および未収配当金 | 2 (a) | 72,853,505 | 5,082,508 |
| 売却投資有価証券未収金 | 2 (a) | 6,869,244,105* | 5,757 |
| 販売投資証券未収金 | 2 (a) | 2,479,029 | 5,939,334 |
| 以下に係る未実現評価益： | | | |
| 未決済先渡為替予約 | 2 (c) | 19,512,412 | 6,119,956 |
| 事後通告証券契約の時価 | 2 (c) | 1,234,738,114 | - |
| 買建オプション/スワップオプションの時価 | 2 (c) | 67,048,169 | - |
| その他の資産 | 2 (a,c) | 7,485 | 26,880 |
| 資産合計 | | 19,221,390,104 | 1,815,236,562 |
| 負債 | | | |
| ブローカーに対する債務 | 15 | 20,177,297 | - |
| 未払収益分配金 | 2 (a) | 2,889,758 | 114,329 |
| 購入投資有価証券未払金 | 2 (a) | 8,115,984,708* | 9,719,811 |
| 買戻し投資証券未払金 | 2 (a) | 1,890,634 | 1,553,686 |
| 以下に係る未実現評価損： | | | |
| 未決済上場先物取引 | 2 (c) | 5,489,485 | 944,662 |
| 差金決済契約 | 2 (c) | 46,887 | - |
| スワップの時価 | 2 (c) | 32,405,819 | 1,722,896 |
| 売建オプション/スワップオプションの時価 | 2 (c) | 31,627,785 | - |
| その他の負債 | 5, 6, 7, 8, 9 | 20,603,135 | 1,300,216 |
| 負債合計 | | 8,231,115,508 | 15,355,600 |
| 純資産合計 | | 10,990,274,596 | 1,799,880,962 |

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

| | 通貨 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 8月31日現在 | 8月31日現在 | 8月31日現在 |
| 純資産合計 | 米ドル | 10,990,274,596 | 9,746,939,332 | 9,742,532,405 |
| 以下の1口当たり純資産価額: | | | | |
| クラスA 毎年分配型投資証券 | 米ドル | 10.43 | 10.20 | 9.97 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | ユーロ | 9.48 | 9.37 | 9.38 |
| クラスA 毎日分配型投資証券 | 米ドル | 10.59 | 10.37 | 10.14 |
| クラスA 毎月分配型投資証券 | 米ドル | 10.58 | 10.36 | 10.13 |
| クラスA 毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 10.60 | 10.38 | 10.18 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | ユーロ | 6.98 | 6.89 | 6.93 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | シンガポール・ドル | 15.10 | 14.78 | 14.60 |
| クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券 | 豪ドル | 9.35 | 9.28 | 9.31 |
| クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券 | オフショア 中国人民元 | 98.44 | 96.85 | 95.96 |
| クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券 | 米ドル | 12.27 | 12.21 | 12.19 |
| クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券 | 香港ドル | 92.45 | 92.03 | 91.92 |
| クラスA 無分配投資証券 | 米ドル | 15.79 | 15.22 | 14.61 |
| クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | スイス・フラン | 10.39 | 10.13 | 9.99 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.43 | 10.15 | 9.98 |
| クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券 | 日本円 | 1,103 | 1,068 | 1,047 |
| クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券 | ポーランド・ズロチ | 16.91 | 16.37 | 15.84 |
| クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券 | スウェーデン・クローナ | 106.80 | 103.69 | 101.54 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | シンガポール・ドル | 22.52 | 21.72 | 20.99 |
| クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券 | 英ポンド | 11.09 | 10.72 | 10.47 |
| クラスA I 無分配投資証券 | 米ドル | 12.53 | 12.09 | 11.60 |
| クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.63 | 10.35 | 10.18 |
| クラスC 毎日分配型投資証券 | 米ドル | 10.59 | 10.37 | 10.14 |
| クラスC 毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 10.55 | 10.32 | 10.12 |
| クラスC 無分配投資証券 | 米ドル | 13.17 | 12.86 | 12.50 |
| クラスD 毎年分配型投資証券 | 米ドル | 14.11 | 13.82 | 13.50 |
| クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券 | カナダ・ドル | 10.15 | 9.95 | 9.81 |
| クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | ユーロ | 9.48 | 9.36 | 9.38 |
| クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券 | 英ポンド | 4.84 | 4.75 | 4.72 |
| クラスD 毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 11.15 | 10.91 | 10.70 |
| クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | スイス・フラン | 9.47 | 9.38 | 9.45 |

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

| | 通貨 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|--------------------------|-----------|---------|---------|---------|
| | | 8月31日現在 | 8月31日現在 | 8月31日現在 |
| クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | ユーロ | 7.00 | 6.91 | 6.95 |
| クラスD無分配投資証券 | 米ドル | 16.48 | 15.81 | 15.10 |
| クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | スイス・フラン | 11.26 | 10.93 | 10.72 |
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 11.17 | 10.81 | 10.58 |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 英ポンド | 12.11 | 11.66 | 11.32 |
| クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券 | ポーランド・ズロチ | 17.67 | 17.02 | 16.39 |
| クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | シンガポール・ドル | 23.53 | 22.59 | 21.72 |
| クラスE無分配投資証券 | 米ドル | 14.63 | 14.18 | 13.68 |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 9.71 | 9.49 | 9.38 |
| クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券 | カナダ・ドル | 10.03 | 9.84 | 9.70 |
| クラスI毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 10.38 | 10.16 | 9.96 |
| クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | ユーロ | 9.27 | 9.16 | 9.21 |
| クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 英ポンド | 10.32 | 10.13 | 10.10 |
| クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 日本円 | 985 | 969 | 971 |
| クラスI無分配投資証券 | 米ドル | 13.15 | 12.59 | 12.01 |
| クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 豪ドル | 11.17 | 10.73 | 10.38 |
| クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | カナダ・ドル | 12.15 | 11.66 | 11.21 |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | スイス・フラン | 12.04 | 11.67 | 11.42 |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 11.55 | 11.16 | 10.90 |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 英ポンド | 12.25 | 11.77 | 11.41 |
| クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券 | 日本円 | 1,160 | 1,117 | 1,087 |
| クラスJ毎月分配型投資証券 | 米ドル | 10.59 | 10.37 | 10.14 |
| クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | ユーロ | 10.21 | 10.08 | 10.10 |
| クラスS毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 10.68 | 10.45 | 10.25 |
| クラスS無分配投資証券 | 米ドル | 11.22 | 10.75 | 10.26 |
| クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | スイス・フラン | 10.71 | 10.39 | 10.18 |
| クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.78 | 10.42 | 10.19 |
| クラスX毎月分配型投資証券 | 米ドル | 10.59 | 10.37 | 10.14 |
| クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券 | 豪ドル | 10.90 | 10.70 | 10.61 |
| クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券 | ユーロ | 9.36 | 9.25 | 9.27 |
| クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | ユーロ | 9.59 | 9.47 | 9.52 |
| クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 英ポンド | 9.76 | 9.59 | 9.56 |

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

| | 通貨 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|----------------------------|-------------|---------|---------|---------|
| | | 8月31日現在 | 8月31日現在 | 8月31日現在 |
| クラスX無分配投資証券 | 米ドル | 12.90 | 12.29 | 11.67 |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 豪ドル | 13.27 | 12.68 | 12.20 |
| クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | カナダ・ドル | 12.32 | 11.76 | 11.25 |
| クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | スイス・フラン | 12.54 | 12.10 | 11.79 |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 12.27 | 11.81 | 11.48 |
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 英ポンド | 12.16 | 11.63 | 11.21 |
| クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券 | スウェーデン・クローナ | 11.49 | 11.02 | 10.67 |

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年8月31日現在(続き)

U S ダラー・ショート・デュレーション・ボンド・
ファンド

| | 通貨 | U S ダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ ファンド | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | | 2021年 8月31日現在 | 2020年 8月31日現在 | 2019年 8月31日現在 |
| 純資産合計 | 米ドル | 1,799,880,962 | 1,640,867,085 | 1,756,701,574 |
| 以下の1口当たり純資産価額: | | | | |
| クラスA 毎日分配型投資証券 | 米ドル | 8.64 | 8.63 | 8.56 |
| クラスA 毎月分配型投資証券 | 米ドル | 8.64 | 8.63 | 8.55 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券 | シンガポ ール・ドル | 9.69 | 9.68 | 9.65 |
| クラスA 無分配投資証券 | 米ドル | 14.26 | 14.10 | 13.74 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.09 | 10.07 | 10.03 |
| クラスA I 無分配投資証券 | 米ドル | 10.59 | 10.48 | 10.21 |
| クラスC 毎日分配型投資証券 | 米ドル | 8.62 | 8.64 | 8.57 |
| クラスC 無分配投資証券 | 米ドル | 11.27 | 11.29 | 11.14 |
| クラスD 毎月分配型投資証券 | 米ドル | 9.92 | 9.90 | 9.82 |
| クラスD 無分配投資証券 | 米ドル | 14.70 | 14.49 | 14.07 |
| クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.09 | 10.04 | 9.96 |
| クラスE 無分配投資証券 | 米ドル | 12.88 | 12.81 | 12.54 |
| クラスI 毎四半期分配型投資証券 | 米ドル | 10.32 | 10.31 | 10.25 |
| クラスI 無分配投資証券 | 米ドル | 11.21 | 11.04 | 10.72 |
| クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | ユーロ | 10.15 | 10.08 | 10.00 |
| クラスX 無分配投資証券 | 米ドル | 16.21 | 15.91 | 15.37 |

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年8月31日に終了した会計年度

| | 注記 | フィクスト・ インカム・グローバル ・オポチュニティーズ ・ファンド | USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド |
|---------------------------|----------|---|-------------------------------------|
| | | 米ドル | 米ドル |
| 期首純資産 | | 9,746,939,332 | 1,640,867,085 |
| 収益 | | | |
| 債券利息、源泉徴収税控除後 | 2 (b) | 287,900,333 | 27,201,813 |
| スワップ利息 | 2 (c) | 46,071,714 | 826,479 |
| 短期金融商品預け入れによる利息 | 2 (b) | - | 278,795 |
| 集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後 | 2 (b) | 1,369,952 | 3,639,673 |
| 配当金、源泉徴収税控除後 | 2 (b) | 7,147,709 | - |
| 差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後 | 2 (c) | 198,907 | - |
| 有価証券貸付による収益 | 2 (b) | 1,111,102 | 109,187 |
| 投資運用報酬リベート | 5 | - | 378,076 |
| 収益合計 | 2 (b) | 343,799,717 | 32,434,023 |
| 費用 | | | |
| 銀行利息 | 2 (b) | 492,775 | 15,298 |
| スワップ利息 | 2 (c) | 56,006,429 | 1,017,185 |
| 差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後 | 2 (c) | 80,113 | - |
| 年間サービス費用 | 7 | 6,937,738 | 1,124,830 |
| ローン・コミットメント・フィー | 17 | 96,530 | 16,168 |
| 保管および預託報酬 | 2 (h), 8 | 2,279,175 | 265,630 |
| 販売報酬 | 6 | 3,762,461 | 972,630 |
| 税金 | 9 | 2,337,678 | 720,886 |
| 投資運用報酬 | 5 | 38,853,559 | 9,113,781 |
| 費用合計 | | 110,846,458 | 13,246,408 |
| 純利益 | | 232,953,259 | 19,187,615 |
| 以下に係る実現純評価益 / (損) : | | | |
| 投資有価証券 | 2 (a) | 347,061,742 | 15,486,381 |
| 事後通告証券契約 | 2 (c) | 40,836,437 | (58,813) |
| 差金決済取引 | 2 (c) | 3,540,160 | - |
| 上場先物取引 | 2 (c) | (243,183,681) | 3,417,224 |
| オプション / スワップオプション契約 | 2 (c) | 71,847,253 | (12,293) |
| スワップ取引 | 2 (c) | (9,546,086) | (2,025,006) |
| 先渡為替予約 | 2 (c) | 30,640,202 | (11,795,581) |
| その他の取引に係る外国通貨 | 2 (i) | 10,680,226 | 1,072,614 |
| 当期実現純評価益 | | 251,876,253 | 6,084,526 |
| 以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 : | | | |
| 投資有価証券 | 2 (a) | 22,169,699 | (12,792,887) |
| 事後通告証券契約 | 2 (c) | 6,226,746 | - |
| 差金決済取引 | 2 (c) | (126,153) | - |
| 上場先物取引 | 2 (c) | 13,988,147 | (1,004,901) |
| オプション / スワップオプション契約 | 2 (c) | (17,848,942) | - |
| スワップ取引 | 2 (c) | (8,651,400) | 317,945 |
| 先渡為替予約 | 2 (c) | (22,440,217) | 5,870,578 |
| その他の取引に係る外国通貨 | 2 (i) | (946,549) | (59,891) |
| 当期末実現評価益 / (損) の純変動 | | (7,628,669) | (7,669,156) |
| 運用成績による純資産の増加 | | 477,200,843 | 17,602,985 |

損益および純資産変動計算書 2021年8月31日に終了した会計年度（続き）

| | 注記 | フィクスト・ インカム・グローバル ・オポチュニティーズ ・ファンド | U S 달러・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド |
|-----------------|----|---|---------------------------------------|
| | | 米ドル | 米ドル |
| 資本の変動 | | | |
| 投資証券発行による正味受取額 | | 3,240,195,869 | 910,474,112 |
| 投資証券買戻しによる正味支払額 | | (2,431,335,185) | (767,149,506) |
| 資本の変動による純資産の増加 | | 808,860,684 | 143,324,606 |
| 配当金宣言額 | 16 | (42,726,263) | (1,913,714) |
| 期末純資産 | | 10,990,274,596 | 1,799,880,962 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

| | 期首発行済 投資証券口数 | 当期発行 投資証券口数 | 当期買戻し 投資証券口数 | 期末発行済 投資証券口数 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| クラスA 毎年分配型投資証券 | 73,016 | 47,836 | 13,742 | 107,110 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | 885,503 | 343,544 | 358,812 | 870,235 |
| クラスA 毎日分配型投資証券 | 3,800,875 | 731,725 | 690,856 | 3,841,744 |
| クラスA 毎月分配型投資証券 | 564,964 | 66,896 | 194,226 | 437,634 |
| クラスA 毎四半期分配型投資証券 | 5,849,570 | 1,617,221 | 1,196,409 | 6,270,382 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 928,473 | 92,854 | 253,983 | 767,344 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 339,205 | 399,814 | 129,315 | 609,704 |
| クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券 | 206,425 | 400,984 | 106,011 | 501,398 |
| クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券 | 99,637 | 18,672 | - | 118,309 |
| クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券 | 1,032,718 | 125,638 | 35,861 | 1,122,495 |
| クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券 | 63,861 | - | 2,709 | 61,152 |
| クラスA 無分配投資証券 | 42,814,804 | 13,429,671 | 12,482,777 | 43,761,698 |
| クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | 3,685,340 | 411,843 | 771,444 | 3,325,739 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 9,604,297 | 2,498,836 | 2,623,881 | 9,479,252 |
| クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券 | 566 | 811 | - | 1,377 |
| クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券 | 8,155,043 | 6,447,299 | 7,311,312 | 7,291,030 |
| クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券 | 357,497 | 3,774 | 191,953 | 169,318 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 6,162,048 | 1,135,841 | 2,107,094 | 5,190,795 |
| クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券 | 248,699 | 78,744 | 43,152 | 284,291 |
| クラスA I 無分配投資証券 | 8,564 | 8,721 | 8,361 | 8,924 |
| クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 82,848 | 210,350 | 17,333 | 275,865 |
| クラスC 毎日分配型投資証券 | 323,543 | 5,146 | 106,929 | 221,760 |
| クラスC 毎四半期分配型投資証券 | 737,334 | 20,350 | 83,002 | 674,682 |
| クラスC 無分配投資証券 | 6,265,168 | 1,565,257 | 1,426,828 | 6,403,597 |
| クラスD 毎年分配型投資証券 | 74,376 | - | 9,339 | 65,037 |
| クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券 | 994,955 | 380,800 | 88,846 | 1,286,909 |
| クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | 457,800 | 102,425 | 153,164 | 407,061 |
| クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券 | 4,024,902 | 1,431,469 | 1,125,150 | 4,331,221 |
| クラスD 毎四半期分配型投資証券 | 14,727,383 | 5,700,177 | 3,548,425 | 16,879,135 |
| クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 1,505,545 | 129,830 | 43,471 | 1,591,904 |
| クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 611,235 | 268,209 | 142,004 | 737,440 |
| クラスD 無分配投資証券 | 44,186,015 | 15,994,760 | 15,484,705 | 44,696,070 |
| クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | 4,075,844 | 1,081,277 | 1,465,616 | 3,691,505 |

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

| | 期首発行済 投資証券口数 | 当期発行 投資証券口数 | 当期買戻し 投資証券口数 | 期末発行済 投資証券口数 |
|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 26,569,172 | 11,431,273 | 9,708,100 | 28,292,345 |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 3,508,632 | 1,072,919 | 1,291,378 | 3,290,173 |
| クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券 | 41,037 | 239,001 | - | 280,038 |
| クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 61,772 | 7,768 | 10,410 | 59,130 |
| クラスE無分配投資証券 | 14,187,151 | 1,431,574 | 3,643,405 | 11,975,320 |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 33,498,276 | 4,035,201 | 11,331,526 | 26,201,951 |
| クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券 | 44,930 | - | - | 44,930 |
| クラスI毎四半期分配型投資証券 | 19,772,338 | 40,227,682 | 49,624,225 | 10,375,795 |
| クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 4,015,372 | 105,827 | 2,198,194 | 1,923,005 |
| クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 2,012,458 | 2,731,535 | 36,619 | 4,707,374 |
| クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 51,711 | 432,449 | 15,748 | 468,412 |
| クラスI無分配投資証券 | 58,410,044 | 10,440,732 | 11,774,716 | 57,076,060 |
| クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 17,807 | 6,500 | - | 24,307 |
| クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 13,842,117 | 6,279,601 | 2,832,804 | 17,288,914 |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | 1,307,322 | 9,326,341 | 274,636 | 10,359,027 |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 36,489,078 | 22,650,650 | 14,707,763 | 44,431,965 |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 30,764,558 | 13,546,470 | 7,107,273 | 37,203,755 |
| クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券 | 39,114,221 | 11,019,244 | 2,701,904 | 47,431,561 |
| クラスJ毎月分配型投資証券 | 1,442,870 | 76,123 | 257,450 | 1,261,543 |
| クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券 | 91,919 | 32,899 | 51,065 | 73,753 |
| クラスS毎四半期分配型投資証券 | 267,892 | 650,669 | 34,539 | 884,022 |
| クラスS無分配投資証券 | 806,133 | 984,553 | 175,209 | 1,615,477 |
| クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | 2,010,371 | 1,118,917 | 426,003 | 2,703,285 |
| クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 458,138 | 211,562 | 29,148 | 640,552 |
| クラスX毎月分配型投資証券 | 35,748,012 | 43,776,705 | 178,976 | 79,345,741 |
| クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券 | 1,299,664 | 50,806 | 148,896 | 1,201,574 |
| クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券 | 274,489 | 21,224 | 96,813 | 198,900 |
| クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 13,074,233 | 13 | - | 13,074,246 |
| クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券 | 15,625,419 | 698,429 | 804,562 | 15,519,286 |
| クラスX無分配投資証券 | 103,163,427 | 6,546 | 5,360,627 | 97,809,346 |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 7,115,663 | 3,953 | 288,526 | 6,831,090 |
| クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | 114,743,922 | 29,753,622 | 4,747,161 | 139,750,383 |
| クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券 | 13 | - | - | 13 |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 1,077,201 | 4,599,493 | 1,182,855 | 4,493,839 |

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

| | 期首発行済 投資証券口数 | 当期発行 投資証券口数 | 当期買戻し 投資証券口数 | 期末発行済 投資証券口数 |
|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券 | 49,440,528 | 13,230 | 2,705,067 | 46,748,691 |
| クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券 | 114,264,782 | 5,277,472 | 119,542,139 | 115 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年8月31日に終了した会計年度(続き)

| | U S ダ ラ ー ・ シ ョ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド | | | |
|-----------------------------|---|----------------|-----------------|-----------------|
| | 期首発行済 投資証券口数 | 当期発行 投資証券口数 | 当期買戻し 投資証券口数 | 期末発行済 投資証券口数 |
| クラスA 毎日分配型投資証券 | 5,351,019 | 1,917,926 | 2,920,549 | 4,348,396 |
| クラスA 毎月分配型投資証券 | 2,257,109 | 661,932 | 450,503 | 2,468,538 |
| クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券 | 79,934 | - | 36,932 | 43,002 |
| クラスA 無分配投資証券 | 38,228,216 | 19,650,141 | 20,440,581 | 37,437,776 |
| クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 2,618,492 | 2,841,367 | 1,515,608 | 3,944,251 |
| クラスA I 無分配投資証券 | 1,000 | 27,787 | 19,786 | 9,001 |
| クラスC 毎日分配型投資証券 | 135,492 | 3,181 | 58,448 | 80,225 |
| クラスC 無分配投資証券 | 3,179,445 | 1,743,052 | 2,721,647 | 2,200,850 |
| クラスD 毎月分配型投資証券 | 5,407,240 | 6,582,191 | 2,491,619 | 9,497,812 |
| クラスD 無分配投資証券 | 27,041,599 | 20,245,813 | 10,900,056 | 36,387,356 |
| クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 933,650 | 1,226,457 | 977,213 | 1,182,894 |
| クラスE 無分配投資証券 | 9,367,264 | 1,585,727 | 3,100,491 | 7,852,500 |
| クラスI 毎四半期分配型投資証券 | 3,022,303 | 741,649 | - | 3,763,952 |
| クラスI 無分配投資証券 | 6,253,092 | 3,426,540 | 2,399,506 | 7,280,126 |
| クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券 | 11,604,505 | 7,293,510 | 10,531,440 | 8,366,575 |
| クラスX 無分配投資証券 | 9,468,255 | 1,372,890 | 402,293 | 10,438,852 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 2021年8月31日現在

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|---|-------------|--------------|
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド | | | |
| | ルクセンブルグ | | |
| 122,600 | BlackRock Strategic Funds-Emerging Markets Short Duration Bond Fund~ | 14,984,172 | 0.14 |
| ファンド合計 | | 14,984,172 | 0.14 |
| 普通ノ優先株式およびワラント | | | |
| | バミューダ | | |
| 975 | IHS Markit Ltd | 118,053 | 0.00 |
| | ブラジル | | |
| 263,594 | Oi SA ADR | 282,045 | 0.00 |
| | 英領バージン諸島 | | |
| 119,192 | Capri Holdings Ltd | 6,650,913 | 0.06 |
| | カナダ | | |
| 3,250 | IGM Financial Inc | 118,271 | 0.00 |
| 35,096 | Largo Resources Ltd | 482,348 | 0.01 |
| 35,655 | Lions Gate Entertainment Corp* | 457,454 | 0.00 |
| 99,749 | Northern Graphite Corp (Unit) | 30,026 | 0.00 |
| 1,929 | Nutrien Ltd | 116,742 | 0.00 |
| 3,200 | Shopify Inc 'A' | 4,946,848 | 0.05 |
| | | 6,151,689 | 0.06 |
| | ケイマン諸島 | | |
| 16,983 | Alibaba Group Holding Ltd ADR | 2,824,952 | 0.03 |
| 67,507 | ArcLight Clean Transition Corp II | 664,944 | 0.01 |
| 101,377 | Reinvent Technology Partners Y | 1,013,770 | 0.01 |
| 8,394 | Sea Ltd ADR | 2,796,377 | 0.02 |
| 115,140 | TPB Acquisition Corp I | 1,151,400 | 0.01 |
| 147,094 | Vantage Drilling Co | 736 | 0.00 |
| | | 8,452,179 | 0.08 |
| | キュラソー島 | | |
| 88,358 | Schlumberger NV | 2,482,860 | 0.02 |
| | フランス | | |
| 65,871 | BNP Paribas SA | 4,141,148 | 0.04 |
| 144,381 | Engie SA | 2,071,789 | 0.02 |
| 105 | Hermes International | 154,133 | 0.00 |
| 147,316 | Societe Generale SA | 4,591,506 | 0.04 |
| | | 10,958,576 | 0.10 |
| | ドイツ | | |
| 14,466 | Allianz SE | 3,361,360 | 0.03 |
| 50,913 | Bayer AG | 2,835,669 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------|-------------------------------------|-------------|--------------|
| | ドイツ(続き) | | |
| 73,753 | Daimler AG | 6,176,704 | 0.06 |
| 961 | Deutsche Boerse AG | 165,896 | 0.00 |
| 4,632 | Evonik Industries AG | 157,294 | 0.00 |
| 133,807 | Fresenius SE & Co KGaA | 6,954,196 | 0.06 |
| 21,022 | Gerresheimer AG | 2,244,510 | 0.02 |
| 1,814 | HeidelbergCement AG | 157,346 | 0.00 |
| 388,651 | K+S AG | 5,532,815 | 0.05 |
| 785 | Merck KGaA | 188,234 | 0.00 |
| 31,696 | Porsche Automobil Holding SE (Pref) | 3,202,781 | 0.03 |
| 23,796 | Puma SE | 2,871,288 | 0.03 |
| 19,642 | Volkswagen AG (Pref) | 4,632,350 | 0.04 |
| | | 38,480,443 | 0.35 |
| | ガーンジー | | |
| 112,222 | Genius Sports Ltd | 2,297,184 | 0.02 |
| | アイルランド | | |
| 442 | Aon Plc 'A' | 125,541 | 0.00 |
| 81,733 | Johnson Controls International plc | 6,111,994 | 0.05 |
| 31,113 | Trane Technologies Plc | 6,186,198 | 0.06 |
| | | 12,423,733 | 0.11 |
| | イタリア | | |
| 304,096 | Assicurazioni Generali SpA | 6,179,027 | 0.06 |
| 54,830 | Atlantia SpA | 1,025,616 | 0.01 |
| 109,213 | Banca Mediolanum SpA | 1,131,972 | 0.01 |
| 38,053 | Buzzi Unicem SpA | 1,014,151 | 0.01 |
| 62,535 | FinecoBank Banca Fineco SpA | 1,152,364 | 0.01 |
| 1,167,195 | Intesa Sanpaolo SpA | 3,294,933 | 0.03 |
| 57,500 | Nexi SpA | 1,195,216 | 0.01 |
| 78,886 | Poste Italiane SpA | 1,068,918 | 0.01 |
| 32,845 | Prysmian SpA | 1,241,960 | 0.01 |
| 184,902 | Snam SpA | 1,091,380 | 0.01 |
| | | 18,395,537 | 0.17 |
| | ルクセンブルグ | | |
| 130,424 | Lakestar Spac I SE | 1,511,275 | 0.02 |
| 52,010 | Lakestar Spac I SE (Wts 31/12/2025) | 47,352 | 0.00 |
| | | 1,558,627 | 0.02 |
| | オランダ | | |
| 1,485 | ASML Holding NV (NY Shares) | 1,235,876 | 0.01 |
| 9,235 | Ferrari NV | 1,997,695 | 0.02 |
| 2,266 | NXP Semiconductors NV | 482,545 | 0.00 |
| | | 3,716,116 | 0.03 |
| | スウェーデン | | |
| 1,688 | Atlas Copco AB | 116,367 | 0.00 |
| 194,064 | Volvo AB | 4,391,536 | 0.04 |
| | | 4,507,903 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------|--|-------------|--------------|
| | スイス | | |
| 132,271 | ABB Ltd | 4,914,557 | 0.04 |
| 32,710 | Cie Financiere Richemont SA | 3,619,152 | 0.03 |
| 725 | Garmin Ltd | 127,622 | 0.00 |
| 51,332 | Holcim Ltd | 2,941,330 | 0.03 |
| 33,571 | TE Connectivity Ltd | 5,055,457 | 0.05 |
| | | 16,658,118 | 0.15 |
| | 台湾 | | |
| 6,440 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 768,099 | 0.01 |
| | 英国 | | |
| 239,805 | BP Plc ADR | 5,901,601 | 0.06 |
| 9,758,142 | Lloyds Banking Group Plc | 5,830,210 | 0.05 |
| 59,960 | Reckitt Benckiser Group Plc | 4,569,985 | 0.04 |
| 692,058 | Tesco Plc | 2,427,495 | 0.02 |
| | | 18,729,291 | 0.17 |
| | 米国 | | |
| 2,582 | 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref) | 3,098,710 | 0.03 |
| 184 | Adobe Inc | 122,018 | 0.00 |
| 21,017 | Advance Auto Parts Inc | 4,232,193 | 0.04 |
| 1,073 | Advanced Micro Devices Inc | 117,697 | 0.00 |
| 744 | Agilent Technologies Inc | 131,078 | 0.00 |
| 23,469 | Airbnb Inc 'A' | 3,625,726 | 0.03 |
| 7,173 | Airbnb Inc 'A' | 1,108,157 | 0.01 |
| 606 | Alphabet Inc 'A' | 1,750,152 | 0.02 |
| 1,600 | Alphabet Inc 'C' | 4,649,280 | 0.04 |
| 37,720 | Altice USA Inc | 1,022,589 | 0.01 |
| 1,331 | Amazon.com Inc | 4,546,283 | 0.04 |
| 1,808 | Amazon.com Inc | 6,175,568 | 0.06 |
| 13,402 | Annaly Capital Management Inc (Reit) | 116,932 | 0.00 |
| 34,568 | Apple Inc | 5,238,780 | 0.05 |
| 72,009 | Applied Materials Inc | 9,635,524 | 0.09 |
| 303,507 | Astra Space Inc | 2,825,650 | 0.03 |
| 29,650 | Bath & Body Works Inc | 2,007,009 | 0.02 |
| 78,925 | Bath & Body Works Inc | 5,342,433 | 0.05 |
| 29,987 | Beazer Homes USA Inc | 556,859 | 0.01 |
| 36,666 | Best Buy Co Inc | 4,349,321 | 0.04 |
| 992 | Blackstone Inc | 122,423 | 0.00 |
| 2,502 | Boston Scientific Corp | 112,765 | 0.00 |
| 4,772 | Broadcom Inc | 2,355,268 | 0.02 |
| 52,604 | Caesars Entertainment Inc | 5,325,629 | 0.05 |
| 182,880 | California Resources Corp | 6,170,371 | 0.06 |
| 56,134 | Cano Health Inc (Wts 3/6/2026) | 216,677 | 0.00 |
| 50,290 | Cano Health Inc (Wts 3/6/2026) | 194,119 | 0.00 |
| 35,924 | Carrier Global Corp | 2,065,989 | 0.02 |
| 26,450 | CCC Intelligent Solutions Holdings Inc (Wts 14/8/2025) | 70,093 | 0.00 |
| 39,940 | Century Communities Inc* | 2,816,169 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| 1,283 | CH Robinson Worldwide Inc | 115,675 | 0.00 |
| 308 | Chesapeake Energy Corp | 16,931 | 0.00 |
| 4,739 | Chesapeake Energy Corp (Wts 9/2/2026) | 109,471 | 0.00 |
| 27,796 | Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp | 273,791 | 0.00 |
| 104,429 | Comcast Corp 'A' | 6,247,987 | 0.06 |
| 121,898 | ConocoPhillips | 6,776,310 | 0.06 |
| 5,089 | Constellation Brands Inc 'A' | 1,078,512 | 0.01 |
| 289 | Costco Wholesale Corp | 131,622 | 0.00 |
| 6,853 | Costco Wholesale Corp | 3,121,130 | 0.03 |
| 382 | Danaher Corp | 124,532 | 0.00 |
| 18,454 | Deere & Co | 6,960,480 | 0.06 |
| 229,600 | Delta Air Lines Inc | 9,188,592 | 0.08 |
| 182,105 | Devon Energy Corp | 5,392,129 | 0.05 |
| 12,743 | Diamondback Energy Inc | 962,224 | 0.01 |
| 285,477 | DiamondRock Hospitality Co (Reit) | 2,535,036 | 0.02 |
| 54,778 | Edwards Lifesciences Corp | 6,472,568 | 0.06 |
| 29,064 | EQT Corp | 523,733 | 0.00 |
| 112,487 | EVgo Inc 'A' | 1,024,757 | 0.01 |
| 60,140 | EVgo Inc (Wts 15/9/2025) | 123,287 | 0.00 |
| 53,928 | Exxon Mobil Corp | 2,959,569 | 0.03 |
| 5,726 | Facebook Inc 'A' | 2,178,314 | 0.02 |
| 4,058 | FedEx Corp | 1,076,060 | 0.01 |
| 350,078 | Ford Motor Co | 4,545,763 | 0.04 |
| 67,919 | Forestar Group Inc | 1,444,637 | 0.01 |
| 134,992 | Freeport-McMoRan Inc | 4,804,365 | 0.04 |
| 6,000 | Frontier Communications Parent Inc | 172,620 | 0.00 |
| 114,738 | Frontier Communications Parent Inc | 3,301,012 | 0.03 |
| 5,075 | Generac Holdings Inc | 2,226,047 | 0.02 |
| 46,390 | General Motors Co | 2,266,615 | 0.02 |
| 116,157 | Green Plains Inc | 3,942,369 | 0.04 |
| 2,904 | HCA Healthcare Inc | 744,150 | 0.01 |
| 23,840 | Hilton Worldwide Holdings Inc | 2,990,966 | 0.03 |
| 37,206 | Hyzon Motors Inc | 353,085 | 0.00 |
| 4,062 | Intuitive Surgical Inc | 4,306,736 | 0.04 |
| 2,216 | Intuitive Surgical Inc | 2,349,514 | 0.02 |
| 663 | Johnson & Johnson | 115,561 | 0.00 |
| 15,760 | Keysight Technologies Inc | 2,810,481 | 0.03 |
| 2,225 | Lam Research Corp | 1,329,949 | 0.01 |
| 117,042 | Las Vegas Sands Corp | 5,124,099 | 0.05 |
| 134,037 | Latch Inc (Wts 31/12/2026) | 435,620 | 0.00 |
| 164,724 | Liberty Media Acquisition Corp | 1,711,482 | 0.02 |
| 27,547 | Lowe's Cos Inc | 5,666,142 | 0.05 |
| 640,420 | Lucid Group Inc Lockup | 13,022,941 | 0.12 |
| 59,892 | Markforged Holdings Corp | 494,109 | 0.00 |
| 35,530 | Masco Corp | 2,188,293 | 0.02 |
| 2,812 | Microchip Technology Inc* | 437,491 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| 132,580 | Micron Technology Inc | 9,723,417 | 0.09 |
| 32,636 | Microsoft Corp | 9,878,917 | 0.09 |
| 15,991 | Moderna Inc | 6,040,600 | 0.06 |
| 42,851 | Monster Beverage Corp | 4,180,972 | 0.04 |
| 1,192 | Morgan Stanley | 123,569 | 0.00 |
| 200 | Morgan Stanley | 20,733 | 0.00 |
| 190 | MSCI Inc 'A' | 121,142 | 0.00 |
| 27,386 | Northern Genesis Acquisition Corp II | 279,063 | 0.00 |
| 1,101 | Nucor Corp | 128,982 | 0.00 |
| 37,962 | NVIDIA Corp | 8,446,545 | 0.08 |
| 7,229 | NVIDIA Corp | 1,608,453 | 0.01 |
| 35,609 | Ovintiv Inc | 949,692 | 0.01 |
| 134,627 | Park Hotels & Resorts Inc (Reit) | 2,564,644 | 0.02 |
| 13,957 | Parker-Hannifin Corp | 4,179,145 | 0.04 |
| 60,705 | Penn National Gaming Inc | 4,942,601 | 0.05 |
| 14,060 | Pioneer Natural Resources Co | 2,084,254 | 0.02 |
| 77,818 | Pivotal Investment Corp III | 762,616 | 0.01 |
| 891 | Prologis Inc (Reit) | 118,628 | 0.00 |
| 48,196 | PVH Corp | 5,036,482 | 0.05 |
| 40,002 | Quest Diagnostics Inc | 6,095,505 | 0.06 |
| 135,899 | Rotor Acquisition Corp | 1,423,216 | 0.01 |
| 240,734 | Rotor Acquisition Corp (Wts 15/6/2027) | 240,734 | 0.00 |
| 1,830 | salesforce. com Inc | 484,987 | 0.00 |
| 7,124 | salesforce. com Inc | 1,888,002 | 0.02 |
| 84,373 | Science Strategic Acquisition Corp Alpha | 834,449 | 0.01 |
| 283,572 | Service Properties Trust (Reit) | 3,156,156 | 0.03 |
| 393 | Sherwin-Williams Co/The | 119,720 | 0.00 |
| 205,604 | Sonos Inc | 8,061,733 | 0.07 |
| 464 | Square Inc | 124,510 | 0.00 |
| 126,001 | Starwood Property Trust Inc (Reit) | 3,238,226 | 0.03 |
| 62,946 | Sunstone Hotel Investors Inc (Reit) | 721,991 | 0.01 |
| 133,645 | Sunstone Hotel Investors Inc (Reit) | 1,532,908 | 0.01 |
| 6,596 | Target Hospitality Corp (Wts 15/3/2024) | 2,968 | 0.00 |
| 103,350 | Taylor Morrison Home Corp 'A' | 2,914,470 | 0.03 |
| 2,035 | Thermo Fisher Scientific Inc | 1,127,838 | 0.01 |
| 96,075 | Thimble Point Acquisition Corp | 966,515 | 0.01 |
| 50,007 | Tishman Speyer Innovation Corp II | 492,069 | 0.00 |
| 13,923 | TJX Cos Inc/The | 1,008,025 | 0.01 |
| 107,423 | Toll Brothers Inc | 6,868,627 | 0.06 |
| 26,880 | TPG Pace Beneficial Finance Corp (Wts 9/10/2027) | 46,771 | 0.00 |
| 16,806 | United Parcel Service Inc 'B' | 3,254,314 | 0.03 |
| 13,087 | United Rentals Inc | 4,628,348 | 0.04 |
| 109,286 | United States Steel Corp | 2,890,615 | 0.03 |
| 7,337 | UnitedHealth Group Inc | 3,071,929 | 0.03 |
| 106,626 | Uwm Pipe Lockup | 779,969 | 0.01 |
| 343 | Veeva Systems Inc 'A' | 113,777 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|------------------|-----------------------------------|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| 31,878 | Victoria's Secret & Co | 2,096,616 | 0.02 |
| 15,941 | Victoria's Secret & Co | 1,048,440 | 0.01 |
| 463 | Visa Inc 'A' | 106,902 | 0.00 |
| 61,950 | Volta Inc (Wts 14/6/2027) | 102,217 | 0.00 |
| 9,766 | Walmart Inc | 1,443,415 | 0.01 |
| 121,399 | Western Digital Corp | 7,612,931 | 0.07 |
| 14,041 | Williams-Sonoma Inc | 2,582,140 | 0.02 |
| 487 | Workday Inc 'A' | 132,927 | 0.00 |
| 40,032 | Wynn Resorts Ltd | 4,024,817 | 0.04 |
| 157,387 | Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit) | 2,696,039 | 0.02 |
| 1,250 | Xilinx Inc | 191,650 | 0.00 |
| | | 343,595,140 | 3.13 |
| 普通/優先株式およびワラント合計 | | 496,226,506 | 4.52 |

債券

| | | | |
|----------------|--|------------|------|
| | アルゼンチン | | |
| USD 26,338,496 | Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035 | 9,218,474 | 0.08 |
| USD 23,291,000 | Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2.5% 9/7/2041 | 9,141,717 | 0.08 |
| USD 1,405,000 | Capex SA '144A' 6.875% 15/5/2024* | 1,334,328 | 0.01 |
| USD 5,971,000 | Generacion Mediterraneo SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA '144A' 9.625% 27/7/2023 | 4,830,927 | 0.05 |
| USD 1,512,000 | Genneia SA (Restricted) '144A' 8.75% 20/1/2022 | 1,473,387 | 0.01 |
| USD 2,853,000 | Genneia SA (Restricted) 8.75% 20/1/2022 | 2,780,142 | 0.03 |
| USD 3,003,000 | YPF SA '144A' 7% 15/12/2047 | 2,070,869 | 0.02 |
| | | 30,849,844 | 0.28 |
| | オーストラリア | | |
| EUR 2,005,000 | APT Pipelines Ltd 2% 15/7/2030 | 2,610,150 | 0.02 |
| AUD 9,855,000 | Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051 | 6,759,799 | 0.06 |
| USD 100,000 | FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.5% 15/9/2027 | 108,523 | 0.00 |
| USD 277,000 | FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024 | 298,509 | 0.00 |
| USD 187,500 | Linc Energy Ltd (Defaulted) 10/4/2018 (Zero Coupon) | 5,625 | 0.00 |
| USD 3,640,000 | Pacific National Finance Pty Ltd 4.75% 22/3/2028 | 4,002,227 | 0.04 |
| USD 777,000 | QBE Insurance Group Ltd FRN 17/6/2046 | 875,341 | 0.01 |
| USD 3,800,000 | Santos Finance Ltd 5.25% 13/3/2029 | 4,316,593 | 0.04 |
| | | 18,976,767 | 0.17 |
| | オーストリア | | |
| EUR 1,600,000 | ams AG 5/3/2025 (Zero Coupon) | 1,643,632 | 0.01 |
| EUR 2,900,000 | ams AG 2.125% 3/11/2027 | 3,423,506 | 0.03 |
| EUR 1,646,000 | ams AG 6% 31/7/2025* | 2,098,306 | 0.02 |
| EUR 2,600,000 | BAWAG Group AG FRN 26/3/2029 | 3,222,968 | 0.03 |
| USD 3,036,000 | BRF GmbH '144A' 4.35% 29/9/2026 | 3,195,595 | 0.03 |
| USD 274,000 | BRF GmbH 4.35% 29/9/2026 | 288,404 | 0.00 |
| EUR 600,000 | Erste Group Bank AG FRN 15/4/2024 (Perpetual) | 792,791 | 0.01 |
| USD 2,256,000 | Klabn Austria GmbH '144A' 3.2% 12/1/2031 | 2,219,340 | 0.02 |
| EUR 6,200,000 | Lenzing AG FRN 7/9/2025 (Perpetual) | 7,899,526 | 0.07 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | オーストリア(続き) | | |
| EUR 23,588,000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/9/2117 | 49,223,717 | 0.45 |
| EUR 954,000 | Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15/3/2028* | 1,150,394 | 0.01 |
| USD 2,935,000 | Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032 | 2,916,656 | 0.03 |
| USD 1,337,000 | Suzano Austria GmbH 3.75% 15/1/2031 | 1,404,388 | 0.01 |
| | | 79,479,223 | 0.72 |
| | バハマ | | |
| USD 984,000 | Intercorp Peru Ltd '144A' 3.875% 15/8/2029 | 949,560 | 0.01 |
| | バーレーン | | |
| USD 635,000 | Bahrain Government International Bond '144A' 5.25% 25/1/2033 | 613,569 | 0.01 |
| USD 1,510,000 | Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029 | 1,640,166 | 0.01 |
| USD 701,000 | BBK BSC 5.5% 9/7/2024 | 737,103 | 0.01 |
| USD 541,000 | CBB International Sukuk Programme Co WLL '144A' 6.25% 14/11/2024 | 589,659 | 0.00 |
| USD 2,975,000 | Oil and Gas Holding Co BSCC/The 7.625% 7/11/2024 | 3,300,874 | 0.03 |
| | | 6,881,371 | 0.06 |
| | ベルギー | | |
| EUR 400,000 | House of Finance NV/The 4.375% 15/7/2026 | 489,390 | 0.00 |
| EUR 9,600,000 | Solvay SA FRN 2/12/2025 (Perpetual)* | 11,816,478 | 0.11 |
| | | 12,305,868 | 0.11 |
| | バミューダ | | |
| USD 1,442,645 | Digicel Group Holdings Ltd '144A' 8% 1/4/2025* | 1,253,568 | 0.01 |
| USD 369,000 | Digicel Ltd '144A' 6.75% 1/3/2023 | 350,550 | 0.00 |
| USD 1,490,000 | Geopark Ltd '144A' 5.5% 17/1/2027 | 1,492,980 | 0.01 |
| USD 262,000 | Geopark Ltd '144A' 6.5% 21/9/2024 | 269,354 | 0.00 |
| USD 670,000 | Inkia Energy Ltd '144A' 5.875% 9/11/2027 | 688,772 | 0.01 |
| USD 761,000 | Inkia Energy Ltd 5.875% 9/11/2027 | 782,321 | 0.01 |
| USD 500,000 | Investment Energy Resources Ltd '144A' 6.25% 26/4/2029 | 546,875 | 0.01 |
| USD 600,000 | Li & Fung Ltd 4.375% 4/10/2024 | 618,900 | 0.01 |
| USD 4,100,000 | Luye Pharma Group Ltd 1.5% 9/7/2024 | 4,194,792 | 0.04 |
| HKD 4,062,966 | REXLot Holdings Ltd (Restricted) (Defaulted) 4.5% 17/4/2019 | 65,274 | 0.00 |
| HKD 348,254 | REXLot Holdings Ltd (Defaulted) 6% 28/4/2017 | 14,922 | 0.00 |
| USD 4,298,000 | Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak '144A' 4.85% 14/10/2038 | 4,770,683 | 0.04 |
| USD 4,375,000 | Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038 | 4,856,152 | 0.04 |
| | | 19,905,143 | 0.18 |
| | ブラジル | | |
| USD 205,000 | Banco Bradesco SA/Cayman Islands '144A' 3.2% 27/1/2025 | 210,637 | 0.00 |
| USD 1,459,000 | Banco do Brasil SA/Cayman '144A' 5.875% 26/1/2022 | 1,483,621 | 0.01 |
| USD 1,419,000 | Banco Votorantim SA '144A' 4% 24/9/2022 | 1,460,683 | 0.01 |
| USD 814,000 | BRF SA 4.875% 24/1/2030 | 843,630 | 0.01 |
| USD 606,000 | BRF SA '144A' 4.875% 24/1/2030* | 628,058 | 0.01 |
| USD 3,211,000 | BRF SA '144A' 5.75% 21/9/2050* | 3,270,211 | 0.03 |
| USD 1,955,000 | Centrais Eletricas Brasileiras SA '144A' 3.625% 4/2/2025 | 2,012,360 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | ブラジル(続き) | | |
| USD 410,000 | Centrais Eletricas Brasileiras SA '144A' 5.75% 27/10/2021 | 412,690 | 0.00 |
| USD 5,010,000 | Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island '144A' 2.9% 24/1/2023 | 5,085,150 | 0.05 |
| USD 2,050,000 | Oi Move! SA 8.75% 30/7/2026* | 2,124,312 | 0.02 |
| USD 6,431,000 | Oi SA 10% 27/7/2025 | 6,288,392 | 0.06 |
| | | 23,819,744 | 0.22 |
| | 英領バージン諸島 | | |
| USD 807,000 | Central American Bottling Corp 5.75% 31/1/2027 | 844,251 | 0.01 |
| USD 1,876,000 | Central American Bottling Corp '144A' 5.75% 31/1/2027 | 1,962,596 | 0.02 |
| USD 620,000 | Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026 | 646,350 | 0.01 |
| USD 624,000 | Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028 | 647,763 | 0.01 |
| USD 534,000 | China Cinda 2020 I Management Ltd 3% 20/1/2031 | 537,368 | 0.00 |
| HKD 15,000,000 | China Conch Venture Holdings International Ltd 5/9/2023 (Zero Coupon) | 2,113,924 | 0.02 |
| USD 1,630,000 | Chinalco Capital Holdings Ltd FRN 11/9/2024 (Perpetual) | 1,707,845 | 0.02 |
| USD 600,000 | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd 2% 26/1/2026 | 601,428 | 0.01 |
| USD 2,795,000 | Coastal Emerald Ltd FRN 1/8/2024 (Perpetual)* | 2,835,444 | 0.03 |
| USD 1,600,000 | CP Foods Capital Ltd 0.5% 18/6/2025 | 1,643,600 | 0.01 |
| USD 1,600,000 | Easy Tactic Ltd 8.625% 27/2/2024 | 1,157,000 | 0.01 |
| USD 200,000 | Easy Tactic Ltd 9.125% 28/7/2022 | 174,852 | 0.00 |
| USD 1,020,000 | Easy Tactic Ltd 11.625% 3/9/2024* | 752,250 | 0.01 |
| USD 970,000 | Easy Tactic Ltd 11.75% 2/8/2023 | 759,025 | 0.01 |
| USD 1,838,000 | Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026* | 1,867,868 | 0.02 |
| USD 690,000 | Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/1/2027 | 696,759 | 0.01 |
| USD 1,380,000 | Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025* | 1,445,740 | 0.01 |
| USD 838,000 | Greenland Global Investment Ltd 5.6% 13/11/2022 | 768,865 | 0.01 |
| USD 200,000 | Greenland Global Investment Ltd 5.9% 12/2/2023 | 177,026 | 0.00 |
| USD 400,000 | Greenland Global Investment Ltd 6.125% 22/4/2023 | 349,893 | 0.00 |
| USD 222,000 | Greenland Global Investment Ltd 6.75% 21/4/2022 | 210,898 | 0.00 |
| USD 570,000 | Greenland Global Investment Ltd 6.75% 26/9/2023 | 472,835 | 0.00 |
| USD 492,000 | Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 10.875% 18/6/2022* | 438,281 | 0.00 |
| USD 578,000 | Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 12% 8/6/2022 | 523,826 | 0.00 |
| USD 3,500,000 | Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.75% 27/4/2027* | 3,465,000 | 0.03 |
| USD 635,000 | Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.625% 30/9/2030 | 582,613 | 0.01 |
| USD 3,710,000 | Huarong Finance 2019 Co Ltd 3.875% 13/11/2029* | 3,450,300 | 0.03 |
| USD 3,836,000 | Huarong Finance 2019 Co Ltd 4.5% 29/5/2029 | 3,730,510 | 0.03 |
| USD 1,853,000 | Knight Castle Investments Ltd (Restricted) (Defaulted) 7.99% 23/1/2021 | 1,308,653 | 0.01 |
| USD 600,000 | Nan Fung Treasury III Ltd 5% 10/9/2023 (Perpetual) | 613,840 | 0.01 |
| USD 200,000 | Nan Fung Treasury Ltd 3.625% 27/8/2030 | 207,899 | 0.00 |
| USD 783,000 | New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026 | 764,404 | 0.01 |
| USD 830,000 | New Metro Global Ltd 4.8% 15/12/2024 | 833,548 | 0.01 |
| USD 753,000 | New Metro Global Ltd 6.8% 5/8/2023 | 785,003 | 0.01 |
| USD 2,110,000 | NWD Finance BVI Ltd FRN 10/3/2028 (Perpetual) | 2,136,480 | 0.02 |
| USD 2,970,000 | NWD MTN Ltd 4.125% 18/7/2029 | 3,109,100 | 0.03 |
| USD 1,320,000 | Ocean Laurel Co Ltd 2.375% 20/10/2025 | 1,315,654 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 英領バージン諸島(続き) | | |
| USD 2,218,000 | Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 5/7/2022 | 499,050 | 0.00 |
| USD 400,000 | RKPF Overseas 2019 A Ltd 5.9% 5/3/2025 | 407,000 | 0.00 |
| USD 1,285,000 | RKPF Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025 | 1,312,306 | 0.01 |
| USD 369,000 | RKPF Overseas 2019 A Ltd 6.7% 30/9/2024 | 385,099 | 0.00 |
| USD 1,300,000 | RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026 | 1,283,750 | 0.01 |
| USD 1,280,000 | RongXingDa Development BVI Ltd 8% 24/4/2022 | 774,400 | 0.01 |
| USD 1,390,000 | Scenery Journey Ltd 11.5% 24/10/2022 | 485,979 | 0.00 |
| USD 775,000 | Scenery Journey Ltd 12% 24/10/2023 | 263,694 | 0.00 |
| USD 1,875,000 | Scenery Journey Ltd 13% 6/11/2022 | 684,375 | 0.01 |
| USD 263,000 | Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd 9/8/2022 (Zero Coupon) | 292,982 | 0.00 |
| USD 450,000 | Sino-Ocean Land Treasure III Ltd FRN 21/9/2022 (Perpetual) | 396,000 | 0.00 |
| USD 1,925,000 | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 4.75% 5/8/2029 | 1,913,233 | 0.02 |
| USD 177,340 | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd '144A' 6.75% 24/4/2033 | 204,479 | 0.00 |
| USD 532,020 | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/4/2033 | 613,438 | 0.01 |
| USD 850,000 | Studio City Finance Ltd '144A' 5% 15/1/2029 | 835,231 | 0.01 |
| | | 55,989,707 | 0.51 |
| | カナダ | | |
| USD 125,000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/1/2028 | 126,563 | 0.00 |
| USD 69,000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15/1/2028 | 70,208 | 0.00 |
| USD 1,259,000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2025 | 1,330,680 | 0.01 |
| USD 2,218,661 | Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5% 15/12/2023 | 2,254,666 | 0.02 |
| USD 1,378,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 1/6/2028 | 1,415,592 | 0.01 |
| USD 83,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 5.75% 15/8/2027 | 87,058 | 0.00 |
| USD 287,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 15/4/2025 | 293,816 | 0.00 |
| USD 287,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 7% 15/1/2028 | 297,404 | 0.00 |
| USD 229,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 7.25% 30/5/2029 | 236,165 | 0.00 |
| USD 361,000 | Bausch Health Cos Inc '144A' 9% 15/12/2025 | 384,059 | 0.01 |
| USD 2,958,000 | Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 3.65% 17/3/2051 | 3,297,033 | 0.03 |
| USD 1,192,000 | Bombardier Inc '144A' 7.125% 15/6/2026 | 1,256,255 | 0.01 |
| USD 778,000 | Brookfield Residential Properties Inc/Brookfield Residential US LLC '144A' 5% 15/6/2029 | 790,685 | 0.01 |
| USD 1,159,000 | Brookfield Residential Properties Inc/Brookfield Residential US LLC '144A' 6.25% 15/9/2027 | 1,222,745 | 0.01 |
| USD 118,000 | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co '144A' 6.25% 15/5/2026* | 124,490 | 0.00 |
| EUR 3,534,000 | Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/5/2026 | 4,321,798 | 0.04 |
| USD 13,000 | Clarios Global LP '144A' 6.75% 15/5/2025 | 13,780 | 0.00 |
| USD 3,965,000 | Enbridge Inc 2.5% 1/8/2033* | 4,017,677 | 0.04 |
| USD 2,310,000 | Frontera Energy Corp '144A' 7.875% 21/6/2028 | 2,308,845 | 0.02 |
| USD 25,000 | GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15/12/2026 | 26,412 | 0.00 |
| USD 176,000 | Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028 | 187,251 | 0.00 |
| USD 2,160,000 | Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030 | 2,217,316 | 0.02 |
| USD 1,903,000 | Mattamy Group Corp '144A' 5.25% 15/12/2027 | 1,991,290 | 0.02 |
| USD 3,115,000 | MEGlobal Canada ULC '144A' 5% 18/5/2025 | 3,483,434 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | カナダ(続き) | | |
| USD 2,725,000 | MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030 | 3,406,080 | 0.03 |
| USD 793,000 | MEGlobal Canada ULC '144A' 5.875% 18/5/2030 | 991,200 | 0.01 |
| USD 1,629,000 | NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024 | 1,720,631 | 0.02 |
| USD 6,152,145 | Stoneway Capital Corp (Defaulted) 10% 1/3/2027 | 1,757,206 | 0.02 |
| USD 6,638,330 | Stoneway Capital Corp (Defaulted) '144A' 10% 1/3/2027 | 1,896,073 | 0.02 |
| | | 41,526,412 | 0.38 |
| | ケイマン諸島 | | |
| USD 1,565,000 | 21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021 | 1,564,264 | 0.01 |
| USD 593,000 | Agile Group Holdings Ltd FRN 7/3/2023 (Perpetual) | 594,304 | 0.01 |
| USD 700,000 | Agile Group Holdings Ltd FRN 4/12/2023 (Perpetual) | 708,608 | 0.01 |
| USD 322,000 | Agile Group Holdings Ltd FRN 31/7/2024 (Perpetual) | 321,077 | 0.00 |
| USD 799,000 | Agile Group Holdings Ltd 5.75% 2/1/2025 | 803,027 | 0.01 |
| USD 870,000 | Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025* | 882,743 | 0.01 |
| USD 1,100,000 | Ahli United Sukuk Ltd FRN 17/6/2026 (Perpetual) | 1,097,503 | 0.01 |
| USD 250,000 | AIMCO CLO Series 2017-A FRN 20/4/2034 | 252,261 | 0.00 |
| USD 4,720,000 | Arabian Centres Sukuk II Ltd '144A' 5.625% 7/10/2026 | 4,914,700 | 0.04 |
| USD 1,745,000 | Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024 | 1,810,032 | 0.02 |
| USD 773,000 | Baozun Inc 1.625% 1/5/2024 | 732,901 | 0.01 |
| USD 790,000 | Barings CLO Ltd 2018-III FRN 20/7/2029 | 789,998 | 0.01 |
| USD 1,093,133 | Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 5/6/2034 (Zero Coupon) | 836,588 | 0.01 |
| USD 789,000 | Bright Scholar Education Holdings Ltd 7.45% 31/7/2022* | 792,446 | 0.01 |
| USD 200,000 | Central China Real Estate Ltd 7.25% 24/4/2023 | 174,500 | 0.00 |
| USD 917,000 | Central China Real Estate Ltd 7.25% 16/7/2024* | 713,547 | 0.01 |
| USD 983,000 | Central China Real Estate Ltd 7.25% 13/8/2024 | 771,655 | 0.01 |
| USD 810,000 | Central China Real Estate Ltd 7.65% 27/8/2023 | 680,400 | 0.01 |
| USD 400,000 | Central China Real Estate Ltd 7.75% 24/5/2024* | 310,514 | 0.00 |
| USD 210,000 | Central China Real Estate Ltd 7.9% 7/11/2023 | 176,400 | 0.00 |
| USD 300,000 | CFLD Cayman Investment Ltd 7.125% 8/4/2022 | 110,350 | 0.00 |
| USD 612,000 | CFLD Cayman Investment Ltd (Restricted) 8.6% 8/4/2024 | 226,070 | 0.00 |
| USD 260,000 | CFLD Cayman Investment Ltd (Restricted) (Defaulted) 8.625% 28/2/2021 | 94,922 | 0.00 |
| USD 1,090,000 | China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18/8/2025 | 945,575 | 0.01 |
| USD 1,627,000 | China Aoyuan Group Ltd 6.2% 24/3/2026* | 1,406,338 | 0.01 |
| USD 1,900,000 | China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024* | 1,781,250 | 0.02 |
| USD 5,042,000 | China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/2/2023 | 4,979,933 | 0.05 |
| USD 400,000 | China Aoyuan Group Ltd 7.95% 21/6/2024 | 382,307 | 0.00 |
| USD 1,264,000 | China Evergrande Group 7.5% 28/6/2023 | 480,320 | 0.00 |
| USD 800,000 | China Evergrande Group 8.25% 23/3/2022 | 362,000 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022 | 432,500 | 0.00 |
| USD 1,413,000 | China Evergrande Group 10% 11/4/2023 | 540,479 | 0.01 |
| USD 200,000 | China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023 | 80,000 | 0.00 |
| USD 3,424,000 | China Evergrande Group 12% 22/1/2024 | 1,266,880 | 0.01 |
| USD 1,500,000 | China Resources Land Ltd FRN 9/12/2024 (Perpetual) | 1,571,242 | 0.01 |
| USD 1,900,000 | China SCE Group Holdings Ltd 7.25% 19/4/2023 | 1,951,224 | 0.02 |
| USD 1,233,000 | China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024 | 1,271,735 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | ケイマン諸島(続き) | | |
| USD 505,000 | CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17/8/2026 | 500,581 | 0.00 |
| USD 1,210,000 | CIFI Holdings Group Co Ltd 5.25% 13/5/2026 | 1,240,435 | 0.01 |
| USD 383,000 | CIFI Holdings Group Co Ltd 5.95% 20/10/2025 | 402,095 | 0.00 |
| USD 300,000 | CIFI Holdings Group Co Ltd 6.45% 7/11/2024 | 315,870 | 0.00 |
| USD 1,430,000 | Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/7/2026 | 1,397,825 | 0.01 |
| USD 2,145,000 | Country Garden Holdings Co Ltd 3.3% 12/1/2031* | 2,086,136 | 0.02 |
| USD 1,975,000 | Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% 27/5/2025 | 2,091,653 | 0.02 |
| USD 980,000 | DaFa Properties Group Ltd 9.95% 18/1/2022 | 913,850 | 0.01 |
| USD 800,000 | Dexin China Holdings Co Ltd 9.95% 3/12/2022 | 768,508 | 0.01 |
| USD 210,000 | Dexin China Holdings Co Ltd 11.875% 23/4/2022 | 204,789 | 0.00 |
| USD 2,213,000 | DP World Crescent Ltd 3.908% 31/5/2023 | 2,319,357 | 0.02 |
| USD 674,000 | DP World Salaam FRN 1/10/2025 (Perpetual) | 735,871 | 0.01 |
| USD 606,000 | Emaar Sukuk Ltd 3.635% 15/9/2026 | 631,925 | 0.01 |
| USD 1,371,000 | Embraer Overseas Ltd 5.696% 16/9/2023* | 1,467,107 | 0.01 |
| USD 891,000 | Energuate Trust '144A' 5.875% 3/5/2027 | 930,418 | 0.01 |
| USD 925,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 6.95% 17/12/2021 | 801,785 | 0.01 |
| USD 1,781,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 7.95% 5/7/2022* | 1,227,243 | 0.01 |
| USD 794,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.25% 28/7/2023 | 504,190 | 0.00 |
| USD 1,250,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.875% 19/10/2023* | 771,875 | 0.01 |
| USD 2,580,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.75% 17/4/2022* | 2,012,400 | 0.02 |
| USD 411,000 | Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023 | 280,707 | 0.00 |
| USD 733,000 | FWD Ltd FRN 1/2/2023 (Perpetual) | 739,414 | 0.01 |
| USD 6,051,000 | Grupo Aval Ltd '144A' 4.375% 4/2/2030 | 6,017,266 | 0.05 |
| USD 1,235,000 | Grupo Aval Ltd 4.75% 26/9/2022 | 1,272,028 | 0.01 |
| USD 1,965,000 | Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026 | 1,908,270 | 0.02 |
| USD 1,747,000 | Hilong Holding Ltd 9.75% 18/11/2024* | 1,554,830 | 0.01 |
| USD 940,000 | Jiayuan International Group Ltd 13.75% 18/2/2023* | 966,541 | 0.01 |
| USD 980,000 | Jingrui Holdings Ltd 12% 25/7/2022* | 921,200 | 0.01 |
| USD 403,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/6/2022 | 398,920 | 0.00 |
| USD 4,213,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/6/2024 | 3,879,341 | 0.04 |
| USD 238,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/9/2023 | 226,624 | 0.00 |
| USD 596,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 9.95% 23/7/2025* | 539,533 | 0.01 |
| USD 995,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 10.875% 23/7/2023 | 968,732 | 0.01 |
| USD 684,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 16/4/2025 | 648,090 | 0.01 |
| USD 796,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023 | 789,037 | 0.01 |
| USD 950,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 11.7% 11/11/2025 | 890,625 | 0.01 |
| USD 1,500,000 | Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022* | 1,509,375 | 0.01 |
| USD 1,206,000 | King Talent Management Ltd FRN 4/12/2022 (Perpetual) | 1,118,565 | 0.01 |
| USD 924,000 | KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10/11/2024* | 926,000 | 0.01 |
| USD 390,000 | KWG Group Holdings Ltd 6.3% 13/2/2026 | 383,663 | 0.00 |
| USD 300,000 | KWG Group Holdings Ltd 7.4% 5/3/2024 | 310,636 | 0.00 |
| USD 200,000 | KWG Group Holdings Ltd 7.875% 1/9/2023 | 204,500 | 0.00 |
| USD 886,000 | Latam Finance Ltd (Defaulted) 6.875% 11/4/2024 | 809,042 | 0.01 |
| USD 514,000 | Latam Finance Ltd (Defaulted) '144A' 6.875% 11/4/2024 | 469,354 | 0.00 |
| USD 1,383,000 | Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028 | 1,327,680 | 0.01 |
| USD 875,000 | Logan Group Co Ltd 5.25% 19/10/2025* | 885,938 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | ケイマン諸島(続き) | | |
| USD 200,000 | Logan Group Co Ltd 6.5% 16/7/2023 | 204,927 | 0.00 |
| USD 1,545,000 | Longfor Group Holdings Ltd 3.95% 16/9/2029 | 1,655,641 | 0.02 |
| USD 1,544,000 | MAF Global Securities Ltd FRN 7/9/2022 (Perpetual) | 1,580,697 | 0.01 |
| USD 1,235,000 | MAF Global Securities Ltd 4.75% 7/5/2024 | 1,341,519 | 0.01 |
| USD 1,576,000 | MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029 | 1,789,406 | 0.02 |
| USD 253,000 | Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 6/6/2025 | 257,977 | 0.00 |
| USD 256,000 | Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 4/12/2029 | 265,695 | 0.00 |
| USD 200,000 | Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/7/2027 | 207,701 | 0.00 |
| USD 1,848,000 | MGM China Holdings Ltd 4.75% 1/2/2027* | 1,878,030 | 0.02 |
| USD 200,000 | MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025 | 206,129 | 0.00 |
| USD 1,851,000 | Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023 | 1,675,155 | 0.02 |
| USD 440,000 | OCP CLO 2016-12 Ltd FRN 18/10/2028 | 441,040 | 0.00 |
| USD 1,072 | Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd '144A' 7.72% 1/12/2026 | 256 | 0.00 |
| USD 1,970,000 | Oryx Funding Ltd '144A' 5.8% 3/2/2031* | 2,093,125 | 0.02 |
| USD 3,512,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd FRN 20/1/2027 | 3,519,024 | 0.03 |
| USD 1,995,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd FRN 20/1/2027 | 1,999,207 | 0.02 |
| USD 330,000 | Parallel 2015-1 Ltd FRN 20/7/2027 | 329,216 | 0.00 |
| USD 2,200,000 | Pearl Holding III Ltd 9.5% 11/12/2022 | 784,163 | 0.01 |
| USD 1,165,000 | Redsun Properties Group Ltd 7.3% 13/1/2025 | 1,048,500 | 0.01 |
| USD 785,000 | Redsun Properties Group Ltd 9.7% 16/4/2023 | 788,925 | 0.01 |
| USD 2,150,000 | Ronshine China Holdings Ltd 5.5% 1/2/2022 | 2,104,313 | 0.02 |
| USD 609,000 | Ronshine China Holdings Ltd 6.75% 5/8/2024 | 526,845 | 0.00 |
| USD 2,135,000 | Ronshine China Holdings Ltd 7.1% 25/1/2025* | 1,846,962 | 0.02 |
| USD 656,000 | Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023 | 591,835 | 0.01 |
| USD 415,000 | Ronshine China Holdings Ltd 8.1% 9/6/2023 | 384,954 | 0.00 |
| USD 1,380,000 | Ronshine China Holdings Ltd 8.75% 25/10/2022 | 1,326,691 | 0.01 |
| USD 775,000 | Ronshine China Holdings Ltd 8.95% 22/1/2023 | 735,434 | 0.01 |
| USD 1,409,000 | Sable International Finance Ltd 5.75% 7/9/2027 | 1,481,873 | 0.01 |
| USD 3,819,000 | Sands China Ltd 4.375% 18/6/2030* | 4,170,730 | 0.04 |
| USD 800,000 | Seazen Group Ltd 6% 12/8/2024 | 823,000 | 0.01 |
| USD 220,000 | Shelf Drilling Holdings Ltd '144A' 8.875% 15/11/2024* | 225,500 | 0.00 |
| USD 787,000 | Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031* | 739,780 | 0.01 |
| USD 2,480,000 | Shimao Group Holdings Ltd 4.6% 13/7/2030* | 2,511,000 | 0.02 |
| USD 1,089,000 | Shui On Development Holding Ltd 5.5% 3/3/2025 | 1,102,612 | 0.01 |
| USD 300,000 | Shui On Development Holding Ltd 5.75% 12/11/2023 | 307,875 | 0.00 |
| USD 580,000 | Shui On Development Holding Ltd 6.15% 24/8/2024 | 599,575 | 0.01 |
| USD 1,030,000 | Sinic Holdings Group Co Ltd 10.5% 18/6/2022* | 805,975 | 0.01 |
| EUR 3,189,000 | Sino Biopharmaceutical Ltd 17/2/2025 (Zero Coupon) | 3,612,720 | 0.03 |
| USD 2,680,000 | Sitka Holdings LLC '144A' FRN 6/7/2026 | 2,704,708 | 0.02 |
| USD 158,622 | SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 5/12/2022 (Zero Coupon) | 156,794 | 0.00 |
| USD 410,000 | Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2031 | 394,202 | 0.00 |
| USD 2,213,000 | Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2118 | 1,551,884 | 0.01 |
| USD 400,000 | Sunac China Holdings Ltd 5.95% 26/4/2024 | 391,000 | 0.00 |
| USD 924,000 | Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025 | 906,920 | 0.01 |
| USD 1,800,000 | Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024 | 1,780,376 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | ケイマン諸島(続き) | | |
| USD 837,000 | Sunac China Holdings Ltd 7% 9/7/2025 | 826,537 | 0.01 |
| USD 700,000 | Sunac China Holdings Ltd 7.5% 1/2/2024 | 710,698 | 0.01 |
| USD 4,775,000 | Tencent Holdings Ltd 3.24% 3/6/2050 | 4,739,241 | 0.04 |
| USD 1,348,000 | Times China Holdings Ltd 5.75% 26/4/2022 | 1,354,740 | 0.01 |
| USD 934,000 | Times China Holdings Ltd 5.75% 14/1/2027* | 896,640 | 0.01 |
| USD 657,000 | Times China Holdings Ltd 6.2% 22/3/2026 | 643,484 | 0.01 |
| USD 200,000 | Times China Holdings Ltd 6.75% 16/7/2023 | 203,194 | 0.00 |
| USD 200,000 | Times China Holdings Ltd 6.75% 8/7/2025 | 198,934 | 0.00 |
| GBP 800,000 | Trafford Centre Finance Ltd/The FRN 28/7/2035 | 860,230 | 0.01 |
| USD 5,463,700 | Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.75% 15/10/2024 | 5,583,901 | 0.05 |
| USD 487,300 | Transocean Proteus Ltd '144A' 6.25% 1/12/2024* | 484,413 | 0.00 |
| USD 1,840,000 | Treman Park CLO Ltd FRN 20/10/2028 | 1,846,784 | 0.02 |
| USD 350,000 | Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029 | 350,115 | 0.00 |
| EUR 4,351,000 | UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15/6/2029 | 5,276,192 | 0.05 |
| USD 3,281,000 | Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030 | 3,491,394 | 0.03 |
| USD 586,000 | Vale Overseas Ltd 6.25% 10/8/2026 | 704,696 | 0.01 |
| USD 234,000 | Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15/12/2029 | 232,537 | 0.00 |
| USD 280,000 | Wynn Macau Ltd 5.5% 15/1/2026 | 286,214 | 0.00 |
| USD 200,000 | Wynn Macau Ltd 5.5% 1/10/2027 | 203,501 | 0.00 |
| USD 4,185,000 | XP Inc '144A' 3.25% 1/7/2026* | 4,101,300 | 0.04 |
| USD 1,560,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6% 25/10/2023* | 1,382,581 | 0.01 |
| USD 863,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.35% 13/1/2027 | 657,997 | 0.01 |
| USD 2,827,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.375% 13/1/2026 | 2,304,005 | 0.02 |
| USD 1,310,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.375% 30/10/2024 | 1,153,164 | 0.01 |
| USD 1,020,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 4/2/2023* | 969,000 | 0.01 |
| USD 1,955,000 | Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024 | 1,779,050 | 0.02 |
| USD 517,000 | Zhenro Properties Group Ltd 6.63% 7/1/2026 | 481,715 | 0.00 |
| USD 789,000 | Zhenro Properties Group Ltd 8.35% 10/3/2024 | 804,318 | 0.01 |
| USD 1,605,000 | Zhenro Properties Group Ltd 9.15% 6/5/2023 | 1,655,658 | 0.02 |
| USD 1,080,000 | Zhongliang Holdings Group Co Ltd 8.5% 19/5/2022 | 954,450 | 0.01 |
| HKD 7,000,000 | Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd 1% 5/11/2025 | 912,571 | 0.01 |
| | | 187,979,562 | 1.71 |
| | チリ | | |
| USD 1,829,000 | Celulosa Arauco y Constitucion SA '144A' 4.25% 30/4/2029 | 2,000,469 | 0.02 |
| USD 803,000 | Colbun SA '144A' 3.15% 6/3/2030 | 839,852 | 0.01 |
| USD 2,539,000 | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA '144A' 4.75% 1/8/2026* | 2,806,547 | 0.02 |
| USD 953,000 | Inversiones CMPC SA/Cayman Islands Branch '144A' 4.375% 15/5/2023* | 1,001,560 | 0.01 |
| USD 3,924,000 | VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15/4/2029* | 3,960,493 | 0.03 |
| USD 1,778,000 | VTR Comunicaciones SpA '144A' 5.125% 15/1/2028 | 1,863,002 | 0.02 |
| | | 12,471,923 | 0.11 |
| | 中国 | | |
| USD 1,064,000 | Bank of Communications Co Ltd FRN 18/11/2025 (Perpetual) | 1,109,000 | 0.01 |
| USD 2,270,000 | China Construction Bank Corp FRN 27/2/2029* | 2,436,663 | 0.02 |
| CNY 65,500,000 | China Development Bank 3.09% 18/6/2030 | 10,001,849 | 0.09 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | 中国(続き) | | |
| CNY 48,000,000 | China Development Bank 3.3% 1/2/2024 | 7,529,303 | 0.07 |
| CNY 50,600,000 | China Development Bank 3.34% 14/7/2025 | 7,956,942 | 0.07 |
| CNY 24,000,000 | China Development Bank 3.39% 10/7/2027 | 3,768,563 | 0.03 |
| CNY 83,000,000 | China Development Bank 3.41% 7/6/2031 | 13,078,621 | 0.12 |
| CNY 53,470,000 | China Development Bank 3.45% 20/9/2029 | 8,377,828 | 0.08 |
| CNY 36,800,000 | China Development Bank 4.04% 6/7/2028 | 5,977,811 | 0.05 |
| USD 2,300,000 | China Development Bank Financial Leasing Co Ltd FRN 28/9/2030 | 2,348,576 | 0.02 |
| CNY 242,230,000 | China Government Bond 1.99% 9/4/2025 | 36,579,529 | 0.33 |
| CNY 441,300,000 | China Government Bond 2.41% 19/6/2025 | 67,570,788 | 0.62 |
| CNY 138,560,000 | China Government Bond 2.68% 21/5/2030 | 20,984,675 | 0.19 |
| CNY 639,000,000 | China Government Bond 2.85% 4/6/2027 | 98,841,476 | 0.90 |
| CNY 124,890,000 | China Government Bond 3.02% 27/5/2031 | 19,614,748 | 0.18 |
| CNY 142,050,000 | China Government Bond 3.13% 21/11/2029 | 22,240,645 | 0.20 |
| CNY 404,450,000 | China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | 64,444,355 | 0.59 |
| CNY 339,600,000 | China Government Bond 3.72% 12/4/2051 | 55,542,199 | 0.51 |
| CNY 87,050,000 | China Government Bond 3.86% 22/7/2049 | 14,414,601 | 0.13 |
| CNY 97,400,000 | China Government Bond 4.08% 22/10/2048 | 16,686,854 | 0.15 |
| USD 990,000 | China Grand Automotive Services Ltd 8.625% 8/4/2022 | 935,845 | 0.01 |
| USD 947,000 | China Minmetals Corp FRN 13/11/2022 (Perpetual) | 969,719 | 0.01 |
| USD 1,165,000 | Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% 1/6/2026 | 1,191,993 | 0.01 |
| USD 1,032,000 | Huachen Energy Co Ltd (Defaulted) 6.625% 18/5/2020 | 423,120 | 0.00 |
| CNY 10,000,000 | PetroChina Co Ltd 3.96% 23/4/2024 | 1,589,226 | 0.02 |
| USD 1,157,000 | Union Life Insurance Co Ltd 3% 19/9/2021 | 1,113,960 | 0.01 |
| USD 1,400,000 | ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/7/2025 | 1,398,250 | 0.01 |
| USD 2,300,000 | ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026 | 2,309,303 | 0.02 |
| | | 489,436,442 | 4.45 |
| | コロンビア | | |
| USD 1,445,000 | Banco Davivienda SA '144A' FRN 22/4/2031 (Perpetual) | 1,528,087 | 0.02 |
| USD 1,169,000 | Banco GNB Sudameris SA '144A' FRN 16/4/2031 | 1,201,691 | 0.01 |
| USD 10,387,000 | Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030 | 10,225,794 | 0.09 |
| USD 16,061,000 | Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031* | 15,782,823 | 0.15 |
| USD 3,431,000 | Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032 | 3,370,100 | 0.03 |
| USD 625,000 | Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027 | 664,747 | 0.01 |
| USD 319,000 | Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051 | 299,775 | 0.00 |
| USD 1,143,000 | Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026 | 1,244,027 | 0.01 |
| USD 24,850,000 | Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029* | 27,177,948 | 0.25 |
| USD 1,588,000 | Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026 | 1,753,628 | 0.02 |
| USD 7,528,000 | Ecopetrol SA 6.875% 29/4/2030 | 9,093,824 | 0.08 |
| USD 3,459,000 | Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.25% 18/7/2029 | 3,447,551 | 0.03 |
| USD 1,428,000 | Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.375% 15/2/2031 | 1,417,290 | 0.01 |
| USD 3,523,000 | Oleoducto Central SA '144A' 4% 14/7/2027 | 3,645,671 | 0.03 |
| USD 600,000 | Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC '144A' 3.75% 16/10/2029 | 601,375 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | コロンビア(続き) | | |
| USD 1,499,000 | Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC 3.75% 16/10/2029 | 1,502,436 | 0.01 |
| | | 82,956,767 | 0.76 |
| | キプロス | | |
| EUR 825,000 | Bank of Cyprus Pcl FRN 24/6/2027 | 959,248 | 0.01 |
| | デンマーク | | |
| EUR 3,842,000 | Danske Bank A/S FRN 2/9/2030 | 4,679,015 | 0.04 |
| EUR 400,000 | Nykredit Realkredit AS FRN 15/4/2026 (Perpetual)* | 510,200 | 0.01 |
| | | 5,189,215 | 0.05 |
| | ドミニカ共和国 | | |
| USD 1,030,000 | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029 | 1,067,173 | 0.01 |
| USD 368,000 | Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023 | 384,560 | 0.01 |
| USD 1,422,000 | Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030 | 1,476,200 | 0.01 |
| USD 1,405,000 | Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032 | 1,473,848 | 0.01 |
| USD 2,432,000 | Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027 | 2,736,000 | 0.03 |
| USD 1,103,000 | Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049 | 1,210,542 | 0.01 |
| | | 8,348,323 | 0.08 |
| | エクアドル | | |
| USD 95,484 | Ecuador Government International Bond 31/7/2030 (Zero Coupon) | 54,068 | 0.00 |
| USD 534,131 | Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 31/7/2040 | 340,508 | 0.00 |
| USD 1,165,440 | Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 1% 31/7/2035 | 837,660 | 0.01 |
| USD 444,717 | Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 5% 31/7/2030 | 397,466 | 0.00 |
| | | 1,629,702 | 0.01 |
| | エジプト | | |
| USD 430,000 | Egypt Government International Bond '144A' 5.75% 29/5/2024 | 457,563 | 0.00 |
| USD 1,706,000 | Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025* | 1,824,669 | 0.02 |
| EUR 2,350,000 | Egypt Government International Bond '144A' 6.375% 11/4/2031 | 2,890,804 | 0.03 |
| USD 610,000 | Egypt Government International Bond '144A' 7.5% 16/2/2061 | 581,025 | 0.00 |
| USD 537,000 | Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029 | 590,079 | 0.00 |
| USD 2,304,000 | Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048 | 2,293,937 | 0.02 |
| USD 1,658,000 | Egypt Government International Bond '144A' 8.5% 31/1/2047 | 1,742,993 | 0.02 |
| USD 2,034,000 | Egypt Government International Bond '144A' 8.875% 29/5/2050 | 2,198,063 | 0.02 |
| | | 12,579,133 | 0.11 |
| | フィンランド | | |
| EUR 531,000 | Citycon Oyj FRN 24/11/2024 (Perpetual) | 654,720 | 0.01 |
| EUR 2,225,000 | Finnair Oyj 4.25% 19/5/2025* | 2,701,357 | 0.02 |
| | | 3,356,077 | 0.03 |
| | フランス | | |
| EUR 7,771 | Accor SA 0.7% 7/12/2027 | 477,081 | 0.00 |
| EUR 1,700,000 | Air France-KLM 3.875% 1/7/2026* | 1,977,054 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | フランス(続き) | | |
| EUR 1,668,000 | Altice France SA/France 2.125% 15/2/2025* | 1,932,778 | 0.02 |
| EUR 3,039,000 | Altice France SA/France 2.5% 15/1/2025* | 3,550,588 | 0.03 |
| EUR 3,414,000 | Altice France SA/France 4.125% 15/1/2029 | 4,049,447 | 0.04 |
| USD 288,000 | Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/1/2028 | 296,958 | 0.00 |
| EUR 6,484,000 | Altice France SA/France 5.875% 1/2/2027 | 8,106,510 | 0.07 |
| USD 536,000 | Altice France SA/France '144A' 7.375% 1/5/2026 | 558,008 | 0.01 |
| USD 269,000 | Altice France SA/France '144A' 8.125% 1/2/2027 | 292,538 | 0.00 |
| EUR 700,000 | Arkema SA FRN 21/10/2025 (Perpetual) | 841,696 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | BNP Paribas SA FRN 19/8/2025 (Perpetual) | 1,162,965 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Burger King France SAS 6% 1/5/2024 | 243,127 | 0.00 |
| EUR 1,579,000 | CAB SELAS 3.375% 1/2/2028 | 1,883,830 | 0.02 |
| USD 800,000 | Carrefour SA 14/6/2023 (Zero Coupon) | 788,774 | 0.01 |
| EUR 1,400,000 | Casino Guichard Perrachon SA FRN 31/1/2024 (Perpetual) | 1,208,764 | 0.01 |
| EUR 3,200,000 | Casino Guichard Perrachon SA 4.048% 5/8/2026 | 3,719,810 | 0.03 |
| EUR 1,758,000 | Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15/4/2027 | 2,114,203 | 0.02 |
| EUR 1,399,000 | CGG SA 7.75% 1/4/2027 | 1,623,327 | 0.01 |
| EUR 1,119,000 | Chrome Bidco SASU 3.5% 31/5/2028 | 1,355,931 | 0.01 |
| EUR 791,000 | Chrome Holdco SASU 5% 31/5/2029 | 963,645 | 0.01 |
| EUR 1,415,000 | CMA CGM SA 7.5% 15/1/2026 | 1,868,745 | 0.02 |
| EUR 3,100,000 | Credit Agricole Assurances SA FRN 13/1/2025 (Perpetual)* | 4,091,318 | 0.04 |
| EUR 237,000 | Derichebourg SA 2.25% 15/7/2028* | 283,364 | 0.00 |
| EUR 113,021 | E-Carat SA FRN 20/12/2028 | 132,729 | 0.00 |
| EUR 169,531 | E-Carat SA FRN 20/12/2028 | 200,838 | 0.00 |
| EUR 3,200,000 | Electricite de France SA FRN 4/7/2024 (Perpetual) | 4,057,954 | 0.04 |
| EUR 134,721 | Electricite de France SA 14/9/2024 (Zero Coupon) | 2,336,979 | 0.02 |
| EUR 3,400,000 | Electricite de France SA FRN 29/1/2025 (Perpetual)* | 4,514,592 | 0.04 |
| EUR 8,200,000 | Electricite de France SA FRN 22/1/2026 (Perpetual) | 10,970,546 | 0.10 |
| GBP 2,800,000 | Electricite de France SA FRN 29/1/2026 (Perpetual) | 4,330,875 | 0.04 |
| EUR 1,800,000 | Electricite de France SA FRN 15/12/2026 (Perpetual) | 2,216,622 | 0.02 |
| EUR 1,400,000 | Electricite de France SA FRN 3/9/2027 (Perpetual)* | 1,735,213 | 0.02 |
| EUR 4,800,000 | Electricite de France SA FRN 15/6/2030 (Perpetual) | 6,025,920 | 0.05 |
| EUR 3,700,000 | Engie SA FRN 2/1/2031 (Perpetual) | 4,456,862 | 0.04 |
| EUR 308,000 | Faurecia SE 2.375% 15/6/2029* | 371,967 | 0.00 |
| EUR 883,000 | Faurecia SE 3.75% 15/6/2028 | 1,102,682 | 0.01 |
| EUR 303,109 | FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 357,750 | 0.00 |
| EUR 363,184 | FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 429,947 | 0.00 |
| EUR 182,139 | FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 216,369 | 0.00 |
| EUR 303,109 | FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 358,611 | 0.00 |
| EUR 480,445 | FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038 | 567,673 | 0.01 |
| EUR 480,445 | FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038 | 567,186 | 0.01 |
| EUR 300,000 | FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049 | 355,039 | 0.00 |
| EUR 900,000 | FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049 | 1,065,527 | 0.01 |
| EUR 300,000 | FCT Noria 2021 'Series 2021-1 B' FRN 25/10/2049 | 355,017 | 0.00 |
| EUR 4,285,000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/5/2052 | 5,073,876 | 0.05 |
| EUR 2,669,687 | French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/5/2053 | 3,130,720 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | フランス(続き) | | |
| EUR 1,538,000 | Getlink SE 3.5% 30/10/2025 | 1,888,579 | 0.02 |
| EUR 775,000 | Goldstory SASU FRN 1/3/2026 | 928,730 | 0.01 |
| EUR 1,438,000 | Goldstory SASU 5.375% 1/3/2026 | 1,748,391 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Harmony French Home Loans FCT 2021-1 FRN 27/5/2061 | 354,873 | 0.00 |
| GBP 2,100,000 | Korian SA FRN 15/3/2024 (Perpetual) | 2,959,447 | 0.03 |
| EUR 12,306 | Korian SA 0.875% 6/3/2027 | 842,123 | 0.01 |
| EUR 1,100,000 | La Financiere Atalian SASU 4% 15/5/2024 | 1,295,489 | 0.01 |
| EUR 636,000 | La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/5/2025 | 756,353 | 0.01 |
| EUR 1,200,000 | La Poste SA FRN 29/10/2025 (Perpetual) | 1,508,821 | 0.01 |
| EUR 283,000 | Laboratoire Eimer Selas 5% 1/2/2029 | 346,324 | 0.00 |
| EUR 628,000 | Loxam SAS 3.25% 14/1/2025 | 756,373 | 0.01 |
| EUR 167,000 | Loxam SAS 3.5% 15/4/2022 | 199,364 | 0.00 |
| EUR 300,000 | Loxam SAS 3.5% 3/5/2023 | 358,168 | 0.00 |
| EUR 2,357,000 | Loxam SAS 3.75% 15/7/2026 | 2,879,022 | 0.03 |
| EUR 400,000 | Loxam SAS 4.25% 15/4/2024* | 482,419 | 0.00 |
| EUR 1,709,000 | Loxam SAS 5.75% 15/7/2027 | 2,122,402 | 0.02 |
| EUR 400,000 | Novafives SAS 5% 15/6/2025 | 439,895 | 0.00 |
| EUR 2,000,000 | Orano SA 2.75% 8/3/2028 | 2,496,169 | 0.02 |
| EUR 1,412,000 | Paprec Holding SA 3.5% 1/7/2028 | 1,688,489 | 0.02 |
| EUR 1,735,000 | Picard Groupe SAS 3.875% 1/7/2026 | 2,087,178 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024 | 369,281 | 0.00 |
| EUR 700,000 | RCI Banque SA FRN 18/2/2030 | 845,632 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Renault SA 2.375% 25/5/2026 | 606,293 | 0.01 |
| EUR 2,509,000 | Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/5/2025 | 3,127,326 | 0.03 |
| EUR 12,907 | Safran SA 1/4/2028 (Zero Coupon) | 2,729,527 | 0.03 |
| USD 600,000 | Societe Generale SA FRN 13/9/2021 (Perpetual)* | 601,923 | 0.01 |
| USD 200,000 | Societe Generale SA FRN 29/9/2025 (Perpetual) | 236,031 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | Societe Generale SA '144A' FRN 29/9/2025 (Perpetual) | 1,180,155 | 0.01 |
| EUR 2,700,000 | Societe Generale SA FRN 22/9/2028 | 3,272,896 | 0.03 |
| USD 1,080,000 | Societe Generale SA '144A' FRN 18/11/2030 (Perpetual)* | 1,167,750 | 0.01 |
| EUR 11,900,000 | Societe Generale SA FRN 30/6/2031 | 14,221,668 | 0.13 |
| EUR 1,400,000 | Solvay Finance SACA FRN 12/11/2023 (Perpetual) | 1,822,946 | 0.02 |
| EUR 2,544,000 | Solvay Finance SACA FRN 3/6/2024 (Perpetual) | 3,401,485 | 0.03 |
| EUR 1,558,000 | Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025 | 1,976,518 | 0.02 |
| EUR 3,929,000 | TotalEnergies SE FRN 4/6/2030 (Perpetual) | 4,750,359 | 0.04 |
| EUR 4,300,000 | TotalEnergies SE FRN 25/7/2032 (Perpetual) | 5,093,672 | 0.05 |
| USD 2,600,000 | TotalEnergies SE 0.5% 2/12/2022 | 2,626,650 | 0.02 |
| EUR 3,264,000 | Vallourec SA 8.5% 30/6/2026* | 4,032,982 | 0.04 |
| EUR 4,700,000 | Veolia Environnement SA FRN 20/1/2026 (Perpetual)* | 5,730,884 | 0.05 |
| EUR 9,500,000 | Veolia Environnement SA FRN 20/1/2029 (Perpetual)* | 11,471,376 | 0.10 |
| | | 193,725,918 | 1.76 |
| | ドイツ | | |
| EUR 3,530,000 | Bayer AG FRN 1/7/2074 | 4,392,940 | 0.04 |
| EUR 800,000 | Bayer AG FRN 2/4/2075 | 959,017 | 0.01 |
| EUR 9,300,000 | Bayer AG FRN 12/11/2079 | 11,108,915 | 0.10 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | ドイツ(続き) | | |
| EUR 4,600,000 | Bayer AG 1.375% 6/7/2032 | 5,658,473 | 0.05 |
| EUR 8,000,000 | Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/4/2075 | 9,820,154 | 0.09 |
| EUR 443,000 | CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025 | 539,669 | 0.01 |
| EUR 1,359,000 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/2/2027 | 1,636,013 | 0.01 |
| EUR 7,132,000 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/1/2028 | 8,799,277 | 0.08 |
| EUR 3,200,000 | Commerzbank AG FRN 9/10/2025 (Perpetual) | 4,163,328 | 0.04 |
| EUR 2,600,000 | DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024 | 2,980,075 | 0.03 |
| EUR 1,000,000 | Deutsche Bahn Finance GMBH FRN 22/1/2025 (Perpetual) | 1,191,823 | 0.01 |
| EUR 1,000,000 | Deutsche Bank AG 1.75% 17/1/2028 | 1,259,911 | 0.01 |
| EUR 11,900,641 | Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026* | 16,787,222 | 0.15 |
| EUR 2,300,000 | Deutsche Lufthansa AG 2% 14/7/2024 | 2,722,075 | 0.02 |
| EUR 2,100,000 | Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/7/2029* | 2,518,285 | 0.02 |
| EUR 1,300,000 | Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/2/2028 | 1,586,353 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Deutsche Pfandbriefbank AG 4.6% 22/2/2027 | 261,587 | 0.00 |
| EUR 482,000 | Douglas GmbH 6% 8/4/2026 | 575,259 | 0.01 |
| EUR 3,700,000 | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 31/8/2081 | 4,397,036 | 0.04 |
| EUR 1,270,000 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028 | 1,575,670 | 0.01 |
| EUR 2,539,000 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027 | 3,201,600 | 0.03 |
| EUR 1,160,000 | Gruenenthal GmbH 3.625% 15/11/2026 | 1,417,010 | 0.01 |
| EUR 2,338,000 | Gruenenthal GmbH 4.125% 15/5/2028 | 2,866,789 | 0.03 |
| EUR 284,000 | HT Troplast GmbH 9.25% 15/7/2025 | 369,826 | 0.00 |
| EUR 779,000 | IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/5/2025 | 946,750 | 0.01 |
| EUR 1,069,715 | IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/5/2027 | 1,316,953 | 0.01 |
| USD 200,000 | IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6% 15/5/2027 | 208,977 | 0.00 |
| EUR 1,157,000 | KME SE 6.75% 1/2/2023* | 1,316,694 | 0.01 |
| EUR 700,000 | Nidda BondCo GmbH 5% 30/9/2025 | 831,737 | 0.01 |
| EUR 264,000 | Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/9/2025 | 319,904 | 0.00 |
| EUR 9,294,000 | Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024* | 11,112,737 | 0.10 |
| EUR 742,000 | Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024 | 879,586 | 0.01 |
| EUR 501,000 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/4/2029 | 618,041 | 0.01 |
| EUR 1,381,000 | PCF GmbH FRN 15/4/2026 | 1,660,456 | 0.02 |
| EUR 1,244,000 | PCF GmbH 4.75% 15/4/2026* | 1,533,763 | 0.01 |
| EUR 300,000 | ProGroup AG 3% 31/3/2026 | 363,080 | 0.00 |
| EUR 1,639,000 | Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/7/2025 | 2,035,915 | 0.02 |
| EUR 567,000 | Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt 5.375% 15/6/2023 | 685,692 | 0.01 |
| EUR 2,158,000 | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026 | 2,654,013 | 0.02 |
| EUR 665,000 | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/7/2025 | 793,765 | 0.01 |
| EUR 600,000 | Tele Columbus AG 3.875% 2/5/2025 | 712,441 | 0.01 |
| EUR 1,095,000 | thyssenkrupp AG 1.875% 6/3/2023 | 1,316,893 | 0.01 |
| EUR 95,000 | thyssenkrupp AG 2.5% 25/2/2025 | 116,429 | 0.00 |
| EUR 3,317,000 | thyssenkrupp AG 2.875% 22/2/2024 | 4,058,229 | 0.04 |
| EUR 1,952,000 | TK Elevator Midco GmbH FRN 15/7/2027 | 2,342,329 | 0.02 |
| EUR 3,319,000 | TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15/7/2027 | 4,137,436 | 0.04 |
| EUR 2,160,000 | Vertical Holdco GmbH 6.625% 15/7/2028 | 2,744,610 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| ドイツ(続き) | | | |
| EUR 5,200,000 | Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19/7/2029 | 6,201,230 | 0.06 |
| EUR 2,700,000 | Vonovia SE 1.5% 14/6/2041* | 3,270,980 | 0.03 |
| EUR 3,300,000 | ZF Finance GmbH 2% 6/5/2027 | 3,979,214 | 0.04 |
| EUR 900,000 | ZF Finance GmbH 2.75% 25/5/2027 | 1,119,820 | 0.01 |
| EUR 2,500,000 | ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025 | 3,161,749 | 0.03 |
| EUR 7,800,000 | ZF Finance GmbH 3.75% 21/9/2028 | 10,259,522 | 0.09 |
| | | 161,487,252 | 1.47 |
| ガーナ | | | |
| USD 1,213,000 | Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027 | 1,184,573 | 0.01 |
| USD 1,070,000 | Ghana Government International Bond '144A' 7.75% 7/4/2029 | 1,080,700 | 0.01 |
| USD 3,973,000 | Ghana Government International Bond '144A' 8.625% 7/4/2034 | 4,027,629 | 0.04 |
| USD 2,709,000 | Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061 | 2,613,948 | 0.02 |
| | | 8,906,850 | 0.08 |
| ギリシャ | | | |
| EUR 18,641,000 | Hellenic Republic Government Bond '144A' 0.75% 18/6/2031 | 22,041,988 | 0.20 |
| EUR 52,940,000 | Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.5% 18/6/2030 | 67,473,044 | 0.61 |
| EUR 8,435,000 | Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.875% 24/1/2052 | 10,932,534 | 0.10 |
| EUR 10,784,000 | Hellenic Republic Government Bond '144A' 2% 22/4/2027 | 14,192,608 | 0.13 |
| EUR 280,302 | Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/1/2023 | 349,750 | 0.00 |
| EUR 7,250,734 | Hellenic Republic Government Bond 3.75% 30/1/2028 | 10,497,727 | 0.10 |
| EUR 5,925,000 | Hellenic Republic Government Bond '144A' 3.875% 12/3/2029 | 8,789,809 | 0.08 |
| EUR 396,332 | Hellenic Republic Government Bond 3.9% 30/1/2033* | 629,858 | 0.01 |
| EUR 315,963 | Hellenic Republic Government Bond 4% 30/1/2037* | 541,566 | 0.00 |
| EUR 310,038 | Hellenic Republic Government Bond 4.2% 30/1/2042* | 579,162 | 0.00 |
| EUR 1,649,000 | Public Power Corp SA 3.375% 31/7/2028 | 1,968,036 | 0.02 |
| EUR 580,000 | Public Power Corp SA 3.875% 30/3/2026 | 716,751 | 0.01 |
| | | 138,712,833 | 1.26 |
| グアテマラ | | | |
| USD 1,883,000 | Banco Industrial SA/Guatemala '144A' FRN 29/1/2031 | 1,948,811 | 0.02 |
| ガーンジー | | | |
| CHF 800,000 | Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd 3% 12/11/2021 | 991,994 | 0.01 |
| CHF 1,800,000 | Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd 3% 12/11/2021 | 2,219,942 | 0.02 |
| USD 218,908 | Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 5.25% 30/5/2023 | 219,985 | 0.00 |
| EUR 400,000 | Summit Properties Ltd 2% 31/1/2025 | 470,221 | 0.00 |
| | | 3,902,142 | 0.03 |
| 香港 | | | |
| USD 600,000 | Bank of China Hong Kong Ltd FRN 14/9/2023 (Perpetual) | 647,100 | 0.01 |
| USD 652,000 | Bank of East Asia Ltd/The FRN 19/9/2024 (Perpetual) | 697,176 | 0.01 |
| USD 1,397,000 | Bank of East Asia Ltd/The FRN 21/10/2025 (Perpetual) | 1,507,887 | 0.01 |
| USD 600,000 | China CITIC Bank International Ltd FRN 28/2/2029 | 636,761 | 0.01 |
| USD 1,090,000 | China South City Holdings Ltd 10.875% 26/6/2022* | 907,594 | 0.01 |
| USD 2,495,000 | CITIC Ltd 2.85% 25/2/2030 | 2,576,711 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|-------------|--------------|
| | 香港(続き) | | |
| USD 1,160,000 | CMB International Leasing Management Ltd 2% 4/2/2026 | 1,155,795 | 0.01 |
| USD 2,640,000 | GLP China Holdings Ltd 2.95% 29/3/2026 | 2,671,244 | 0.02 |
| USD 921,000 | Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 2/6/2022 (Perpetual) | 935,966 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.15% 12/5/2025 | 2,082,025 | 0.02 |
| USD 1,405,000 | Wanda Group Overseas Ltd 7.5% 24/7/2022 | 1,367,318 | 0.01 |
| USD 1,010,000 | Wanda Group Overseas Ltd 8.875% 21/3/2023 | 964,131 | 0.01 |
| USD 300,000 | Xiaomi Best Time International Ltd 17/12/2027 (Zero Coupon) | 319,874 | 0.00 |
| USD 1,850,000 | Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/7/2031* | 1,864,934 | 0.02 |
| USD 1,155,000 | Xiaomi Best Time International Ltd 4.1% 14/7/2051* | 1,208,580 | 0.01 |
| USD 941,000 | Yango Justice International Ltd 7.5% 15/4/2024 | 903,360 | 0.01 |
| USD 680,000 | Yango Justice International Ltd 7.5% 17/2/2025 | 586,500 | 0.01 |
| USD 490,000 | Yango Justice International Ltd 7.875% 4/9/2024 | 428,750 | 0.00 |
| USD 523,000 | Yango Justice International Ltd 10% 12/2/2023 | 533,681 | 0.00 |
| | | 21,995,387 | 0.20 |
| | インド | | |
| USD 4,028,000 | Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/2/2030 | 4,097,302 | 0.04 |
| USD 1,087,000 | Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026 | 1,159,867 | 0.01 |
| USD 2,700,280 | Adani Transmission Ltd 4.25% 21/5/2036 | 2,793,022 | 0.02 |
| USD 200,000 | Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 8/5/2025 | 213,434 | 0.00 |
| USD 1,738,000 | Bharti Airtel Ltd 3.25% 3/6/2031* | 1,766,103 | 0.02 |
| USD 1,475,000 | GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.75% 2/2/2026* | 1,486,099 | 0.01 |
| USD 3,000,000 | HDFC Bank Ltd FRN 25/8/2026 (Perpetual) | 3,004,500 | 0.03 |
| USD 600,000 | Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027 | 641,988 | 0.01 |
| USD 400,000 | HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026 | 417,000 | 0.00 |
| USD 200,000 | ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 18/3/2026 | 217,493 | 0.00 |
| INR 992,800,000 | India Government Bond 5.77% 3/8/2030 | 13,150,534 | 0.12 |
| INR 249,200,000 | India Government Bond 5.79% 11/5/2030 | 3,296,101 | 0.03 |
| USD 370,000 | JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025 | 396,222 | 0.00 |
| USD 655,000 | Manappuram Finance Ltd 5.9% 13/1/2023 | 677,863 | 0.01 |
| USD 724,000 | Muthoot Finance Ltd 4.4% 2/9/2023 | 743,217 | 0.01 |
| USD 1,729,000 | Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022* | 1,791,676 | 0.02 |
| USD 600,000 | NTPC Ltd 4.25% 26/2/2026* | 651,630 | 0.01 |
| USD 2,510,000 | Oil India Ltd 5.125% 4/2/2029 | 2,853,563 | 0.03 |
| USD 200,000 | Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/4/2030 | 209,000 | 0.00 |
| USD 6,977,000 | Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/6/2029 | 7,522,863 | 0.07 |
| USD 558,000 | REC Ltd 3.875% 7/7/2027 | 593,327 | 0.00 |
| USD 200,000 | ReNew Power Synthetic '144A' 6.67% 12/3/2024 | 210,339 | 0.00 |
| USD 2,200,000 | ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024 | 2,313,735 | 0.02 |
| USD 1,385,000 | Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023 | 1,416,163 | 0.01 |
| USD 618,000 | Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022 | 634,603 | 0.01 |
| USD 2,245,000 | Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd 2.875% 12/8/2031* | 2,203,411 | 0.02 |
| USD 116,049 | Videocon Industries Ltd (Step-up coupon) (Defaulted) 2.8% 31/12/2020 | 35,618 | 0.00 |
| | | 54,496,673 | 0.50 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|------------------------|--|-------------|--------------|
| インドネシア | | | |
| USD 690,000 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026* | 712,425 | 0.01 |
| USD 724,000 | Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/1/2025 | 743,005 | 0.01 |
| USD 735,000 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.398% 9/6/2031 | 772,209 | 0.01 |
| USD 3,664,000 | Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028 | 4,165,235 | 0.04 |
| USD 862,000 | Indonesia Government International Bond 4.625% 15/4/2043 | 1,025,075 | 0.01 |
| USD 863,000 | Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047 | 1,052,323 | 0.01 |
| IDR 82,634,000,000 | Indonesia Treasury Bond 6.25% 15/6/2036 | 5,788,001 | 0.05 |
| IDR 58,371,000,000 | Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/6/2025 | 4,327,946 | 0.04 |
| IDR 637,112,000,000 | Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031 | 46,189,223 | 0.42 |
| IDR 363,163,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030 | 27,143,330 | 0.25 |
| IDR 68,403,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042 | 4,983,048 | 0.04 |
| IDR 46,712,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/4/2040 | 3,517,524 | 0.03 |
| IDR 65,989,000,000 | Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034 | 5,343,894 | 0.05 |
| USD 268,000 | Pertamina Persero PT 3.1% 27/8/2030 | 280,730 | 0.00 |
| USD 1,129,000 | Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029* | 1,226,020 | 0.01 |
| USD 2,332,000 | Pertamina Persero PT 4.175% 21/1/2050 | 2,448,787 | 0.02 |
| USD 3,053,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050 | 3,226,960 | 0.03 |
| USD 1,000,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/3/2027 | 1,127,500 | 0.01 |
| USD 500,000 | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/1/2029 | 589,375 | 0.00 |
| USD 4,318,000 | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/1/2049* | 5,588,053 | 0.05 |
| | | 120,250,663 | 1.09 |
| 国際機関 (International) | | | |
| EUR 19,161,731 | European Union 4/7/2031 (Zero Coupon) | 23,058,293 | 0.21 |
| EUR 5,600,000 | European Union 0.1% 4/10/2040 | 6,386,477 | 0.06 |
| EUR 3,800,000 | European Union 0.3% 4/11/2050 | 4,357,269 | 0.04 |
| | | 33,802,039 | 0.31 |
| アイルランド | | | |
| GBP 1,000,000 | Agora Securities UK 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,378,595 | 0.01 |
| EUR 400,000 | AIB Group Plc FRN 9/10/2024 (Perpetual) | 511,028 | 0.01 |
| EUR 3,449,000 | AIB Group Plc FRN 23/6/2025 (Perpetual) | 4,615,338 | 0.04 |
| EUR 4,675,000 | AIB Group Plc FRN 30/5/2031 | 5,943,452 | 0.05 |
| EUR 2,680,000 | Alme Loan Funding V DAC FRN 15/7/2031 | 3,128,204 | 0.03 |
| EUR 180,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 212,782 | 0.00 |
| EUR 1,338,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 1,589,848 | 0.02 |
| EUR 310,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 365,976 | 0.00 |
| EUR 495,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 589,188 | 0.01 |
| EUR 1,060,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 1,262,294 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 DAC FRN 25/4/2034 | 233,903 | 0.00 |
| EUR 368,000 | Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 DAC FRN 25/4/2034 | 438,629 | 0.00 |
| EUR 375,000 | Anchorage Capital Europe CLO 3 DAC FRN 15/7/2032 | 440,299 | 0.00 |
| EUR 1,000,000 | Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032 | 1,184,764 | 0.01 |
| EUR 750,000 | Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032 | 888,573 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | アイルランド(続き) | | |
| EUR 2,250,000 | Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032 | 2,668,387 | 0.02 |
| EUR 750,000 | Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032 | 891,286 | 0.01 |
| EUR 2,250,000 | Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20/4/2032 | 2,671,077 | 0.02 |
| EUR 525,000 | Arbour CLO VIII DAC FRN 15/7/2033 | 623,572 | 0.01 |
| EUR 1,200,000 | Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030 | 1,429,048 | 0.01 |
| EUR 250,000 | Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030 | 295,491 | 0.00 |
| EUR 645,000 | Ares European CLO XII DAC (Restricted) FRN 20/4/2032 | 764,737 | 0.01 |
| EUR 375,000 | Ares European CLO XII DAC FRN 20/4/2032 | 446,008 | 0.00 |
| EUR 337,000 | Ares European CLO XII DAC FRN 20/4/2032 | 394,429 | 0.00 |
| EUR 3,000,000 | Armada Euro CLO III DAC FRN 15/7/2031 | 3,573,961 | 0.03 |
| EUR 2,100,000 | Armada Euro CLO III DAC FRN 15/7/2031 | 2,503,497 | 0.02 |
| USD 4,178,000 | ASG Finance Designated Activity Co '144A' 7.875% 3/12/2024 | 4,031,770 | 0.04 |
| EUR 300,000 | Aurium CLO II DAC FRN 22/6/2034 | 352,265 | 0.00 |
| EUR 150,000 | Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031 | 175,565 | 0.00 |
| EUR 150,000 | Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031 | 169,943 | 0.00 |
| EUR 550,000 | Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031 | 471,482 | 0.00 |
| EUR 380,000 | Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031 | 435,125 | 0.00 |
| EUR 350,000 | Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032 | 414,620 | 0.00 |
| EUR 669,000 | Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032 | 793,015 | 0.01 |
| EUR 350,000 | Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031 | 416,573 | 0.00 |
| EUR 600,000 | Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031 | 683,531 | 0.01 |
| EUR 400,000 | Avoca CLO XX DAC FRN 15/7/2032 | 475,643 | 0.01 |
| EUR 270,000 | Avoca CLO XX DAC FRN 15/7/2032 | 317,265 | 0.00 |
| EUR 290,000 | Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035 | 342,436 | 0.00 |
| EUR 280,000 | Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035 | 323,517 | 0.00 |
| EUR 280,000 | Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035 | 331,977 | 0.00 |
| EUR 1,000,000 | Avoca CLO XXIII DAC FRN 15/4/2034 | 1,189,608 | 0.01 |
| EUR 3,410,000 | Avoca CLO XXIV DAC FRN 15/7/2034 | 4,044,390 | 0.04 |
| EUR 500,000 | Bain Capital Euro CLO 2019-1 DAC FRN 15/4/2032 | 597,656 | 0.01 |
| EUR 320,000 | Bain Capital Euro CLO 2019-1 DAC FRN 15/4/2032 | 380,613 | 0.00 |
| GBP 2,000,000 | Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027 | 2,800,645 | 0.03 |
| USD 1,950,000 | Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027 | 1,995,221 | 0.02 |
| EUR 2,850,000 | Bank of Ireland Group Plc FRN 11/8/2031 | 3,379,880 | 0.03 |
| EUR 300,000 | BBAM European CLO I DAC FRN 22/7/2034 | 350,525 | 0.00 |
| EUR 1,350,000 | Bilbao CLO I DAC FRN 20/7/2031 | 1,560,073 | 0.01 |
| EUR 3,390,000 | Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035 | 4,010,061 | 0.04 |
| EUR 2,904,000 | Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035 | 3,417,292 | 0.03 |
| EUR 800,000 | Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035 | 941,403 | 0.01 |
| EUR 460,000 | BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034 | 544,585 | 0.01 |
| EUR 630,000 | BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034 | 715,367 | 0.01 |
| EUR 300,000 | BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034 | 340,651 | 0.00 |
| EUR 900,000 | BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC FRN 15/1/2031 | 1,067,683 | 0.01 |
| EUR 720,000 | BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC FRN 15/1/2031 | 849,607 | 0.01 |
| EUR 800,000 | BlueMountain Fuji Eur CLO IV DAC FRN 25/2/2034 | 944,198 | 0.01 |
| EUR 500,000 | BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC FRN 15/1/2033 | 592,732 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Bridgepoint CLO 1 DAC FRN 15/1/2034 | 117,582 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | アイルランド(続き) | | |
| EUR 250,000 | Cairn CLO XI DAC FRN 15/7/2035 | 292,964 | 0.00 |
| EUR 350,000 | Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033 | 415,363 | 0.00 |
| EUR 838,000 | Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033 | 995,617 | 0.01 |
| EUR 400,000 | Capital Four CLO I DAC FRN 15/1/2033 | 468,595 | 0.00 |
| EUR 300,000 | Capital Four CLO II DAC FRN 15/1/2034 | 346,331 | 0.00 |
| EUR 400,000 | CIFC European Funding CLO I DAC FRN 15/7/2032 | 474,350 | 0.00 |
| EUR 400,000 | CIFC European Funding CLO II DAC FRN 15/4/2033 | 473,638 | 0.00 |
| EUR 500,000 | CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034 | 597,070 | 0.01 |
| EUR 375,000 | CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034 | 448,090 | 0.00 |
| EUR 200,000 | CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034 | 233,420 | 0.00 |
| EUR 1,580,000 | Clontarf Park CLO DAC FRN 5/8/2030 | 1,875,098 | 0.02 |
| EUR 539,000 | Contego CLO IX DAC FRN 24/1/2034 | 629,172 | 0.01 |
| EUR 480,000 | Contego CLO VI DAC FRN 15/4/2034 | 570,145 | 0.01 |
| EUR 921,000 | Contego CLO VI DAC 15/4/2034 (Zero Coupon) | 763,123 | 0.01 |
| EUR 2,625,000 | Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2032 | 3,112,184 | 0.03 |
| EUR 375,000 | Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2032 | 445,504 | 0.00 |
| EUR 330,000 | CVC Cordatus Loan Fund IV DAC FRN 22/2/2034 | 384,943 | 0.00 |
| EUR 400,000 | CVC Cordatus Loan Fund V DAC FRN 21/7/2030 | 473,102 | 0.00 |
| EUR 310,000 | CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN 15/4/2032 | 364,759 | 0.00 |
| EUR 730,000 | CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN 15/4/2032 | 409,070 | 0.00 |
| EUR 400,000 | CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC FRN 23/12/2033 | 478,433 | 0.01 |
| EUR 130,000 | CVC Cordatus Loan Fund XV DAC FRN 26/8/2032 | 152,973 | 0.00 |
| EUR 662,000 | CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034 | 783,464 | 0.01 |
| EUR 260,000 | CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034 | 307,705 | 0.00 |
| EUR 1,375,000 | CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034 | 1,638,258 | 0.02 |
| EUR 1,000,000 | CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC FRN 29/4/2034 | 1,187,934 | 0.01 |
| EUR 1,550,000 | CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034 | 1,831,947 | 0.02 |
| EUR 158,000 | CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034 | 184,218 | 0.00 |
| EUR 840,000 | CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034 | 982,906 | 0.01 |
| EUR 250,000 | Dartry Park CLO DAC FRN 28/1/2034 | 297,089 | 0.00 |
| USD 1,507,000 | Dorchester Park CLO DAC 'Series 2015-1A BR' '144A' FRN 20/4/2028 | 1,502,991 | 0.01 |
| USD 640,000 | Dorchester Park CLO DAC 'Series 2015-1A CR' '144A' FRN 20/4/2028 | 639,719 | 0.01 |
| EUR 450,000 | Dunedin Park CLO DAC FRN 22/10/2032 | 533,601 | 0.01 |
| EUR 1,022,000 | Dunedin Park CLO DAC FRN 22/10/2032 | 1,197,053 | 0.01 |
| EUR 510,000 | Euro-Galaxy III CLO DAC FRN 24/4/2034 | 604,580 | 0.01 |
| EUR 250,000 | Euro-Galaxy III CLO DAC FRN 24/4/2034 | 297,609 | 0.00 |
| EUR 2,861,000 | Euro-Galaxy VI CLO DAC 'Series 2018-6X A' FRN 11/4/2031 | 3,377,869 | 0.03 |
| EUR 1,290,000 | Euro-Galaxy VI CLO DAC FRN 11/4/2031 | 1,453,386 | 0.01 |
| EUR 470,000 | Euro-Galaxy VII CLO DAC FRN 25/7/2035 | 563,093 | 0.01 |
| EUR 750,000 | Euro-Galaxy VII CLO DAC FRN 25/7/2035 | 894,236 | 0.01 |
| EUR 1,040,000 | Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15/10/2033 | 1,232,983 | 0.01 |
| USD 4,000,000 | GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035 | 4,879,817 | 0.05 |
| EUR 500,000 | GoldenTree Loan Management EUR CLO 2 DAC FRN 20/1/2032 | 568,891 | 0.01 |
| EUR 260,000 | Harvest CLO XIX DAC FRN 14/4/2031 | 299,881 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | アイルランド(続き) | | |
| EUR 700,000 | Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030 | 823,954 | 0.01 |
| EUR 126,000 | Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032 | 143,305 | 0.00 |
| EUR 390,000 | Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032 | 457,545 | 0.00 |
| EUR 520,000 | Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032 | 615,698 | 0.01 |
| EUR 715,000 | Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 845,407 | 0.01 |
| EUR 970,000 | Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 1,146,916 | 0.01 |
| EUR 211,000 | Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 249,484 | 0.00 |
| EUR 841,000 | Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 994,388 | 0.01 |
| EUR 300,000 | Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034 | 341,087 | 0.00 |
| EUR 130,000 | Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034 | 151,163 | 0.00 |
| EUR 370,000 | Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034 | 436,812 | 0.00 |
| EUR 250,000 | Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034 | 295,139 | 0.00 |
| EUR 385,000 | Invesco Euro CLO FRN 15/7/2034 | 450,768 | 0.00 |
| EUR 258,953 | Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032 | 306,152 | 0.00 |
| EUR 450,000 | Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032 | 534,269 | 0.01 |
| EUR 685,000 | Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032 | 680,721 | 0.01 |
| EUR 625,000 | Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15/4/2033 | 741,682 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034 | 237,172 | 0.00 |
| EUR 450,000 | Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034 | 538,456 | 0.01 |
| EUR 10,230,000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 18/10/2031 (Zero Coupon) | 12,108,525 | 0.11 |
| EUR 10,960,000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 18/10/2030 | 13,332,185 | 0.12 |
| EUR 351,000 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 415,236 | 0.00 |
| EUR 1,356,000 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 1,604,853 | 0.02 |
| EUR 576,000 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 690,366 | 0.01 |
| EUR 1,050,000 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 1,242,810 | 0.01 |
| EUR 1,060,777 | Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,257,385 | 0.01 |
| EUR 938,803 | Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,108,808 | 0.01 |
| EUR 880,000 | Madison Park Euro Funding XVI DAC FRN 25/5/2034 | 1,035,371 | 0.01 |
| EUR 1,250,000 | Madison Park Euro Funding XVI DAC FRN 25/5/2034 | 1,484,678 | 0.01 |
| EUR 150,000 | Marino Park CLO DAC FRN 16/1/2034 | 174,174 | 0.00 |
| EUR 500,000 | Marino Park CLO DAC FRN 16/1/2034 | 593,653 | 0.01 |
| EUR 188,000 | Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO FRN 17/4/2034 | 213,379 | 0.00 |
| EUR 699,000 | Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC FRN 15/4/2034 | 824,945 | 0.01 |
| EUR 120,000 | North Westerly VII ESG CLO DAC FRN 15/5/2034 | 139,690 | 0.00 |
| EUR 250,000 | Northwoods Capital 19 Euro DAC FRN 25/11/2033 | 296,879 | 0.00 |
| EUR 300,000 | Northwoods Capital 21 Euro DAC FRN 22/7/2034 | 347,632 | 0.00 |
| EUR 200,000 | Northwoods Capital 23 Euro DAC FRN 15/3/2034 | 232,257 | 0.00 |
| EUR 425,000 | OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 'Series 2016-5X B1' FRN 21/2/2030 | 502,052 | 0.00 |
| EUR 450,000 | OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032 | 529,716 | 0.01 |
| EUR 1,100,000 | OAK Hill European Credit Partners VII DAC FRN 20/10/2031 | 1,304,707 | 0.01 |
| EUR 800,000 | OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032 | 945,544 | 0.01 |
| EUR 250,000 | OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033 | 296,041 | 0.00 |
| EUR 200,000 | OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033 | 231,148 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | アイルランド(続き) | | |
| EUR 250,000 | OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033 | 296,251 | 0.00 |
| EUR 960,000 | OCP Euro CLO 2020-4 DAC FRN 22/9/2034 | 1,132,919 | 0.01 |
| EUR 1,770,000 | OCP Euro CLO 2020-4 DAC FRN 22/9/2034 | 2,057,882 | 0.02 |
| EUR 450,000 | OZLME V DAC FRN 14/1/2032 | 317,914 | 0.00 |
| EUR 1,435,000 | Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032 | 1,739,993 | 0.02 |
| EUR 1,195,000 | Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032 | 1,417,051 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2034 | 591,315 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2034 | 592,452 | 0.01 |
| EUR 1,750,000 | Penta Clo 9 DAC FRN 25/7/2036 | 2,066,133 | 0.02 |
| EUR 2,270,000 | Penta Clo 9 DAC FRN 25/7/2036 | 2,680,191 | 0.03 |
| USD 3,751,517 | Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A A' '144A' ' FRN 25/7/2051 | 3,759,618 | 0.03 |
| USD 1,210,000 | Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A B' '144A' ' FRN 25/7/2051 | 1,218,300 | 0.01 |
| USD 710,000 | Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A C' '144A' ' FRN 25/7/2051 | 715,284 | 0.01 |
| USD 480,000 | Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A D' '144A' ' FRN 25/7/2051 | 482,071 | 0.00 |
| EUR 400,000 | Providus Clo III DAC FRN 18/7/2034 | 472,032 | 0.00 |
| EUR 171,000 | Providus CLO V DAC FRN 15/2/2035 | 194,158 | 0.00 |
| EUR 448,175 | River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032 | 530,889 | 0.01 |
| EUR 325,050 | River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032 | 382,749 | 0.00 |
| EUR 409,000 | Rockfield Park CLO DAC FRN 16/7/2034 | 481,187 | 0.01 |
| EUR 710,000 | Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031 | 841,598 | 0.01 |
| EUR 3,750,000 | Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031 | 4,442,602 | 0.04 |
| EUR 3,230,000 | Rockford Tower Europe CLO 2019-1 DAC FRN 20/1/2033 | 3,834,289 | 0.04 |
| EUR 300,000 | Rockford Tower Europe CLO 2021-1 DAC FRN 20/4/2034 | 347,167 | 0.00 |
| EUR 1,230,000 | RRE 2 Loan Management DAC FRN 15/7/2035 | 1,456,567 | 0.01 |
| EUR 500,000 | RRE 2 Loan Management DAC FRN 15/7/2035 | 592,312 | 0.01 |
| EUR 2,685,000 | RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033 | 3,208,454 | 0.03 |
| EUR 1,250,000 | RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033 | 1,484,038 | 0.01 |
| EUR 1,976,000 | RRE 5 Loan Management DAC FRN 15/10/2033 | 2,341,988 | 0.02 |
| EUR 2,210,000 | RRE 7 Loan Management DAC FRN 15/1/2036 | 2,612,807 | 0.02 |
| EUR 1,875,000 | RRE 7 Loan Management DAC FRN 15/1/2036 | 2,216,758 | 0.02 |
| GBP 2,830,746 | Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC '144A' FRN 17/5/2029 | 3,904,553 | 0.04 |
| EUR 800,000 | Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032 | 947,168 | 0.01 |
| EUR 2,190,000 | Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032 | 2,597,083 | 0.02 |
| EUR 750,000 | Sound Point Euro CLO III Funding DAC FRN 15/4/2033 | 891,848 | 0.01 |
| EUR 300,000 | Sound Point Euro CLO V Funding DAC FRN 25/7/2035 | 349,982 | 0.00 |
| EUR 1,050,000 | St Paul 's CLO VI DAC FRN 20/5/2034 | 1,251,927 | 0.01 |
| EUR 500,000 | St Paul 's CLO X DAC FRN 22/4/2035 | 602,343 | 0.01 |
| EUR 1,130,000 | St Paul 's Clo XI DAC FRN 17/1/2032 | 1,341,467 | 0.01 |
| EUR 2,020,000 | St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033 | 2,380,704 | 0.02 |
| EUR 1,350,000 | St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033 | 1,605,487 | 0.02 |
| EUR 350,000 | St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033 | 397,504 | 0.00 |
| EUR 750,000 | Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031 | 888,862 | 0.01 |
| EUR 650,000 | Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031 | 769,857 | 0.01 |
| EUR 377,649 | Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031 | 443,424 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | アイルランド(続き) | | |
| EUR 403,920 | Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031 | 474,896 | 0.01 |
| GBP 1,977,489 | Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029 | 2,729,100 | 0.03 |
| GBP 3,359,240 | Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029 | 4,638,808 | 0.04 |
| GBP 540,000 | Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 746,340 | 0.01 |
| GBP 886,000 | Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 1,223,783 | 0.01 |
| GBP 551,000 | Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 765,104 | 0.01 |
| GBP 1,842,000 | Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031 | 2,549,394 | 0.02 |
| GBP 5,545,000 | Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031 | 7,671,055 | 0.07 |
| GBP 840,000 | Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031 | 1,159,271 | 0.01 |
| EUR 1,450,000 | Vesey Park CLO DAC FRN 16/11/2032 | 1,726,590 | 0.02 |
| GBP 2,857,000 | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/7/2028* | 4,012,180 | 0.04 |
| EUR 422,000 | Voya Euro CLO I DAC FRN 15/10/2030 | 389,662 | 0.00 |
| EUR 446,000 | Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035 | 530,754 | 0.01 |
| EUR 439,000 | Voya Euro CLO III DAC FRN 15/4/2033 | 519,634 | 0.01 |
| EUR 790,000 | Voya Euro CLO IV DAC FRN 15/1/2034 | 939,072 | 0.01 |
| EUR 250,000 | Zinnia Finance DAC FRN 15/10/2031 | 300,849 | 0.00 |
| | | 262,439,861 | 2.38 |
| | マン島 | | |
| USD 1,528,000 | AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 1/10/2030 | 1,604,400 | 0.01 |
| USD 600,000 | Gohl Capital Ltd 4.25% 24/1/2027 | 636,837 | 0.01 |
| | | 2,241,237 | 0.02 |
| | イスラエル | | |
| USD 1,141,000 | Bank Leumi Le-Israel BM '144A' FRN 29/1/2031 | 1,167,742 | 0.01 |
| USD 571,430 | Energiean Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30/3/2026* | 585,645 | 0.01 |
| USD 6,090,000 | Energiean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30/3/2031* | 6,265,088 | 0.06 |
| USD 512,895 | Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023* | 536,129 | 0.00 |
| | | 8,554,604 | 0.08 |
| | イタリア | | |
| EUR 689,000 | Atlantia SpA 1.875% 12/2/2028 | 851,952 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 1/2/2027 | 246,341 | 0.00 |
| EUR 200,000 | Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 4/11/2025 | 248,033 | 0.00 |
| EUR 2,183,000 | Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26/9/2029 | 2,711,023 | 0.03 |
| EUR 3,913,000 | Autostrade per l'Italia SpA 2% 4/12/2028 | 4,898,639 | 0.04 |
| EUR 2,719,000 | Autostrade per l'Italia SpA 2% 15/1/2030 | 3,400,878 | 0.03 |
| EUR 1,900,000 | Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 9/6/2024 | 2,593,469 | 0.02 |
| EUR 1,200,000 | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 28/4/2025 | 1,482,210 | 0.01 |
| EUR 1,400,000 | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 24/9/2024 | 1,761,508 | 0.02 |
| EUR 2,000,000 | Banco BPM SpA FRN 21/9/2027* | 2,456,410 | 0.02 |
| EUR 294,000 | Banco BPM SpA FRN 14/9/2030 | 379,777 | 0.00 |
| EUR 2,800,000 | Banco BPM SpA FRN 29/6/2031 | 3,316,892 | 0.03 |
| EUR 100,000 | Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036 | 118,327 | 0.00 |
| EUR 137,000 | Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036 | 162,068 | 0.00 |
| EUR 1,332,000 | Brunello Bidco SpA FRN 15/2/2028* | 1,578,232 | 0.01 |
| EUR 1,998,000 | Cedacri Mergeco SPA FRN 15/5/2028 | 2,387,452 | 0.02 |
| EUR 3,112,000 | Centurion Bidco SpA 5.875% 30/9/2026 | 3,838,162 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | イタリア(続き) | | |
| EUR 548,389 | Diocle Spa FRN 30/6/2026 | 656,209 | 0.01 |
| EUR 2,619,000 | doValue SpA 3.375% 31/7/2026* | 3,137,131 | 0.03 |
| EUR 1,470,000 | Eni SpA FRN 13/10/2025 (Perpetual) | 1,827,796 | 0.02 |
| EUR 2,200,000 | Eni SpA FRN 13/7/2029 (Perpetual) | 2,813,775 | 0.03 |
| EUR 3,730,000 | Eni SpA FRN 11/2/2030 (Perpetual) | 4,524,973 | 0.04 |
| EUR 2,200,000 | Gamma Bidco SpA 5.125% 15/7/2025 | 2,670,329 | 0.02 |
| EUR 888,000 | Gamma Bidco SpA 6.25% 15/7/2025 | 1,103,104 | 0.01 |
| EUR 780,000 | IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15/1/2028 | 930,659 | 0.01 |
| EUR 554,000 | IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/1/2028 | 660,421 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/1/2025 (Perpetual) | 262,047 | 0.00 |
| USD 2,080,000 | Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 17/9/2025 (Perpetual) | 2,374,736 | 0.02 |
| EUR 1,300,000 | Intesa Sanpaolo SpA FRN 11/1/2027 (Perpetual)* | 1,910,812 | 0.02 |
| EUR 500,000 | Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/3/2028 (Perpetual) | 657,260 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Intesa Sanpaolo SpA FRN 4/3/2029 | 663,615 | 0.01 |
| EUR 2,850,000 | Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/9/2031 (Perpetual)* | 3,953,202 | 0.04 |
| EUR 2,000,000 | Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/3/2028 | 2,413,974 | 0.02 |
| EUR 3,680,000 | Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/2/2031* | 4,403,857 | 0.04 |
| EUR 1,825,000 | Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030 | 2,340,121 | 0.02 |
| USD 3,393,000 | Intesa Sanpaolo SpA '144A' 4.198% 1/6/2032 | 3,487,685 | 0.03 |
| USD 1,992,000 | Intesa Sanpaolo SpA '144A' 4.95% 1/6/2042 | 2,069,708 | 0.02 |
| GBP 350,000 | Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/6/2030 | 556,340 | 0.01 |
| EUR 4,900,000 | Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 22/12/2030* | 5,872,464 | 0.05 |
| EUR 24,400,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.95% 1/3/2037 | 27,937,567 | 0.25 |
| EUR 7,149,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.5% 30/4/2045 | 8,444,238 | 0.08 |
| EUR 55,037,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 1/9/2050 | 76,628,468 | 0.70 |
| EUR 1,746,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.8% 1/3/2067 | 2,507,367 | 0.02 |
| EUR 12,171,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.45% 1/3/2048 | 20,067,947 | 0.18 |
| EUR 8,385,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 1/9/2049 | 14,813,728 | 0.14 |
| EUR 20,817,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 1/9/2044 | 40,183,391 | 0.37 |
| EUR 1,900,000 | Nexi SpA 24/2/2028 (Zero Coupon) | 2,269,242 | 0.02 |
| EUR 2,725,000 | Poste Italiane SpA 2.625% 24/6/2170 | 3,211,695 | 0.03 |
| EUR 380,022 | Progetto Quinto SRL FRN 27/10/2036 | 451,451 | 0.00 |
| EUR 3,881,000 | Rekeep SpA 7.25% 1/2/2026 | 4,954,370 | 0.05 |
| EUR 1,038,125 | Sisal Group SpA 7% 31/7/2023 | 1,239,176 | 0.01 |
| EUR 2,895,000 | Snam SpA 0.875% 25/10/2026 | 3,566,525 | 0.03 |
| EUR 100,000 | Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14/12/2047 | 134,940 | 0.00 |
| EUR 484,791 | Taurus 2018-1 IT SRL 'Series 2018-IT1 A' FRN 18/5/2030 | 576,822 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Telecom Italia SpA/Milano 1.125% 26/3/2022 | 594,150 | 0.01 |
| EUR 1,143,000 | Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18/1/2029 | 1,330,109 | 0.01 |
| EUR 799,000 | Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15/4/2025 | 998,313 | 0.01 |
| EUR 400,000 | Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28/1/2026 | 502,921 | 0.00 |
| EUR 200,000 | Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/9/2025 | 252,418 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|-------------|--------------|
| | イタリア (続き) | | |
| EUR 200,000 | Telecom Italia SpA/Milano 3.25% 16/1/2023 | 246,595 | 0.00 |
| EUR 1,354,000 | Telecom Italia SpA/Milano 4% 11/4/2024 | 1,720,784 | 0.02 |
| EUR 200,000 | UniCredit SpA FRN 10/9/2021 (Perpetual) | 236,792 | 0.00 |
| EUR 275,000 | UniCredit SpA FRN 3/6/2022 (Perpetual) | 345,479 | 0.00 |
| EUR 2,900,000 | UniCredit SpA FRN 3/6/2023 (Perpetual) | 3,673,235 | 0.03 |
| EUR 1,000,000 | UniCredit SpA FRN 3/6/2025 (Perpetual)* | 1,271,067 | 0.01 |
| EUR 800,000 | UniCredit SpA FRN 3/6/2026 (Perpetual) | 1,129,653 | 0.01 |
| EUR 2,000,000 | UniCredit SpA FRN 3/6/2027 (Perpetual)* | 2,306,838 | 0.02 |
| EUR 500,000 | UniCredit SpA FRN 20/2/2029 | 643,241 | 0.01 |
| EUR 200,000 | UniCredit SpA FRN 23/9/2029 | 239,552 | 0.00 |
| EUR 900,000 | UniCredit SpA FRN 15/1/2032 | 1,098,734 | 0.01 |
| EUR 1,475,000 | Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/9/2030 | 1,963,297 | 0.02 |
| | | 307,261,696 | 2.80 |
| | ジャマイカ | | |
| USD 553,557 | Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 8% 31/12/2026 | 542,486 | 0.00 |
| USD 1,386,646 | Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 8.75% 25/5/2024 | 1,442,112 | 0.01 |
| USD 760,850 | Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 13% 31/12/2025 | 758,930 | 0.01 |
| | | 2,743,528 | 0.02 |
| | 日本 | | |
| JPY 150,000,000 | HIS Co Ltd 15/11/2024 (Zero Coupon) | 1,182,088 | 0.01 |
| JPY 490,000,000 | Mitsubishi Chemical Holdings Corp 30/3/2022 (Zero Coupon) | 4,508,760 | 0.04 |
| JPY 140,000,000 | Mitsubishi Chemical Holdings Corp 29/3/2024 (Zero Coupon) | 1,358,677 | 0.01 |
| EUR 3,950,000 | Nissan Motor Co Ltd 3.201% 17/9/2028* | 5,321,185 | 0.05 |
| USD 3,616,000 | Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.522% 17/9/2025 | 3,869,609 | 0.04 |
| EUR 4,869,000 | Rakuten Group Inc FRN 22/4/2027 (Perpetual) | 5,790,148 | 0.05 |
| JPY 100,000,000 | Rohm Co Ltd 5/12/2024 (Zero Coupon) | 986,208 | 0.01 |
| JPY 180,000,000 | SBI Holdings Inc/Japan 13/9/2023 (Zero Coupon) | 1,685,552 | 0.02 |
| USD 600,000 | Shizuoka Bank Ltd/The FRN 25/1/2023 | 589,500 | 0.01 |
| USD 6,953,000 | SoftBank Group Corp FRN 19/7/2023 (Perpetual) | 6,986,896 | 0.06 |
| USD 200,000 | SoftBank Group Corp FRN 19/7/2027 (Perpetual) | 200,250 | 0.00 |
| EUR 1,788,000 | SoftBank Group Corp 2.125% 6/7/2024 | 2,098,095 | 0.02 |
| EUR 2,000,000 | SoftBank Group Corp 2.875% 6/1/2027 | 2,308,706 | 0.02 |
| EUR 2,150,000 | SoftBank Group Corp 3.125% 19/9/2025 | 2,572,257 | 0.02 |
| EUR 1,596,000 | SoftBank Group Corp 3.375% 6/7/2029* | 1,834,365 | 0.02 |
| EUR 5,205,000 | SoftBank Group Corp 4% 19/9/2029* | 6,270,028 | 0.06 |
| EUR 400,000 | SoftBank Group Corp 4.5% 20/4/2025 | 501,791 | 0.00 |
| USD 300,000 | SoftBank Group Corp 4.75% 19/9/2024 | 310,500 | 0.00 |
| EUR 1,381,000 | SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025* | 1,742,492 | 0.02 |
| EUR 4,430,000 | SoftBank Group Corp 5% 15/4/2028 | 5,653,924 | 0.05 |
| USD 200,000 | SoftBank Group Corp 5.375% 30/7/2022* | 204,750 | 0.00 |
| USD 300,000 | SoftBank Group Corp 6% 30/7/2025 | 321,750 | 0.00 |
| EUR 2,670,000 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 9/7/2040 | 3,476,330 | 0.03 |
| USD 4,164,000 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 9/7/2050 | 4,325,234 | 0.04 |
| | | 64,099,095 | 0.58 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | ジャージー | | |
| EUR 900,000 | Avis Budget Finance Plc 4.75% 30/1/2026 | 1,097,350 | 0.01 |
| GBP 392,000 | CPUK Finance Ltd 4.5% 28/8/2027 | 551,085 | 0.01 |
| GBP 557,000 | CPUK Finance Ltd 4.875% 28/8/2025 | 782,110 | 0.01 |
| GBP 3,151,000 | Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/7/2026 | 4,570,866 | 0.04 |
| USD 2,805,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.16% 31/3/2034* | 2,812,714 | 0.03 |
| USD 3,800,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/3/2036 | 3,804,750 | 0.03 |
| USD 3,175,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.94% 30/9/2040 | 3,234,531 | 0.03 |
| EUR 1,275,000 | Heathrow Funding Ltd 1.5% 11/2/2030* | 1,575,877 | 0.01 |
| GBP 3,105,000 | Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/3/2028 | 4,339,837 | 0.04 |
| GBP 1,500,000 | Heathrow Funding Ltd 2.75% 13/10/2029 | 2,171,791 | 0.02 |
| GBP 1,600,000 | Intu Jersey 2 Ltd 2.875% 1/11/2022 | 509,986 | 0.00 |
| | | 25,450,897 | 0.23 |
| | カザフスタン | | |
| USD 1,335,000 | KazMunayGas National Co JSC '144A' 3.5% 14/4/2033* | 1,399,080 | 0.01 |
| | クウェート | | |
| USD 1,745,000 | Burgan Bank SAK FRN 9/7/2024 (Perpetual) | 1,780,266 | 0.02 |
| | ルクセンブルグ | | |
| EUR 400,000 | ADLER Group SA 2.25% 14/1/2029 | 451,686 | 0.00 |
| EUR 2,100,000 | ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026 | 2,478,010 | 0.02 |
| EUR 4,800,000 | ADLER Group SA 3.25% 5/8/2025* | 5,797,624 | 0.05 |
| EUR 1,977,000 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% 1/6/2028* | 2,330,392 | 0.02 |
| GBP 983,000 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 4.875% 1/6/2028 | 1,349,550 | 0.01 |
| EUR 2,222,000 | Altice Financing SA 2.25% 15/1/2025* | 2,557,248 | 0.02 |
| EUR 1,544,000 | Altice Financing SA 3% 15/1/2028 | 1,738,890 | 0.02 |
| EUR 2,071,000 | Altice Financing SA 4.25% 15/8/2029 | 2,467,494 | 0.02 |
| USD 311,000 | Altice Financing SA '144A' 5% 15/1/2028 | 310,269 | 0.00 |
| EUR 538,000 | Altice France Holding SA 8% 15/5/2027 | 684,126 | 0.01 |
| EUR 1,515,000 | ArcelorMittal SA 1.75% 19/11/2025 | 1,897,838 | 0.02 |
| EUR 500,000 | Aroundtown SA FRN 23/9/2024 (Perpetual) | 628,037 | 0.01 |
| USD 1,325,000 | Atento Luxco 1 SA '144A' 8% 10/2/2026 | 1,460,813 | 0.01 |
| EUR 2,055,000 | Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 4/6/2026 | 2,548,940 | 0.02 |
| EUR 1,540,000 | Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13/8/2041 | 1,792,335 | 0.02 |
| EUR 452,000 | BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/4/2029 | 556,389 | 0.01 |
| EUR 528,000 | BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 624,948 | 0.01 |
| EUR 356,000 | BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 423,601 | 0.00 |
| EUR 681,000 | BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 810,001 | 0.01 |
| EUR 1,810,000 | Cidron Aida Finco Sarl 5% 1/4/2028 | 2,168,842 | 0.02 |
| GBP 1,924,000 | Cidron Aida Finco Sarl 6.25% 1/4/2028* | 2,710,781 | 0.02 |
| EUR 1,665,000 | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/5/2025 | 1,988,480 | 0.02 |
| EUR 1,653,000 | Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023 | 1,984,527 | 0.02 |
| USD 2,500,000 | Cirsa Finance International Sarl '144A' 7.875% 20/12/2023 | 2,550,125 | 0.02 |
| EUR 1,605,000 | Codere Finance 2 Luxembourg SA (Step-up coupon) 10.75% 30/9/2023* | 2,008,885 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | ルクセンブルグ(続き) | | |
| EUR 252,000 | Codere Finance 2 Luxembourg SA 10.75% 30/9/2023 | 318,014 | 0.00 |
| EUR 1,546,875 | Codere Finance 2 Luxembourg SA 10.75% 1/11/2023 | 1,296,783 | 0.01 |
| USD 414,250 | Codere Finance 2 Luxembourg SA '144A' 11.625% 1/11/2023 | 296,189 | 0.00 |
| EUR 2,796,000 | ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 1/8/2025 | 3,409,300 | 0.03 |
| EUR 1,250,000 | Dana Financing Luxembourg Sarl 3% 15/7/2029 | 1,537,037 | 0.01 |
| USD 657,835 | Dragon Aviation Finance Luxembourg SA 4% 28/11/2022 | 681,162 | 0.01 |
| EUR 2,300,000 | European TopSoho Sarl 4% 21/9/2021 | 2,321,399 | 0.02 |
| EUR 400,000 | FACT Master SA FRN 20/7/2028 | 473,191 | 0.00 |
| EUR 500,000 | FACT SA/LU FRN 20/11/2025 | 592,572 | 0.01 |
| USD 5,789,666 | FEL Energy VI Sarl 5.75% 1/12/2040 | 6,174,678 | 0.06 |
| EUR 4,249,000 | Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 1/11/2025 | 5,268,456 | 0.05 |
| GBP 3,814,000 | Garfunkelux Holdco 3 SA 7.75% 1/11/2025 | 5,517,822 | 0.05 |
| USD 765,000 | GOL Equity Finance SA '144A' 3.75% 15/7/2024 | 695,672 | 0.01 |
| USD 4,479,000 | Gol Finance SA '144A' 7% 31/1/2025 | 4,259,305 | 0.04 |
| USD 875,000 | Gol Finance SA '144A' 8% 30/6/2026 | 876,181 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.5% 15/6/2024 | 252,494 | 0.00 |
| EUR 3,111,000 | Herens Midco Sarl 5.25% 15/5/2029 | 3,558,528 | 0.03 |
| EUR 988,000 | HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026* | 1,218,344 | 0.01 |
| USD 2,580,000 | JSM Global Sarl '144A' 4.75% 20/10/2030 | 2,681,026 | 0.02 |
| USD 1,700,000 | Kenbourne Invest SA '144A' 4.7% 22/1/2028 | 1,721,250 | 0.02 |
| USD 6,074,000 | Kenbourne Invest SA '144A' 6.875% 26/11/2024 | 6,446,033 | 0.06 |
| EUR 1,123,987 | LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 2/10/2025* | 1,333,414 | 0.01 |
| EUR 395,000 | Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 1/7/2026 | 470,046 | 0.00 |
| EUR 200,000 | Matterhorn Telecom SA 3.125% 15/9/2026 | 239,992 | 0.00 |
| EUR 1,635,000 | Matterhorn Telecom SA 4% 15/11/2027* | 2,004,442 | 0.02 |
| USD 3,515,000 | MC Brazil Downstream Trading SARL '144A' 7.25% 30/6/2031 | 3,650,328 | 0.03 |
| USD 380,000 | MHP Lux SA 6.25% 19/9/2029 | 383,219 | 0.00 |
| USD 957,000 | MHP Lux SA '144A' 6.25% 19/9/2029* | 965,106 | 0.01 |
| USD 2,596,000 | Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031 | 2,717,921 | 0.03 |
| USD 733,500 | Millicom International Cellular SA 5.125% 15/1/2028 | 767,934 | 0.01 |
| USD 1,620,000 | Millicom International Cellular SA '144A' 6.625% 15/10/2026 | 1,706,787 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/9/2026 | 387,173 | 0.00 |
| EUR 2,348,000 | Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/3/2025* | 2,871,665 | 0.03 |
| USD 837,000 | Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027 | 885,128 | 0.01 |
| USD 75,000 | Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5% 1/2/2025 | 76,887 | 0.00 |
| USD 252,000 | Puma International Financing SA 5% 24/1/2026 | 252,171 | 0.00 |
| USD 1,340,000 | Puma International Financing SA '144A' 5% 24/1/2026* | 1,340,911 | 0.01 |
| USD 2,954,000 | Puma International Financing SA '144A' 5.125% 6/10/2024 | 2,976,155 | 0.03 |
| EUR 500,000 | Rossini Sarl FRN 30/10/2025 | 594,324 | 0.01 |
| EUR 4,530,000 | Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025 | 5,590,550 | 0.05 |
| USD 2,346,000 | Rumo Luxembourg Sarl '144A' 5.875% 18/1/2025 | 2,446,878 | 0.02 |
| EUR 1,600,000 | SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034 | 1,917,865 | 0.02 |
| EUR 3,900,000 | SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034 | 4,659,255 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | ルクセンブルグ(続き) | | |
| EUR 3,900,000 | SES SA FRN 29/1/2024 (Perpetual)* | 5,049,386 | 0.05 |
| EUR 10,235,000 | SES SA FRN 27/5/2026 (Perpetual) | 12,307,526 | 0.11 |
| EUR 1,400,000 | SES SA 2% 2/7/2028 | 1,811,160 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Silver Arrow S. A. Compartment 10 FRN 15/3/2027 | 353,398 | 0.00 |
| EUR 300,000 | Silver Arrow S. A. Compartment 10 FRN 15/3/2027 | 352,633 | 0.00 |
| USD 2,748,000 | Simpar Europe SA '144A' 5.2% 26/1/2031* | 2,826,181 | 0.03 |
| EUR 1,529,987 | Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027 | 1,988,838 | 0.02 |
| EUR 7,014,000 | Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026* | 8,762,582 | 0.08 |
| USD 973,000 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033 | 1,143,693 | 0.01 |
| EUR 1,336,000 | Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033 | 2,352,065 | 0.02 |
| | | 169,100,880 | 1.54 |
| | マレーシア | | |
| USD 8,874,000 | Cindai Capital Ltd 8/2/2023 (Zero Coupon) | 9,101,352 | 0.08 |
| MYR 192,583,000 | Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031 | 44,184,644 | 0.40 |
| MYR 14,700,000 | Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027 | 3,642,281 | 0.03 |
| MYR 18,600,000 | Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034 | 4,483,318 | 0.04 |
| MYR 34,800,000 | Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029 | 8,769,042 | 0.08 |
| MYR 46,000,000 | Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035 | 11,729,582 | 0.11 |
| USD 1,700,000 | Tenaga Nasional Bhd 7.5% 15/1/2096 | 2,375,061 | 0.02 |
| USD 500,000 | TNB Global Ventures Capital Bhd 3.244% 19/10/2026 | 535,899 | 0.01 |
| USD 450,000 | TNB Global Ventures Capital Bhd 4.851% 1/11/2028 | 531,040 | 0.01 |
| | | 85,352,219 | 0.78 |
| | マーシャル諸島 | | |
| USD 1,130,000 | Danaos Corp '144A' 8.5% 1/3/2028 | 1,227,225 | 0.01 |
| USD 4,007,000 | Seaspan Corp '144A' 5.5% 1/8/2029 | 4,077,123 | 0.04 |
| | | 5,304,348 | 0.05 |
| | モーリシャス | | |
| USD 425,000 | Azure Power Energy Ltd '144A' 3.575% 19/8/2026* | 430,844 | 0.00 |
| USD 638,000 | Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5.65% 24/12/2024* | 678,432 | 0.01 |
| USD 200,000 | Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29/1/2025* | 205,492 | 0.00 |
| USD 646,000 | Greenko Solar Mauritius Ltd 5.95% 29/7/2026 | 691,814 | 0.01 |
| USD 3,351,000 | HTA Group Ltd/Mauritius '144A' 7% 18/12/2025 | 3,549,706 | 0.03 |
| USD 480,000 | India Cleantech Energy '144A' 4.7% 10/8/2026 | 485,827 | 0.00 |
| USD 2,537,000 | India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024 | 2,673,364 | 0.02 |
| USD 1,765,000 | India Green Power Holdings 4% 22/2/2027* | 1,777,703 | 0.02 |
| USD 1,831,000 | Network i2i Ltd FRN 15/1/2025 (Perpetual) | 1,959,101 | 0.02 |
| USD 741,000 | UPL Corp Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual) | 760,275 | 0.01 |
| USD 1,597,000 | UPL Corp Ltd 4.5% 8/3/2028 | 1,720,676 | 0.02 |
| USD 203,000 | UPL Corp Ltd 4.625% 16/6/2030 | 219,321 | 0.00 |
| | | 15,152,555 | 0.14 |
| | メキシコ | | |
| USD 536,000 | Alfa SAB de CV '144A' 6.875% 25/3/2044* | 731,975 | 0.01 |
| USD 2,986,000 | Axtel SAB de CV '144A' 6.375% 14/11/2024 | 3,112,450 | 0.03 |
| USD 911,000 | Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN 6/7/2022 (Perpetual) | 941,225 | 0.01 |
| USD 1,032,000 | Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN 27/9/2024 (Perpetual) | 1,112,109 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | メキシコ | | |
| USD 1,042,000 | BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033 | 1,085,295 | 0.01 |
| USD 709,000 | Cemex SAB de CV '144A' FRN 8/6/2026 (Perpetual) | 740,735 | 0.01 |
| EUR 998,000 | Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026 | 1,214,524 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026 | 122,273 | 0.00 |
| USD 3,213,000 | Cemex SAB de CV '144A' 3.875% 11/7/2031* | 3,313,406 | 0.03 |
| USD 1,127,000 | Cemex SAB de CV '144A' 5.2% 17/9/2030 | 1,238,359 | 0.01 |
| USD 267,000 | Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029 | 293,446 | 0.00 |
| USD 941,000 | Controladora Mabe SA de CV '144A' 5.6% 23/10/2028* | 1,112,638 | 0.01 |
| USD 3,681,000 | Cydsa SAB de CV '144A' 6.25% 4/10/2027 | 3,877,565 | 0.04 |
| USD 2,055,000 | Grupo Axo SAPI de CV '144A' 5.75% 8/6/2026 | 2,087,608 | 0.02 |
| USD 1,038,000 | Grupo Bimbo SAB de CV '144A' FRN 17/4/2023 (Perpetual) | 1,092,713 | 0.01 |
| USD 2,194,000 | Grupo KUO SAB De CV '144A' 5.75% 7/7/2027 | 2,301,566 | 0.02 |
| MXN 1,476,000 | Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031 | 7,746,572 | 0.07 |
| MXN 2,139,000 | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | 10,834,382 | 0.10 |
| MXN 876,000 | Mexican Bonos 10% 20/11/2036 | 5,417,141 | 0.05 |
| USD 8,345,000 | Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047 | 8,697,138 | 0.08 |
| USD 2,538,000 | Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031 | 2,529,663 | 0.02 |
| USD 857,000 | Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028 | 950,297 | 0.01 |
| USD 6,660,000 | Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047* | 7,140,669 | 0.06 |
| USD 6,660,000 | Mexico Government International Bond 4.6% 10/2/2048 | 7,363,446 | 0.07 |
| USD 6,936,000 | Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025 | 7,032,584 | 0.06 |
| USD 3,750,000 | Orbia Advance Corp SAB de CV '144A' 1.875% 11/5/2026 | 3,792,187 | 0.03 |
| USD 376,000 | Orbia Advance Corp SAB de CV '144A' 5.5% 15/1/2048 | 455,760 | 0.00 |
| USD 2,327,000 | Petroleos Mexicanos 5.35% 12/2/2028 | 2,317,692 | 0.02 |
| USD 364,000 | Petroleos Mexicanos 5.625% 23/1/2046 | 297,570 | 0.00 |
| USD 1,040,000 | Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031 | 1,022,840 | 0.01 |
| USD 3,073,000 | Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048 | 2,612,050 | 0.02 |
| USD 1,896,000 | Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027 | 2,009,950 | 0.02 |
| USD 8,419,000 | Petroleos Mexicanos 6.5% 23/1/2029 | 8,762,495 | 0.08 |
| USD 13,181,000 | Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030 | 13,754,373 | 0.12 |
| USD 5,665,000 | Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025 | 6,241,414 | 0.06 |
| USD 999,000 | Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060 | 882,017 | 0.01 |
| MXN 622,560 | Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024 | 2,956,407 | 0.03 |
| USD 3,131,000 | Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050 | 3,010,457 | 0.03 |
| USD 516,000 | Trust Fibra Uno '144A' 5.25% 30/1/2026 | 579,984 | 0.01 |
| | | 130,784,975 | 1.19 |
| | モンゴル | | |
| USD 837,000 | Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026 | 882,512 | 0.01 |
| USD 1,512,000 | Mongolian Mining Corp/Energy Resources LLC 9.25% 15/4/2024 | 1,389,074 | 0.01 |
| | | 2,271,586 | 0.02 |
| | モロッコ | | |
| USD 757,000 | Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032 | 735,236 | 0.00 |
| USD 800,000 | Morocco Government International Bond '144A' 4% 15/12/2050 | 746,000 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | モロッコ(続き) | | |
| USD 3,220,000 | OCP SA '144A' 3.75% 23/6/2031 | 3,264,275 | 0.03 |
| | | 4,745,511 | 0.04 |
| | オランダ | | |
| EUR 1,200,000 | Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 24/11/2025 (Perpetual) | 1,466,823 | 0.01 |
| EUR 1,000,000 | Ashland Services BV 2% 30/1/2028 | 1,208,707 | 0.01 |
| EUR 4,500,000 | ATF Netherlands BV FRN 20/1/2023 (Perpetual)* | 5,554,857 | 0.05 |
| USD 1,800,000 | Athora Netherlands NV FRN 16/11/2022 (Perpetual) | 1,903,500 | 0.02 |
| EUR 600,000 | Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/1/2025* | 728,623 | 0.01 |
| USD 3,506,000 | Braskem Netherlands Finance BV '144A' FRN 23/1/2081 | 4,059,834 | 0.04 |
| USD 978,000 | Braskem Netherlands Finance BV FRN 23/1/2081* | 1,132,492 | 0.01 |
| USD 1,447,000 | Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/1/2028 | 1,565,365 | 0.01 |
| USD 2,855,000 | Braskem Netherlands Finance BV '144A' 5.875% 31/1/2050* | 3,331,992 | 0.03 |
| EUR 1,000,000 | Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/12/2025 (Perpetual) | 1,315,702 | 0.01 |
| EUR 875,000 | Domini 2021-1 BV FRN 15/6/2053 | 1,040,391 | 0.01 |
| CHF 1,000,000 | Dufry One BV 0.75% 30/3/2026 | 1,051,827 | 0.01 |
| EUR 577,000 | Dufry One BV 2% 15/2/2027 | 653,065 | 0.01 |
| EUR 1,500,000 | Dufry One BV 2.5% 15/10/2024 | 1,769,236 | 0.02 |
| EUR 290,000 | Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058 | 347,737 | 0.00 |
| EUR 740,000 | Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058 | 880,799 | 0.01 |
| EUR 8,480,000 | ELM BV for Firmenich International SA FRN 3/9/2025 (Perpetual) | 10,864,874 | 0.10 |
| USD 1,768,000 | Embraer Netherlands Finance BV 5.05% 15/6/2025 | 1,869,161 | 0.02 |
| USD 971,000 | Embraer Netherlands Finance BV 5.4% 1/2/2027 | 1,040,791 | 0.01 |
| USD 1,971,000 | Embraer Netherlands Finance BV '144A' 6.95% 17/1/2028 | 2,247,925 | 0.02 |
| EUR 1,411,000 | Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 30/6/2029 | 1,667,006 | 0.01 |
| USD 2,031,000 | Equate Petrochemical BV '144A' 2.625% 28/4/2028* | 2,066,542 | 0.02 |
| USD 902,000 | Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026 | 1,005,863 | 0.01 |
| EUR 2,430,000 | Euro-Galaxy V CLO BV FRN 15/2/2034 | 2,851,631 | 0.03 |
| EUR 900,000 | Ferrovial Netherlands BV FRN 14/2/2023 (Perpetual) | 1,071,956 | 0.01 |
| USD 1,578,000 | Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026 | 1,615,675 | 0.01 |
| EUR 1,200,000 | Iberdrola International BV FRN 28/1/2026 (Perpetual) | 1,468,525 | 0.01 |
| EUR 3,600,000 | Iberdrola International BV FRN 9/11/2026 (Perpetual) | 4,330,021 | 0.04 |
| EUR 3,500,000 | Iberdrola International BV FRN 28/1/2029 (Perpetual) | 4,333,894 | 0.04 |
| EUR 2,550,000 | Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 18/3/2033 | 3,076,475 | 0.03 |
| EUR 800,000 | ING Groep NV FRN 13/11/2030 | 962,463 | 0.01 |
| EUR 3,600,000 | ING Groep NV FRN 13/11/2030 | 4,333,652 | 0.04 |
| USD 1,468,000 | ING Groep NV FRN 1/4/2032 | 1,530,443 | 0.01 |
| EUR 3,010,000 | Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025 | 3,661,307 | 0.03 |
| EUR 513,000 | IPD 3 BV 5.5% 1/12/2025 | 631,761 | 0.01 |
| EUR 1,400,000 | Koninklijke KPN NV FRN 8/11/2024 (Perpetual)* | 1,684,311 | 0.01 |
| EUR 61,977 | Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039 | 74,155 | 0.00 |
| EUR 123,650 | Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039 | 146,645 | 0.00 |
| EUR 61,976 | Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039 | 73,760 | 0.00 |
| USD 1,350,000 | Majapahit Holding BV 7.875% 29/6/2037 | 1,920,736 | 0.02 |
| USD 2,955,000 | MDGH - GMTN BV '144A' 2.5% 7/11/2024 | 3,110,138 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | オランダ(続き) | | |
| USD 1,386,000 | MDGH - GMTN BV '144A' 2.875% 7/11/2029 | 1,473,633 | 0.01 |
| USD 606,000 | Metinvest BV '144A' 8.5% 23/4/2026* | 695,630 | 0.01 |
| USD 1,681,000 | Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029 | 1,690,523 | 0.02 |
| EUR 1,500,000 | Naturgy Finance BV FRN 18/11/2022 (Perpetual) | 1,855,432 | 0.02 |
| EUR 533,000 | Nobel Bidco BV 3.125% 15/6/2028 | 630,849 | 0.01 |
| EUR 1,652,000 | Nobian Finance BV 3.625% 15/7/2026 | 1,973,335 | 0.02 |
| EUR 768,000 | OCI NV 3.625% 15/10/2025 | 947,057 | 0.01 |
| EUR 958,000 | OI European Group BV 2.875% 15/2/2025 | 1,152,035 | 0.01 |
| EUR 220,000 | OI European Group BV 3.125% 15/11/2024 | 272,419 | 0.00 |
| USD 182,000 | Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/5/2023 | 192,818 | 0.00 |
| USD 4,566,000 | Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025 | 5,140,026 | 0.05 |
| USD 2,492,000 | Petrobras Global Finance BV 5.6% 3/1/2031* | 2,800,385 | 0.03 |
| USD 115,000 | Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/1/2028 | 132,770 | 0.00 |
| USD 1,027,000 | Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/3/2024 | 1,159,308 | 0.01 |
| EUR 1,000,000 | Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 5/8/2025* | 1,219,568 | 0.01 |
| EUR 1,650,000 | PPF Telecom Group BV 3.25% 29/9/2027 | 2,114,282 | 0.02 |
| EUR 752,000 | Q-Park Holding I BV FRN 1/3/2026* | 858,764 | 0.01 |
| EUR 764,000 | Q-Park Holding I BV 1.5% 1/3/2025 | 873,597 | 0.01 |
| EUR 447,000 | Q-Park Holding I BV 2% 1/3/2027 | 505,816 | 0.00 |
| EUR 2,207,000 | Repsol International Finance BV FRN 11/3/2026 (Perpetual) | 2,803,026 | 0.03 |
| EUR 4,117,000 | Repsol International Finance BV FRN 22/12/2026 (Perpetual) | 4,932,632 | 0.04 |
| EUR 3,385,000 | Repsol International Finance BV FRN 22/12/2026 (Perpetual) | 4,055,613 | 0.04 |
| EUR 700,000 | Repsol International Finance BV FRN 11/9/2028 (Perpetual) | 921,446 | 0.01 |
| EUR 5,545,000 | Repsol International Finance BV FRN 25/3/2075 | 7,179,191 | 0.06 |
| EUR 2,000,000 | Stellantis NV 0.75% 18/1/2029* | 2,362,186 | 0.02 |
| EUR 8,200,000 | Stellantis NV 1.25% 20/6/2033 | 9,765,531 | 0.09 |
| EUR 1,170,000 | Stellantis NV 3.375% 7/7/2023 | 1,462,925 | 0.01 |
| EUR 371,925 | Stichting AK Rabobank Certificaten (Step-up coupon) 2.188% 29/12/2049 (Perpetual) | 624,019 | 0.01 |
| EUR 554,479 | Summer BidCo BV 9% 15/11/2025 | 672,569 | 0.01 |
| EUR 260,090 | Summer BidCo BV 9% 15/11/2025 | 314,668 | 0.00 |
| EUR 2,600,000 | Telefonica Europe BV FRN 7/3/2023 (Perpetual) | 3,140,515 | 0.03 |
| EUR 1,800,000 | Telefonica Europe BV FRN 31/3/2024 (Perpetual) | 2,375,712 | 0.02 |
| EUR 3,200,000 | Telefonica Europe BV FRN 14/12/2024 (Perpetual) | 4,133,627 | 0.04 |
| EUR 6,700,000 | Telefonica Europe BV FRN 22/6/2026 (Perpetual) | 8,615,171 | 0.08 |
| EUR 7,800,000 | Telefonica Europe BV FRN 12/2/2029 (Perpetual)* | 9,026,826 | 0.08 |
| EUR 300,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028* | 321,358 | 0.00 |
| EUR 1,400,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/3/2027 | 1,550,001 | 0.01 |
| EUR 3,885,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 1/3/2025 | 4,781,372 | 0.04 |
| EUR 100,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/1/2025 | 128,477 | 0.00 |
| EUR 854,000 | Titan Holdings II BV 5.125% 15/7/2029 | 1,031,444 | 0.01 |
| EUR 1,648,000 | Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/8/2026 | 2,000,329 | 0.02 |
| EUR 1,400,000 | United Group BV 3.625% 15/2/2028* | 1,604,027 | 0.01 |
| EUR 4,079,000 | United Group BV 4% 15/11/2027 | 4,763,202 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| オランダ(続き) | | | |
| EUR 1,731,000 | United Group BV 4.625% 15/8/2028 | 2,054,388 | 0.02 |
| EUR 4,857,000 | United Group BV 4.875% 1/7/2024 | 5,831,583 | 0.05 |
| EUR 600,000 | UPC Holding BV 3.875% 15/6/2029* | 734,617 | 0.01 |
| EUR 1,265,000 | Upjohn Finance BV 1.362% 23/6/2027 | 1,574,890 | 0.01 |
| USD 3,578,000 | VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25/11/2027 | 3,642,395 | 0.03 |
| USD 702,000 | VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025 | 741,172 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | Vivo Energy Investments BV '144A' 5.125% 24/9/2027 | 1,062,500 | 0.01 |
| EUR 1,400,000 | Volkswagen International Finance NV FRN 14/12/2022 (Perpetual) | 1,705,897 | 0.02 |
| EUR 2,900,000 | Volkswagen International Finance NV FRN 27/6/2024 (Perpetual)* | 3,655,564 | 0.03 |
| EUR 9,900,000 | Wintershall Dea Finance 2 BV FRN 20/4/2026 (Perpetual) | 11,603,797 | 0.11 |
| EUR 500,000 | Wintershall Dea Finance 2 BV FRN 20/7/2028 (Perpetual) | 585,696 | 0.01 |
| EUR 400,000 | ZF Europe Finance BV 2% 23/2/2026 | 484,864 | 0.00 |
| EUR 600,000 | ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027 | 738,569 | 0.01 |
| EUR 351,000 | Ziggo BV 2.875% 15/1/2030 | 419,345 | 0.00 |
| EUR 3,064,000 | Ziggo BV 4.25% 15/1/2027 | 3,767,785 | 0.03 |
| USD 2,005,000 | Ziggo BV '144A' 5.5% 15/1/2027 | 2,078,413 | 0.02 |
| | | 230,586,249 | 2.10 |
| ノルウェー | | | |
| EUR 359,000 | Adevinta ASA 2.625% 15/11/2025 | 437,267 | 0.00 |
| EUR 228,000 | Adevinta ASA 3% 15/11/2027 | 279,874 | 0.00 |
| EUR 2,345,000 | Aker BP ASA 1.125% 12/5/2029 | 2,856,115 | 0.03 |
| EUR 1,400,000 | Nassa Topco AS 2.875% 6/4/2024 | 1,724,056 | 0.02 |
| | | 5,297,312 | 0.05 |
| オマーン | | | |
| USD 743,000 | Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047 | 746,667 | 0.01 |
| USD 721,000 | Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048 | 739,238 | 0.00 |
| USD 1,891,000 | OQ SAOC '144A' 5.125% 6/5/2028 | 1,924,092 | 0.02 |
| | | 3,409,997 | 0.03 |
| パキスタン | | | |
| USD 690,000 | Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026 | 696,900 | 0.01 |
| USD 690,000 | Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031 | 702,075 | 0.01 |
| USD 1,615,000 | Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031 | 1,612,981 | 0.01 |
| | | 3,011,956 | 0.03 |
| パナマ | | | |
| USD 1,893,000 | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 5.125% 11/8/2061* | 1,998,298 | 0.02 |
| USD 1,121,000 | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA '144A' 2.375% 14/9/2025* | 1,147,624 | 0.01 |
| USD 624,000 | Banistmo SA 3.65% 19/9/2022* | 636,291 | 0.01 |
| EUR 534,000 | Carnival Corp 7.625% 1/3/2026 | 680,176 | 0.01 |
| EUR 4,786,000 | Carnival Corp 10.125% 1/2/2026* | 6,498,971 | 0.06 |
| USD 479,000 | Carnival Corp '144A' 11.5% 1/4/2023 | 540,518 | 0.00 |
| USD 1,500,000 | ENA Master Trust '144A' 4% 19/5/2048 | 1,539,000 | 0.01 |
| USD 2,412,000 | Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030 | 2,572,537 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | パナマ(続き) | | |
| USD 1,465,000 | Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050 | 1,679,850 | 0.02 |
| | | 17,293,265 | 0.16 |
| | パラグアイ | | |
| USD 1,810,000 | Frigorifico Concepcion SA '144A' 7.7% 21/7/2028 | 1,909,238 | 0.02 |
| USD 666,000 | Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027 | 754,934 | 0.01 |
| USD 200,000 | Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031 | 231,272 | 0.00 |
| USD 249,000 | Paraguay Government International Bond '144A' 5.4% 30/3/2050 | 296,685 | 0.00 |
| | | 3,192,129 | 0.03 |
| | ペルー | | |
| USD 2,480,000 | InRetail Consumer '144A' 3.25% 22/3/2028 | 2,458,300 | 0.02 |
| USD 624,000 | Orazul Energy Egenor SCA '144A' 5.625% 28/4/2027 | 632,330 | 0.01 |
| USD 996,000 | Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032 | 941,564 | 0.01 |
| USD 706,000 | Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026 | 732,337 | 0.01 |
| USD 535,000 | Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031 | 548,355 | 0.00 |
| | | 5,312,886 | 0.05 |
| | フィリピン | | |
| USD 524,000 | Globe Telecom Inc 2.5% 23/7/2030 | 508,382 | 0.00 |
| USD 895,000 | Globe Telecom Inc 3% 23/7/2035 | 838,767 | 0.01 |
| USD 400,000 | Philippine Government International Bond 6.375% 15/1/2032 | 555,772 | 0.00 |
| USD 500,000 | Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034 | 713,674 | 0.01 |
| USD 600,000 | Philippine Government International Bond 9.5% 2/2/2030 | 950,529 | 0.01 |
| USD 791,000 | Rizal Commercial Banking Corp FRN 27/8/2025 (Perpetual) | 840,151 | 0.01 |
| | | 4,407,275 | 0.04 |
| | ポルトガル | | |
| EUR 200,000 | Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 8/5/2017 (Zero Coupon) | 37,836 | 0.00 |
| EUR 2,000,000 | Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 15/1/2018 (Zero Coupon) | 378,364 | 0.00 |
| EUR 20,500,000 | Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 4% 21/1/2019 | 3,878,231 | 0.04 |
| EUR 900,000 | SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033 | 1,104,412 | 0.01 |
| EUR 500,000 | SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033 | 593,470 | 0.01 |
| EUR 4,341,330 | TAGUS -Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024 | 5,126,531 | 0.05 |
| EUR 2,260,587 | TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta V 0.85% 12/2/2022 | 2,682,806 | 0.02 |
| | | 13,801,650 | 0.13 |
| | プエルトリコ | | |
| USD 590,000 | Puerto Rico Sales Tax Financing Corp Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053 | 675,231 | 0.01 |
| | カタール | | |
| USD 255,000 | Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029 | 294,206 | 0.00 |
| USD 362,000 | Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050 | 449,559 | 0.01 |
| USD 1,695,000 | Qatar Petroleum '144A' 3.125% 12/7/2041 | 1,749,028 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-------------------|---|-------------|--------------|
| | カタール (続き) | | |
| USD 1,475,000 | Qatar Petroleum 3.125% 12/7/2041 | 1,522,016 | 0.01 |
| USD 2,984,000 | Qatar Petroleum '144A' 3.3% 12/7/2051 | 3,088,440 | 0.03 |
| USD 1,350,000 | Qatar Petroleum 3.3% 12/7/2051 | 1,397,250 | 0.01 |
| | | 8,500,499 | 0.08 |
| | ルーマニア | | |
| USD 1,210,000 | Romanian Government International Bond '144A' 3% 14/2/2031* | 1,266,709 | 0.01 |
| USD 152,000 | Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044 | 208,538 | 0.00 |
| | | 1,475,247 | 0.01 |
| | ロシア連邦 | | |
| RUB 4,354,065,000 | Russian Federal Bond-OFZ 5.9% 12/3/2031 | 55,399,420 | 0.51 |
| RUB 630,530,000 | Russian Federal Bond-OFZ 6.1% 18/7/2035 | 7,856,626 | 0.07 |
| RUB 621,941,000 | Russian Federal Bond-OFZ 7.65% 10/4/2030 | 8,928,799 | 0.08 |
| USD 1,200,000 | Russian Foreign Bond-Eurobond 4.25% 23/6/2027 | 1,348,200 | 0.01 |
| USD 800,000 | Russian Foreign Bond-Eurobond 4.75% 27/5/2026 | 908,188 | 0.01 |
| | | 74,441,233 | 0.68 |
| | サウジアラビア | | |
| USD 1,092,000 | Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.25% 24/11/2030 | 1,086,078 | 0.01 |
| USD 129,000 | Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026 | 140,353 | 0.00 |
| USD 5,275,000 | Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055* | 5,635,876 | 0.05 |
| USD 779,000 | Saudi Government International Bond '144A' 4.375% 16/4/2029* | 908,783 | 0.01 |
| USD 915,000 | Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030* | 1,087,640 | 0.01 |
| | | 8,858,730 | 0.08 |
| | シンガポール | | |
| USD 1,380,000 | ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/1/2028* | 1,517,131 | 0.01 |
| USD 200,000 | ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/7/2024 | 218,198 | 0.00 |
| USD 600,000 | BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027 | 643,794 | 0.01 |
| USD 756,000 | Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4.5% 9/2/2027 | 784,909 | 0.01 |
| USD 2,792,895 | Continuum Energy Levanter Pte Ltd '144A' 4.5% 9/2/2027 | 2,899,695 | 0.03 |
| USD 600,000 | DBS Group Holdings Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual) | 617,547 | 0.00 |
| USD 724,000 | Global Prime Capital Pte Ltd 5.95% 23/1/2025 | 752,495 | 0.01 |
| USD 1,793,400 | LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 4/2/2039 | 2,111,585 | 0.02 |
| USD 524,000 | LMIRT Capital Pte Ltd 7.25% 19/6/2024 | 549,472 | 0.00 |
| USD 200,000 | LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 9/2/2026 | 208,039 | 0.00 |
| USD 789,000 | Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/5/2026 | 850,147 | 0.01 |
| USD 636,000 | Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30/1/2025 | 666,472 | 0.01 |
| USD 600,000 | ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026 | 639,493 | 0.01 |
| SGD 1,500,000 | Singapore Airlines Ltd 1.625% 3/12/2025 | 1,251,321 | 0.01 |
| USD 788,000 | Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/1/2025 | 831,740 | 0.01 |
| USD 600,000 | TML Holdings Pte Ltd 4.35% 9/6/2026 | 604,500 | 0.00 |
| USD 600,000 | United Overseas Bank Ltd FRN 19/10/2023 (Perpetual) | 623,850 | 0.00 |
| | | 15,770,388 | 0.14 |
| | 南アフリカ | | |
| USD 4,355,000 | Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/2/2025* | 4,610,769 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | 南アフリカ(続き) | | |
| ZAR 261,405,079 | Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031* | 15,575,473 | 0.14 |
| | | 20,186,242 | 0.18 |
| | 韓国 | | |
| USD 2,852,000 | Heungkuk Life Insurance Co Ltd FRN 9/11/2022 (Perpetual) | 2,911,557 | 0.03 |
| USD 400,000 | Kakao Corp 28/4/2023 (Zero Coupon) | 624,748 | 0.01 |
| USD 1,750,000 | KDB Life Insurance Co Ltd FRN 21/5/2023 (Perpetual) | 1,771,875 | 0.02 |
| USD 2,500,000 | Kookmin Bank FRN 2/7/2024 (Perpetual) | 2,646,556 | 0.02 |
| USD 360,000 | LG Chem Ltd 2.375% 7/7/2031 | 361,977 | 0.00 |
| USD 2,800,000 | Shinhan Financial Group Co Ltd FRN 12/5/2026 (Perpetual) | 2,780,624 | 0.02 |
| USD 1,900,000 | Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN 22/9/2025 (Perpetual) | 1,996,187 | 0.02 |
| USD 200,000 | Woori Bank FRN 4/10/2024 (Perpetual) | 208,574 | 0.00 |
| | | 13,302,098 | 0.12 |
| | スペイン | | |
| EUR 328,000 | Aedas Homes Opco SLU 4% 15/8/2026 | 403,036 | 0.00 |
| EUR 2,100,000 | Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 2,486,689 | 0.02 |
| EUR 900,000 | Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 1,066,333 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 600,487 | 0.01 |
| EUR 400,000 | Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 473,487 | 0.00 |
| EUR 200,000 | Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 241,779 | 0.00 |
| EUR 800,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/1/2026 (Perpetual) | 1,091,996 | 0.01 |
| USD 400,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/11/2027 (Perpetual) | 437,000 | 0.00 |
| EUR 2,400,000 | Banco de Sabadell SA FRN 17/1/2030 | 2,829,217 | 0.03 |
| EUR 2,700,000 | Banco de Sabadell SA FRN 15/4/2031 | 3,223,828 | 0.03 |
| EUR 800,000 | Banco Santander SA FRN 25/4/2022 (Perpetual) | 979,263 | 0.01 |
| EUR 3,000,000 | Banco Santander SA FRN 14/1/2026 (Perpetual)* | 3,743,764 | 0.03 |
| EUR 200,000 | CaixaBank SA FRN 18/7/2022 (Perpetual) | 246,646 | 0.00 |
| EUR 2,200,000 | CaixaBank SA FRN 19/9/2023 (Perpetual)* | 2,836,692 | 0.03 |
| EUR 600,000 | CaixaBank SA FRN 13/6/2024 (Perpetual)* | 801,481 | 0.01 |
| EUR 3,300,000 | Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 | 3,902,698 | 0.04 |
| EUR 12,600,000 | Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031 | 14,971,530 | 0.14 |
| EUR 1,100,000 | Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030* | 1,301,459 | 0.01 |
| EUR 246,585 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033 | 295,745 | 0.00 |
| EUR 821,949 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033 | 977,363 | 0.01 |
| EUR 493,169 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-13.5% 20/3/2033 | 590,796 | 0.01 |
| EUR 729,000 | Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30/4/2028 | 855,431 | 0.01 |
| EUR 1,200,000 | International Consolidated Airlines Group SA 0.625% 17/11/2022 | 1,388,019 | 0.01 |
| EUR 6,100,000 | International Consolidated Airlines Group SA 1.125% 18/5/2028 | 6,725,716 | 0.06 |
| EUR 200,000 | International Consolidated Airlines Group SA 1.5% 4/7/2027 | 213,221 | 0.00 |
| EUR 3,300,000 | International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/3/2025 | 3,894,836 | 0.04 |
| EUR 3,000,000 | International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/3/2029 | 3,552,412 | 0.03 |
| EUR 900,000 | Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 22/7/2026 | 1,086,145 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | スペイン(続き) | | |
| EUR 4,497,000 | Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/9/2027* | 5,444,437 | 0.05 |
| EUR 1,100,000 | Merlin Properties Socimi SA 1.375% 1/6/2030 | 1,320,058 | 0.01 |
| EUR 37,004,000 | Spain Government Bond '144A' 0.5% 31/10/2031 | 44,530,997 | 0.41 |
| EUR 7,326,000 | Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050 | 8,179,601 | 0.08 |
| EUR 7,423,000 | Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030* | 9,628,174 | 0.09 |
| EUR 30,755,000 | Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/7/2066 | 57,624,830 | 0.52 |
| EUR 250,000 | Tendam Brands SAU FRN 15/9/2024* | 295,851 | 0.00 |
| EUR 2,173,000 | Tendam Brands SAU 5% 15/9/2024* | 2,583,485 | 0.02 |
| | | 190,824,502 | 1.74 |
| | スリランカ | | |
| USD 300,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024 | 202,400 | 0.00 |
| USD 875,000 | Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024 | 588,613 | 0.00 |
| USD 1,129,000 | Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030 | 726,305 | 0.01 |
| | | 1,517,318 | 0.01 |
| | スウェーデン | | |
| EUR 2,950,000 | Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081* | 3,461,708 | 0.03 |
| EUR 1,400,000 | Heimstaden Bostad AB FRN 15/1/2026 (Perpetual) | 1,726,522 | 0.02 |
| EUR 3,376,000 | Heimstaden Bostad AB FRN 1/2/2027 (Perpetual) | 3,976,172 | 0.04 |
| EUR 3,125,000 | Heimstaden Bostad AB FRN 29/10/2027 (Perpetual)* | 3,724,336 | 0.03 |
| EUR 934,000 | Intrum AB 3.5% 15/7/2026 | 1,138,684 | 0.01 |
| EUR 3,862,000 | Intrum AB 4.875% 15/8/2025* | 4,807,417 | 0.04 |
| USD 1,200,000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 13/5/2025 (Perpetual) | 1,290,000 | 0.01 |
| USD 200,000 | Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2027 (Perpetual) | 212,767 | 0.00 |
| USD 200,000 | Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2031 (Perpetual) | 215,740 | 0.00 |
| EUR 2,293,000 | Verisure Holding AB FRN 15/4/2025 | 2,768,625 | 0.02 |
| EUR 1,724,000 | Verisure Holding AB 3.25% 15/2/2027 | 2,060,258 | 0.02 |
| EUR 2,437,000 | Verisure Holding AB 3.5% 15/5/2023 | 2,935,131 | 0.03 |
| EUR 1,698,000 | Verisure Holding AB 3.875% 15/7/2026 | 2,076,317 | 0.02 |
| EUR 1,405,000 | Verisure Midholding AB 5.25% 15/2/2029 | 1,717,621 | 0.02 |
| EUR 974,000 | Volvo Car AB 2.5% 7/10/2027* | 1,266,269 | 0.01 |
| | | 33,377,567 | 0.30 |
| | スイス | | |
| CHF 2,000,000 | Cembra Money Bank AG 9/7/2026 (Zero Coupon) | 2,151,604 | 0.02 |
| USD 200,000 | Credit Suisse Group AG FRN 17/7/2023 (Perpetual) | 216,100 | 0.00 |
| USD 200,000 | Credit Suisse Group AG FRN 11/12/2023 (Perpetual) | 220,590 | 0.00 |
| USD 2,000,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 18/12/2024 (Perpetual) | 2,177,554 | 0.02 |
| USD 1,600,000 | Credit Suisse Group AG FRN 18/12/2024 (Perpetual) | 1,742,043 | 0.02 |
| USD 600,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/9/2025 (Perpetual) | 673,590 | 0.01 |
| USD 1,100,000 | Credit Suisse Group AG FRN 12/9/2025 (Perpetual) | 1,234,915 | 0.01 |
| USD 1,588,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 21/8/2026 (Perpetual) | 1,755,725 | 0.02 |
| USD 200,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/2/2027 (Perpetual)* | 210,196 | 0.00 |
| USD 592,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 24/1/2030 (Perpetual) | 609,997 | 0.00 |
| USD 2,895,000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/5/2032 | 3,027,141 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | スイス(続き) | | |
| USD 5,445,000 | UBS Group AG '144A' FRN 31/1/2024 (Perpetual) | 5,973,464 | 0.05 |
| USD 1,000,000 | UBS Group AG FRN 19/2/2025 (Perpetual) | 1,149,658 | 0.01 |
| USD 1,840,000 | UBS Group AG FRN 29/7/2026 (Perpetual) | 2,013,998 | 0.02 |
| | | 23,156,575 | 0.21 |
| | タイ | | |
| USD 1,387,000 | Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2025 (Perpetual) | 1,454,554 | 0.01 |
| USD 789,000 | Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/9/2034 | 819,641 | 0.01 |
| USD 1,090,000 | GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031 | 1,120,564 | 0.01 |
| USD 1,381,000 | Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 14/10/2025 (Perpetual) | 1,460,718 | 0.01 |
| USD 3,988,000 | Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 2/10/2031 | 4,065,437 | 0.04 |
| USD 690,000 | Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual)* | 697,769 | 0.01 |
| USD 5,040,000 | Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/6/2050 | 4,702,345 | 0.04 |
| USD 790,000 | TMBThanachart Bank PCL FRN 2/12/2024 (Perpetual) | 803,335 | 0.01 |
| | | 15,124,363 | 0.14 |
| | トルコ | | |
| USD 367,000 | Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS '144A' 3.375% 29/6/2028 | 378,928 | 0.00 |
| USD 1,378,300 | Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.2% 15/3/2027 | 1,301,106 | 0.01 |
| | | 1,680,034 | 0.01 |
| | ウクライナ | | |
| USD 969,000 | Ukraine Government International Bond '144A' 7.253% 15/3/2033 | 1,028,177 | 0.01 |
| USD 1,073,000 | Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2023 | 1,158,840 | 0.01 |
| USD 734,000 | Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2024 | 808,738 | 0.01 |
| USD 1,915,000 | Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024 | 2,136,661 | 0.02 |
| | | 5,132,416 | 0.05 |
| | アラブ首長国連邦 | | |
| USD 2,780,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 2/11/2047 | 3,349,900 | 0.03 |
| USD 5,343,000 | Emirates NBD Bank PJSC FRN 20/3/2025 (Perpetual) | 5,743,725 | 0.05 |
| USD 1,450,000 | Emirates NBD Bank PJSC FRN 9/4/2026 (Perpetual)* | 1,597,864 | 0.02 |
| USD 4,408,000 | NBK Tier 1 Financing Ltd '144A' FRN 24/8/2026 (Perpetual) | 4,421,775 | 0.04 |
| | | 15,113,264 | 0.14 |
| | 英国 | | |
| GBP 3,139,000 | Arrow Global Finance Plc 5.125% 15/9/2024 | 4,349,516 | 0.04 |
| GBP 110,000 | Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 153,130 | 0.00 |
| GBP 125,000 | Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 173,726 | 0.00 |
| GBP 1,699,000 | Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030 | 2,389,233 | 0.02 |
| USD 2,030,000 | Barclays Plc FRN 15/3/2022 (Perpetual) | 2,097,751 | 0.02 |
| GBP 200,000 | Barclays Plc FRN 15/6/2025 (Perpetual) | 313,628 | 0.00 |
| USD 1,300,000 | Barclays Plc FRN 15/12/2025 (Perpetual) | 1,447,875 | 0.01 |
| USD 934,000 | Barclays Plc FRN 15/3/2028 (Perpetual) | 943,527 | 0.01 |
| EUR 3,236,000 | BAT International Finance Plc 2.25% 16/1/2030 | 4,161,701 | 0.04 |
| GBP 1,258,000 | Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/2/2026 | 1,731,307 | 0.02 |
| EUR 3,280,000 | BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2026 (Perpetual) | 4,167,179 | 0.04 |
| GBP 874,000 | BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2027 (Perpetual) | 1,294,012 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| EUR 5,691,000 | BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2029 (Perpetual) | 7,374,107 | 0.07 |
| GBP 2,900,000 | BP Capital Markets Plc 1% 28/4/2023 | 4,075,544 | 0.04 |
| EUR 5,492,000 | British Telecommunications Plc FRN 18/8/2080* | 6,376,721 | 0.06 |
| EUR 5,283,000 | British Telecommunications Plc FRN 18/8/2080* | 6,134,053 | 0.06 |
| GBP 102,000 | Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058 | 140,951 | 0.00 |
| GBP 225,000 | Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058 | 310,509 | 0.00 |
| GBP 1,000,000 | Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037 | 1,138,505 | 0.01 |
| GBP 4,190,000 | Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037 | 4,779,870 | 0.04 |
| EUR 1,175,000 | Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 1.75% 7/4/2026* | 1,421,885 | 0.01 |
| GBP 1,075,000 | Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 3.375% 23/4/2028 | 1,517,134 | 0.01 |
| EUR 1,071,000 | Chanel Ceres Plc 0.5% 31/7/2026 | 1,285,205 | 0.01 |
| EUR 2,404,000 | Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050 | 2,923,583 | 0.03 |
| GBP 1,850,000 | Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050 | 2,604,544 | 0.02 |
| EUR 3,744,000 | Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050 | 4,416,876 | 0.04 |
| GBP 220,000 | CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057 | 299,674 | 0.00 |
| GBP 105,000 | CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057 | 144,325 | 0.00 |
| GBP 1,776,000 | Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/7/2027 | 2,459,240 | 0.02 |
| GBP 1,171,410 | Dignity Finance Plc 3.546% 31/12/2034 | 1,819,810 | 0.02 |
| GBP 350,000 | Dignity Finance Plc 4.696% 31/12/2049 | 509,899 | 0.00 |
| EUR 300,000 | EC Finance Plc 2.375% 15/11/2022 | 356,653 | 0.00 |
| EUR 2,159,000 | eG Global Finance Plc 3.625% 7/2/2024* | 2,512,671 | 0.02 |
| EUR 1,663,000 | eG Global Finance Plc 4.375% 7/2/2025* | 1,968,336 | 0.02 |
| EUR 2,071,000 | eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025 | 2,521,775 | 0.02 |
| GBP 4,513,000 | eG Global Finance Plc 6.25% 30/3/2026 | 6,226,884 | 0.06 |
| GBP 591,000 | Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 817,651 | 0.01 |
| GBP 1,045,000 | Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 1,442,929 | 0.01 |
| GBP 544,000 | Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 750,471 | 0.01 |
| GBP 5,706,000 | Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068 | 7,888,911 | 0.07 |
| GBP 950,000 | Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068 | 1,314,152 | 0.01 |
| GBP 235,000 | Finsbury Square 2019-2 Plc FRN 16/9/2069 | 327,290 | 0.00 |
| GBP 215,000 | Finsbury Square 2019-2 Plc FRN 16/9/2069 | 299,627 | 0.00 |
| GBP 884,793 | Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065 | 1,209,460 | 0.01 |
| GBP 205,952 | Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065 | 281,064 | 0.00 |
| GBP 218,000 | Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067 | 300,834 | 0.00 |
| GBP 1,880,000 | Great Hall Mortgages No 1 Plc 'Series 2007-2X BA' FRN 18/6/2039 | 2,474,437 | 0.02 |
| GBP 8,325,932 | Greene King Finance Plc FRN 15/12/2033 | 11,393,025 | 0.10 |
| GBP 300,000 | Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034 | 350,172 | 0.00 |
| GBP 300,000 | Greene King Finance Plc FRN 15/3/2036 | 352,628 | 0.00 |
| GBP 2,652,202 | Greene King Finance Plc 3.593% 15/3/2035 | 3,796,382 | 0.03 |
| GBP 1,124,954 | Greene King Finance Plc 4.064% 15/3/2035 | 1,711,662 | 0.02 |
| GBP 600,000 | Heathrow Finance Plc FRN 1/3/2024 | 863,952 | 0.01 |
| GBP 200,000 | Heathrow Finance Plc (Step-up coupon) 4.375% 1/3/2027 | 278,362 | 0.00 |
| GBP 817,000 | Heathrow Finance Plc (Step-up coupon) 4.625% 1/9/2029 | 1,142,560 | 0.01 |
| GBP 199,992 | Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 278,630 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP 99,997 | Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 139,002 | 0.00 |
| GBP 3,760,000 | HSBC Holdings Plc FRN 24/7/2027 | 5,242,098 | 0.05 |
| GBP 427,000 | Hurricane Finance Plc 8% 15/10/2025 | 635,670 | 0.01 |
| GBP 920,000 | Iceland Bondco Plc 4.375% 15/5/2028* | 1,175,376 | 0.01 |
| GBP 500,000 | Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025* | 677,155 | 0.01 |
| GBP 800,000 | Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025* | 1,083,448 | 0.01 |
| EUR 2,148,000 | INEOS Finance Plc 3.375% 31/3/2026 | 2,626,082 | 0.02 |
| EUR 1,310,000 | Informa Plc 1.25% 22/4/2028 | 1,594,407 | 0.01 |
| EUR 5,470,000 | Informa Plc 2.125% 6/10/2025 | 6,881,364 | 0.06 |
| GBP 316,000 | InterContinental Hotels Group Plc 3.375% 8/10/2028 | 474,366 | 0.00 |
| EUR 2,300,000 | International Game Technology Plc 3.5% 15/6/2026 | 2,827,509 | 0.03 |
| USD 404,000 | International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/1/2027 | 460,110 | 0.00 |
| USD 365,000 | International Game Technology Plc '144A' 6.5% 15/2/2025 | 407,070 | 0.00 |
| GBP 590,000 | Iron Mountain UK Plc 3.875% 15/11/2025 | 831,439 | 0.01 |
| EUR 600,000 | Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/1/2026* | 742,435 | 0.01 |
| EUR 1,482,000 | Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/7/2028 | 1,774,658 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026 | 407,407 | 0.00 |
| USD 200,000 | Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.75% 15/10/2025 | 218,250 | 0.00 |
| GBP 1,394,000 | Jerrold Finco Plc 5.25% 15/1/2027 | 2,006,806 | 0.02 |
| GBP 313,800 | Ladbrokes Group Finance Plc 5.125% 16/9/2022 | 451,451 | 0.00 |
| GBP 350,000 | Ladbrokes Group Finance Plc 5.125% 8/9/2023 | 509,459 | 0.00 |
| GBP 370,000 | Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057 | 517,780 | 0.01 |
| USD 3,534,000 | Liquid Telecommunications Financing Plc '144A' 5.5% 4/9/2026 | 3,665,111 | 0.03 |
| GBP 3,675,000 | Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031 | 5,130,915 | 0.05 |
| GBP 592,933 | London Wall Mortgage Capital Plc FRN 15/5/2051 | 821,154 | 0.01 |
| GBP 700,000 | Marks & Spencer Plc 4.5% 10/7/2027* | 1,045,339 | 0.01 |
| GBP 1,221,000 | Matalan Finance Plc 6.75% 31/1/2023* | 1,607,267 | 0.01 |
| USD 625,000 | Mclaren Finance Plc '144A' 7.5% 1/8/2026 | 624,859 | 0.01 |
| GBP 1,483,000 | Mitchells & Butlers Finance Plc FRN 15/6/2036 | 1,682,902 | 0.02 |
| GBP 111,000 | Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053 | 153,043 | 0.00 |
| GBP 794,000 | Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053 | 1,095,751 | 0.01 |
| GBP 198,000 | Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053 | 273,034 | 0.00 |
| GBP 2,037,000 | Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 C' 3.75% 25/11/2025 | 2,817,594 | 0.03 |
| GBP 426,000 | Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 D' 4.25% 25/11/2025 | 590,439 | 0.01 |
| GBP 355,000 | Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 E' 5.25% 25/11/2025 | 491,875 | 0.00 |
| GBP 550,000 | National Express Group Plc FRN 26/11/2025 (Perpetual) | 788,890 | 0.01 |
| USD 5,197,000 | Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15/5/2025 | 5,298,653 | 0.05 |
| GBP 775,000 | Newday Funding Master Issuer Plc-Series 2021-1 FRN 15/3/2029 | 1,075,855 | 0.01 |
| EUR 723,332 | Newgate Funding Plc 'Series 2006-1 BB' FRN 1/12/2050 | 842,571 | 0.01 |
| GBP 1,300,000 | NGG Finance Plc FRN 18/6/2073 | 2,004,940 | 0.02 |
| EUR 6,000,000 | NGG Finance Plc FRN 5/12/2079* | 7,207,834 | 0.07 |
| EUR 348,863 | Paragon Mortgages No 12 Plc FRN 15/11/2038 | 401,787 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP 2,405,000 | Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050 | 3,322,018 | 0.03 |
| GBP 2,100,000 | Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050 | 2,898,797 | 0.03 |
| GBP 230,000 | PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024 | 319,312 | 0.00 |
| GBP 116,000 | PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025 | 160,165 | 0.00 |
| GBP 4,048,000 | Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/9/2025 | 5,679,525 | 0.05 |
| GBP 115,000 | Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056 | 160,526 | 0.00 |
| GBP 100,000 | Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056 | 137,768 | 0.00 |
| GBP 1,564,000 | Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026 | 2,180,674 | 0.02 |
| GBP 2,681,000 | Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046 | 3,697,963 | 0.03 |
| GBP 799,000 | Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046 | 1,102,078 | 0.01 |
| GBP 180,000 | Residential Mortgage Securities 30 Plc FRN 20/3/2050 | 248,522 | 0.00 |
| GBP 1,070,000 | Residential Mortgage Securities 31 Plc FRN 20/9/2065 | 1,475,775 | 0.01 |
| GBP 1,197,000 | Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070 | 1,677,811 | 0.02 |
| GBP 1,480,000 | Ripon Mortgages Plc FRN 20/8/2056 | 2,046,573 | 0.02 |
| GBP 10,732,000 | Ripon Mortgages Plc FRN 20/8/2056 | 14,836,407 | 0.14 |
| GBP 420,000 | RMAC NO 2 Plc 'Series 2018-2 C' FRN 12/6/2046 | 582,978 | 0.01 |
| EUR 50,608 | RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2006-NS1X M1C' FRN 12/6/2044 | 57,081 | 0.00 |
| GBP 383,928 | RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X A2A' FRN 12/6/2044 | 512,310 | 0.01 |
| EUR 731,813 | RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X M1C' FRN 12/6/2044 | 834,551 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Rolls-Royce Plc 1.625% 9/5/2028 | 564,289 | 0.01 |
| EUR 753,000 | Rolls-Royce Plc 4.625% 16/2/2026 | 981,829 | 0.01 |
| GBP 276,000 | Rolls-Royce Plc 5.75% 15/10/2027 | 421,727 | 0.00 |
| USD 200,000 | Rolls-Royce Plc '144A' 5.75% 15/10/2027 | 219,833 | 0.00 |
| USD 10,842,000 | Royalty Pharma Plc 3.55% 2/9/2050 | 10,900,623 | 0.10 |
| GBP 535,000 | Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030 | 739,576 | 0.01 |
| GBP 200,000 | Santander UK Group Holdings Plc FRN 24/6/2022 (Perpetual) | 290,122 | 0.00 |
| GBP 453,000 | Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2028 | 699,269 | 0.01 |
| EUR 9,750,000 | Standard Chartered Plc 1.2% 23/9/2031* | 11,649,556 | 0.11 |
| GBP 209,000 | Stanlington No 1 Plc (Restricted) 'Series 2017-1 E' FRN 12/6/2046 | 288,894 | 0.00 |
| GBP 3,930,000 | Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8% 13/7/2025* | 5,612,682 | 0.05 |
| GBP 1,678,000 | Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025 | 2,438,330 | 0.02 |
| GBP 2,100,000 | Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025* | 3,046,480 | 0.03 |
| EUR 901,000 | Synthomer Plc 3.875% 1/7/2025 | 1,110,150 | 0.01 |
| EUR 1,505,000 | Tesco Corporate Treasury Services Plc 0.375% 27/7/2029 | 1,772,900 | 0.02 |
| GBP 868,427 | Tesco Property Finance 1 Plc 7.623% 13/7/2039 | 1,803,695 | 0.02 |
| GBP 2,097,111 | Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/4/2040 | 3,929,283 | 0.04 |
| GBP 955,853 | Tesco Property Finance 4 Plc 5.801% 13/10/2040 | 1,793,324 | 0.02 |
| GBP 2,324,000 | Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026 | 3,317,002 | 0.03 |
| GBP 115,000 | Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 162,656 | 0.00 |
| GBP 145,000 | Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 203,391 | 0.00 |
| GBP 364,999 | Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 506,770 | 0.00 |
| GBP 252,000 | Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 347,909 | 0.00 |
| GBP 1,170,000 | Turbo Finance 8 Plc FRN 20/2/2026 | 1,616,675 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP 1,590,000 | Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028 | 2,217,059 | 0.02 |
| GBP 488,000 | Twin Bridges 2018-1 Plc 'Series 2018-1 D' FRN 12/9/2050 | 681,073 | 0.01 |
| GBP 545,000 | Twin Bridges 2019-1 Plc FRN 12/12/2052 | 754,350 | 0.01 |
| GBP 390,000 | Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 549,832 | 0.01 |
| GBP 225,000 | Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 318,427 | 0.00 |
| GBP 220,000 | Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055 | 305,616 | 0.00 |
| GBP 436,000 | Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055 | 606,525 | 0.01 |
| GBP 2,211,028 | Unique Pub Finance Co Plc/The 5.659% 30/6/2027 | 3,442,996 | 0.03 |
| GBP 2,097,000 | Unique Pub Finance Co Plc/The 6.464% 30/3/2032 | 3,511,581 | 0.03 |
| GBP 910,003 | Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024 | 1,344,588 | 0.01 |
| USD 1,114,000 | Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023 | 1,113,808 | 0.01 |
| USD 795,000 | Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/3/2025 | 809,906 | 0.01 |
| USD 6,537,000 | Vedanta Resources Finance II Plc '144A' 8.95% 11/3/2025 | 6,659,569 | 0.06 |
| USD 788,000 | Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024 | 868,270 | 0.01 |
| USD 1,316,000 | Vedanta Resources Ltd '144A' 6.125% 9/8/2024* | 1,204,140 | 0.01 |
| GBP 2,459,000 | Very Group Funding Plc/The 6.5% 1/8/2026 | 3,422,821 | 0.03 |
| EUR 2,822,000 | Virgin Media Finance Plc 3.75% 15/7/2030* | 3,362,223 | 0.03 |
| GBP 200,000 | Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/8/2030 | 276,549 | 0.00 |
| GBP 1,725,000 | Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/1/2030* | 2,409,553 | 0.02 |
| USD 443,000 | Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.5% 15/8/2030 | 450,015 | 0.00 |
| GBP 600,000 | Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/5/2029* | 878,246 | 0.01 |
| USD 2,600,000 | Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.5% 15/5/2029 | 2,788,500 | 0.03 |
| EUR 5,484,000 | Vmed 02 UK Financing I Plc 3.25% 31/1/2031* | 6,614,351 | 0.06 |
| GBP 1,238,000 | Vmed 02 UK Financing I Plc 4% 31/1/2029 | 1,707,818 | 0.02 |
| GBP 2,608,000 | Vmed 02 UK Financing I Plc 4.5% 15/7/2031 | 3,650,244 | 0.03 |
| EUR 1,000,000 | Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078 | 1,347,922 | 0.01 |
| USD 2,500,000 | Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078 | 2,757,337 | 0.03 |
| EUR 6,100,000 | Vodafone Group Plc FRN 3/1/2079 | 7,507,161 | 0.07 |
| USD 157,000 | Vodafone Group Plc FRN 4/4/2079 | 194,802 | 0.00 |
| EUR 2,650,000 | Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080 | 3,234,847 | 0.03 |
| EUR 7,475,000 | Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080* | 9,192,322 | 0.08 |
| USD 1,595,000 | Vodafone Group Plc FRN 4/6/2081 | 1,619,045 | 0.02 |
| USD 3,550,000 | Vodafone Group Plc 4.25% 17/9/2050 | 4,209,704 | 0.04 |
| | | 369,477,692 | 3.36 |
| | 米国 | | |
| USD 300,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 C' '144A' FRN 10/8/2035 | 325,035 | 0.00 |
| USD 460,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 D' '144A' FRN 10/8/2035 | 486,459 | 0.00 |
| USD 1,500,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 E' '144A' FRN 10/8/2035 | 1,540,210 | 0.01 |
| USD 2,368,260 | 225 Liberty Street Trust 2016-225L 'Series 2016-225L E' '144A' FRN 10/2/2036 | 2,489,827 | 0.02 |
| USD 320,000 | 245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P D' '144A' FRN 5/6/2037 | 333,809 | 0.00 |
| USD 1,708,000 | 245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P E' '144A' FRN 5/6/2037 | 1,750,767 | 0.02 |
| USD 7,000,000 | 245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P XA' '144A' FRN 5/6/2037 | 70,840 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,070,000 | 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 'Series 2017-280P D' '144A' FRN 15/9/2034 | 1,070,085 | 0.01 |
| USD 4,871,133 | 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 'Series 2017-280P E' '144A' FRN 15/9/2034 | 4,858,216 | 0.04 |
| USD 3,162,000 | AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049 | 3,857,656 | 0.04 |
| USD 1,078,042 | AccessLex Institute 'Series 2007-A A3' FRN 25/5/2036 | 1,059,387 | 0.01 |
| USD 2,189,053 | ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 'Series 2007-HE4 A2A' FRN 25/5/2037 | 528,077 | 0.01 |
| USD 111,150 | ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 'Series 2007-HE4 A2C' FRN 25/5/2037 | 28,467 | 0.00 |
| USD 145,058 | Adams Mill CLO Ltd 'Series 2014-1A A2R' '144A' FRN 15/7/2026 | 145,062 | 0.00 |
| USD 1,250,000 | Adams Mill CLO Ltd 'Series 2014-1A C1R' '144A' FRN 15/7/2026 | 1,252,259 | 0.01 |
| USD 1,250,000 | Adams Mill CLO Ltd 'Series 2014-1A D1' '144A' FRN 15/7/2026 | 1,252,922 | 0.01 |
| USD 75,000 | ADT Security Corp/The '144A' 4.875% 15/7/2032 | 76,053 | 0.00 |
| USD 9,804,000 | Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/8/2022 | 10,418,221 | 0.10 |
| USD 1,029,000 | Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027 | 1,086,881 | 0.01 |
| USD 720,704 | Agate Bay Mortgage Trust 2014-1 'Series 2014-1B5' '144A' FRN 25/7/2044 | 716,032 | 0.01 |
| USD 758,018 | Agate Bay Mortgage Trust 2014-2 'Series 2014-2B5' '144A' FRN 25/9/2044 | 756,557 | 0.01 |
| USD 720,839 | Agate Bay Mortgage Trust 2014-3 'Series 2014-3B5' '144A' FRN 25/11/2044 | 714,818 | 0.01 |
| USD 340,000 | Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 'Series 2015-1B5' '144A' FRN 25/1/2045 | 320,080 | 0.00 |
| USD 391,000 | Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 'Series 2015-3B5' '144A' FRN 25/4/2045 | 375,174 | 0.00 |
| USD 273,000 | Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 'Series 2015-4B5' '144A' FRN 25/6/2045 | 261,492 | 0.00 |
| USD 250,000 | AGL CLO 11 Ltd 'Series 2021-11A E' '144A' FRN 15/4/2034 | 251,458 | 0.00 |
| USD 990,000 | AGL CLO 12 Ltd 'Series 2021-12A A1' '144A' FRN 20/7/2034 | 991,863 | 0.01 |
| USD 375,000 | AGL CLO 3 Ltd 'Series 2020-3A D' '144A' FRN 15/1/2033 | 376,623 | 0.00 |
| USD 410,000 | AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A A2R' '144A' FRN 20/7/2034 | 410,057 | 0.00 |
| USD 4,700,000 | AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A BR' '144A' FRN 20/7/2034 | 4,704,106 | 0.04 |
| USD 4,150,000 | AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A ER' '144A' FRN 20/7/2034 | 4,173,813 | 0.04 |
| USD 1,460,000 | AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A DR' '144A' FRN 15/7/2034 | 1,467,276 | 0.01 |
| USD 500,000 | AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A ER' '144A' FRN 15/7/2034 | 503,010 | 0.00 |
| USD 250,000 | AGL CLO 9 Ltd 'Series 2020-9A D' '144A' FRN 20/1/2034 | 252,912 | 0.00 |
| USD 889,000 | Aimco CLO 12 Ltd 'Series 2020-12A E' '144A' FRN 17/1/2032 | 894,866 | 0.01 |
| USD 250,000 | AIMCO CLO Series 2015-A 'Series 2015-AA BR' '144A' FRN 15/1/2028 | 250,250 | 0.00 |
| USD 2,544,000 | Air Lease Corp 1.875% 15/8/2026 | 2,550,298 | 0.02 |
| USD 2,977,000 | Air Lease Corp 2.875% 15/1/2026 | 3,129,692 | 0.03 |
| USD 132,495 | Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 'Series 2017-D B' '144A' FRN 25/12/2057 | 59,370 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 111,241 | Ajax Mortgage Loan Trust 2018-A 'Series 2018-A B' '144A' FRN 25/4/2058 | 99,132 | 0.00 |
| USD 100,635 | Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 'Series 2018-B B' '144A' 26/2/2057 (Zero Coupon) | 45,869 | 0.00 |
| USD 13,769,772 | Ajax Mortgage Loan Trust 2019-C 'Series 2019-C A' '144A' FRN 25/10/2058 | 13,906,270 | 0.13 |
| USD 14,010,010 | Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G (Step-up coupon) 'Series 2019-G A' '144A' 3% 25/9/2059 | 14,112,189 | 0.13 |
| USD 5,422,455 | Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H (Step-up coupon) 'Series 2019-H A' '144A' 3% 25/11/2059 | 5,461,707 | 0.05 |
| USD 17,694,535 | Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059 | 17,731,444 | 0.16 |
| USD 2,661,868 | Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C (Step-up coupon) 'Series 2020-C A' '144A' 2.25% 27/9/2060 | 2,672,563 | 0.02 |
| USD 6,998,001 | Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D (Step-up coupon) 'Series 2020-D A' '144A' 2.25% 25/6/2060 | 7,036,064 | 0.06 |
| USD 22,706,756 | Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C (Step-up coupon) 'Series 2021-C A' '144A' 2.115% 25/1/2061 | 22,796,030 | 0.21 |
| USD 38,398,064 | Ajax Mortgage Loan Trust 2021-G 'Series 2021-G A' '144A' FRN 25/6/2061 | 38,427,512 | 0.35 |
| USD 2,658,000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/3/2029* | 2,683,703 | 0.02 |
| USD 176,000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027 | 186,836 | 0.00 |
| USD 130,000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC '144A' 4.875% 15/2/2030 | 140,941 | 0.00 |
| USD 489,000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC '144A' 5.875% 15/2/2028 | 525,125 | 0.01 |
| USD 78,000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC '144A' 7.5% 15/3/2026 | 85,038 | 0.00 |
| USD 9,893,000 | Allegiant Travel Co '144A' 8.5% 5/2/2024 | 10,721,836 | 0.10 |
| USD 1,560,000 | Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA B' '144A' FRN 21/10/2028 | 1,563,123 | 0.01 |
| USD 2,270,000 | Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA C' '144A' FRN 21/10/2028 | 2,244,510 | 0.02 |
| USD 250,000 | Allegro CLO VI Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 17/1/2031 | 250,073 | 0.00 |
| USD 500,000 | Allegro CLO XI Ltd 'Series 2019-2A A2A' '144A' FRN 19/1/2033 | 501,996 | 0.00 |
| USD 1,350,000 | Ally Financial Inc FRN 15/5/2026 (Perpetual) | 1,425,094 | 0.01 |
| USD 4,065,000 | ALM VII Ltd 'Series 2012-7A SUB' '144A' FRN 15/10/2116 | 476,824 | 0.00 |
| USD 2,378,607 | Alternative Loan Trust 2005-22T1 'Series 2005-22T1 A1' FRN 25/6/2035 | 2,006,998 | 0.02 |
| USD 1,965,370 | Alternative Loan Trust 2005-72 'Series 2005-72A3' FRN 25/1/2036 | 1,885,197 | 0.02 |
| USD 707,754 | Alternative Loan Trust 2005-76 'Series 2005-762A1' FRN 25/2/2036 | 675,440 | 0.01 |
| USD 3,223,500 | Alternative Loan Trust 2005-J4 'Series 2005-J4 B1' FRN 25/7/2035 | 3,191,355 | 0.03 |
| USD 3,898,190 | Alternative Loan Trust 2006-11CB 'Series 2006-11CB 3A1' 6.5% 25/5/2036 | 2,795,124 | 0.03 |
| USD 1,058,378 | Alternative Loan Trust 2006-15CB 'Series 2006-15CB A1' 6.5% 25/6/2036 | 785,792 | 0.01 |
| USD 1,590,333 | Alternative Loan Trust 2006-23CB 'Series 2006-23CB 2A5' FRN 25/8/2036 | 293,352 | 0.00 |
| USD 778,431 | Alternative Loan Trust 2006-J7 'Series 2006-J7 2A1' FRN 20/11/2046 | 555,514 | 0.01 |
| USD 505,336 | Alternative Loan Trust 2006-0A11 'Series 2006-0A11 A4' FRN 25/9/2046 | 481,991 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 3,225,930 | Alternative Loan Trust 2006-0A14 'Series 2006-0A14 1A1' ' FRN 25/11/2046 | 2,810,606 | 0.03 |
| USD 3,155,055 | Alternative Loan Trust 2006-0A16 'Series 2006-0A16 A4C' ' FRN 25/10/2046 | 2,336,588 | 0.02 |
| USD 428,002 | Alternative Loan Trust 2006-0A8 'Series 2006-0A8 1A1' FRN 25/7/2046 | 390,706 | 0.00 |
| USD 1,417,981 | Alternative Loan Trust 2006-0C10 'Series 2006-0C10 2A3' ' FRN 25/11/2036 | 1,384,299 | 0.01 |
| USD 3,377,486 | Alternative Loan Trust 2006-0C7 'Series 2006-0C7 2A3' FRN 25/7/2046 | 3,287,066 | 0.03 |
| USD 3,420,247 | Alternative Loan Trust 2007-25 'Series 2007-251A3' 6.5% 25/11/2037 | 2,280,560 | 0.02 |
| USD 5,119,416 | Alternative Loan Trust 2007-3T1 'Series 2007-3T1 1A1' 6% 25/4/2037 | 3,364,833 | 0.03 |
| USD 2,982,804 | Alternative Loan Trust 2007-9T1 'Series 2007-9T1 1A1' 6% 25/5/2037 | 1,983,863 | 0.02 |
| USD 10,618 | Alternative Loan Trust 2007-0A3 'Series 2007-0A3 2A2' FRN 25/4/2047 | 850 | 0.00 |
| USD 248,555 | Alternative Loan Trust 2007-0A8 'Series 2007-0A8 2A1' FRN 25/6/2047 | 202,736 | 0.00 |
| USD 303,197 | Alternative Loan Trust 2007-0H2 'Series 2007-0H2 A2A' FRN 25/8/2047 | 294,870 | 0.00 |
| EUR 5,300,000 | Altria Group Inc 3.125% 15/6/2031 | 7,315,351 | 0.07 |
| USD 1,371,000 | Amazon.com Inc 2.5% 3/6/2050 | 1,328,025 | 0.01 |
| USD 6,778,000 | Amazon.com Inc 3.1% 12/5/2051 | 7,363,315 | 0.07 |
| USD 671,973 | Ambac Assurance Corp '144A' 5.1% 0 (Perpetual) | 956,309 | 0.01 |
| USD 104,000 | AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025 | 106,747 | 0.00 |
| USD 216,000 | American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4% 15/1/2028 | 222,781 | 0.00 |
| USD 1,605,000 | American Express Co FRN 15/9/2026 (Perpetual) | 1,635,696 | 0.02 |
| USD 868,237 | American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 'Series 2006-32A11' FRN 25/10/2046 | 710,975 | 0.01 |
| USD 1,855,179 | American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 'Series 2006-41A12' FRN 25/10/2046 | 1,204,647 | 0.01 |
| USD 3,538,255 | American Home Mortgage Assets Trust 2006-5 'Series 2006-5A1' FRN 25/11/2046 | 1,473,628 | 0.01 |
| USD 628,600 | American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 'Series 2007-1A1' FRN 25/2/2047 | 358,002 | 0.00 |
| USD 1,876,000 | American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 'Series 2014-SFR2 E' '144A' 6.231% 17/10/2036 | 2,053,667 | 0.02 |
| USD 4,804,342 | American Homes 4 Rent 2015-SFR1 'Series 2015-SFR1 XS' '144A' FRN 17/4/2052 | 48 | 0.00 |
| USD 1,285,000 | American Municipal Power Inc 7.834% 15/2/2041 | 2,165,058 | 0.02 |
| USD 2,755,000 | American Tower Corp 2.7% 15/4/2031 | 2,864,015 | 0.03 |
| USD 4,105,000 | American Tower Corp 2.95% 15/1/2051 | 4,016,773 | 0.04 |
| USD 1,193,000 | American Tower Corp 3.1% 15/6/2050 | 1,188,860 | 0.01 |
| USD 2,739,000 | American University/The 3.672% 1/4/2049 | 3,208,934 | 0.03 |
| USD 530,000 | AMMC CLO 21 Ltd 'Series 2017-21A A' '144A' FRN 2/11/2030 | 530,759 | 0.01 |
| USD 959,000 | AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 1/10/2027 | 998,707 | 0.01 |
| USD 2,350,000 | ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R Ltd 'Series 2018-1RA A1' '144A' FRN 13/4/2031 | 2,350,704 | 0.02 |
| USD 840,000 | Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A1R' '144A' FRN 13/10/2030 | 840,600 | 0.01 |
| USD 1,070,000 | Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A2R' '144A' FRN 13/10/2030 | 1,070,000 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 340,000 | Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A BR' '144A' FRN 13/10/2030 | 340,954 | 0.00 |
| USD 417,000 | Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A CR' '144A' FRN 13/10/2030 | 418,303 | 0.00 |
| USD 800,000 | Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA A' '144A' FRN 28/1/2031 | 798,864 | 0.01 |
| USD 1,650,000 | Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA B' '144A' FRN 28/1/2031 | 1,650,256 | 0.02 |
| USD 1,420,000 | Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA A' '144A' FRN 28/1/2031 | 1,420,587 | 0.01 |
| USD 1,500,000 | Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA C' '144A' FRN 28/1/2031 | 1,496,453 | 0.01 |
| USD 5,223,000 | Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA B' '144A' FRN 15/1/2030 | 5,224,445 | 0.05 |
| USD 1,300,000 | Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA C' '144A' FRN 15/1/2030 | 1,298,212 | 0.01 |
| USD 827,894 | Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A AR' '144A' FRN 28/7/2028 | 828,003 | 0.01 |
| USD 3,645,000 | Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A BR' '144A' FRN 28/7/2028 | 3,646,879 | 0.03 |
| USD 5,543,000 | Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A CR' '144A' FRN 28/7/2028 | 5,539,651 | 0.05 |
| USD 1,850,000 | Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A DR' '144A' FRN 28/7/2028 | 1,854,628 | 0.02 |
| USD 3,020,000 | Anchorage Capital CLO 8 Ltd 'Series 2016-8A ER' '144A' FRN 28/7/2028 | 3,014,950 | 0.03 |
| USD 1,000,000 | Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.7% 1/2/2036 | 1,236,325 | 0.01 |
| USD 5,155,000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.5% 1/6/2050 | 6,448,148 | 0.06 |
| USD 377,000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/4/2048 | 466,990 | 0.00 |
| USD 690,000 | Anthem Inc 3.125% 15/5/2050 | 724,879 | 0.01 |
| USD 700,000 | Apidos CLO XII 'Series 2013-12A AR' '144A' FRN 15/4/2031 | 700,077 | 0.01 |
| USD 1,040,000 | Apidos CLO XV 'Series 2013-15A A1RR' '144A' FRN 20/4/2031 | 1,040,461 | 0.01 |
| USD 500,000 | Apidos CLO XXI 'Series 2015-21A CR' '144A' FRN 18/7/2027 | 500,854 | 0.00 |
| USD 640,000 | Apidos CLO XXIX 'Series 2018-29A D' '144A' FRN 25/7/2030 | 608,222 | 0.01 |
| USD 250,000 | Apidos CLO XXXI 'Series 2019-31A BR' '144A' FRN 15/4/2031 | 250,149 | 0.00 |
| USD 500,000 | Apidos CLO XXXIII 'Series 2020-33A E' '144A' FRN 24/7/2031 | 503,455 | 0.00 |
| USD 640,000 | Apidos CLO XXXIV 'Series 2020-34A E' '144A' FRN 20/1/2033 | 645,706 | 0.01 |
| USD 375,000 | Apidos CLO XXXV 'Series 2021-35A E' '144A' FRN 20/4/2034 | 372,103 | 0.00 |
| USD 2,995,000 | Apple Inc 2.4% 20/8/2050 | 2,847,476 | 0.03 |
| USD 466,000 | Apple Inc 2.65% 11/5/2050 | 465,321 | 0.00 |
| USD 876,000 | Apple Inc 2.65% 8/2/2051* | 872,900 | 0.01 |
| USD 6,863,872 | APS Resecuritization Trust 2016-1 'Series 2016-11MZ' '144A' FRN 31/7/2057 | 2,536,201 | 0.02 |
| USD 2,802,017 | APS Resecuritization Trust2016-3 'Series 2016-33A' '144A' FRN 27/9/2046 | 2,888,087 | 0.03 |
| USD 365,724 | APS Resecuritization Trust 2016-3 'Series 2016-34A' '144A' FRN 27/4/2047 | 369,835 | 0.00 |
| USD 419,000 | Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028 | 436,845 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| EUR 641,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc 2%1/9/2028* | 769,097 | 0.01 |
| EUR 616,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3%1/9/2029 | 734,181 | 0.01 |
| USD 225,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4%1/9/2029 | 229,260 | 0.00 |
| EUR 1,300,000 | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 2.125%15/8/2026 | 1,544,712 | 0.01 |
| GBP 1,520,000 | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 4.75%15/7/2027 | 2,148,403 | 0.02 |
| USD 2,478,000 | Ares Capital Corp 2.15% 15/7/2026 | 2,497,779 | 0.02 |
| USD 375,000 | ARES XLV CLO Ltd 'Series 2017-45A C' '144A' FRN 15/10/2030 | 375,759 | 0.00 |
| USD 1,500,000 | Ares XXXVII CLO Ltd 'Series2015-4A A1R' '144A' FRN15/10/2030 | 1,500,837 | 0.01 |
| USD 3,703,555 | Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 'Series 2005-W1 A2' FRN 25/5/2035 | 3,456,145 | 0.03 |
| USD 1,820,000 | Arizona Health Facilities Authority FRN 1/1/2037 | 1,808,743 | 0.02 |
| USD 1,921,000 | Arthur J Gallagher & Co 3.5% 20/5/2051 | 2,097,713 | 0.02 |
| USD 657,000 | Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 'Series 2018-ASHF D' '144A' FRN 15/4/2035 | 655,856 | 0.01 |
| USD 578,000 | Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625%1/8/2029 | 578,824 | 0.01 |
| USD 3,604,000 | Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625%15/1/2028 | 3,841,684 | 0.04 |
| USD 5,253,000 | Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co '144A' 9.875%1/4/2027 | 5,828,387 | 0.05 |
| USD 250,000 | ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/4/2031 | 250,095 | 0.00 |
| USD 500,000 | ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-3A CR' '144A' FRN 20/10/2031 | 498,922 | 0.00 |
| USD 5,435,000 | AT& T Inc 2.75%1/6/2031 | 5,700,310 | 0.05 |
| USD 6,161,000 | AT& T Inc 3.3%1/2/2052 | 6,142,824 | 0.06 |
| USD 4,207,972 | Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017-ATRM D' '144A' FRN 15/12/2036 | 4,196,000 | 0.04 |
| USD 514,447 | Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017-ATRM E' '144A' FRN 15/12/2036 | 500,359 | 0.00 |
| USD 661,894 | Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027 | 662,083 | 0.01 |
| USD 1,385,000 | Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027 | 1,384,322 | 0.01 |
| USD 3,475,000 | Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028 | 3,668,957 | 0.03 |
| USD 2,565,000 | Avery Dennison Corp 2.25% 15/2/2032 | 2,576,347 | 0.02 |
| USD 256,143 | Avery Point V CLO Ltd 'Series 2014-5A BR' '144A' FRN 17/7/2026 | 256,397 | 0.00 |
| USD 1,865,000 | Azul Investments LLP '144A' 5.875% 26/10/2024* | 1,793,482 | 0.02 |
| USD 488,000 | Azul Investments LLP 5.875% 26/10/2024* | 469,286 | 0.00 |
| USD 3,420,000 | Azul Investments LLP '144A' 7.25% 15/6/2026* | 3,314,065 | 0.03 |
| USD 16,000 | B& G Foods Inc 5.25% 15/9/2027 | 16,620 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | Babson CLO Ltd 2015-II 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 20/10/2030 | 1,000,550 | 0.01 |
| USD 1,790,000 | Bain Capital Credit CLO 2018-2 'Series 2018-2A A1' '144A' FRN 19/7/2031 | 1,790,008 | 0.02 |
| USD 48,000 | Ball Corp 2.875% 15/8/2030 | 48,141 | 0.00 |
| USD 250,000 | Ballyrock CLO 14 Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 20/1/2034 | 251,360 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,867,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P ' Series 2015-200P F ' ' 144A ' FRN 14/4/2033 | 1,917,595 | 0.02 |
| USD 230,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2016-ISQ ' Series 2016-ISQ C ' ' 144A ' FRN 14/8/2034 | 243,459 | 0.00 |
| USD 5,860,000 | Bamll Commercial Mortgage Securities Trust 2016-SS1 ' Series 2016-SS1 XA ' ' 144A ' FRN 15/12/2035 | 130,444 | 0.00 |
| USD 3,645,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH ' Series 2017-SCH CL ' ' 144A ' FRN 15/11/2032 | 3,431,410 | 0.03 |
| USD 1,780,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH ' Series 2017-SCH DL ' ' 144A ' FRN 15/11/2032 | 1,692,324 | 0.02 |
| USD 100,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH ' Series 2017-SCH AF ' ' 144A ' FRN 15/11/2033 | 98,076 | 0.00 |
| USD 3,273,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH ' Series 2017-SCH BF ' ' 144A ' FRN 15/11/2033 | 3,119,663 | 0.03 |
| USD 160,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY ' Series 2018-DSNY C ' ' 144A ' FRN 15/9/2034 | 159,713 | 0.00 |
| USD 2,553,409 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY ' Series 2018-DSNY D ' ' 144A ' FRN 15/9/2034 | 2,547,448 | 0.02 |
| USD 3,415,995 | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 ' Series 2016-UB10 C ' FRN 15/7/2049 | 3,764,127 | 0.03 |
| USD 9,780,000 | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 ' Series 2017-BNK3 XB ' FRN 15/2/2050 | 308,150 | 0.00 |
| USD 4,000,000 | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 ' Series 2017-BNK3 XD ' ' 144A ' FRN 15/2/2050 | 247,840 | 0.00 |
| USD 333,331 | Banc of America Funding 2006-A Trust ' Series 2006-A 3A2 ' FRN 20/2/2036 | 326,829 | 0.00 |
| USD 13,881,336 | Banc of America Funding 2014-R2 Trust ' Series 2014-R2 1C ' ' 144A ' FRN 26/11/2036 | 4,619,147 | 0.04 |
| EUR 725,000 | Banff Merger Sub Inc 8.375% 1/9/2026 | 901,070 | 0.01 |
| USD 1,180,000 | BANK 2017-BNK5 ' Series 2017-BNK5 C ' FRN 15/6/2060 | 1,293,239 | 0.01 |
| USD 1,350,000 | Bank of America Corp FRN 20/6/2024 (Perpetual) | 1,442,711 | 0.01 |
| USD 1,905,000 | Bank of America Corp FRN 11/3/2032 | 1,978,256 | 0.02 |
| USD 811,000 | Bank of America Corp FRN 20/3/2051 | 983,830 | 0.01 |
| USD 1,650,000 | Bank of America Corp FRN 13/3/2052 | 1,835,480 | 0.02 |
| USD 1,500,000 | BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust ' Series 1997-2B1 ' FRN 10/2/2022 | 716,823 | 0.01 |
| USD 2,380,000 | BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust ' Series 1998-2B1 ' FRN 10/12/2025 | 934,157 | 0.01 |
| USD 233,210 | Battalion CLO VII Ltd ' Series 2014-7A A1RR ' ' 144A ' FRN 17/7/2028 | 233,247 | 0.00 |
| USD 4,438,000 | Battalion CLO VII Ltd ' Series 2014-7A BRR ' ' 144A ' FRN 17/7/2028 | 4,450,698 | 0.04 |
| USD 261,000 | Bausch Health Americas Inc ' 144A ' 8.5% 31/1/2027 | 281,615 | 0.00 |
| USD 357,000 | Bausch Health Americas Inc ' 144A ' 9.25% 1/4/2026 | 385,560 | 0.00 |
| USD 1,690,000 | Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026 | 1,797,805 | 0.02 |
| USD 3,375,000 | Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040 | 5,221,766 | 0.05 |
| USD 1,198,720 | Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 ' Series 2005-3A A1 ' ' 144A ' FRN 25/11/2035 | 1,144,026 | 0.01 |
| USD 2,217,558 | Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036 | 2,135,613 | 0.02 |
| USD 53,852 | Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A A2 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036 | 52,126 | 0.00 |
| USD 142,324 | Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A M1 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036 | 138,699 | 0.00 |
| USD 193,312 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A A2 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036 | 184,480 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 555,773 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M2 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036 | 517,174 | 0.01 |
| USD 133,735 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M3 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036 | 123,794 | 0.00 |
| USD 731,017 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M4 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036 | 672,783 | 0.01 |
| USD 389,944 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 ' Series 2006-2A A2 ' ' 144A ' FRN 25/7/2036 | 376,831 | 0.00 |
| USD 684,143 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 ' Series 2006-3A A1 ' ' 144A ' FRN 25/10/2036 | 660,700 | 0.01 |
| USD 3,459,564 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 ' Series 2006-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/12/2036 | 3,355,277 | 0.03 |
| USD 2,740,355 | Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 ' Series 2007-1 A2 ' ' 144A ' FRN 25/3/2037 | 2,622,813 | 0.02 |
| USD 6,571,347 | Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 ' Series 2007-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/9/2037 | 6,293,601 | 0.06 |
| USD 1,920,000 | Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 ' Series 2007-6A A4A ' ' 144A ' FRN 25/12/2037 | 1,881,363 | 0.02 |
| USD 2,603,630 | Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 ' Series 2008-2 A4A ' ' 144A ' FRN 25/4/2038 | 2,635,730 | 0.02 |
| USD 6,476,678 | Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B ' Series 2004-B A1 ' ' 144A ' FRN 28/5/2039 | 6,029,852 | 0.06 |
| USD 1,652,743 | Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B ' Series 2004-B A2 ' ' 144A ' FRN 28/5/2039 | 1,363,771 | 0.01 |
| USD 5,744,582 | Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A ' Series 2005-A A1 ' ' 144A ' FRN 28/2/2040 | 5,534,317 | 0.05 |
| USD 600,450 | Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E ' Series 2005-E A1 ' ' 144A ' FRN 28/12/2040 | 592,950 | 0.01 |
| USD 8,312,000 | BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust ' Series 2017-DELC E ' ' 144A ' FRN 15/8/2036 | 8,312,734 | 0.08 |
| USD 840,000 | BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust ' Series 2018-CHRS E ' ' 144A ' FRN 5/8/2038 | 759,375 | 0.01 |
| USD 877,000 | BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust ' Series 2018-TALL A ' ' 144A ' FRN 15/3/2037 | 877,833 | 0.01 |
| USD 20,271,807 | BBCMS Trust 2015-SRCH ' Series 2015-SRCH XA ' ' 144A ' FRN 10/8/2035 | 881,013 | 0.01 |
| USD 11,710,000 | BBCMS Trust 2015-SRCH ' Series 2015-SRCH XB ' ' 144A ' FRN 10/8/2035 | 134,899 | 0.00 |
| USD 1,935,177 | BCAP LLC 2011-RR5-I Trust ' Series 2011-RR5 11A5 ' ' 144A ' FRN 28/5/2036 | 1,885,422 | 0.02 |
| USD 1,627,547 | BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A2 ' FRN 15/6/2030 | 385,595 | 0.00 |
| USD 1,510,989 | BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A3 ' FRN 15/6/2030 | 369,767 | 0.00 |
| USD 1,089,739 | BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A4 ' FRN 15/6/2030 | 282,015 | 0.00 |
| USD 30,000 | Bean Creek CLO Ltd ' Series 2015-1A ER ' ' 144A ' FRN 20/4/2031 | 28,868 | 0.00 |
| USD 538,145 | Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 ' Series 2006-61A1 ' FRN 25/11/2036 | 516,666 | 0.01 |
| USD 2,040,042 | Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 ' Series 2007-11A1 ' FRN 25/1/2047 | 1,913,082 | 0.02 |
| USD 78,315 | Bear Stearns ARM Trust 2004-5 ' Series 2004-52A ' FRN 25/7/2034 | 81,090 | 0.00 |
| USD 103,962 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-HE7 ' Series 2004-HE7 M2 ' FRN 25/8/2034 | 104,580 | 0.00 |
| USD 2,111,623 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AC9 (Step-up coupon) ' Series 2005-AC9 A5 ' 6.25% 25/12/2035 | 1,922,936 | 0.02 |
| USD 2,165,505 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-HE8 ' Series 2005-HE8 M3 ' FRN 25/8/2035 | 2,174,522 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 3,267,930 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-AC1 (Step-up coupon) 'Series 2006-AC1 1A2' 6.25% 25/2/2036 | 2,879,549 | 0.03 |
| USD 1,350,911 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE1 ' Series 2006-HE1 1M4' FRN 25/12/2035 | 1,927,279 | 0.02 |
| USD 2,345,577 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE7 ' Series 2006-HE7 1A2' FRN 25/9/2036 | 2,315,015 | 0.02 |
| USD 720,000 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE8 ' Series 2006-HE8 1A3' FRN 25/10/2036 | 690,190 | 0.01 |
| USD 434,260 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE1 ' Series 2007-HE1 21A2' FRN 25/1/2037 | 428,264 | 0.00 |
| USD 932,242 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 ' Series 2007-HE2 1A4' FRN 25/3/2037 | 892,947 | 0.01 |
| USD 585,583 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 ' Series 2007-HE2 22A' FRN 25/3/2037 | 566,407 | 0.01 |
| USD 1,370,354 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 ' Series 2007-HE2 23A' FRN 25/3/2037 | 1,316,325 | 0.01 |
| USD 640,466 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 ' Series 2007-HE3 1A3' FRN 25/4/2037 | 774,597 | 0.01 |
| USD 5,205,356 | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 ' Series 2007-HE3 1A4' FRN 25/4/2037 | 5,215,603 | 0.05 |
| USD 250,435 | Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005- PWR7 'Series 2005-PWR7 B' FRN 11/2/2041 | 249,174 | 0.00 |
| USD 587,997 | Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007- TOP26 'Series 2007-T26 AM' FRN 12/1/2045 | 585,329 | 0.01 |
| USD 423,548 | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 'Series 2006-SL1 A1' FRN 25/8/2036 | 418,090 | 0.00 |
| USD 337,582 | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 'Series 2007-AR2 A1' FRN 25/3/2037 | 321,004 | 0.00 |
| USD 568,029 | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 'Series 2007-AR3 1A1' FRN 25/3/2037 | 544,034 | 0.01 |
| USD 408,485 | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 'Series 2007-AR4 2A1' FRN 25/6/2037 | 401,394 | 0.00 |
| USD 3,142,000 | Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029 | 3,460,253 | 0.03 |
| USD 6,885,000 | Becton Dickinson and Co 3.794% 20/5/2050 | 7,847,718 | 0.07 |
| USD 850,000 | Beechwood Park CLO Ltd 'Series 2019-1A E' '144A' FRN 17/1/2033 | 856,972 | 0.01 |
| EUR 426,000 | Belden Inc 2.875% 15/9/2025 | 512,356 | 0.01 |
| EUR 1,680,000 | Belden Inc 3.375% 15/7/2031 | 2,015,542 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Belden Inc 3.875% 15/3/2028 | 370,930 | 0.00 |
| EUR 2,460,000 | Belden Inc 4.125% 15/10/2026 | 2,989,418 | 0.03 |
| USD 1,290,000 | Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 'Series 2018-B2 C' FRN 15/2/2051 | 1,420,130 | 0.01 |
| USD 200,000 | Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 'Series 2018-B3 D' ' 144A' FRN 10/4/2051 | 189,867 | 0.00 |
| USD 750,000 | Benefit Street Partners CLO V-B Ltd 'Series 2018-5BA A1A' '144A' FRN 20/4/2031 | 749,775 | 0.01 |
| USD 2,010,000 | Benefit Street Partners CLO VIII Ltd 'Series 2015-8A A1AR' '144A' FRN 20/1/2031 | 2,010,004 | 0.02 |
| USD 250,000 | Benefit Street Partners CLO XXI Ltd 'Series 2020-21A E' '144A' FRN 15/7/2031 | 251,648 | 0.00 |
| USD 4,000,000 | Berry Global Inc '144A' 1.65% 15/1/2027 | 3,989,060 | 0.04 |
| USD 46,000 | Berry Global Inc '144A' 4.5% 15/2/2026 | 46,987 | 0.00 |
| USD 243,000 | Berry Global Inc '144A' 4.875% 15/7/2026 | 256,771 | 0.00 |
| USD 76,000 | Berry Global Inc '144A' 5.625% 15/7/2027 | 79,907 | 0.00 |
| USD 5,012,995 | BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS A' '144A' FRN 15/7/2035 | 5,027,588 | 0.05 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,161,000 | BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS C' '144A' FRN 15/7/2035 | 4,168,912 | 0.04 |
| USD 464,000 | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp '144A' ' 7.625% 15/12/2025 | 504,512 | 0.00 |
| USD 2,666,649 | BlueMountain CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' ' 144A' FRN 22/10/2030 | 2,669,349 | 0.02 |
| USD 530,000 | BlueMountain CLO 2015-3 Ltd 'Series 2015-3A A1R' ' 144A' FRN 20/4/2031 | 530,071 | 0.01 |
| EUR 2,112,000 | BorgWarner Inc 1% 19/5/2031 | 2,549,332 | 0.02 |
| USD 2,098,000 | Boston Properties LP 2.55% 1/4/2032 | 2,128,351 | 0.02 |
| EUR 6,644,000 | Boxer Parent Co Inc 6.5% 2/10/2025 | 8,288,793 | 0.08 |
| USD 1,209,000 | Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 2/10/2025 | 1,294,532 | 0.01 |
| USD 4,109,000 | Boyd Gaming Corp 4.75% 1/12/2027 | 4,237,406 | 0.04 |
| USD 834,000 | Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025 | 905,933 | 0.01 |
| USD 1,321,000 | Bristow Group Inc '144A' 6.875% 1/3/2028 | 1,388,965 | 0.01 |
| USD 627,193 | British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' ' 4.25% 15/11/2032 | 669,983 | 0.01 |
| USD 476,797 | British Airways 2020-1 Class B Pass Through Trust '144A' ' 8.375% 15/11/2028 | 553,842 | 0.01 |
| USD 752,000 | Broadcom Inc '144A' 1.95% 15/2/2028 | 755,655 | 0.01 |
| USD 3,177,000 | Broadcom Inc '144A' 3.5% 15/2/2041 | 3,296,084 | 0.03 |
| USD 6,300,000 | Broadcom Inc '144A' 3.75% 15/2/2051 | 6,594,248 | 0.06 |
| USD 102,000 | Brookfield Property REIT Inc/BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL '144A' 5.75% 15/5/2026 | 105,217 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A BR' ' 144A' FRN 17/1/2028 | 1,001,207 | 0.01 |
| USD 500,000 | Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A DR' ' 144A' FRN 17/1/2028 | 499,486 | 0.00 |
| USD 82,000 | Buckeye Partners LP 3.95% 1/12/2026 | 84,557 | 0.00 |
| USD 1,477,000 | Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025 | 1,528,924 | 0.01 |
| USD 1,192,000 | Buckeye Partners LP 4.15% 1/7/2023 | 1,232,415 | 0.01 |
| USD 1,500,000 | Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024 | 1,576,406 | 0.01 |
| USD 22,000 | Builders FirstSource Inc '144A' 6.75% 1/6/2027 | 23,544 | 0.00 |
| USD 1,584,492 | BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515A2' ' 144A' 3.454% 10/3/2033 | 1,698,588 | 0.02 |
| USD 2,604,935 | BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 D' ' 144A' 3.633% 10/3/2033 | 2,740,929 | 0.03 |
| USD 13,358,641 | BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 E' ' 144A' 3.717% 10/3/2033 | 13,890,283 | 0.13 |
| USD 700,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA B' '144A' FRN 15/3/2037 | 701,117 | 0.01 |
| USD 820,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA D' '144A' FRN 15/3/2037 | 822,170 | 0.01 |
| USD 5,713,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA E' '144A' FRN 15/3/2037 | 5,730,240 | 0.05 |
| USD 2,440,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA F' '144A' FRN 15/3/2037 | 2,448,258 | 0.02 |
| USD 1,176,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND G' '144A' FRN 15/11/2035 | 1,181,001 | 0.01 |
| USD 9,509,594 | BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND H' '144A' FRN 15/11/2035 | 9,539,181 | 0.09 |
| USD 573,000 | BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC D' '144A' FRN 13/8/2037 | 612,444 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,156,000 | BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC E' '144A' FRN 13/8/2037 | 2,221,471 | 0.02 |
| USD 470,000 | BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM D' '144A' FRN 13/6/2039 | 499,663 | 0.00 |
| USD 945,000 | BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM E' '144A' FRN 13/6/2039 | 970,756 | 0.01 |
| USD 9,575,000 | Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025 | 10,141,170 | 0.09 |
| USD 3,368,000 | Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027 | 3,709,010 | 0.03 |
| USD 262,000 | Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc '144A' 5.25% 15/10/2025 | 265,602 | 0.00 |
| USD 1,538,000 | Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025 | 1,617,046 | 0.02 |
| USD 1,970,000 | California Pollution Control Financing Authority '144A' ' 5% 21/11/2045 | 2,066,215 | 0.02 |
| USD 847,000 | California Resources Corp '144A' 7.125% 1/2/2026 | 884,056 | 0.01 |
| USD 1,655,000 | California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034 | 2,662,696 | 0.02 |
| USD 3,130,000 | California State University 2.975% 1/11/2051 | 3,279,864 | 0.03 |
| USD 9,291,000 | Calpine Corp '144A' 4.5% 15/2/2028 | 9,578,440 | 0.09 |
| USD 1,428,000 | Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028* | 1,447,921 | 0.01 |
| USD 230,000 | Calpine Corp '144A' 5.25% 1/6/2026 | 237,376 | 0.00 |
| USD 1,980,000 | CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 'Series 2019- LIFE E' '144A' FRN 15/12/2037 | 1,988,257 | 0.02 |
| USD 250,000 | Canyon CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 1 5/7/2031 | 249,422 | 0.00 |
| USD 1,572,000 | Capital One Financial Corp FRN 1/9/2026 (Perpetual) | 1,628,985 | 0.02 |
| EUR 3,000,000 | Capital One Financial Corp 1.65% 12/6/2029 | 3,805,431 | 0.04 |
| USD 500,000 | Carbone Clo Ltd 'Series 2017-1A A1' '144A' FRN 20/1/2031 | 500,522 | 0.00 |
| USD 2,153,370 | Carlson Travel Inc '144A' 6.75% 15/12/2023 | 1,728,079 | 0.02 |
| USD 811,000 | Carlson Travel Inc '144A' 6.75% 15/12/2025 | 725,545 | 0.01 |
| USD 1,667,579 | Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A AR' '144A' FRN 18/1/2029 | 1,666,662 | 0.02 |
| USD 2,013,877 | Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 17/4/2031 | 2,013,269 | 0.02 |
| USD 2,380,000 | Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd 'Series 2015-3A A2R' '144A' FRN 28/7/2028 | 2,378,333 | 0.02 |
| USD 152,600 | Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 Ltd 'Series 2015-4A SBB1' '144A' FRN 20/7/2032 | 149,549 | 0.00 |
| USD 4,500,000 | CARLYLE US CLO 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 15/1/2030 | 4,507,592 | 0.04 |
| USD 6,430,000 | Carrier Global Corp 3.577% 5/4/2050 | 7,045,098 | 0.06 |
| USD 490,000 | Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 'Series 2006-NC1 M2' FRN 25/1/2036 | 456,558 | 0.00 |
| USD 1,399,320 | Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 'Series 2006-NC3 A3' FRN 25/8/2036 | 1,365,306 | 0.01 |
| USD 544,792 | Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 'Series 2006-NC4 A3' FRN 25/10/2036 | 532,867 | 0.01 |
| USD 3,305,129 | Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 'Series 2007-FRE1 A3' FRN 25/2/2037 | 3,216,443 | 0.03 |
| USD 425,000 | Carrols Restaurant Group Inc '144A' 5.875% 1/7/2029 | 405,395 | 0.00 |
| USD 750,000 | CarVal CLO I Ltd 'Series 2018-1A D' '144A' FRN 16/7/2031 | 752,516 | 0.01 |
| USD 790,000 | CarVal CLO I Ltd 'Series 2018-1A E' '144A' FRN 16/7/2031 | 771,698 | 0.01 |
| EUR 2,268,000 | Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 1/3/2028 | 2,734,913 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 7,155,000 | CBAM 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A1' '144A' FRN 20/7/2030 | 7,162,974 | 0.07 |
| USD 750,000 | CBAM 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 20/7/2030 | 749,920 | 0.01 |
| USD 166,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.5% 15/8/2030 | 173,683 | 0.00 |
| USD 282,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.75% 1/3/2030 | 298,229 | 0.00 |
| USD 572,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 5% 1/2/2028 | 600,451 | 0.01 |
| USD 329,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 1/5/2027 | 344,216 | 0.00 |
| USD 150,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 1/6/2029 | 163,972 | 0.00 |
| USD 152,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.5% 1/5/2026 | 156,767 | 0.00 |
| USD 47,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.75% 15/2/2026 | 48,351 | 0.00 |
| USD 80,341 | CDO Repack SPC Ltd 'Series 2006-CLF1 D1' '144A' 20/5/2030 (Zero Coupon) | 81,547 | 0.00 |
| USD 65,000 | Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029 | 66,535 | 0.00 |
| USD 65,000 | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op 5.375% 15/4/2027 | 66,706 | 0.00 |
| USD 2,163,000 | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op '144A' 5.5% 1/5/2025 | 2,258,280 | 0.02 |
| USD 580,000 | Cedar Funding IX CLO Ltd 'Series 2018-9A E' '144A' FRN 20/4/2031 | 567,399 | 0.01 |
| USD 9,044,000 | Cedar Funding VIII Clo Ltd 'Series 2017-8A A1' '144A' ' FRN 17/10/2030 | 9,052,960 | 0.08 |
| USD 580,000 | Cedar Funding VIII Clo Ltd 'Series 2017-8A B' '144A' FRN 17/10/2030 | 580,578 | 0.01 |
| USD 3,590,000 | Centene Corp 2.45% 15/7/2028 | 3,643,850 | 0.03 |
| USD 2,405,000 | Centene Corp 2.625% 1/8/2031 | 2,438,177 | 0.02 |
| USD 2,444,000 | Centene Corp 4.25% 15/12/2027 | 2,585,508 | 0.02 |
| USD 1,113,000 | Centene Corp 4.625% 15/12/2029 | 1,221,518 | 0.01 |
| USD 10,372,000 | Centennial Resource Production LLC '144A' 5.375% 15/1/2026 | 9,788,782 | 0.09 |
| USD 1,448,000 | Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 1/4/2027 | 1,391,984 | 0.01 |
| USD 1,575,000 | Central Puget Sound Regional Transit Authority 5% 1/11/2050 | 1,828,512 | 0.02 |
| USD 9,849,000 | Century Communities Inc 6.75% 1/6/2027 | 10,537,150 | 0.10 |
| USD 5,181,244 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 'Series 2016-C3 XD' '144A' FRN 10/1/2048 | 347,920 | 0.00 |
| USD 1,710,609 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 C' FRN 10/5/2058 | 1,893,577 | 0.02 |
| USD 5,189,832 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 XB' FRN 10/5/2058 | 163,376 | 0.00 |
| USD 1,462,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 'Series 2017-C8 B' FRN 15/6/2050 | 1,616,376 | 0.02 |
| USD 350,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN E' '144A' FRN 15/2/2033 | 360,885 | 0.00 |
| USD 940,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN A' '144A' 4.236% 15/2/2033 | 973,642 | 0.01 |
| USD 1,140,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN B' '144A' 4.69% 15/2/2033 | 1,177,944 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,080,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018-TAN C' '144A' 5.295% 15/2/2033 | 1,118,958 | 0.01 |
| USD 326,000 | Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.25% 1/5/2028 | 341,557 | 0.00 |
| USD 1,360,000 | Charles Schwab Corp/The FRN 1/6/2026 (Perpetual) | 1,430,720 | 0.01 |
| USD 3,964,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031 | 4,072,722 | 0.04 |
| USD 838,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/6/2041 | 852,255 | 0.01 |
| USD 710,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051 | 719,315 | 0.01 |
| USD 447,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052 | 467,692 | 0.00 |
| USD 10,361,662 | Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 'Series 2007-S6 1A1' 6% 25/12/2037 | 6,465,894 | 0.06 |
| EUR 200,000 | Chemours Co/The 4% 15/5/2026 | 244,232 | 0.00 |
| USD 1,389,000 | Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028 | 1,467,131 | 0.01 |
| USD 1,042,000 | Cheniere Energy Partners LP 4.5% 1/10/2029 | 1,121,796 | 0.01 |
| USD 615,000 | Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026 | 635,160 | 0.01 |
| USD 1,309,000 | Chesapeake Energy Corp '144A' 5.5% 1/2/2026 | 1,368,150 | 0.01 |
| USD 179,000 | Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029 | 191,310 | 0.00 |
| USD 2,330,426 | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A4 'Series 2006-0A4 A1' FRN 25/4/2046 | 967,764 | 0.01 |
| USD 473,003 | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 'Series 2006-0A5 3A1' FRN 25/4/2046 | 446,753 | 0.00 |
| USD 5,756,548 | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 'Series 2007-152A2' 6.5% 25/9/2037 | 3,302,547 | 0.03 |
| USD 82,000 | Churchill Downs Inc '144A' 4.75% 15/1/2028 | 85,590 | 0.00 |
| USD 82,000 | Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027 | 85,385 | 0.00 |
| USD 750,000 | CIFC Funding 2012-II-R Ltd 'Series 2012-2RA A2' '144A' FRN 20/1/2028 | 748,403 | 0.01 |
| USD 850,000 | CIFC Funding 2013-III-R Ltd 'Series 2013-3RA B' '144A' FRN 24/4/2031 | 848,996 | 0.01 |
| USD 250,000 | CIFC Funding 2014 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 18/1/2031 | 250,072 | 0.00 |
| USD 250,000 | CIFC Funding 2014-II-R Ltd 'Series 2014-2RA B1' '144A' FRN 24/4/2030 | 249,998 | 0.00 |
| USD 12,068,000 | Cifc Funding 2014-IV-R Ltd 'Series 2014-4RA A1A' '144A' FRN 17/10/2030 | 12,068,004 | 0.11 |
| USD 395,000 | Cifc Funding 2014-IV-R Ltd 'Series 2014-4RA A2' '144A' FRN 17/10/2030 | 395,394 | 0.00 |
| USD 3,530,000 | CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 23/4/2029 | 3,532,067 | 0.03 |
| USD 2,730,000 | CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 23/4/2029 | 2,737,606 | 0.03 |
| USD 250,000 | CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A A1' '144A' FRN 16/11/2030 | 250,145 | 0.00 |
| USD 600,000 | CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A C' '144A' FRN 16/11/2030 | 597,680 | 0.01 |
| USD 1,430,000 | CIFC Funding 2018-I Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 18/4/2031 | 1,430,007 | 0.01 |
| USD 250,000 | CIFC Funding 2018-V Ltd 'Series 2018-5A C' '144A' FRN 15/1/2032 | 248,808 | 0.00 |
| USD 8,760,000 | Cigna Corp 3.4% 15/3/2051 | 9,432,379 | 0.09 |
| USD 250,000 | Cincinnati Bell Inc '144A' 7%15/7/2024 | 255,000 | 0.00 |
| USD 3,842,000 | Citgo Holding Inc '144A' 9.25% 1/8/2024 | 3,808,959 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,260,048 | Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-9 ' Series 2007-91A1 ' 6.25% 25/12/2037 | 1,148,360 | 0.01 |
| USD 1,359,612 | Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2008-2 ' Series 2008-21A1 ' 6.5% 25/6/2038 | 1,222,282 | 0.01 |
| USD 1,622,121 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 ' Series 2014-GC19 C ' FRN 10/3/2047 | 1,748,130 | 0.02 |
| USD 1,991,302 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 ' Series 2015-GC27 C ' FRN 10/2/2048 | 2,118,078 | 0.02 |
| USD 20,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 ' Series 2016-P3 C ' FRN 15/4/2049 | 21,197 | 0.00 |
| USD 294,828 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 ' Series 2016-P3 D ' ' 144A ' FRN 15/4/2049 | 229,786 | 0.00 |
| USD 292,000 | Citigroup Inc FRN 30/1/2025 (Perpetual) | 303,862 | 0.00 |
| USD 4,970,000 | Citigroup Inc FRN 31/3/2031 | 5,831,590 | 0.05 |
| USD 4,203,000 | Citigroup Inc FRN 1/5/2032 | 4,336,924 | 0.04 |
| USD 851,000 | Citigroup Inc FRN 26/3/2041 | 1,154,189 | 0.01 |
| USD 4,497,605 | Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 ' Series 2007-AHL2 A3B ' FRN 25/5/2037 | 3,768,855 | 0.03 |
| USD 2,880,220 | Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 ' Series 2007-AHL3 A3B ' FRN 25/7/2045 | 2,548,585 | 0.02 |
| USD 2,485,172 | Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 ' Series 2007-AMC1 A1 ' ' 144A ' FRN 25/12/2036 | 1,672,242 | 0.02 |
| USD 2,791,000 | Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 ' Series 2007-WFHE2 M3 ' FRN 25/3/2037 | 2,685,211 | 0.02 |
| USD 597,000 | Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C ' Series 2014-C B2 ' ' 144A ' 4.25% 25/2/2054 | 633,541 | 0.01 |
| USD 334,550 | CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 ' Series 2007-A6 1A11 ' 6% 25/6/2037 | 337,398 | 0.00 |
| USD 475,000 | City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042 | 571,962 | 0.01 |
| USD 1,055,000 | City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040 | 1,747,196 | 0.02 |
| USD 177,000 | Clean Harbors Inc ' 144A ' 4.875% 15/7/2027 | 185,573 | 0.00 |
| USD 206,000 | Clear Channel Worldwide Holdings Inc ' 144A ' 5.125% 15/8/2027 | 211,171 | 0.00 |
| USD 250,000 | Clear Creek CLO ' Series 2015-1A AR ' ' 144A ' FRN 20/10/2030 | 250,398 | 0.00 |
| USD 1,400,000 | Clear Creek CLO ' Series 2015-1A DR ' ' 144A ' FRN 20/10/2030 | 1,393,117 | 0.01 |
| USD 1,375,000 | Clear Creek CLO ' Series 2015-1A ER ' ' 144A ' FRN 20/10/2030 | 1,346,157 | 0.01 |
| USD 1,549,000 | CMS Energy Corp FRN 1/12/2050 | 1,570,299 | 0.01 |
| USD 72,000 | CNX Resources Corp ' 144A ' 7.25% 14/3/2027 | 75,883 | 0.00 |
| USD 329,000 | Coca-Cola Co/The 3% 5/3/2051 | 352,410 | 0.00 |
| EUR 481,000 | Colfax Corp 3.25% 15/5/2025 | 578,351 | 0.01 |
| USD 6,055,000 | Comcast Corp 2.45% 15/8/2052 | 5,583,235 | 0.05 |
| USD 100,000 | COMM 2013-300P Mortgage Trust ' Series 2013-300P D ' ' 144A ' FRN 10/8/2030 | 103,483 | 0.00 |
| USD 557,078 | COMM 2013-GAM ' Series 2013-GAM A2 ' ' 144A ' 3.367% 10/2/2028 | 555,651 | 0.01 |
| USD 1,740,000 | COMM 2013-WWP Mortgage Trust ' Series 2013-WWP D ' ' 144A ' 3.898% 10/3/2031 | 1,818,750 | 0.02 |
| USD 1,431,283 | COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust ' Series 2014-CR15 C ' FRN 10/2/2047 | 1,536,485 | 0.01 |
| USD 1,265,000 | COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust ' Series 2014-UBS5 B ' FRN 10/9/2047 | 1,364,979 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,151,000 | COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 'Series 2015-CR24 B' FRN 10/8/2048 | 4,556,997 | 0.04 |
| USD 4,311,147 | COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 'Series 2015-CR25 XA' FRN 10/8/2048 | 119,757 | 0.00 |
| USD 136,000 | COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 'Series 2015-LC19 D' '144A' FRN 10/2/2048 | 133,958 | 0.00 |
| USD 1,431,283 | COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 'Series 2015-LC21 C' FRN 10/7/2048 | 1,506,625 | 0.01 |
| USD 1,316,780 | COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 'Series 2015-LC23 A4' 3.774% 10/10/2048 | 1,451,252 | 0.01 |
| USD 1,100,000 | COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M D' '144A' FRN 10/10/2036 | 1,076,195 | 0.01 |
| USD 111,320,422 | COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M XA' '144A' FRN 10/10/2036 | 407,433 | 0.00 |
| USD 111,100 | COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 'Series 2017-COR2 D' '144A' 3% 10/9/2050 | 106,327 | 0.00 |
| USD 2,910,275 | COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 'Series 2018-COR3 XD' '144A' FRN 10/5/2051 | 284,436 | 0.00 |
| USD 5,168,000 | Commercial Metals Co 5.375% 15/7/2027 | 5,420,741 | 0.05 |
| USD 425,000 | Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038 | 512,002 | 0.01 |
| USD 295,000 | Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049 | 321,081 | 0.00 |
| USD 235,000 | Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039 | 331,268 | 0.00 |
| USD 4,122,000 | CommScope Inc '144A' 6% 1/3/2026 | 4,328,100 | 0.04 |
| USD 2,667,000 | CommScope Inc '144A' 8.25% 1/3/2027* | 2,814,085 | 0.03 |
| USD 2,800,000 | CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025 | 2,852,500 | 0.03 |
| USD 1,052,000 | Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026 | 1,090,135 | 0.01 |
| USD 1,980,000 | Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045 | 2,230,054 | 0.02 |
| USD 1,043,155 | Conseco Finance Corp 'Series 1997-3M1' FRN 15/3/2028 | 1,043,694 | 0.01 |
| USD 603,925 | Conseco Finance Corp 'Series 1997-6M1' FRN 15/1/2029 | 617,632 | 0.01 |
| USD 811,606 | Conseco Finance Corp 'Series 1999-5A5' FRN 1/3/2030 | 466,510 | 0.00 |
| USD 870,448 | Conseco Finance Corp 'Series 1999-5A6' FRN 1/3/2030 | 481,513 | 0.00 |
| USD 277,527 | Conseco Finance Corp 'Series 1998-4M1' FRN 1/4/2030 | 249,942 | 0.00 |
| USD 657,670 | Conseco Finance Corp 'Series 1998-6M1' FRN 1/6/2030 | 650,376 | 0.01 |
| USD 1,994,904 | Conseco Finance Corp 'Series 1998-8M1' FRN 1/9/2030 | 1,924,103 | 0.02 |
| USD 391,367 | Conseco Finance Corp 'Series 1998-8A1' 6.28% 1/9/2030 | 407,514 | 0.00 |
| USD 1,319,835 | Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-1A5' FRN 1/9/2029 | 412,823 | 0.00 |
| USD 1,650,638 | Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-4A6' FRN 1/5/2032 | 497,302 | 0.00 |
| USD 1,826,257 | Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-5A6' 7.96% 1/5/2031 | 749,717 | 0.01 |
| USD 3,323,813 | Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-5A7' 8.2% 1/5/2031 | 1,404,055 | 0.01 |
| USD 415,000 | Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15/12/2029 | 445,996 | 0.00 |
| USD 102,000 | Continental Resources Inc/OK 4.375% 15/1/2028 | 114,657 | 0.00 |
| USD 850,000 | Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034 | 1,197,182 | 0.01 |
| USD 291,000 | Cottage Health Obligated Group 3.304% 1/11/2049 | 322,657 | 0.00 |
| EUR 3,214,000 | Coty Inc 3.875% 15/4/2026 | 3,854,042 | 0.04 |
| EUR 1,464,000 | Coty Inc 4% 15/4/2023 | 1,741,038 | 0.02 |
| EUR 300,000 | Coty Inc 4.75% 15/4/2026 | 348,686 | 0.00 |
| USD 1,744,000 | Coty Inc '144A' 6.5% 15/4/2026* | 1,798,204 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 339,455 | Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-1 AF4' FRN 25/7/2036 | 341,150 | 0.00 |
| USD 4,800,000 | Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-BC4 M1' FRN 25/11/2036 | 4,464,863 | 0.04 |
| USD 971,000 | Countrywide Asset-Backed Certificates 'Series 2006-12 1A' FRN 25/12/2036 | 962,398 | 0.01 |
| USD 292,323 | Countrywide Asset-Backed Certificates (Step-up coupon) 'Series 2006-S3 A4' 6.155% 25/1/2029 | 422,948 | 0.00 |
| USD 850,000 | County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032 | 907,545 | 0.01 |
| USD 2,090,000 | County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030 | 2,176,839 | 0.02 |
| USD 795,000 | County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2030 | 869,464 | 0.01 |
| USD 1,475,000 | County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031 | 1,683,757 | 0.02 |
| USD 1,725,000 | County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038 | 2,004,726 | 0.02 |
| USD 603,902 | Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A 'Series 2013-A B' '144A' 2.5% 25/1/2030 | 606,169 | 0.01 |
| USD 4,562 | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp 'Series 2005-C2 AMFX' 4.877% 15/4/2037 | 4,665 | 0.00 |
| USD 7,508,803 | Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 'Series 2009-12R 3A1' '144A' 6.5% 27/10/2037 | 4,180,951 | 0.04 |
| USD 1,727,940 | Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC 'Series 2007-CB6 A4' '144A' FRN 25/7/2037 | 1,417,127 | 0.01 |
| USD 331,187 | Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) 'Series 2006-CB2 AF4' 3.101% 25/12/2036 | 333,476 | 0.00 |
| USD 3,499,090 | Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) 'Series 2006-SL1 A2' '144A' 6.056% 25/9/2036 | 316,432 | 0.00 |
| USD 705,000 | Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) 'Series 2006-MH1 B1' '144A' 6.25% 25/10/2036 | 728,818 | 0.01 |
| USD 131,000 | Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 1/2/2026 | 136,059 | 0.00 |
| USD 3,905,000 | Crown Castle International Corp 2.9% 1/4/2041 | 3,855,604 | 0.04 |
| USD 3,608,000 | Crown Castle International Corp 3.25% 15/1/2051 | 3,672,169 | 0.03 |
| USD 1,420,000 | CrownRock LP/CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025 | 1,464,673 | 0.01 |
| USD 19,163,000 | CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust FRN 15/11/2050 | 270,701 | 0.00 |
| USD 887,395 | CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018-C14 C' FRN 15/11/2051 | 988,485 | 0.01 |
| USD 2,494,000 | CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018-CX12 C' FRN 15/8/2051 | 2,769,120 | 0.03 |
| USD 222,000 | CSC Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2027 | 232,705 | 0.00 |
| USD 885,000 | CSC Holdings LLC '144A' 5.75% 15/1/2030 | 934,985 | 0.01 |
| USD 271,000 | CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 1/2/2029 | 299,116 | 0.00 |
| USD 116,659,107 | CSMC 2014-USA OA LLC 'Series 2014-USA X2' '144A' FRN 15/9/2037 | 361,643 | 0.00 |
| USD 770,000 | CSMC 2017-TIME 'Series 2017-TIME A' '144A' 3.646% 13/11/2039 | 805,140 | 0.01 |
| USD 856,749 | CSMC Series 2014-11R 'Series 2014-11R 16A1' '144A' FRN 27/9/2047 | 879,623 | 0.01 |
| USD 631,082 | CSMC Series 2014-4R 'Series 2014-4R 16A3' '144A' FRN 27/2/2036 | 605,005 | 0.01 |
| USD 1,526,874 | CSMC Series 2015-4R 'Series 2015-4R 1A4' '144A' FRN 27/10/2036 | 1,266,598 | 0.01 |
| USD 790,000 | CSMC Trust 2017-PFHP 'Series 2017-PFHP A' '144A' FRN 15/12/2030 | 790,449 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 530,000 | Cumberland Park CLO Ltd 'Series 2015-2A CR' '144A' FRN 20/7/2028 | 530,659 | 0.01 |
| USD 500,000 | Cumberland Park CLO Ltd 'Series 2015-2A DR' '144A' FRN 20/7/2028 | 501,712 | 0.00 |
| USD 28,743 | Cutwater 2014-I Ltd 'Series 2014-1A A1AR' '144A' FRN 15/7/2026 | 28,744 | 0.00 |
| USD 4,609,000 | CVS Health Corp 2.7% 21/8/2040 | 4,546,602 | 0.04 |
| USD 713,000 | CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048 | 950,082 | 0.01 |
| USD 4,965,101 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 'Series 2005-161AF' FRN 25/4/2036 | 4,970,907 | 0.05 |
| USD 2,983,722 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 (Step-up coupon) 'Series 2005-171AF4' 6.047% 25/5/2036 | 3,031,876 | 0.03 |
| USD 87,724 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 'Series 2006-113AV2' FRN 25/9/2046 | 86,877 | 0.00 |
| USD 5,919,726 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 'Series 2006-18M1' FRN 25/3/2037 | 5,269,885 | 0.05 |
| USD 475,873 | CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 'Series 2004-U 2A' FRN 15/3/2034 | 460,871 | 0.00 |
| USD 180,990 | CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 'Series 2006-S5 A5' 6.155% 25/6/2035 | 224,455 | 0.00 |
| USD 2,464,205 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1A' '144A' FRN 15/5/2035 | 2,398,418 | 0.02 |
| USD 104,273 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1B' '144A' FRN 15/5/2035 | 102,444 | 0.00 |
| USD 295,262 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 'Series 2005-B 2A' FRN 15/5/2035 | 291,153 | 0.00 |
| USD 1,541,524 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 'Series 2006-C 2A' FRN 15/5/2036 | 1,506,103 | 0.01 |
| USD 864,511 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 'Series 2006-H 1A' FRN 15/11/2036 | 778,134 | 0.01 |
| USD 2,530,000 | DAE Funding LLC '144A' 2.625% 20/3/2025 | 2,586,798 | 0.02 |
| USD 1,286,000 | DAE Funding LLC '144A' 3.375% 20/3/2028 | 1,335,832 | 0.01 |
| USD 650,000 | Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045 | 697,109 | 0.01 |
| USD 162,000 | Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027 | 168,912 | 0.00 |
| USD 3,414,000 | DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030 | 3,571,317 | 0.03 |
| USD 389,818 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD B' '144A' FRN 15/5/2035 | 391,074 | 0.00 |
| USD 3,712,556 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD D' '144A' FRN 15/5/2035 | 3,724,019 | 0.03 |
| USD 4,389,268 | DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 'Series 2017-C6 XD' FRN 10/6/2050 | 207,744 | 0.00 |
| USD 1,080,000 | DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK D' '144A' FRN 10/10/2034 | 1,124,220 | 0.01 |
| USD 7,978,260 | DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK E' '144A' FRN 10/10/2034 | 8,194,893 | 0.07 |
| USD 1,792,265 | DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK F' '144A' FRN 10/10/2034 | 1,819,181 | 0.02 |
| USD 142,000 | DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/5/2029 | 159,017 | 0.00 |
| USD 140,000 | DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/7/2025 | 153,804 | 0.00 |
| USD 4,500,000 | Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/10/2030 | 4,506,442 | 0.04 |
| USD 500,000 | Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A E' '144A' FRN 20/10/2030 | 499,781 | 0.00 |
| USD 1,400,000 | Del Amo Fashion Center Trust 2017-AMO 'Series 2017-AMO D' '144A' FRN 5/6/2035 | 1,132,430 | 0.01 |
| USD 5,797,000 | Dell International LLC/EMC Corp 8.35% 15/7/2046 | 9,582,942 | 0.09 |
| USD 1,934,000 | Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd '144A' 4.5% 20/10/2025 | 2,074,808 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 16,901 | Deutsche ALT-A Securities Inc ALT 'Series 2007-RS1 A2' '144A' FRN 27/1/2037 | 16,466 | 0.00 |
| USD 5,636,635 | Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 'Series 2007-0A4 A2A' FRN 25/8/2047 | 6,132,687 | 0.06 |
| USD 311,434 | Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3 A3' FRN 25/7/2036 | 307,527 | 0.00 |
| USD 198,793 | Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3 A8' FRN 25/7/2036 | 196,507 | 0.00 |
| USD 70,000 | Devon Energy Corp '144A' 4.5% 15/1/2030 | 76,420 | 0.00 |
| USD 8,000 | Devon Energy Corp '144A' 5.25% 15/10/2027 | 8,508 | 0.00 |
| USD 1,040,000 | Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co ' 144A' 5.375% 15/8/2026 | 682,635 | 0.01 |
| USD 425,000 | DIRECTV Holdings LLC/DIRECTV Financing Co Inc '144A' 5.875% 15/8/2027 | 444,125 | 0.00 |
| USD 301,000 | DISH DBS Corp 7.75% 1/7/2026 | 343,516 | 0.00 |
| USD 900,000 | District of Columbia 5% 15/7/2034 | 1,063,094 | 0.01 |
| USD 900,000 | District of Columbia 5% 15/7/2035 | 1,062,243 | 0.01 |
| USD 1,945,000 | DraftKings Inc '144A' 15/3/2028 (Zero Coupon) | 1,872,063 | 0.02 |
| USD 10,667,000 | Dryden 53 CLO Ltd 'Series 2017-53A A' '144A' FRN 15/1/2031 | 10,670,095 | 0.10 |
| USD 250,000 | Dryden XXV Senior Loan Fund 'Series 2012-25A CRR' ' 144A' FRN 15/10/2027 | 250,430 | 0.00 |
| USD 521,451 | Dryden XXVI Senior Loan Fund 'Series 2013-26A AR' ' 144A' FRN 15/4/2029 | 521,539 | 0.01 |
| USD 6,206,000 | Dryden XXVIII Senior Loan Fund 'Series 2013-28A A1LR' '144A' FRN 15/8/2030 | 6,209,762 | 0.06 |
| USD 389,000 | Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049 | 458,311 | 0.00 |
| USD 792,000 | Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15/8/2026 | 835,679 | 0.01 |
| USD 4,832,000 | Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 10.25% 15/2/2027 | 5,248,760 | 0.05 |
| USD 1,000,000 | Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A C' '144A' FRN 15/10/2030 | 1,002,227 | 0.01 |
| USD 3,448,000 | eBay Inc 2.6% 10/5/2031 | 3,558,821 | 0.03 |
| USD 1,360,000 | Edison International FRN 15/3/2026 (Perpetual) | 1,385,500 | 0.01 |
| USD 3,868,000 | Elanco Animal Health Inc 5.272% 28/8/2023 | 4,164,444 | 0.04 |
| USD 701,000 | Elanco Animal Health Inc 5.9% 28/8/2028 | 821,484 | 0.01 |
| USD 1,577,000 | Elevation CLO 2018-10 Ltd 'Series 2018-10A B' '144A' FRN 20/10/2031 | 1,578,388 | 0.01 |
| USD 48,000 | Encompass Health Corp 4.5% 1/2/2028 | 50,100 | 0.00 |
| GBP 791,000 | Encore Capital Group Inc 4.25% 1/6/2028 | 1,092,507 | 0.01 |
| EUR 2,025,000 | Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025 | 2,522,980 | 0.02 |
| GBP 700,000 | Encore Capital Group Inc 5.375% 15/2/2026 | 1,015,570 | 0.01 |
| USD 367,000 | Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc '144A' 5.5% 30/1/2026 | 380,445 | 0.00 |
| USD 647,000 | Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028 | 680,330 | 0.01 |
| USD 140,000 | Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc '144A' 6.625% 15/7/2025 | 148,421 | 0.00 |
| USD 34,000 | Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31/3/2029 | 34,086 | 0.00 |
| USD 2,102,000 | Equinix Inc 2.5% 15/5/2031* | 2,160,971 | 0.02 |
| USD 8,515,000 | Equinix Inc 2.95% 15/9/2051 | 8,269,126 | 0.08 |
| USD 497,000 | Expedia Group Inc 2.95% 15/3/2031 | 504,734 | 0.01 |
| EUR 4,690,000 | Exxon Mobil Corp 1.408% 26/6/2039 | 5,533,419 | 0.05 |
| USD 3,142,057 | Fannie Mae REMICS 'Series 2020-73 A1' 2% 25/10/2050 | 298,644 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,615,854 | Fannie Mae REMICS 'Series 2021-3 JI' 2.5% 25/2/2051 | 569,330 | 0.01 |
| USD 3,005,765 | Fannie Mae REMICS 'Series 2020-96 IB' 3% 25/1/2051 | 397,337 | 0.00 |
| USD 4,948,755 | Fannie Mae REMICS 'Series 2020-32 PI' 4% 25/5/2050 | 714,777 | 0.01 |
| USD 6,111,151 | Fannie Mae REMICS 'Series 2021-50 IO' 4% 25/8/2051 | 972,383 | 0.01 |
| USD 799,734 | First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 'Series 2004-FFH3 M3' FRN 25/10/2034 | 786,609 | 0.01 |
| USD 1,637,118 | First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 'Series 2006-FF13 A1' FRN 25/10/2036 | 1,296,675 | 0.01 |
| USD 999,024 | First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 'Series 2006-FF13 A2C' FRN 25/10/2036 | 811,754 | 0.01 |
| USD 5,889,000 | Fiserv Inc 4.4% 1/7/2049 | 7,284,319 | 0.07 |
| USD 7,341,000 | Five Point Operating Co LP/Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15/11/2025 | 7,662,169 | 0.07 |
| USD 3,313,360 | Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 'Series 2018-6RR B4' '144A' FRN 25/10/2048 | 3,423,319 | 0.03 |
| USD 1,180,000 | Flatiron CLO 18 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 17/4/2031 | 1,175,028 | 0.01 |
| USD 135,000 | Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050 | 133,696 | 0.00 |
| USD 418,000 | Ford Motor Co 9% 22/4/2025 | 509,968 | 0.01 |
| USD 119,000 | Ford Motor Co 9.625% 22/4/2030 | 169,643 | 0.00 |
| EUR 2,209,000 | Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25/11/2025 | 2,720,081 | 0.03 |
| EUR 175,000 | Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/9/2025 | 223,581 | 0.00 |
| USD 502,000 | Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027 | 537,466 | 0.01 |
| USD 597,000 | Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 3/5/2029 | 673,864 | 0.01 |
| USD 1,837,000 | Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/3/2024 | 1,995,855 | 0.02 |
| USD 739,000 | Forestar Group Inc '144A' 3.85% 15/5/2026 | 745,466 | 0.01 |
| USD 5,361,000 | Forestar Group Inc '144A' 5% 1/3/2028 | 5,568,739 | 0.05 |
| USD 18,731,074 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2029 | 993,777 | 0.01 |
| USD 13,151,202 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2029 | 817,726 | 0.01 |
| USD 30,127,000 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2029 | 1,994,889 | 0.02 |
| USD 31,717,356 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030 | 3,759,707 | 0.03 |
| USD 28,149,221 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030 | 3,549,510 | 0.03 |
| USD 39,337,834 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2030 | 4,221,030 | 0.04 |
| USD 7,149,887 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2030 | 739,465 | 0.01 |
| USD 6,991,284 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2030 | 566,189 | 0.01 |
| USD 6,343,770 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/11/2030 | 450,758 | 0.00 |
| USD 75,378,298 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/2/2052 | 6,251,605 | 0.06 |
| USD 63,188,433 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/3/2053 | 7,133,102 | 0.07 |
| USD 3,380,000 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.364% 25/12/2029 | 303,908 | 0.00 |
| USD 4,068,719 | Freddie Mac REMICS 'Series 5020 IC' 2% 25/10/2050 | 425,966 | 0.00 |
| USD 2,432,202 | Freddie Mac REMICS 'Series 5029 GI' 2% 25/10/2050 | 359,292 | 0.00 |
| USD 4,090,749 | Freddie Mac REMICS 'Series 5097 ID' 2.5% 25/4/2051 | 517,188 | 0.01 |
| USD 4,063,063 | Freddie Mac REMICS 'Series5057 TI' 3% 25/11/2050 | 626,756 | 0.01 |
| USD 3,324,141 | Freddie Mac REMICS 'Series 5082 IW' 3% 25/3/2051 | 390,874 | 0.00 |
| USD 1,900,000 | Freddie Mac REMICS 'Series 5142 IP' 3% 25/9/2051 | 187,922 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,300,000 | Freddie Mac REMICS 'Series 5142 PI' 3% 25/9/2051 | 230,719 | 0.00 |
| USD 3,263,479 | Freddie Mac REMICS 'Series 5100 MI' 3.5% 25/9/2048 | 495,187 | 0.00 |
| USD 2,206,883 | Freddie Mac REMICS 'Series 4940 PI' 4% 25/7/2049 | 205,779 | 0.00 |
| USD 2,316,106 | Freddie Mac REMICS 'Series 4999 QI' 4% 25/5/2050 | 362,046 | 0.00 |
| USD 1,594,696 | Freddie Mac REMICS 'Series 5014 DI' 4% 25/9/2050 | 231,625 | 0.00 |
| USD 2,144,951 | Freddie Mac REMICS 'Series 4995 BI' 4.5% 25/6/2050 | 340,781 | 0.00 |
| USD 2,316,719 | Freddie Mac REMICS 'Series 5018 CI' 4.5% 25/10/2050 | 349,559 | 0.00 |
| USD 490,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 'Series 2020-DNA5 B1' '144A' FRN 25/10/2050 | 522,918 | 0.01 |
| USD 6,886,664 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2 'Series 2021-HQA2 B1' '144A' FRN 25/12/2033 | 6,976,362 | 0.06 |
| USD 330,693 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-DN1 B' FRN 25/1/2025 | 339,872 | 0.00 |
| USD 408,639 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-HQ2 B' FRN 25/5/2025 | 428,413 | 0.00 |
| USD 1,165,455 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-DNA2 B1' FRN 25/10/2029 | 1,276,071 | 0.01 |
| USD 1,538,279 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-DNA3 B1' FRN 25/3/2030 | 1,628,669 | 0.02 |
| USD 435,780 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-HRP1 M2' FRN 25/12/2042 | 438,197 | 0.00 |
| USD 782,435 | FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 'Series 2017-KGX1 BFX' '144A' FRN 25/10/2027 | 833,047 | 0.01 |
| USD 1,262,121 | FREMF 2018-K732 Mortgage Trust FRN 25/5/2025 | 1,379,049 | 0.01 |
| USD 2,312,000 | FREMF 2018-KHG1 Mortgage Trust 'Series 2018-KHG1 C' '144A' FRN 25/12/2027 | 2,084,818 | 0.02 |
| USD 4,889,000 | FREMF 2018-KW05 Trust 'Series 2018-W5FX CFX' '144A' FRN 25/4/2028 | 4,835,599 | 0.04 |
| USD 76,851,866 | FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 'Series 2019-KW08 X2A' '144A' 0.1% 25/1/2029 | 471,617 | 0.00 |
| USD 3,486,572 | Fremont Home Loan Trust 2006-3 'Series 2006-31A1' FRN 25/2/2037 | 2,874,360 | 0.03 |
| USD 1,101,579 | FRESB 2018-SB53 Mortgage Trust 'Series 2018-SB53 A10F' FRN 25/6/2028 | 1,213,416 | 0.01 |
| USD 2,970,000 | Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2.375% 16/2/2031 | 2,937,915 | 0.03 |
| USD 2,511,000 | Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5% 1/5/2028 | 2,630,273 | 0.02 |
| USD 1,875,000 | Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15/10/2027 | 2,001,563 | 0.02 |
| USD 242,394 | Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 1/11/2029 | 246,636 | 0.00 |
| USD 3,172,000 | Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.75% 1/5/2029* | 3,390,583 | 0.03 |
| USD 4,280,000 | Frontier Florida LLC 6.86% 1/2/2028* | 4,680,266 | 0.04 |
| USD 1,125,000 | Frontier North Inc 6.73% 15/2/2028 | 1,223,404 | 0.01 |
| USD 2,910,000 | FS KKR Capital Corp 3.4% 15/1/2026 | 3,037,008 | 0.03 |
| USD 750,000 | Galaxy XXII CLO Ltd 'Series 2016-22A ARR' '144A' FRN 16/4/2034 | 753,036 | 0.01 |
| USD 3,075,116 | GAM Resecuritization Trust 2018-B FRN 27/8/2051 | 2,901,299 | 0.03 |
| USD 1,375,000 | Gap Inc/The '144A' 8.375% 15/5/2023 | 1,542,972 | 0.01 |
| USD 4,353,000 | GE Capital Funding LLC 4.4% 15/5/2030 | 5,114,828 | 0.05 |
| USD 1,500,000 | General Mills Inc '144A' 3% 1/2/2051 | 1,563,804 | 0.01 |
| USD 3,265,000 | General Motors Co 5.2% 1/4/2045 | 4,021,578 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,309,000 | General Motors Co 5.95% 1/4/2049 | 1,785,512 | 0.02 |
| USD 1,200,000 | General Motors Co 6.75% 1/4/2046 | 1,728,233 | 0.02 |
| USD 1,350,000 | General Motors Financial Co Inc FRN 30/9/2030 (Perpetual) | 1,552,500 | 0.01 |
| EUR 1,785,000 | General Motors Financial Co Inc 0.6% 20/5/2027 | 2,126,148 | 0.02 |
| USD 1,810,000 | George Washington University/The 4.126% 15/9/2048 | 2,303,232 | 0.02 |
| USD 56,289 | GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-2 'Series 2005-2A2C' FRN 25/12/2035 | 56,327 | 0.00 |
| USD 2,090,000 | Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 15/10/2030 | 2,092,030 | 0.02 |
| USD 4,077,000 | Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A D' '144A' FRN 15/10/2030 | 4,090,751 | 0.04 |
| USD 7,752,000 | Gilead Sciences Inc 2.8% 1/10/2050 | 7,627,127 | 0.07 |
| USD 49,804,588 | Ginnie Mae II Pool 'MA6089' 3% 20/8/2049 | 52,101,765 | 0.47 |
| USD 44,146,293 | Ginnie Mae II Pool 'MA6153' 3% 20/9/2049 | 46,182,488 | 0.42 |
| USD 69,736,477 | Ginnie Mae II Pool 'MA6283' 3% 20/11/2049 | 72,952,988 | 0.66 |
| USD 426,487 | Ginnie Mae II Pool 'MA6338' 3% 20/12/2049 | 446,158 | 0.00 |
| USD 26,997,306 | Ginnie Mae II Pool 'MA6409' 3% 20/1/2050 | 28,242,525 | 0.26 |
| USD 27,704,736 | Ginnie Mae II Pool 'MA6474' 3% 20/2/2050 | 28,982,584 | 0.26 |
| USD 31,354,504 | Ginnie Mae II Pool 'MA6541' 3% 20/3/2050 | 32,800,692 | 0.30 |
| USD 19,172,367 | Ginnie Mae II Pool 'MA6599' 3% 20/4/2050 | 20,056,669 | 0.18 |
| USD 1,360,454 | Ginnie Mae II Pool 'MA6656' 3% 20/5/2050 | 1,423,204 | 0.01 |
| USD 106,015,636 | Ginnie Mae II Pool 'MA6710' 3% 20/6/2050 | 110,905,480 | 1.01 |
| USD 41,668,400 | Ginnie Mae II Pool 'MA6766' 3% 20/7/2050 | 43,590,305 | 0.40 |
| USD 19,326 | Ginnie Mae II Pool 'MA6932' 3% 20/10/2050 | 20,218 | 0.00 |
| USD 4,157,765 | Ginnie Mae II Pool 'MA6996' 3% 20/11/2050 | 4,349,537 | 0.04 |
| USD 96,897,551 | Ginnie Mae II Pool 'MA7053' 3% 20/12/2050 | 101,366,834 | 0.92 |
| USD 7,236,719 | Ginnie Mae II Pool 'MA7137' 3% 20/1/2051 | 7,570,504 | 0.07 |
| USD 85,781 | Ginnie Mae II Pool 'MA7194' 3% 20/2/2051 | 89,738 | 0.00 |
| USD 28,999,998 | Ginnie Mae II Pool 'MA7256' 3% 20/3/2051 | 30,337,589 | 0.28 |
| USD 16,909,184 | Ginnie Mae II Pool 'MA7313' 3% 20/4/2051 | 17,689,100 | 0.16 |
| USD 600,000 | Glencore Funding LLC 27/3/2025 (Zero Coupon) | 585,918 | 0.01 |
| USD 6,189,000 | Global Payments Inc 4.15% 15/8/2049 | 7,161,306 | 0.07 |
| USD 1,086,000 | GLP Capital LP/GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031 | 1,177,631 | 0.01 |
| USD 904,000 | Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15/4/2026 | 959,370 | 0.01 |
| USD 1,985,000 | Golden Nugget Inc '144A' 6.75% 15/10/2024 | 1,997,595 | 0.02 |
| USD 500,000 | Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2017-1A A1R2' '144A' FRN 20/4/2034 | 496,824 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 28/11/2030 | 994,052 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd 'Series 2019-5A A' '144A' FRN 20/10/2032 | 1,001,181 | 0.01 |
| USD 250,000 | Goldentree Loan Management US Clo 6 Ltd 'Series 2019-6A D' '144A' FRN 20/1/2033 | 252,135 | 0.00 |
| USD 720,000 | GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd 'Series 2014-9A AR2' '144A' FRN 29/10/2029 | 720,129 | 0.01 |
| USD 1,166,000 | Goldentree Loan Opportunities X Ltd 'Series 2015-10A AR ' '144A' FRN 20/7/2031 | 1,167,327 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,255,000 | Goldentree Loan Opportunities XI Ltd 'Series 2015-11A AR2' '144A' FRN 18/1/2031 | 1,255,355 | 0.01 |
| USD 720,000 | Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2021-9A E' '144A' FRN 20/1/2033 | 692,141 | 0.01 |
| USD 1,591,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2026 (Perpetual) | 1,628,786 | 0.02 |
| USD 2,035,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 27/1/2032 | 1,997,426 | 0.02 |
| USD 1,985,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/7/2032 | 2,011,480 | 0.02 |
| USD 10,650,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 22/4/2042 | 11,315,382 | 0.10 |
| EUR 2,085,000 | Goldman Sachs Group Inc/The 0.25% 26/1/2028 | 2,444,212 | 0.02 |
| USD 5,911,834 | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 'Series 2021-3CS A' '144A' 2.1% 20/5/2048 | 5,941,546 | 0.05 |
| USD 1,792,000 | Goodyear Tire & Rubber Co/The 5% 31/5/2026 | 1,841,307 | 0.02 |
| USD 1,800,000 | Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.5% 31/5/2025 | 1,996,458 | 0.02 |
| USD 2,746,260 | Government National Mortgage Association 'Series 2015-48 IO' FRN 16/2/2050 | 80,943 | 0.00 |
| USD 8,478,737 | Government National Mortgage Association 'Series 2013-63 IO' FRN 16/9/2051 | 237,481 | 0.00 |
| USD 1,140,848 | Government National Mortgage Association 'Series 2012-23 IO' FRN 16/6/2053 | 7,637 | 0.00 |
| USD 5,416,645 | Government National Mortgage Association 'Series 2013-30 IO' FRN 16/9/2053 | 98,688 | 0.00 |
| USD 1,292,953 | Government National Mortgage Association 'Series 2013-191 IO' FRN 16/11/2053 | 16,614 | 0.00 |
| USD 6,485,690 | Government National Mortgage Association 'Series 2013-78 IO' FRN 16/10/2054 | 130,791 | 0.00 |
| USD 8,033,384 | Government National Mortgage Association 'Series 2015-22 IO' FRN 16/3/2055 | 204,577 | 0.00 |
| USD 3,571,749 | Government National Mortgage Association 'Series 2015-173 IO' FRN 16/9/2055 | 124,068 | 0.00 |
| USD 975,117 | Government National Mortgage Association 'Series 2015-37 IO' FRN 16/10/2056 | 36,004 | 0.00 |
| USD 1,289,346 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-36 IO' FRN 16/8/2057 | 52,821 | 0.00 |
| USD 3,821,359 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-125 IO' FRN 16/12/2057 | 185,013 | 0.00 |
| USD 2,044,306 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-165 IO' FRN 16/12/2057 | 100,231 | 0.00 |
| USD 4,212,657 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-96 IO' FRN 16/12/2057 | 200,403 | 0.00 |
| USD 4,245,495 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-113 IO' FRN 16/2/2058 | 265,296 | 0.00 |
| USD 7,638,899 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-26 IO' FRN 16/2/2058 | 282,535 | 0.00 |
| USD 2,683,111 | Government National Mortgage Association 'Series 2016-110 IO' FRN 16/5/2058 | 140,549 | 0.00 |
| USD 4,477,137 | Government National Mortgage Association 'Series 2020-144 IO' 2.5% 20/9/2050 | 533,218 | 0.01 |
| USD 3,702,409 | Government National Mortgage Association 'Series 2020-146 DI' 2.5% 20/10/2050 | 432,739 | 0.00 |
| USD 18,626,731 | Government National Mortgage Association 'Series 2020-151 MI' 2.5% 20/10/2050 | 2,180,796 | 0.02 |
| USD 1,325,466 | Government National Mortgage Association 'Series 2020-175 DI' 2.5% 20/11/2050 | 163,652 | 0.00 |
| USD 4,516,000 | Government National Mortgage Association 'Series 2020-185 MI' 2.5% 20/12/2050 | 535,679 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,492,656 | Government National Mortgage Association 'Series 2021-15 GI' 3.5% 20/1/2051 | 339,619 | 0.00 |
| USD 695,000 | Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040 | 926,004 | 0.01 |
| USD 1,230,000 | Gray Television Inc '144A' 5.875% 15/7/2026 | 1,269,975 | 0.01 |
| USD 56,000 | Gray Television Inc '144A' 7% 15/5/2027 | 60,260 | 0.00 |
| USD 3,590,000 | Great Lakes CLO 2019-1 Ltd 'Series 2019-1A AR' '144A' FRN 15/7/2031 | 3,585,877 | 0.03 |
| USD 1,341,000 | Great Western Petroleum LLC/Great Western Finance Corp '144A' 12% 1/9/2025 | 1,316,976 | 0.01 |
| USD 1,020,000 | Greenpoint Manufactured Housing 'Series 1999-5M1B' FRN 15/12/2029 | 1,057,232 | 0.01 |
| USD 1,289,074 | GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 4A1' FRN 25/3/2036 | 1,280,315 | 0.01 |
| USD 370,000 | Grippen Park CLO Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/1/2030 | 370,249 | 0.00 |
| USD 750,000 | GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2012-TMSQ D' '144A' FRN 10/12/2030 | 713,175 | 0.01 |
| USD 440,000 | GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2017-375H A' '144A' FRN 10/9/2037 | 484,516 | 0.00 |
| USD 25,000,000 | GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK X1' '144A' FRN 3/5/2032 | 236,470 | 0.00 |
| USD 2,452,265 | GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK A' '144A' 5.366% 3/5/2032 | 2,792,846 | 0.03 |
| USD 2,170,000 | GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-GPTX 'Series 2017-GPTX A' '144A' 2.856% 10/5/2034 | 2,165,714 | 0.02 |
| USD 818,000 | GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 'Series 2012-GCJ9 C' '144A' FRN 10/11/2045 | 843,036 | 0.01 |
| USD 110,000 | GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 'Series 2014-GC20 B' FRN 10/4/2047 | 113,988 | 0.00 |
| USD 1,200,000 | GS Mortgage Securities Trust 2015-590M 'Series 2015-590M E' '144A' FRN10/10/2035 | 1,198,122 | 0.01 |
| USD 1,077,279 | GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 'Series 2017-GS7 D' '144A' 3% 10/8/2050 | 1,008,065 | 0.01 |
| USD 744,267 | GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 'Series 2017-GS7 E' '144A' 3% 10/8/2050 | 671,471 | 0.01 |
| USD 11,091,688 | GSA Home Equity Trust 2006-5 'Series 2006-51A1' FRN 25/3/2036 | 4,952,716 | 0.05 |
| USD 444,288 | GSA Home Equity Trust 2007-2 'Series 2007-2AF3' FRN 25/3/2037 | 118,850 | 0.00 |
| USD 1,040,005 | GSAMP Trust 2007-H1 'Series 2007-H1 A1B' FRN 25/1/2047 | 704,282 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | GSAMP Trust 2007-HSBC1 'Series 2007-HS1 M6' FRN 25/2/2047 | 2,172,701 | 0.02 |
| USD 974,396 | GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 'Series 2005-RP1 1AF' '144A' FRN 25/1/2035 | 892,423 | 0.01 |
| USD 1,147,746 | GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 'Series 2005-RP2 1AF' '144A' FRN 25/3/2035 | 1,075,943 | 0.01 |
| USD 921,274 | GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 'Series 2006-RP1 1AF1' '144A' FRN 25/1/2036 | 767,675 | 0.01 |
| USD 1,817,497 | GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 'Series 2006-7F 4A2' 6.5% 25/8/2036 | 914,377 | 0.01 |
| USD 900,046 | GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 'Series 2007-1F 2A4' 5.5% 25/1/2037 | 1,064,549 | 0.01 |
| USD 5,082,721 | GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 'Series 2007-OA2 2A1' FRN 25/6/2047 | 4,178,068 | 0.04 |
| USD 450,000 | GXO Logistics Inc '144A' 1.65% 15/7/2026 | 450,907 | 0.00 |
| USD 2,377,000 | GXO Logistics Inc '144A' 2.65% 15/7/2031 | 2,420,131 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 94,581 | Halcyon Loan Advisors Funding 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A C' '144A' FRN 1/8/2025 | 94,811 | 0.00 |
| USD 333,977 | Halcyon Loan Advisors Funding 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A B1R' '144A' FRN 22/10/2025 | 334,369 | 0.00 |
| USD 180,927 | Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 25/7/2027 | 180,938 | 0.00 |
| USD 117,000 | Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15/5/2026 | 127,857 | 0.00 |
| USD 1,250,000 | Hanesbrands Inc '144A' 5.375% 15/5/2025 | 1,314,575 | 0.01 |
| USD 15,742,610 | HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 'Series 2006-121A1A' FRN 19/12/2036 | 14,814,580 | 0.14 |
| USD 496,195 | HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 'Series 2007-42A2' FRN 19/7/2047 | 458,893 | 0.00 |
| USD 52,000 | Harsco Corp '144A' 5.75% 31/7/2027 | 53,885 | 0.00 |
| USD 99,000 | HCA Inc 3.5% 1/9/2030 | 106,286 | 0.00 |
| USD 3,000,000 | HCA Inc 3.5% 15/7/2051 | 3,077,823 | 0.03 |
| USD 5,931,000 | HCA Inc 5.25% 15/6/2049 | 7,745,811 | 0.07 |
| USD 283,000 | HCA Inc 5.875% 1/2/2029 | 344,769 | 0.00 |
| USD 36,000 | Herc Holdings Inc '144A' 5.5% 15/7/2027 | 38,017 | 0.00 |
| USD 320,000 | Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18A1B' '144A' FRN 18/7/2031 | 319,586 | 0.00 |
| USD 650,000 | Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18 D' '144A' FRN 18/7/2031 | 633,305 | 0.01 |
| USD 80,000 | Highbridge Loan Management 7-2015 Ltd 'Series 7A-2015CR' '144A' FRN 15/3/2027 | 79,780 | 0.00 |
| USD 322,000 | Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/1/2030 | 347,256 | 0.00 |
| USD 157,000 | Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027 | 162,912 | 0.00 |
| USD 1,190,000 | Home Equity Asset Trust 2006-3 'Series 2006-3M2' FRN 25/7/2036 | 1,134,686 | 0.01 |
| USD 1,831,015 | Home Equity Asset Trust 2007-1 'Series 2007-12A3' FRN 25/5/2037 | 1,662,703 | 0.02 |
| USD 7,899,328 | Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 'Series 2006-E 2A3' FRN 25/4/2037 | 6,539,989 | 0.06 |
| USD 1,647,364 | Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A2' FRN 25/4/2037 | 1,310,283 | 0.01 |
| USD 8,056,721 | Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A3' FRN 25/4/2037 | 6,449,519 | 0.06 |
| USD 398,097 | Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 'Series 2004-A M2' FRN 25/7/2034 | 400,859 | 0.00 |
| USD 774,917 | Home Loan Mortgage Loan Trust 2005-1 'Series 2005-1 A3' FRN 15/4/2036 | 749,629 | 0.01 |
| USD 204,000 | Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.5% 1/8/2027 | 216,527 | 0.00 |
| USD 2,180,000 | Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028 | 2,321,264 | 0.02 |
| USD 166,000 | Howmet Aerospace Inc 5.125% 1/10/2024 | 182,341 | 0.00 |
| USD 5,115,000 | Howmet Aerospace Inc 5.9% 1/2/2027 | 6,026,953 | 0.06 |
| USD 3,620,000 | HP Inc 6% 15/9/2041 | 4,783,490 | 0.04 |
| USD 2,810,790 | HPS Loan Management 6-2015 Ltd 'Series 6A-2015A1R' '144A' FRN 5/2/2031 | 2,813,783 | 0.03 |
| USD 886,000 | Humana Inc 2.15% 3/2/2032 | 885,565 | 0.01 |
| USD 1,860,000 | Huntington Bancshares Inc/OH '144A' FRN 15/8/2036 | 1,867,182 | 0.02 |
| USD 798,000 | Huntsman International LLC 2.95% 15/6/2031 | 825,161 | 0.01 |
| USD 925,000 | Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047 | 1,133,578 | 0.01 |
| USD 144,000 | iHeartCommunications Inc '144A' 4.75% 15/1/2028 | 149,535 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 98,000 | iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/8/2027 | 102,042 | 0.00 |
| USD 234,961 | iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026 | 248,803 | 0.00 |
| USD 1,145,000 | iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027 | 1,217,994 | 0.01 |
| USD 697,001 | Impac Secured Assets Trust 2006-3 'Series 2006-3A1' FRN 25/11/2036 | 647,126 | 0.01 |
| USD 1,210,000 | IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS AFX' '144A' FRN 15/6/2034 | 1,283,230 | 0.01 |
| USD 2,669,820 | IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS BFX' '144A' FRN 15/6/2034 | 2,812,784 | 0.03 |
| USD 5,620,171 | IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS DFX' '144A' FRN 15/6/2034 | 5,797,538 | 0.05 |
| USD 2,000,000 | IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS EFX' '144A' FRN 15/6/2034 | 2,031,533 | 0.02 |
| USD 370,000 | Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP B' '144A' 3.911% 10/7/2035 | 389,880 | 0.00 |
| USD 800,000 | Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP C' '144A' 4.158% 10/7/2035 | 839,939 | 0.01 |
| USD 3,217,990 | IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 'Series 2007-HOA1 AXPP' FRN 25/7/2047 | 143,470 | 0.00 |
| USD 591,724 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 'Series 2006-AR15 A1' FRN 25/7/2036 | 566,452 | 0.01 |
| USD 4,472,827 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 'Series 2006-AR35 1A1A' FRN 25/1/2037 | 4,530,910 | 0.04 |
| USD 4,339,243 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 'Series 2007-AR19 3A1' FRN 25/9/2037 | 3,500,763 | 0.03 |
| USD 663,844 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 'Series 2007-FLX5 2A2' FRN 25/8/2037 | 622,841 | 0.01 |
| USD 1,565,000 | Intel Corp 3.05% 12/8/2051 | 1,626,640 | 0.02 |
| USD 1,347,000 | Intel Corp 3.2% 12/8/2061 | 1,407,365 | 0.01 |
| USD 5,820,000 | Intel Corp 3.25% 15/11/2049 | 6,234,951 | 0.06 |
| USD 2,715,000 | Intercontinental Exchange Inc 3% 15/9/2060 | 2,722,940 | 0.03 |
| USD 8,559,000 | International Business Machines Corp 2.95% 15/5/2050* | 8,691,559 | 0.08 |
| USD 696,000 | International Business Machines Corp 4.25% 15/5/2049 | 874,434 | 0.01 |
| USD 435,000 | International Flavors & Fragrances Inc '144A' 3.468% 1/12/2050 | 473,701 | 0.00 |
| USD 6,231,000 | Interpublic Group of Cos Inc/The 3.375% 1/3/2041 | 6,565,971 | 0.06 |
| USD 2,336,412 | Invitation Homes 2018-SFR3 Trust 'Series 2018-SFR3 A' '144A' FRN 17/7/2037 | 2,344,949 | 0.02 |
| USD 1,650,000 | IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026 | 1,706,067 | 0.02 |
| USD 200,000 | IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027 | 208,805 | 0.00 |
| USD 56,000 | IRB Holding Corp '144A' 7% 15/6/2025 | 59,780 | 0.00 |
| USD 1,184,000 | Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15/9/2027 | 1,237,594 | 0.01 |
| USD 3,420,000 | Iron Mountain Inc '144A' 5% 15/7/2028 | 3,595,070 | 0.03 |
| USD 49,000 | Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/3/2028 | 51,457 | 0.00 |
| USD 271,000 | Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030 | 289,631 | 0.00 |
| USD 515,135 | Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 (Step-up coupon) ' Series 2006-32A3' '144A' 6.53% 25/9/2037 | 514,946 | 0.01 |
| USD 149,394 | Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 'Series 2006-P1 1A' '144A' FRN 25/12/2036 | 145,974 | 0.00 |
| USD 10,702,229 | IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 'Series 2007- HE1 A4' FRN 25/5/2037 | 3,812,372 | 0.04 |
| USD 1,012,000 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE 'Series 2016-NINE A' '144A' FRN 6/9/2038 | 1,087,609 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,521,465 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH FRN 15/6/2035 | 1,512,922 | 0.01 |
| USD 3,876,343 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH 'Series 2018-PHH A' '144A' FRN 15/6/2035 | 3,888,941 | 0.04 |
| USD 21,000 | Jaguar Holding Co II/PPD Development LP '144A' 5% 15/6/2028 | 22,654 | 0.00 |
| USD 532,000 | JBS USA Food Co '144A' 7% 15/1/2026 | 561,398 | 0.01 |
| USD 248,000 | JBS USA LUX SA/JBS USA Finance Inc (Restricted) '144A' 6.75% 15/2/2028 | 272,541 | 0.00 |
| USD 218,000 | JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc ' 144A' 5.5% 15/1/2030 | 245,269 | 0.00 |
| USD 339,000 | JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc ' 144A' 6.5% 15/4/2029 | 384,450 | 0.00 |
| USD 2,485,000 | JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029 | 2,814,051 | 0.03 |
| USD 248,507 | JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 'Series 2007- A2 2A1' FRN 25/5/2037 | 231,830 | 0.00 |
| USD 1,500,000 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp ' Series 2017-FL10 E' '144A' FRN 15/6/2032 | 1,386,547 | 0.01 |
| USD 1,455,000 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp ' Series 2018-AON A' '144A' 4.128% 5/7/2031 | 1,539,365 | 0.01 |
| USD 2,321,741 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 C' FRN 15/1/2049 | 2,538,720 | 0.02 |
| USD 2,127,841 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 D' FRN 15/1/2049 | 1,997,497 | 0.02 |
| USD 10,620,000 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP3 'Series 2016-JP3 XC' '144A' FRN 15/8/2049 | 348,124 | 0.00 |
| USD 2,420,000 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFX' '144A' 5.35% 5/7/2033 | 2,545,333 | 0.02 |
| USD 365,260 | JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series 2014-1 'Series 2014-CH1 M2' '144A' FRN 25/11/2024 | 360,356 | 0.00 |
| USD 960,000 | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 'Series 2006-CW1 M1' FRN 25/5/2036 | 948,750 | 0.01 |
| USD 4,655,000 | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 (Step-up coupon) 'Series 2007-CH1 MF1' 4.73% 25/11/2036 | 5,905,998 | 0.05 |
| USD 1,518,648 | JP Morgan Mortgage Trust 2014-OAK4 'Series 2014-OAK4 B4' '144A' FRN 25/9/2044 | 1,517,606 | 0.01 |
| USD 330,000 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 ' Series 2014-C22 B' FRN 15/9/2047 | 343,751 | 0.00 |
| USD 1,241,659 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 ' Series 2014-C22 XA' FRN 15/9/2047 | 26,430 | 0.00 |
| USD 899,183 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 ' Series 2014-C23 XA' FRN15/9/2047 | 14,533 | 0.00 |
| USD 7,006,000 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C27 ' Series 2015-C27 XD' '144A' FRN 15/2/2048 | 104,389 | 0.00 |
| USD 1,511,167 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C29 ' Series 2015-C29 XA' FRN 15/5/2048 | 30,720 | 0.00 |
| USD 1,480,000 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 ' Series 2015-C33 D1' '144A' FRN 15/12/2048 | 1,471,198 | 0.01 |
| USD 1,198,000 | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C1 ' Series 2016-C1 D1' '144A' FRN 15/3/2049 | 1,249,386 | 0.01 |
| USD 887,395 | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 ' Series 2017-JP5 C' FRN 15/3/2050 | 938,434 | 0.01 |
| USD 719,000 | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 ' Series 2017-JP5 D' '144A' FRN 15/3/2050 | 739,828 | 0.01 |
| USD 4,150,000 | JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4 ' Series 2016-C4 XC' '144A' FRN 15/12/2049 | 137,585 | 0.00 |
| USD 506,000 | JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2025 (Perpetual) | 527,024 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,095,000 | JPMorgan Chase & Co FRN 4/2/2032 | 2,060,907 | 0.02 |
| USD 1,126,000 | JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2051 | 1,182,589 | 0.01 |
| USD 51,000 | Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 1/3/2028 | 52,984 | 0.00 |
| USD 4,008,000 | Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041 | 4,152,012 | 0.04 |
| USD 94,000 | KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 1/6/2025 | 96,243 | 0.00 |
| USD 2,391,000 | Keurig Dr Pepper Inc 3.8% 1/5/2050 | 2,736,969 | 0.03 |
| USD 5,000,000 | KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 'Series 2004-A 2D' FRN 28/7/2042 | 4,688,418 | 0.04 |
| USD 5,776,789 | KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A 2C' FRN 27/12/2038 | 5,581,284 | 0.05 |
| USD 27,000 | KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4.75% 1/6/2027 | 28,337 | 0.00 |
| USD 2,019,000 | Kinder Morgan Inc 3.6% 15/2/2051 | 2,094,303 | 0.02 |
| EUR 514,000 | Kraton Polymers LLC/Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/5/2026 | 629,906 | 0.01 |
| USD 1,001,000 | Kroger Co/The 3.95% 15/1/2050 | 1,171,895 | 0.01 |
| EUR 200,000 | Kronos International Inc 3.75% 15/9/2025 | 241,689 | 0.00 |
| USD 1,881,503 | Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 'Series 2013-GCP XA' '144A' FRN 15/2/2036 | 116,098 | 0.00 |
| USD 78,000 | Lamar Media Corp 3.75% 15/2/2028 | 79,961 | 0.00 |
| USD 23,000 | Lamar Media Corp 4% 15/2/2030 | 23,738 | 0.00 |
| USD 15,000 | Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15/5/2028 | 16,691 | 0.00 |
| USD 750,000 | LCM XIV LP '144A' FRN 20/7/2031 | 750,486 | 0.01 |
| USD 685,781 | LCM XXI LP '144A' FRN 20/4/2028 | 685,378 | 0.01 |
| USD 240,468 | Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A ' Series 2002-A C' 15/6/2033 (Zero Coupon) | 221,172 | 0.00 |
| USD 320,355 | Lehman ABS Mortgage Loan Trust 'Series 2007-12A1' ' 144A' FRN 25/6/2037 | 251,707 | 0.00 |
| USD 92,709 | Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 'Series 2006-2A M2' '144A' FRN 25/9/2036 | 92,414 | 0.00 |
| USD 1,400,000 | Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 'Series 2006-2A M3' '144A' FRN 25/9/2036 | 1,341,277 | 0.01 |
| USD 401,218 | Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 'Series 2007-1A 1A' '144A' FRN 25/3/2037 | 393,007 | 0.00 |
| USD 6,294,000 | Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 'Series 2007-3A M2' '144A' FRN 25/10/2037 | 5,471,304 | 0.05 |
| USD 1,479,192 | Lehman XS Trust Series 2007-16N 'Series 2007-16N AF2' FRN 25/9/2047 | 1,569,581 | 0.01 |
| USD 638,534 | Lehman XS Trust Series 2007-20N 'Series 2007-20N A1' FRN 25/12/2037 | 667,566 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | Lendmark Funding Trust 2018-2 'Series 2018-2A C' ' 144A' 5.26% 20/4/2027 | 2,011,785 | 0.02 |
| USD 854,000 | Lennar Corp 4.125% 15/1/2022 | 858,881 | 0.01 |
| USD 76,000 | Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15/1/2029 | 73,741 | 0.00 |
| USD 130,000 | Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027 | 134,102 | 0.00 |
| USD 145,000 | Level 3 Financing Inc 5.25% 15/3/2026 | 149,578 | 0.00 |
| USD 800,000 | Lexington County Health Services District Inc 5% 1/11/2041 | 931,948 | 0.01 |
| EUR 1,422,000 | Liberty Mutual Group Inc FRN 23/5/2059 | 1,753,948 | 0.02 |
| USD 534,000 | Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2029 | 540,128 | 0.01 |
| USD 684,505 | LoanCore 2018-CRE1 Issuer Ltd 'Series 2018-CRE1 A' ' 144A' FRN 15/5/2028 | 685,360 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 3,302,637 | Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd 'Series 2021-1GS A' '144A' 2.29% 20/1/2048 | 3,380,040 | 0.03 |
| USD 10,744,358 | Loanpal Solar Loan Ltd 'Series 2020-3GS A' '144A' 2.47% 20/12/2047 | 10,979,648 | 0.10 |
| USD 4,008,000 | LogMeIn Inc '144A' 5.5% 1/9/2027 | 4,173,731 | 0.04 |
| USD 3,066,399 | Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 'Series 2006-5 2A3' FRN 25/6/2036 | 1,942,385 | 0.02 |
| USD 806,776 | Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 'Series 2006-6 2A3' FRN 25/7/2036 | 428,352 | 0.00 |
| USD 6,631,251 | Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 'Series 2006-7 2A3' FRN 25/8/2036 | 3,624,921 | 0.03 |
| USD 4,770,000 | Los Angeles Department of Water & Power Water System Revenue 5% 1/7/2043 | 4,955,243 | 0.05 |
| USD 11,165,000 | Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050 | 11,208,369 | 0.10 |
| USD 57,000 | Lowe's Cos Inc 5.125% 15/4/2050 | 78,282 | 0.00 |
| USD 405,279 | LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 'Series 2015-3 AS' '144A' FRN 20/4/2048 | 419,814 | 0.00 |
| USD 2,336,269 | LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 'Series 2017-5 X' '144A' FRN 10/3/2050 | 64,024 | 0.00 |
| USD 238,000 | Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/2/2027 | 244,621 | 0.00 |
| USD 2,670,000 | Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026 | 2,761,448 | 0.03 |
| USD 2,635,000 | Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15/6/2029 | 2,697,581 | 0.02 |
| USD 76,000 | Lumen Technologies Inc 5.625% 1/4/2025 | 82,379 | 0.00 |
| USD 151,000 | Lumen Technologies Inc 7.5% 1/4/2024 | 168,228 | 0.00 |
| USD 4,508,000 | LYB International Finance III LLC 3.625% 1/4/2051 | 4,931,050 | 0.05 |
| USD 4,250,000 | LYB International Finance III LLC 4.2% 1/5/2050 | 5,012,641 | 0.05 |
| USD 3,192,000 | M/I Homes Inc 4.95% 1/2/2028 | 3,340,093 | 0.03 |
| USD 4,008,000 | MAD Mortgage Trust 2017-330M 'Series 2017-330M D' '144A' FRN 15/8/2034 | 4,098,733 | 0.04 |
| USD 3,529,000 | MAD Mortgage Trust 2017-330M 'Series 2017-330M E' '144A' FRN 15/8/2034 | 3,423,853 | 0.03 |
| USD 666,925 | Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 'Series 2002-A B2' FRN 25/3/2032 | 670,913 | 0.01 |
| USD 600,000 | Madison Park Funding XIII Ltd 'Series 2014-13A CR2' '144A' FRN 19/4/2030 | 599,161 | 0.01 |
| USD 6,180,000 | Madison Park Funding XVIII Ltd 'Series 2015-18A A1R' '144A' FRN 21/10/2030 | 6,183,637 | 0.06 |
| USD 700,000 | Madison Park Funding XXX Ltd 'Series 2018-30A E' '144A' FRN 15/4/2029 | 681,555 | 0.01 |
| USD 250,000 | Marble Point CLO XVII Ltd 'Series 2020-1A D' '144A' FRN 20/4/2033 | 251,670 | 0.00 |
| USD 777,000 | Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030 | 895,328 | 0.01 |
| USD 1,966,000 | Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15/9/2025 | 2,071,938 | 0.02 |
| USD 174,000 | Marriott Ownership Resorts Inc/ILG LLC 6.5% 15/9/2026 | 180,099 | 0.00 |
| USD 1,073,000 | Martin Marietta Materials Inc 2.4% 15/7/2031 | 1,100,288 | 0.01 |
| USD 2,655,000 | Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044 | 3,198,996 | 0.03 |
| USD 990,000 | Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047 | 1,182,570 | 0.01 |
| USD 1,005,000 | Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048 | 1,220,291 | 0.01 |
| USD 800,000 | Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039 | 830,144 | 0.01 |
| USD 845,000 | Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048 | 900,419 | 0.01 |
| USD 845,000 | Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044 | 876,147 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 3,520,000 | Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031 | 3,814,008 | 0.04 |
| USD 2,545,000 | Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032 | 2,763,259 | 0.03 |
| USD 18,000 | MasTec Inc '144A' 4.5% 15/8/2028 | 18,925 | 0.00 |
| USD 1,965,267 | Mastr Asset Backed Securities Trust 2004-HE1 'Series 2004-HE1 M6' FRN 25/9/2034 | 1,989,316 | 0.02 |
| USD 1,401,845 | Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037 | 1,276,332 | 0.01 |
| USD 417,488 | MASTR Resecuritization Trust 2008-3 'Series 2008-3A1' '144A' FRN 25/8/2037 | 257,781 | 0.00 |
| USD 395,454 | Mastr Specialized Loan Trust 'Series 2006-3 A' '144A' ' FRN 25/6/2046 | 385,461 | 0.00 |
| USD 143,000 | Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026 | 144,038 | 0.00 |
| USD 1,745,000 | Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.5% 15/4/2024 | 1,766,714 | 0.02 |
| USD 410,000 | McDonald's Corp 3.625% 1/9/2049 | 462,326 | 0.00 |
| USD 1,085,000 | McLaren Health Care Corp 4.386% 15/5/2048 | 1,413,584 | 0.01 |
| USD 1,302,809 | Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007- OAR2 'Series 2007-OAR2 A2' FRN 25/4/2037 | 1,254,542 | 0.01 |
| USD 5,173,564 | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 'Series 2007-2A2C' FRN 25/5/2037 | 3,133,672 | 0.03 |
| USD 4,964,025 | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 'Series 2007-H1 1A2' FRN 25/10/2037 | 4,806,414 | 0.04 |
| USD 855,048 | Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 'Series 2006-RM3 A2B' FRN 25/6/2037 | 248,442 | 0.00 |
| USD 2,815,000 | Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048 | 3,491,895 | 0.03 |
| USD 215,000 | MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 1/9/2026 | 234,654 | 0.00 |
| USD 72,000 | MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15/6/2025 | 77,501 | 0.00 |
| USD 6,026,000 | MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024 | 6,562,465 | 0.06 |
| USD 385,000 | MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 1/2/2027 | 443,314 | 0.00 |
| USD 109,000 | MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026 | 114,681 | 0.00 |
| USD 313,000 | MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027 | 340,474 | 0.00 |
| USD 189,000 | MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025 | 207,191 | 0.00 |
| USD 67,000 | MGM Resorts International 6.75% 1/5/2025 | 71,115 | 0.00 |
| USD 820,000 | Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028 | 998,678 | 0.01 |
| USD 840,000 | Michigan Finance Authority 5% 1/6/2039 | 951,262 | 0.01 |
| USD 670,000 | Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041 | 802,714 | 0.01 |
| USD 12,168,000 | Microchip Technology Inc 4.25% 1/9/2025 | 12,832,072 | 0.12 |
| USD 2,905,000 | Microsoft Corp 2.525% 1/6/2050 | 2,914,920 | 0.03 |
| USD 1,876,000 | Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 1/5/2029 | 1,901,898 | 0.02 |
| USD 490,000 | Mondelez International Inc 2.625% 4/9/2050 | 468,781 | 0.00 |
| USD 986,000 | Morgan Stanley FRN 25/1/2052 | 987,010 | 0.01 |
| USD 3,123,416 | Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-HE5 'Series 2005-HE5 M4' FRN 25/9/2035 | 3,104,147 | 0.03 |
| USD 522,173 | Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2007-SEA1 ' Series 2007-SEA1 2A1' '144A' FRN 25/2/2047 | 508,904 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 10,520,884 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014C19 'Series 2014-C19 XD' '144A' FRN 15/12/2047 | 410,237 | 0.00 |
| USD 3,654,543 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014C19 'Series 2014-C19 XF' '144A' FRN 15/12/2047 | 128,165 | 0.00 |
| USD 3,349,202 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C21 'Series 2015-C21 XB' '144A' FRN 15/3/2048 | 35,924 | 0.00 |
| USD 428,938 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C23 'Series 2015-C23 D' '144A' FRN 15/7/2050 | 436,066 | 0.00 |
| USD 1,500,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C24 'Series 2015-C24 B' FRN 15/5/2048 | 1,642,445 | 0.02 |
| USD 209,922 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C25 'Series 2015-C25 C' FRN 15/10/2048 | 226,210 | 0.00 |
| USD 5,104,909 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C26 'Series 2015-C26 XD' '144A' FRN 15/10/2048 | 254,582 | 0.00 |
| USD 268,957 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C26 'Series 2015-C26 D' '144A' 3.06% 15/10/2048 | 264,277 | 0.00 |
| USD 629,765 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017- C33 'Series 2017-C33 C' FRN 15/5/2050 | 660,321 | 0.01 |
| USD 362,592 | Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 'Series 2017-HR2 D' 2.73% 15/12/2050 | 326,895 | 0.00 |
| USD 348,046 | Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP27 'Series 2007- T27 AJ' FRN 11/6/2042 | 355,006 | 0.00 |
| USD 943,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 'Series 2014- 150E F' '144A' FRN 9/9/2032 | 912,018 | 0.01 |
| USD 393,508 | Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 'Series 2015- MS1 C' FRN 15/5/2048 | 401,958 | 0.00 |
| USD 250,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 'Series 2015- MS1 D' '144A' FRN 15/5/2048 | 228,873 | 0.00 |
| USD 230,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 'Series 2017- CLS E' '144A' FRN 15/11/2034 | 230,338 | 0.00 |
| USD 5,229,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 'Series 2017- CLS F' '144A' FRN 15/11/2034 | 5,237,603 | 0.05 |
| USD 4,162,856 | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 'Series 2017-H1 C' FRN 15/6/2050 | 4,451,568 | 0.04 |
| USD 2,519,058 | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 'Series 2017-H1 XD' '144A' FRN 15/6/2050 | 258,657 | 0.00 |
| USD 365,563 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 'Series 2018-H3 C' FRN 15/7/2051 | 417,312 | 0.00 |
| USD 479,686 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 'Series 2018-H3 D' '144A' 3% 15/7/2051 | 460,827 | 0.00 |
| USD 1,200,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 'Series 2018-L1 A3' 4.139% 15/10/2051 | 1,359,291 | 0.01 |
| USD 225,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 'Series 2018-MP A' '144A' FRN 11/7/2040 | 256,006 | 0.00 |
| USD 2,754,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 'Series 2018-MP E' '144A' FRN 11/7/2040 | 2,559,994 | 0.02 |
| USD 690,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN A' '144A' FRN 15/7/2035 | 691,213 | 0.01 |
| USD 1,213,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN B' '144A' FRN 15/7/2035 | 1,214,340 | 0.01 |
| USD 357,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN F' '144A' FRN 15/7/2035 | 356,344 | 0.00 |
| USD 868,089 | Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 'Series 2006-3A3' FRN 25/4/2036 | 713,716 | 0.01 |
| USD 1,841,100 | Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 'Series 2013-R7 1B' '144A' FRN 26/12/2046 | 1,817,013 | 0.02 |
| USD 2,795,422 | Mortgage Loan Resecuritization Trust 'Series 2009-RS1 A85' '144A' FRN 16/4/2036 | 2,600,410 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,155,076 | Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' '144A' 4.01% 22/6/2043 | 2,334,023 | 0.02 |
| USD 5,254,706 | Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 'Series 2018-2GS A' '144A' 4.2% 22/2/2044 | 5,747,692 | 0.05 |
| USD 913,021 | Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 'Series 2018-2GS C' '144A' 5.97% 22/2/2044 | 975,625 | 0.01 |
| USD 6,748,801 | Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 'Series 2019-1A A' '144A' 4.37% 21/12/2043 | 7,413,219 | 0.07 |
| USD 710,215 | Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 'Series 2020-1A B' '144A' 3.1% 20/4/2046 | 749,856 | 0.01 |
| USD 1,719,219 | Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 'Series 2020-2A B' '144A' 2.21% 20/8/2046 | 1,738,757 | 0.02 |
| USD 2,270,141 | Mosaic Solar Loan Trust 2021-1 'Series 2021-1A B' '144A' 2.05% 20/12/2046 | 2,281,278 | 0.02 |
| USD 2,429,951 | Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 'Series 2021-2A B' '144A' 2.09% 22/4/2047 | 2,438,056 | 0.02 |
| USD 539,805 | Mosaic Solar Loans 2017-2 LLC 'Series 2017-2A A' '144A' 3.82% 22/6/2043 | 576,109 | 0.01 |
| USD 2,494,000 | Motorola Solutions Inc 2.75% 24/5/2031 | 2,575,783 | 0.02 |
| USD 664,000 | Motorola Solutions Inc 5.5% 1/9/2044 | 876,943 | 0.01 |
| USD 500,000 | MP CLO VII Ltd 'Series 2015-1A BRR' '144A' FRN 18/10/2028 | 495,296 | 0.00 |
| USD 3,870,000 | MP CLO VII Ltd 'Series 2015-1A CRR' '144A' FRN 18/10/2028 | 3,872,965 | 0.04 |
| USD 180,000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp 4.625% 1/8/2029 | 192,563 | 0.00 |
| USD 182,000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp 5% 15/10/2027 | 193,493 | 0.00 |
| USD 65,000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp 5.25% 1/8/2026 | 67,175 | 0.00 |
| USD 1,534,000 | MSCG Trust 2018-SELF 'Series 2018-SELF E' '144A' FRN 15/10/2037 | 1,539,174 | 0.01 |
| USD 440,000 | MSCG Trust 2018-SELF 'Series 2018-SELF F' '144A' FRN 15/10/2037 | 441,843 | 0.00 |
| USD 455,689 | Multi Security Asset Trust LP Commercial Mortgage-Backed Securities Pass-Through 'Series 2005-RR4A N' '144A' FRN 28/11/2035 | 323,052 | 0.00 |
| USD 1,798,593 | NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 'Series 2004-R1 A1' '144A' 6.5% 25/3/2034 | 1,817,432 | 0.02 |
| USD 412,957 | NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 'Series 2004-R1 A2' '144A' 7.5% 25/3/2034 | 427,984 | 0.00 |
| USD 1,620,000 | Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 'Series 2007-B M1' FRN 25/4/2037 | 1,542,202 | 0.01 |
| USD 255,000 | Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027 | 269,025 | 0.00 |
| USD 683,906 | Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-FL1 'Series 2018-FL1 A' '144A' FRN 15/6/2035 | 676,684 | 0.01 |
| USD 1,195,978 | Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-FL1 'Series 2018-FL1 MCR1' '144A' FRN 15/6/2035 | 1,192,729 | 0.01 |
| USD 76,000 | Navient Corp 6.75% 25/6/2025 | 85,014 | 0.00 |
| USD 75,000 | Navient Corp 6.75% 15/6/2026 | 84,668 | 0.00 |
| USD 76,000 | Navient Corp 7.25% 25/9/2023 | 83,421 | 0.00 |
| USD 2,882,000 | Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA B' '144A' 3.5% 15/8/2044 | 2,963,989 | 0.03 |
| USD 2,174,000 | Navient Private Education Loan Trust 2015-A 'Series 2015-AA B' '144A' 3.5% 15/12/2044 | 2,324,936 | 0.02 |
| USD 2,110,000 | Navient Private Education Loan Trust 2020-I 'Series 2020-IA B' '144A' 2.95% 15/4/2069 | 2,197,505 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,200,000 | Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A ' Series 2020-A B ' ' 144A ' 3.16% 15/11/2068 | 1,266,915 | 0.01 |
| USD 152,000 | Netflix Inc 4.375% 15/11/2026 | 172,009 | 0.00 |
| USD 122,000 | Netflix Inc 6.375% 15/5/2029 | 156,806 | 0.00 |
| USD 250,000 | Neuberger Berman CLO XXIII Ltd ' Series 2016-23A BR ' ' 144A ' FRN 17/10/2027 | 250,055 | 0.00 |
| USD 6,773,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd ' Series 2017-26A A ' ' 144A ' FRN 18/10/2030 | 6,776,925 | 0.06 |
| USD 625,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd ' Series 2020-37A ER ' ' 144A ' FRN 20/7/2031 | 627,871 | 0.01 |
| USD 250,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd ' Series 2020-39A E ' ' 144A ' FRN 20/1/2032 | 251,548 | 0.00 |
| USD 6,500,696 | New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B ' Series 2005-B M1 ' FRN 25/10/2035 | 6,460,011 | 0.06 |
| USD 2,654,970 | New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C ' Series 2005-C M2 ' FRN 25/12/2035 | 2,479,692 | 0.02 |
| USD 639,000 | New Home Co Inc/The ' 144A ' 7.25% 15/10/2025 | 678,426 | 0.01 |
| USD 1,150,000 | New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028 | 1,385,353 | 0.01 |
| USD 3,525,000 | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.05% 1/5/2027 | 3,910,617 | 0.04 |
| USD 4,115,000 | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.35% 1/11/2030 | 4,634,107 | 0.04 |
| USD 1,870,000 | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.55% 1/5/2025 | 2,070,193 | 0.02 |
| USD 3,490,000 | New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.9% 1/8/2031 | 4,014,460 | 0.04 |
| USD 1,515,000 | New York City Water & Sewer System 5.44% 15/6/2043 | 2,248,502 | 0.02 |
| USD 435,000 | New York City Water & Sewer System 5.75% 15/6/2041 | 660,715 | 0.01 |
| USD 1,115,000 | New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043 | 1,239,663 | 0.01 |
| USD 2,160,000 | New York State Urban Development Corp 2.35% 15/3/2027 | 2,269,480 | 0.02 |
| USD 410,000 | New York State Urban Development Corp 3.12% 15/3/2025 | 444,151 | 0.00 |
| USD 3,490,000 | New York State Urban Development Corp 3.32% 15/3/2029 | 3,874,912 | 0.04 |
| USD 590,000 | New York Transportation Development Corp 5% 1/7/2046 | 660,393 | 0.01 |
| USD 4,715,000 | New York Transportation Development Corp 5.25% 1/1/2050 | 5,303,856 | 0.05 |
| USD 1,224,000 | Nexstar Media Inc ' 144A ' 4.75% 1/11/2028 | 1,271,430 | 0.01 |
| USD 817,000 | Nexstar Media Inc ' 144A ' 5.625% 15/7/2027 | 868,430 | 0.01 |
| USD 20,000 | NextEra Energy Operating Partners LP ' 144A ' 4.5% 15/9/2027 | 21,630 | 0.00 |
| USD 5,800,000 | NGPL PipeCo LLC ' 144A ' 7.768% 15/12/2037 | 8,432,345 | 0.08 |
| USD 2,884,000 | Nissan Motor Acceptance Corp ' 144A ' 2.75% 9/3/2028 | 2,937,550 | 0.03 |
| USD 253,898 | Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2001-R1A ' Series 2001-R1A A ' ' 144A ' FRN 19/2/2030 | 260,576 | 0.00 |
| USD 827,376 | Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 (Step-up coupon) ' Series 2005-AP1 2A4 ' 6.046% 25/2/2035 | 867,658 | 0.01 |
| USD 475,373 | Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 (Step-up coupon) ' Series 2006-AF1 1A4 ' 7.134% 25/5/2036 | 151,540 | 0.00 |
| USD 126,514 | Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-S5 ' Series 2006-S5 A1 ' ' 144A ' FRN 25/10/2036 | 152,399 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,653,366 | Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2007-2 'Series 2007-2A4' FRN 25/6/2037 | 1,421,436 | 0.01 |
| USD 2,895,000 | Northern States Power Co/MN 2.9% 1/3/2050 | 3,027,888 | 0.03 |
| USD 1,533,000 | Northern States Power Co/MN 3.2% 1/4/2052 | 1,706,080 | 0.02 |
| USD 18,202 | Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/5/2023 | 18,158 | 0.00 |
| USD 246,000 | NRG Energy Inc '144A' 5.25% 15/6/2029 | 266,038 | 0.00 |
| USD 227,000 | NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028 | 243,418 | 0.00 |
| USD 1,390,000 | NVIDIA Corp 3.5% 1/4/2050 | 1,604,610 | 0.02 |
| USD 1,329,727 | Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A A1R' '144A' FRN 20/10/2027 | 1,330,086 | 0.01 |
| USD 1,750,000 | Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A DR' '144A' FRN 20/10/2027 | 1,712,088 | 0.02 |
| USD 553,989 | Oakwood Mortgage Investors Inc (Defaulted) 'Series 2001-D A2' FRN 15/1/2019 | 334,199 | 0.00 |
| USD 460,686 | Oakwood Mortgage Investors Inc 'Series 2001-D A4' FRN 15/9/2031 | 355,786 | 0.00 |
| USD 2,341,247 | Ocean Beach Spc 'Series 2020-11 A' 4% 26/9/2022 | 2,352,557 | 0.02 |
| USD 1,020,000 | Ocean Trails CLO VI 'Series 2016-6A BRR' '144A' FRN 15/7/2028 | 1,019,164 | 0.01 |
| USD 610,000 | Ocean Trails CLO VI 'Series 2016-6A CRR' '144A' FRN 15/7/2028 | 610,491 | 0.01 |
| USD 460,000 | OCP CLO 2014-5 Ltd 'Series 2014-5A A1R' '144A' FRN 26/4/2031 | 460,285 | 0.00 |
| USD 1,100,000 | OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A A2RR' '144A' FRN 20/7/2029 | 1,100,952 | 0.01 |
| USD 1,170,000 | OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A B2RR' '144A' 5.106% 20/7/2029 | 1,183,944 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A BR' '144A' FRN 26/10/2027 | 2,002,340 | 0.02 |
| USD 1,210,000 | OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A DR' '144A' FRN 26/10/2027 | 1,213,360 | 0.01 |
| USD 1,130,000 | OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A E' '144A' FRN 26/10/2027 | 1,140,329 | 0.01 |
| USD 2,330,000 | OCP CLO 2015-9 Ltd 'Series 2015-9A BR' '144A' FRN 15/7/2027 | 2,333,054 | 0.02 |
| USD 301,000 | OCP CLO 2015-9 Ltd 'Series 2015-9A E' '144A' FRN 15/7/2027 | 302,107 | 0.00 |
| USD 5,378,375 | OCP CLO 2016-12 Ltd 'Series 2016-12A A1R' '144A' FRN 18/10/2028 | 5,381,071 | 0.05 |
| USD 750,000 | OCP CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A A2A' '144A' FRN 15/7/2030 | 750,038 | 0.01 |
| USD 920,000 | OCP CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A D' '144A' FRN 15/7/2030 | 920,046 | 0.01 |
| USD 360,000 | OCP CLO 2017-14 Ltd 'Series 2017-14A B' '144A' FRN 20/11/2030 | 359,950 | 0.00 |
| USD 250,000 | OCP CLO 2020-18 Ltd 'Series 2020-18A AR' '144A' FRN 20/7/2032 | 250,609 | 0.00 |
| USD 650,000 | OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A C' '144A' FRN 20/7/2031 | 650,032 | 0.01 |
| USD 525,000 | OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A D' '144A' FRN 20/7/2031 | 525,026 | 0.01 |
| USD 250,000 | OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A E' '144A' FRN 20/7/2031 | 250,012 | 0.00 |
| USD 250,000 | Octagon Investment Partners 18-R Ltd 'Series 2018-18A A1A' '144A' FRN 16/4/2031 | 250,075 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 250,000 | Octagon Investment Partners 30 Ltd 'Series 2017-1A D' '144A' FRN 17/3/2030 | 250,832 | 0.00 |
| USD 1,433,000 | OHA Loan Funding 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A AR' '144A' FRN 23/5/2031 | 1,433,006 | 0.01 |
| USD 2,232,801 | Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 'Series 2017-OT E' '144A' FRN 10/5/2039 | 2,042,987 | 0.02 |
| USD 28,148,566 | Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 'Series 2017-OT XA' '144A' FRN 10/5/2039 | 598,157 | 0.01 |
| USD 321,000 | Omnicom Group Inc 2.6% 1/8/2031 | 330,207 | 0.00 |
| USD 41,869,799 | One Market Plaza Trust 2017-1MKT 'Series 2017-1MKT XCP' '144A' FRN 10/2/2032 | 28,890 | 0.00 |
| USD 6,584,000 | Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A B' '144A' 3.61% 14/3/2029 | 6,715,576 | 0.06 |
| USD 4,500,000 | Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A E' '144A' 5.52% 14/3/2029 | 4,627,307 | 0.04 |
| USD 3,870,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 'Series 2019-2A D' '144A' 4.05% 14/10/2036 | 4,233,894 | 0.04 |
| USD 1,270,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 'Series 2020-2A C' '144A' 2.76% 14/9/2035 | 1,323,963 | 0.01 |
| USD 3,210,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 'Series 2020-2A D' '144A' 3.45% 14/9/2035 | 3,439,615 | 0.03 |
| USD 450,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 'Series 2021-1A C' '144A' 2.22% 16/6/2036 | 455,895 | 0.00 |
| USD 750,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 'Series 2021-1A D' '144A' 2.47% 16/6/2036 | 758,532 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 'Series 2005-4M3' FRN 25/11/2035 | 1,910,467 | 0.02 |
| USD 1,116,053 | Option One Mortgage Loan Trust 2006-3 'Series 2006-3 1A1' FRN 25/2/2037 | 858,299 | 0.01 |
| USD 1,950,000 | Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 'Series 2007- CP1 2A3' FRN 25/3/2037 | 1,619,399 | 0.02 |
| USD 5,857,331 | Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD1 1A1' 5.866% 25/1/2037 | 5,920,837 | 0.05 |
| USD 6,169,342 | Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD1 2A1' 5.866% 25/1/2037 | 6,247,857 | 0.06 |
| USD 2,503,201 | Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 (Step-up coupon) 'Series 2007-FXD2 1A1' 5.82% 25/3/2037 | 2,562,564 | 0.02 |
| USD 8,270,000 | Oracle Corp 3.6% 1/4/2050 | 8,671,283 | 0.08 |
| USD 8,165,000 | Oracle Corp 3.95% 25/3/2051 | 9,101,725 | 0.08 |
| USD 2,461,747 | Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028 | 2,805,383 | 0.03 |
| USD 1,910,000 | Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028 | 2,301,808 | 0.02 |
| USD 3,410,000 | Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028 | 4,195,886 | 0.04 |
| EUR 1,512,000 | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/4/2028 | 1,827,914 | 0.02 |
| USD 850,000 | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30/4/2028 | 874,437 | 0.01 |
| USD 546,929 | Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A ' Series 2001-A M1' FRN 15/3/2032 | 542,613 | 0.01 |
| USD 2,960,000 | Otis Worldwide Corp 3.362% 15/2/2050 | 3,236,855 | 0.03 |
| USD 115,000 | Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15/3/2030 | 116,452 | 0.00 |
| USD 136,000 | Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027 | 139,740 | 0.00 |
| USD 105,000 | Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15/8/2023 | 111,562 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,931,000 | Owl Rock Capital Corp 3.4% 15/7/2026 | 2,017,653 | 0.02 |
| USD 1,590,000 | Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 (Step-up coupon) ' Series 2006-2A2C ' 6.5% 25/1/2037 | 1,592,530 | 0.01 |
| USD 290,000 | OZLM Funding IV Ltd ' Series 2013-4A A2R ' ' 144A ' FRN 22/10/2030 | 290,271 | 0.00 |
| USD 300,000 | OZLM VI Ltd ' Series 2014-6A A2AS ' ' 144A ' FRN 17/4/2031 | 299,530 | 0.00 |
| USD 3,200,000 | OZLM VI Ltd ' Series 2014-6A SUB ' ' 144A ' FRN 17/4/2031 | 924,726 | 0.01 |
| USD 500,000 | OZLM VII Ltd ' Series 2014-7RA A2R ' ' 144A ' FRN 17/7/2029 | 500,039 | 0.00 |
| USD 1,185,000 | OZLM VIII Ltd ' Series 2014-8A A2RR ' ' 144A ' FRN 17/10/2029 | 1,183,785 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | OZLM VIII Ltd ' Series 2014-8A BRR ' ' 144A ' FRN 17/10/2029 | 1,000,195 | 0.01 |
| USD 815,000 | OZLM VIII Ltd ' Series 2014-8A CRR ' ' 144A ' FRN 17/10/2029 | 803,123 | 0.01 |
| USD 250,000 | OZLM XII Ltd ' Series 2015-12A A2R ' ' 144A ' FRN 30/4/2027 | 250,025 | 0.00 |
| USD 2,000,000 | OZLM XIX Ltd ' Series 2017-19A A1 ' ' 144A ' FRN 22/11/2030 | 2,001,309 | 0.02 |
| USD 250,000 | OZLM XX Ltd ' Series 2018-20A A2 ' ' 144A ' FRN 20/4/2031 | 249,585 | 0.00 |
| USD 825,000 | Pacific Gas and Electric Co 2.1% 1/8/2027 | 798,657 | 0.01 |
| USD 190,000 | Pacific Gas and Electric Co 4.2% 1/6/2041 | 186,690 | 0.00 |
| USD 1,637,500 | Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040 | 1,659,041 | 0.02 |
| USD 1,100,000 | Pacific Gas and Electric Co 4.6% 15/6/2043 | 1,125,509 | 0.01 |
| USD 794,000 | Pacific Gas and Electric Co 4.95% 1/7/2050 | 840,570 | 0.01 |
| USD 580,000 | Palmer Square CLO 2014-1 Ltd ' Series 2014-1A A1R2 ' ' ' 144A ' FRN 17/1/2031 | 580,164 | 0.01 |
| USD 1,840,000 | Palmer Square CLO 2018-1 Ltd ' Series 2018-1A A1 ' ' ' 144A ' FRN 18/4/2031 | 1,840,004 | 0.02 |
| USD 500,000 | Palmer Square CLO 2018-2 Ltd ' Series 2018-2A A2 ' ' ' 144A ' FRN 16/7/2031 | 500,496 | 0.00 |
| USD 3,502,000 | Palmer Square CLO 2018-3 Ltd ' Series 2018-3A A2 ' ' ' 144A ' FRN 15/8/2026 | 3,501,931 | 0.03 |
| USD 300,000 | Palmer Square CLO 2018-3 Ltd ' Series 2018-3A D ' ' 144A ' FRN 15/8/2026 | 300,726 | 0.00 |
| USD 1,530,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd ' Series 2018-4A B ' ' 144A ' FRN 15/11/2026 | 1,533,337 | 0.01 |
| USD 1,300,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd ' Series 2018-4A C ' ' 144A ' FRN 15/11/2026 | 1,302,768 | 0.01 |
| USD 390,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd ' Series 2018-4A E ' ' 144A ' FRN 15/11/2026 | 391,237 | 0.00 |
| USD 350,000 | Palmer Square Loan Funding 2018-5 Ltd ' Series 2018-5A D ' ' 144A ' FRN 20/1/2027 | 350,547 | 0.00 |
| USD 1,350,000 | Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 ' ' Series 2016-1A DR ' ' 144A ' FRN 23/8/2031 | 1,317,319 | 0.01 |
| USD 2,627,000 | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer ' 144A ' 4.875% 15/5/2029 | 2,696,064 | 0.02 |
| USD 56,000 | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer ' 144A ' 5.875% 1/10/2028 | 59,710 | 0.00 |
| USD 52,000 | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer ' 144A ' 7.5% 1/6/2025 | 55,835 | 0.00 |
| USD 1,050,000 | Party City Holdings Inc ' 144A ' 8.75% 15/2/2026 | 1,093,312 | 0.01 |
| USD 78,000 | PDC Energy Inc 5.75% 15/5/2026 | 80,837 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,618,000 | Peninsula Pacific Entertainment LLC/Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027 | 4,923,943 | 0.05 |
| USD 2,355,000 | Pennsylvania Turnpike Commission 5% 1/12/2048 | 2,897,451 | 0.03 |
| USD 52,000 | PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15/10/2025 | 53,755 | 0.00 |
| USD 1,300,000 | Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026 | 1,415,755 | 0.01 |
| USD 1,250,000 | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp '144A' 4.75% 15/2/2028 | 1,298,438 | 0.01 |
| USD 825,000 | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp '144A' 7.75% 15/2/2029 | 904,406 | 0.01 |
| USD 2,950,000 | Pfizer Inc 2.7% 28/5/2050 | 3,010,623 | 0.03 |
| USD 1,525,000 | PG& E Corp 5% 1/7/2028* | 1,515,614 | 0.01 |
| USD 500,000 | Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 2 4/7/2031 | 500,157 | 0.00 |
| USD 375,000 | Pikes Peak Clo 4 'Series 2019-4A DR' '144A' FRN 15/7/2034 | 376,881 | 0.00 |
| USD 500,000 | Pikes Peak CLO 6 'Series 2020-6A ER2' '144A' FRN 18/5/2034 | 502,955 | 0.00 |
| USD 111,000 | Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30/9/2027 | 118,665 | 0.00 |
| USD 4,025,000 | Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15/3/2027* | 4,292,522 | 0.04 |
| USD 2,325,000 | Pitney Bowes Inc '144A' 7.25% 15/3/2029 | 2,491,179 | 0.02 |
| USD 2,255,000 | Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062 | 3,125,407 | 0.03 |
| USD 247,000 | Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15/4/2030 | 252,175 | 0.00 |
| USD 115,000 | Post Holdings Inc '144A' 5.5% 15/12/2029 | 123,198 | 0.00 |
| USD 3,005,000 | PPL Electric Utilities Corp 3% 1/10/2049 | 3,180,866 | 0.03 |
| USD 219,504 | Prime Mortgage Trust 2006-DR1 'Series 2006-DR1 2A1' '144A' 5.5% 25/5/2035 | 202,923 | 0.00 |
| USD 768,000 | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/8/2027 | 740,160 | 0.01 |
| USD 200,000 | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc '144A' 6.25% 15/1/2028* | 207,529 | 0.00 |
| USD 4,134,436 | PRPM 2020-4 LLC (Step-up coupon) 'Series 2020-4A1' '144A' 2.951% 25/10/2025 | 4,158,831 | 0.04 |
| USD 8,266,796 | PRPM 2020-5 LLC (Step-up coupon) 'Series 2020-5A1' '144A' 3.104% 25/11/2025 | 8,333,204 | 0.08 |
| USD 1,375,000 | PTC Inc '144A' 3.625% 15/2/2025 | 1,407,869 | 0.01 |
| USD 194,000 | PulteGroup Inc 5% 15/1/2027 | 226,052 | 0.00 |
| USD 721,000 | PulteGroup Inc 5.5% 1/3/2026 | 841,587 | 0.01 |
| USD 2,830,000 | QUALCOMM Inc 3.25% 20/5/2050 | 3,124,139 | 0.03 |
| USD 3,722,000 | Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 1/3/2029 | 3,797,147 | 0.03 |
| USD 1,795,000 | Quicken Loans LLC/Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 1/3/2031 | 1,839,314 | 0.02 |
| USD 626,000 | Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026 | 644,010 | 0.01 |
| USD 752,496 | RALI Series 2007-QH9 Trust 'Series 2007-QH9 A1' FRN 25/11/2037 | 721,507 | 0.01 |
| USD 1,102,605 | RAMP Series 2004-RS7 Trust 'Series 2004-RS7 A2A' FRN 25/7/2034 | 977,670 | 0.01 |
| USD 2,713,465 | RASC Series 2006-EMX9 Trust 'Series 2006-EMX9 1A4' FRN 25/11/2036 | 2,348,145 | 0.02 |
| USD 675,000 | Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15/7/2025 | 706,394 | 0.01 |
| USD 301,000 | Realty Group LLC/Realty Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 1/4/2027 | 332,229 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 400,000 | Regata XII Funding Ltd 'Series 2019-1A E' '144A' FRN 15/10/2032 | 402,196 | 0.00 |
| USD 1,000,000 | Regatta IX Funding Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 17/4/2030 | 1,000,628 | 0.01 |
| USD 802,000 | Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 1/6/2028 | 831,193 | 0.01 |
| USD 94,720 | Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 'Series 2005-R3 AF' '144A' FRN 25/9/2035 | 84,178 | 0.00 |
| USD 1,115,805 | Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 'Series 2005-A5 A5' FRN 25/5/2035 | 806,509 | 0.01 |
| USD 2,897,186 | RFMSI Series 2006-SA2 Trust 'Series 2006-SA2 2A1' FRN 25/8/2036 | 2,360,661 | 0.02 |
| USD 227,000 | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027 | 235,229 | 0.00 |
| USD 265,000 | Rocket Mortgage LLC '144A' 5.25% 15/1/2028 | 279,323 | 0.00 |
| USD 10,872,992 | Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A' '144A' FRN 20/10/2030 | 10,879,337 | 0.10 |
| USD 3,015,000 | Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A E' '144A' FRN 20/10/2030 | 2,939,894 | 0.03 |
| USD 1,000,000 | Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 20/5/2031 | 1,000,639 | 0.01 |
| USD 1,250,000 | Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A B' '144A' FRN 20/5/2031 | 1,251,214 | 0.01 |
| USD 341,000 | Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/10/2031 | 341,285 | 0.00 |
| USD 813,000 | Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A B' '144A' FRN 20/10/2031 | 813,813 | 0.01 |
| USD 560,000 | Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A E' '144A' FRN 20/10/2031 | 541,123 | 0.01 |
| USD 57,000 | Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.95% 15/7/2029 | 59,389 | 0.00 |
| USD 625,000 | Romark CLO III Ltd 'Series 2019-3A C' '144A' FRN 15/7/2032 | 628,592 | 0.01 |
| USD 915,000 | Royal Oak Hospital Finance Authority 5% 1/9/2039 | 1,015,874 | 0.01 |
| USD 960,000 | RR 1 LLC 'Series 2017-1A A1AB' '144A' FRN 15/7/2035 | 961,328 | 0.01 |
| USD 1,850,000 | RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030 | 1,849,482 | 0.02 |
| USD 2,000,000 | RR 4 Ltd 'Series 2018-4A A2' '144A' FRN 15/4/2030 | 1,997,111 | 0.02 |
| USD 2,550,000 | Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043 | 2,793,270 | 0.03 |
| USD 835,000 | RWJ Barnabas Health Inc 3.477% 1/7/2049 | 951,316 | 0.01 |
| USD 772,000 | Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 1/9/2025 | 817,471 | 0.01 |
| USD 1,882,000 | Sabre GLBL Inc '144A' 9.25% 15/4/2025 | 2,164,300 | 0.02 |
| USD 88,229 | SACO I Trust 2006-9 'Series 2006-9A1' FRN 25/8/2036 | 88,027 | 0.00 |
| USD 3,599,000 | salesforce. com Inc 2.9% 15/7/2051 | 3,736,123 | 0.03 |
| USD 1,986,000 | salesforce. com Inc 3.05% 15/7/2061 | 2,083,951 | 0.02 |
| USD 57,000 | Sally Holdings LLC/Sally Capital Inc 5.625% 1/12/2025 | 58,890 | 0.00 |
| USD 2,570,000 | San Diego Gas & Electric Co 2.95% 15/8/2051 | 2,599,875 | 0.02 |
| USD 1,265,000 | San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.176% 1/8/2026 | 1,402,910 | 0.01 |
| USD 3,404,000 | Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026 | 3,531,650 | 0.03 |
| USD 3,529,000 | Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/3/2031 | 3,718,684 | 0.03 |
| USD 1,578,000 | Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/3/2024 | 1,686,768 | 0.02 |
| USD 759,000 | Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/9/2028 | 856,721 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 706,000 | Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025 | 726,298 | 0.01 |
| USD 3,697,541 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 ' Series 2017-3 B' '144A' 25/7/2056 (Zero Coupon) | 1,297,827 | 0.01 |
| USD 5,106,917 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 ' Series 2017-3 BIO' '144A' FRN 25/7/2056 | 692,439 | 0.01 |
| USD 496,268 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 ' Series 2018-1 BX' FRN 25/5/2057 | 315,826 | 0.00 |
| USD 2,192,000 | SealWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.75% 1/5/2025 | 2,372,533 | 0.02 |
| USD 170,000 | Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-OP1 'Series 2006-OP1 M6' FRN 25/10/2035 | 158,233 | 0.00 |
| USD 149,990 | Security National Mortgage Loan Trust 2007-1 'Series 2007-1A 2A' '144A' FRN 25/4/2037 | 150,062 | 0.00 |
| USD 7,832,000 | Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/8/2026 | 8,303,095 | 0.08 |
| USD 250,000 | Seneca Park CLO Ltd 2014-1 'Series 2014-1A SUB' '144A' 'FRN 17/7/2026 | 1,550 | 0.00 |
| USD 22,000 | Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024 | 22,196 | 0.00 |
| USD 4,904,000 | Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023 | 5,021,230 | 0.05 |
| USD 2,256,000 | Service Properties Trust 5% 15/8/2022 | 2,278,560 | 0.02 |
| USD 395,000 | Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027 | 424,497 | 0.00 |
| USD 820,000 | Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025 | 925,951 | 0.01 |
| USD 5,283,180 | Sesac Finance LLC 'Series 2019-1A2' '144A' 5.216% 25/7/2049 | 5,683,879 | 0.05 |
| USD 1,304,541 | SG Mortgage Securities Trust 2006-FRE2 'Series 2006- FRE2 A2C' FRN 25/7/2036 | 400,155 | 0.00 |
| USD 3,103,015 | Shackleton 2013-III CLO Ltd 'Series 2013-3A AR' '144A' 'FRN 15/7/2030 | 3,100,019 | 0.03 |
| USD 690,000 | Signal Peak CLO 4 Ltd 'Series 2017-4A A' '144A' FRN 26/10/2029 | 690,566 | 0.01 |
| EUR 630,000 | Silgan Holdings Inc 2.25% 1/6/2028 | 753,098 | 0.01 |
| EUR 1,400,000 | Silgan Holdings Inc 3.25% 15/3/2025* | 1,678,401 | 0.02 |
| USD 3,750,000 | Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A AR' '144A' FRN 20/7/2030 | 3,751,306 | 0.03 |
| USD 750,000 | Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A DR' '144A' FRN 20/7/2030 | 752,591 | 0.01 |
| USD 762,000 | Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 1/9/2026 | 775,335 | 0.01 |
| USD 86,000 | Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030 | 88,044 | 0.00 |
| USD 622,000 | Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027 | 652,783 | 0.01 |
| USD 1,079,000 | Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029 | 1,181,505 | 0.01 |
| USD 151,000 | Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31/7/2024 | 153,408 | 0.00 |
| USD 21,000 | Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7% 1/7/2025 | 22,473 | 0.00 |
| USD 9,721,862 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A A4' FRN 15/12/2038 | 9,579,186 | 0.09 |
| USD 12,670,169 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B A4' FRN 15/6/2039 | 12,447,184 | 0.11 |
| USD 1,425,554 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B B' FRN 15/6/2039 | 1,420,256 | 0.01 |
| USD 8,403,422 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 'Series 2006-A A5' FRN 15/6/2039 | 8,249,100 | 0.08 |
| USD 8,947,528 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 'Series 2006-B A5' FRN 15/12/2039 | 8,788,320 | 0.08 |
| USD 4,545,725 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 'Series 2007-A A4A' FRN 16/12/2041 | 4,446,318 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 7,843,000 | SLM Private Education Loan Trust 2010-C ' Series 2010-C A5 ' ' 144A ' FRN 15/10/2041 | 8,762,809 | 0.08 |
| USD 4,150,849 | SLM Private Education Loan Trust 2014-A ' Series 2014-A B ' ' 144A ' 3.5% 15/11/2044 | 4,155,646 | 0.04 |
| USD 2,167,000 | SM Energy Co ' 144A ' 10% 15/1/2025 | 2,411,318 | 0.02 |
| USD 5,118,000 | SMB Private Education Loan Trust ' Series 2020-B B ' ' 144A ' 2.76% 15/7/2053 | 5,220,523 | 0.05 |
| USD 6,689,000 | SMB Private Education Loan Trust 2015-B ' Series 2015-B B ' ' 144A ' 3.5% 17/12/2040 | 6,932,887 | 0.06 |
| USD 1,910,000 | SMB Private Education Loan Trust 2015-C ' Series 2015-C B ' ' 144A ' 3.5% 15/9/2043 | 2,004,336 | 0.02 |
| USD 1,800,000 | SMB Private Education Loan Trust 2020-A ' Series 2020-A B ' ' 144A ' 3% 15/8/2045 | 1,869,161 | 0.02 |
| USD 3,410,000 | SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A ' Series 2020-PTA B ' ' 144A ' 2.5% 15/9/2054 | 3,530,807 | 0.03 |
| USD 1,290,000 | SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A ' Series 2020-PTA C ' ' 144A ' 3.2% 15/9/2054 | 1,393,561 | 0.01 |
| USD 3,600,000 | SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB ' Series 2020-PTB B ' ' 144A ' 2.5% 15/9/2054 | 3,710,976 | 0.03 |
| USD 2,350,000 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A B ' ' 144A ' 2.31% 15/1/2053 | 2,378,557 | 0.02 |
| USD 6,840,000 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A C ' ' 144A ' 2.99% 15/1/2053 | 6,951,712 | 0.06 |
| USD 3,100,000 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A D1 ' ' 144A ' 3.86% 15/1/2053 | 3,110,231 | 0.03 |
| USD 1,690,000 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A D2 ' ' 144A ' 3.86% 15/1/2053 | 1,715,185 | 0.02 |
| USD 33,615 | Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 ' Series 2004-WMC1 M2 ' FRN 25/1/2035 | 32,673 | 0.00 |
| USD 228,000 | South Carolina Public Service Authority 2.388% 1/12/2023 | 236,990 | 0.00 |
| USD 1,620,000 | South Carolina Public Service Authority 3.722% 1/12/2023 | 1,728,313 | 0.02 |
| USD 2,934,000 | South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050 | 4,820,122 | 0.04 |
| USD 1,441,000 | Southern California Edison Co 2.5% 1/6/2031 | 1,458,505 | 0.01 |
| USD 1,681,000 | Southern California Edison Co 3.65% 1/6/2051 | 1,725,336 | 0.02 |
| USD 545,000 | Spartanburg County School District No 75% 1/3/2048 | 682,487 | 0.01 |
| USD 62,000 | Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp ' 144A ' 6.375% 30/9/2026 | 65,255 | 0.00 |
| USD 430,000 | Springleaf Funding Trust 2015-B ' Series 2015-BA D ' ' 144A ' 6.5% 15/5/2028 | 434,014 | 0.00 |
| USD 1,134,290 | Springleaf Funding Trust 2017-A ' Series 2017-AA A ' ' 144A ' 2.68% 15/7/2030 | 1,136,261 | 0.01 |
| USD 5,423,000 | Sprint Corp 7.125% 15/6/2024 | 6,242,144 | 0.06 |
| USD 3,216,000 | Sprint Corp 7.25% 15/9/2021 | 3,227,095 | 0.03 |
| USD 2,135,000 | Sprint Corp 7.625% 15/2/2025 | 2,530,626 | 0.02 |
| USD 55,000 | Sprint Corp 7.625% 1/3/2026 | 67,771 | 0.00 |
| USD 3,893,000 | Sprint Corp 7.875% 15/9/2023 | 4,412,910 | 0.04 |
| USD 860,000 | SRS Distribution Inc ' 144A ' 4.625% 1/7/2028 | 883,684 | 0.01 |
| EUR 534,000 | Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026 | 619,525 | 0.01 |
| USD 66,000 | Standard Industries Inc/NJ ' 144A ' 4.375% 15/7/2030 | 67,759 | 0.00 |
| USD 510,000 | Standard Industries Inc/NJ ' 144A ' 4.75% 15/1/2028 | 530,288 | 0.01 |
| USD 131,000 | Standard Industries Inc/NJ ' 144A ' 5% 15/2/2027 | 135,968 | 0.00 |
| USD 2,605,000 | Staples Inc ' 144A ' 7.5% 15/4/2026 | 2,633,981 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 460,000 | Staples Inc '144A' 10.75% 15/4/2027 | 449,172 | 0.00 |
| USD 2,285,000 | State of California 7.3% 1/10/2039 | 3,714,645 | 0.03 |
| USD 630,000 | State of California 7.35% 1/11/2039 | 1,030,510 | 0.01 |
| USD 580,000 | State of California 7.5% 1/4/2034 | 918,636 | 0.01 |
| USD 1,300,000 | State of California 7.55% 1/4/2039 | 2,245,692 | 0.02 |
| USD 760,000 | State of Connecticut 3.31% 15/1/2026 | 841,027 | 0.01 |
| USD 4,225,000 | State of Minnesota 5% 1/8/2036 | 5,391,058 | 0.05 |
| USD 3,080,000 | State of New York 2.8% 15/2/2032 | 3,328,248 | 0.03 |
| USD 2,420,000 | State of Oregon 5.892% 1/6/2027 | 2,934,323 | 0.03 |
| USD 3,853,000 | Steel Dynamics Inc 3.25% 15/10/2050 | 3,933,977 | 0.04 |
| USD 330,000 | Steele Creek Clo 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' ' FRN 15/10/2030 | 330,188 | 0.00 |
| USD 93,000 | Stericycle Inc '144A' 5.375% 15/7/2024 | 95,457 | 0.00 |
| USD 975,067 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 'Series 2006-34A' FRN 25/4/2036 | 693,947 | 0.01 |
| USD 1,252,984 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 A1' FRN 25/2/2036 | 1,180,792 | 0.01 |
| USD 377,527 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 'Series 2006-AR5 2A1' FRN 25/5/2046 | 339,636 | 0.00 |
| USD 4,481,214 | Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 'Series 2006-RF3 1A2' '144A' 6% 25/10/2036 | 2,963,421 | 0.03 |
| USD 2,592,062 | Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 'Series 2006-RF4 2A1' '144A' 6% 25/10/2036 | 1,973,076 | 0.02 |
| USD 500,000 | Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.5% 31/10/2026 | 507,500 | 0.01 |
| USD 21,000 | Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp ' 144A' 5.25% 15/1/2029 | 22,238 | 0.00 |
| USD 760,000 | Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047 | 881,505 | 0.01 |
| USD 142,000 | Sunoco LP/Sunoco Finance Corp 5.5% 15/2/2026 | 145,912 | 0.00 |
| USD 1,210,000 | Sunoco LP/Sunoco Finance Corp 5.875% 15/3/2028 | 1,280,050 | 0.01 |
| USD 157,000 | Sunoco LP/Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027 | 164,551 | 0.00 |
| USD 5,467,000 | Sutter Health 3.695% 15/8/2028 | 6,171,223 | 0.06 |
| USD 2,408,000 | Talen Energy Supply LLC 6.5% 1/6/2025 | 1,008,350 | 0.01 |
| USD 4,131,000 | Talen Energy Supply LLC '144A' 7.25% 15/5/2027* | 3,600,456 | 0.03 |
| USD 102,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/1/2028 | 107,323 | 0.00 |
| USD 68,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027 | 70,391 | 0.00 |
| USD 285,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 1/3/2030 | 314,666 | 0.00 |
| USD 1,836,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026 | 1,923,210 | 0.02 |
| USD 102,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027 | 110,580 | 0.00 |
| USD 102,000 | Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029 | 114,846 | 0.00 |
| USD 1,979,000 | Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027 | 2,244,127 | 0.02 |
| USD 2,975,000 | TEGNA Inc 4.625% 15/3/2028 | 3,086,563 | 0.03 |
| USD 143,000 | TEGNA Inc 5% 15/9/2029 | 150,915 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 9,212,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 4.25% 1/6/2029 | 9,416,599 | 0.09 |
| USD 248,000 | Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024 | 251,720 | 0.00 |
| USD 62,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024 | 63,736 | 0.00 |
| USD 310,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028 | 322,019 | 0.00 |
| USD 485,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026 | 503,253 | 0.00 |
| USD 196,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 1/11/2027 | 206,617 | 0.00 |
| USD 347,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027 | 362,181 | 0.00 |
| USD 26,000 | Tenet Healthcare Corp '144A' 7.5% 1/4/2025 | 27,885 | 0.00 |
| USD 335,000 | Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043 | 360,025 | 0.00 |
| USD 265,000 | Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049 | 284,493 | 0.00 |
| USD 1,700,000 | Texas A& M University 2.836% 15/5/2027 | 1,855,626 | 0.02 |
| USD 525,000 | Texas Municipal Gas Acquisition and Supply Corp I 6.25% 15/12/2026 | 615,959 | 0.01 |
| USD 569,000 | Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/10/2031 | 570,054 | 0.01 |
| USD 1,126,994 | Thornburg Mortgage Securities Trust 2006-3 'Series 2006-3 A1' FRN 25/6/2046 | 937,014 | 0.01 |
| USD 108,950 | Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-3 'Series 2007-3 4A1' FRN 25/6/2047 | 104,267 | 0.00 |
| USD 263,000 | Tiaa Clo III Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 16/1/2031 | 263,077 | 0.00 |
| USD 750,000 | Tiaa Clo III Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 16/1/2031 | 750,441 | 0.01 |
| USD 2,750,000 | TICP CLO IX Ltd 'Series 2017-9A A' '144A' FRN 20/1/2031 | 2,751,588 | 0.03 |
| USD 500,000 | TICP CLO V 2016-1 Ltd 'Series 2016-5A ER' '144A' FRN 17/7/2031 | 487,834 | 0.00 |
| USD 500,000 | TICP CLO XI Ltd 'Series 2018-11A A' '144A' FRN 20/10/2031 | 500,851 | 0.00 |
| USD 2,612,000 | TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027 | 2,755,660 | 0.03 |
| USD 7,798,000 | T-Mobile USA Inc 3.3% 15/2/2051 | 7,879,879 | 0.07 |
| USD 5,875,000 | T-Mobile USA Inc '144A' 3.4% 15/10/2052 | 6,014,707 | 0.06 |
| USD 598,000 | T-Mobile USA Inc 4.5% 15/4/2050 | 723,227 | 0.01 |
| USD 56,000 | T-Mobile USA Inc 4.75% 1/2/2028 | 59,779 | 0.00 |
| USD 3,420,000 | Tobacco Settlement Financing Corp/VA 6.706% 1/6/2046 | 3,620,993 | 0.03 |
| USD 147,000 | Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026 | 165,581 | 0.00 |
| USD 14,000 | TreeHouse Foods Inc 4% 1/9/2028 | 13,492 | 0.00 |
| USD 351,000 | TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A A2' '144A' FRN 25/7/2031 | 350,811 | 0.00 |
| USD 390,000 | TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A D' '144A' FRN 25/7/2031 | 384,745 | 0.00 |
| USD 3,195,000 | Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027 | 3,496,784 | 0.03 |
| USD 167,000 | Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028 | 184,919 | 0.00 |
| USD 11,930,000 | Triaxx Prime CDO 2006-1 Ltd 'Series 2006-1A A2' '144A' FRN 3/3/2039 | 190,820 | 0.00 |
| USD 850,000 | Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 'Series 2018-SFR1 E' '144A' 4.564% 17/5/2037 | 903,637 | 0.01 |
| USD 580,000 | Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 'Series 2018-SFR1 F' '144A' 4.96% 17/5/2037 | 614,031 | 0.01 |
| USD 1,910,000 | Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043 | 2,345,509 | 0.02 |
| USD 950,000 | TRINITAS CLO IV Ltd 'Series 2016-4A A2L2' '144A' FRN 18/10/2031 | 952,930 | 0.01 |
| USD 590,000 | Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 25/1/2034 | 591,983 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 625,000 | Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A C' '144A' FRN 25/1/2034 | 629,117 | 0.01 |
| USD 92,665 | UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 2/7/2022 | 96,610 | 0.00 |
| USD 840,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 'Series 2018-C11 C' FRN 15/6/2051 | 896,528 | 0.01 |
| USD 691,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 'Series 2018-C12 B' FRN 15/8/2051 | 791,157 | 0.01 |
| USD 290,000 | UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 'Series 2012-C3 D' '144A' FRN 10/8/2049 | 296,452 | 0.00 |
| EUR 1,737,000 | UGI International LLC 3.25% 1/11/2025 | 2,113,655 | 0.02 |
| USD 17,000 | Under Armour Inc 3.25% 15/6/2026 | 17,725 | 0.00 |
| USD 3,760,000 | Union Pacific Corp 3.2% 20/5/2041 | 4,030,812 | 0.04 |
| USD 433,000 | Union Pacific Corp 3.25% 5/2/2050 | 462,995 | 0.00 |
| USD 1,172,584 | United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 3.5% 1/5/2028 | 1,165,596 | 0.01 |
| USD 5,908,016 | United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027 | 6,603,885 | 0.06 |
| USD 98,000 | United Rentals North America Inc 3.875% 15/11/2027 | 103,145 | 0.00 |
| USD 331,000 | United Rentals North America Inc 3.875% 15/2/2031 | 342,592 | 0.00 |
| USD 693,000 | United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028 | 735,446 | 0.01 |
| USD 98,000 | United Rentals North America Inc 5.25% 15/1/2030 | 107,574 | 0.00 |
| USD 416,000 | United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027 | 439,437 | 0.00 |
| USD 189,000 | United Rentals North America Inc 5.875% 15/9/2026 | 195,095 | 0.00 |
| USD 270,000,000 | United States Treasury Bill 21/10/2021 (Zero Coupon) | 269,984,127 | 2.46 |
| USD 269,257,000 | United States Treasury Bill 28/10/2021 (Zero Coupon) | 269,234,226 | 2.45 |
| USD 295,999,300 | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026 | 335,154,641 | 3.05 |
| USD 36,247,900 | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030* | 42,812,598 | 0.39 |
| USD 46,131,200 | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031 | 53,954,931 | 0.49 |
| USD 96,159,000 | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024 | 111,159,463 | 1.01 |
| USD 52,705,000 | United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/5/2030* | 50,185,042 | 0.46 |
| USD 46,479,100 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031* | 45,956,210 | 0.42 |
| USD 15,484,500 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040 | 13,871,935 | 0.13 |
| USD 95,418,900 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/9/2021 | 95,526,992 | 0.87 |
| USD 39,031,800 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029* | 40,501,591 | 0.37 |
| USD 46,958,500 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031 | 48,554,356 | 0.44 |
| USD 8,589,500 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050* | 8,060,038 | 0.07 |
| USD 43,511,000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029* | 45,584,571 | 0.42 |
| USD 50,904,900 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041* | 51,569,050 | 0.47 |
| USD 7,385,700 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051 | 7,351,080 | 0.07 |
| USD 10,043,200 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049* | 10,835,671 | 0.10 |
| USD 31,898,500 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029* | 34,869,048 | 0.32 |
| USD 14,761,300 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049* † | 16,359,672 | 0.15 |
| USD 567,700 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048 | 703,460 | 0.01 |
| USD 4,836,000 | United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.5% 15/11/2025 | 4,963,767 | 0.05 |
| USD 693,000 | UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/5/2050 | 719,997 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 825,000 | UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/5/2060 | 875,997 | 0.01 |
| USD 2,104,000 | UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/5/2051 | 2,316,760 | 0.02 |
| USD 1,095,000 | University of California 5.77% 15/5/2043 | 1,559,767 | 0.01 |
| USD 2,385,000 | University of Michigan 5% 1/4/2047 | 2,891,777 | 0.03 |
| USD 54,000 | University of Southern California 3.028% 1/10/2039 | 59,186 | 0.00 |
| USD 1,980,000 | University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043 | 2,438,835 | 0.02 |
| USD 210,091 | Upstart Pass-Through Trust Series 'Series 2021-ST5 A' '144A' 2% 20/7/2027 | 210,147 | 0.00 |
| USD 3,355,608 | Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 'Series 2021-ST2 A' '144A' 2.5% 20/4/2027 | 3,395,849 | 0.03 |
| USD 1,564,692 | Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 'Series 2021-ST3 A' '144A' 2% 20/5/2027 | 1,572,408 | 0.01 |
| USD 685,617 | Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST4 'Series 2021-ST4 A' '144A' 2% 20/7/2027 | 686,061 | 0.01 |
| USD 810,000 | US 2018-USDC 'Series 2018-USDC E' '144A' FRN 13/5/2038 | 712,948 | 0.01 |
| USD 1,300,000 | US 2018-USDC 'Series 2018-USDC F' '144A' FRN 13/5/2038 | 1,018,219 | 0.01 |
| USD 1,698,162 | US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025 | 1,716,373 | 0.02 |
| USD 581,195 | US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2021 | 581,513 | 0.01 |
| USD 28,000 | US Foods Inc '144A' 6.25% 15/4/2025 | 29,470 | 0.00 |
| USD 18,000 | Vail Resorts Inc '144A' 6.25% 15/5/2025 | 19,105 | 0.00 |
| USD 17,000 | Valvoline Inc '144A' 4.25% 15/2/2030 | 17,663 | 0.00 |
| USD 396,442 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2016-2 'Series 2016-2M3' FRN 25/10/2046 | 397,676 | 0.00 |
| USD 310,000 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2016-2 'Series 2016-2M4' FRN 25/10/2046 | 313,901 | 0.00 |
| USD 330,000 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-1 'Series 2017-1M2' '144A' FRN 25/5/2047 | 331,842 | 0.00 |
| USD 330,000 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-1 'Series 2017-1M3' '144A' FRN 25/5/2047 | 336,333 | 0.00 |
| USD 1,289,796 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2M3' '144A' FRN 25/11/2047 | 1,313,053 | 0.01 |
| USD 215,663 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2M4' '144A' FRN 25/11/2047 | 216,209 | 0.00 |
| USD 237,766 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1M2' '144A' 4.26% 25/4/2048 | 246,229 | 0.00 |
| USD 6,020,000 | Verizon Communications Inc 2.875% 20/11/2050 | 5,824,476 | 0.05 |
| USD 486,000 | Verizon Communications Inc 2.987% 30/10/2056 | 472,331 | 0.00 |
| USD 4,655,000 | Verizon Communications Inc 3% 20/11/2060 | 4,510,874 | 0.04 |
| USD 3,266,000 | Verizon Communications Inc 3.55% 22/3/2051 | 3,579,582 | 0.03 |
| USD 1,584,000 | ViacomCBS Inc 4.95% 19/5/2050* | 2,020,264 | 0.02 |
| USD 18,000 | Viasat Inc '144A' 5.625% 15/4/2027 | 18,701 | 0.00 |
| USD 14,353,000 | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025 | 14,731,776 | 0.13 |
| USD 2,429,000 | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027 | 2,532,573 | 0.02 |
| USD 2,883,000 | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030 | 3,076,593 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 7,120,000 | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026 | 7,469,236 | 0.07 |
| USD 1,784,000 | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 1/12/2029 | 1,942,990 | 0.02 |
| USD 1,930,000 | Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032 | 1,957,126 | 0.02 |
| USD 5,790,000 | Vistra Operations Co LLC '144A' 3.55% 15/7/2024 | 6,125,653 | 0.06 |
| USD 2,085,000 | Vistra Operations Co LLC '144A' 5% 31/7/2027 | 2,163,188 | 0.02 |
| USD 104,000 | Vistra Operations Co LLC '144A' 5.5% 1/9/2026 | 107,153 | 0.00 |
| USD 359,000 | Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027 | 373,809 | 0.00 |
| USD 469,000 | VMware Inc 1.8% 15/8/2028 | 465,889 | 0.00 |
| USD 3,890,000 | VMware Inc 2.2% 15/8/2031 | 3,868,842 | 0.04 |
| USD 1,855,000 | Voya CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' '144A' FRN 25/4/2031 | 1,854,490 | 0.02 |
| USD 270,000 | Voya CLO 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A CR' '144A' FRN 25/7/2026 | 270,426 | 0.00 |
| USD 750,000 | Voya CLO 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A BR' '144A' FRN 23/7/2027 | 750,464 | 0.01 |
| USD 3,500,000 | Voya Clo 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 15/10/2030 | 3,502,592 | 0.03 |
| USD 14,913,481 | Voyager OPTONE Delaware Trust 'Series 2009-1SAA7' '144A' FRN 25/2/2038 | 4,644,795 | 0.04 |
| USD 1,321,667 | Wachovia Asset Securitization Issuance II LLC 2007-HE2 Trust 'Series 2007-HE2A A' '144A' FRN 25/7/2037 | 1,266,239 | 0.01 |
| USD 1,304,000 | Walt Disney Co/The 6.65% 15/11/2037 | 2,003,095 | 0.02 |
| USD 5,762,234 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 'Series 2006-AR3 A1B' FRN 25/2/2046 | 5,550,107 | 0.05 |
| USD 769,061 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 'Series 2006-AR5 A1A' FRN 25/6/2046 | 753,199 | 0.01 |
| USD 1,974,601 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 'Series 2007-OA5 1A' FRN 25/6/2047 | 1,908,101 | 0.02 |
| USD 871,206 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 'Series 2005-95A6' FRN 25/11/2035 | 608,839 | 0.01 |
| USD 356,141 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 'Series 2005-95A9' 5.5% 25/11/2035 | 333,399 | 0.00 |
| USD 784,947 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 'Series 2006-14CB' 6.5% 25/2/2036 | 702,383 | 0.01 |
| USD 3,538,114 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 'Series 2006-41A1' 6% 25/4/2036 | 3,611,111 | 0.03 |
| USD 259,226 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-43A5' 6.85% 25/5/2036 | 236,609 | 0.00 |
| USD 1,134,009 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-43A1' 7% 25/5/2036 | 1,089,554 | 0.01 |
| USD 4,290,646 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-9A7' 4.384% 25/10/2036 | 1,887,114 | 0.02 |
| USD 4,042,517 | Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 'Series 2006-HE4 2A2' FRN 25/9/2036 | 1,684,188 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,962,820 | Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 'Series 2006-HE5 1A' FRN 25/10/2036 | 2,580,128 | 0.02 |
| USD 833,000 | Waste Management Inc 2.95% 1/6/2041 | 871,752 | 0.01 |
| USD 921,000 | Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15/9/2028 | 954,621 | 0.01 |
| USD 572,513 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 'Series 2015-NXS4 B' FRN 15/12/2048 | 620,544 | 0.01 |
| USD 258,011 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-P2 'Series 2015-P2 D' '144A' 3.241% 15/12/2048 | 225,012 | 0.00 |
| USD 2,633,561 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 'Series 2016-BNK1 XD' '144A' FRN 15/8/2049 | 138,341 | 0.00 |
| USD 448,469 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 B' FRN 15/1/2059 | 505,201 | 0.01 |
| USD 2,759,418 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 C' FRN 15/1/2059 | 3,057,854 | 0.03 |
| USD 1,770,974 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 D' '144A' FRN 15/9/2050 | 1,691,218 | 0.02 |
| USD 1,851,126 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 C' 4.118% 15/9/2050 | 1,992,760 | 0.02 |
| USD 830,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 'Series 2017-C41 B' FRN 15/11/2050 | 900,411 | 0.01 |
| USD 960,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 'Series 2017-C42 B' FRN 15/12/2050 | 1,063,220 | 0.01 |
| USD 1,356,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 'Series 2017-HSDB A' '144A' FRN 13/12/2031 | 1,339,384 | 0.01 |
| USD 1,420,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 'Series 2018-1745 A' '144A' FRN 15/6/2036 | 1,590,343 | 0.01 |
| USD 316,791 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 'Series 2018-C44 D' '144A' 3% 15/5/2051 | 288,152 | 0.00 |
| USD 859,552 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 'Series 2018-C45 C' 4.727% 15/6/2051 | 961,294 | 0.01 |
| USD 941,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 'Series 2018-C46 B' 4.633% 15/8/2051 | 1,087,220 | 0.01 |
| USD 1,775,000 | Welltower Inc 4.95% 1/9/2048 | 2,317,235 | 0.02 |
| USD 1,290,000 | WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15/6/2025 | 1,383,525 | 0.01 |
| USD 300,000 | WESCO Distribution Inc '144A' 7.25% 15/6/2028 | 333,375 | 0.00 |
| USD 4,465,000 | Western Digital Corp 1.5% 1/2/2024 | 4,559,881 | 0.04 |
| USD 343,508 | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C8 'Series 2012-C8 C' FRN 15/8/2045 | 349,071 | 0.00 |
| USD 496,178 | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 'Series 2014-C24 B' FRN 15/11/2047 | 472,448 | 0.00 |
| USD 250,000 | William Carter Co/The '144A' 5.5% 15/5/2025 | 263,039 | 0.00 |
| USD 188,000 | William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027 | 196,726 | 0.00 |
| USD 512,000 | William Lyon Homes Inc '144A' 6.625% 15/7/2027 | 545,495 | 0.01 |
| USD 11,000 | Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15/8/2028 | 11,413 | 0.00 |
| USD 1,711,000 | WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 'Series 2014-3B5' '144A' FRN 20/11/2044 | 1,694,070 | 0.02 |
| EUR 703,000 | WMG Acquisition Corp 2.25% 15/8/2031 | 834,851 | 0.01 |
| USD 15,000 | WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15/7/2030 | 15,793 | 0.00 |
| USD 116,000 | Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/8/2028 | 120,223 | 0.00 |
| USD 423,000 | Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.25% 15/5/2027 | 445,736 | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|--|--|----------------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 433,000 | Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.5% 1/3/2025 | 461,100 | 0.00 |
| USD 2,589,000 | Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 1/10/2029 | 2,698,748 | 0.02 |
| USD 2,995,000 | Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.75% 15/4/2025* | 3,185,931 | 0.03 |
| USD 6,625,000 | Xerox Holdings Corp '144A' 5% 15/8/2025 | 6,995,586 | 0.06 |
| USD 325,000 | Xerox Holdings Corp '144A' 5.5% 15/8/2028 | 340,012 | 0.00 |
| USD 808,000 | XHR LP '144A' 4.875% 1/6/2029 | 833,416 | 0.01 |
| USD 699,000 | XHR LP '144A' 6.375% 15/8/2025 | 742,687 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A BRR' '144A' FRN 22/10/2029 | 1,001,784 | 0.01 |
| USD 250,000 | York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A DRR' '144A' FRN 22/10/2029 | 250,682 | 0.00 |
| USD 250,000 | York CLO-2 Ltd 'Series 2015-1A AR' '144A' FRN 22/1/2031 | 250,144 | 0.00 |
| USD 960,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A AR' '144A' FRN 20/10/2029 | 960,528 | 0.01 |
| USD 5,995,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A BR' '144A' FRN 20/10/2029 | 6,004,480 | 0.06 |
| USD 4,240,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A DR' '144A' FRN 20/10/2029 | 4,257,169 | 0.04 |
| USD 1,520,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A ER' '144A' FRN 20/10/2029 | 1,512,943 | 0.01 |
| USD 730,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A FR' '144A' FRN 20/10/2029 | 671,166 | 0.01 |
| USD 3,180,000 | York Clo-3 Ltd 'Series 2016-1A SUB' '144A' FRN 20/10/2029 | 1,613,631 | 0.02 |
| USD 193,000 | Yum! Brands Inc '144A' 4.75% 15/1/2030 | 213,327 | 0.00 |
| USD 22,000 | Yum! Brands Inc '144A' 7.75% 1/4/2025 | 23,647 | 0.00 |
| USD 1,599,000 | Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027 | 1,581,011 | 0.01 |
| | | <u>4,775,424,562</u> | <u>43.46</u> |
| | ウルグアイ | | |
| USD 269,236 | Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 | 312,895 | 0.00 |
| USD 333,545 | Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055 | 442,446 | 0.01 |
| | | <u>755,341</u> | <u>0.01</u> |
| 債券合計 | | <u>8,785,088,564</u> | <u>79.93</u> |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合 | | <u>9,296,299,242</u> | <u>84.59</u> |
| <hr/> | | | |
| その他の譲渡可能な有価証券 | | | |
| 普通株式 | | | |
| | 米国 | | |
| 295,290 | Joby Aviation Inc Pipe** | 3,536,216 | 0.03 |
| 225,266 | Rocket Lab Inc Pipe** | 2,139,892 | 0.02 |
| 337,556 | Volta Inc PIPE** | 2,941,800 | 0.03 |
| | | <u>8,617,908</u> | <u>0.08</u> |
| 普通株式合計 | | <u>8,617,908</u> | <u>0.08</u> |
| <hr/> | | | |
| 債券 | | | |
| | パミューダ | | |
| USD 8,777 | Digicel Group Two Ltd 9.125% 1/4/2024** | - | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| | 香港 | | |
| CNH 917,253 | China City Construction International Co Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.35% 3/7/2017** | - | 0.00 |
| | アイルランド | | |
| EUR 800,000 | AlbaCore EURO CLO I DAC FRN 18/10/2034** | 936,451 | 0.01 |
| EUR 2,150,000 | Ares European CLO X DAC FRN 15/10/2031** | 2,542,133 | 0.02 |
| EUR 720,000 | Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2034** | 851,319 | 0.01 |
| EUR 800,000 | Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2034** | 936,451 | 0.01 |
| EUR 1,270,000 | CVC Cordatus Loan Fund XXI DAC FRN 22/9/2034** | 1,494,124 | 0.01 |
| EUR 2,310,000 | Harvest CLO XXVI DAC FRN 15/1/2034** | 2,676,689 | 0.02 |
| EUR 1,420,000 | Henley CLO V DAC FRN 25/10/2034** | 1,653,805 | 0.02 |
| EUR 4,150,000 | Invesco Euro CLO II DAC FRN 15/8/2034** | 4,906,908 | 0.04 |
| EUR 3,030,000 | Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035** | 3,582,634 | 0.03 |
| EUR 500,000 | Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035** | 591,194 | 0.01 |
| EUR 3,400,000 | Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035** | 4,020,118 | 0.04 |
| EUR 250,000 | Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035** | 295,597 | 0.00 |
| EUR 840,000 | Voya Euro CLO V DAC FRN 15/4/2035** | 993,205 | 0.01 |
| EUR 480,000 | Voya Euro CLO V DAC FRN 15/4/2035** | 556,195 | 0.01 |
| | | 26,036,823 | 0.24 |
| | 米国 | | |
| USD 1,228,685 | ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series ' 2003-MH1 B2 ' ' 144A ' 15/8/2030 (Zero Coupon)** | 1,013,427 | 0.01 |
| USD 11,144,350 | American Airlines Pass Through Certificate 3.5% 15/12/2027** | 11,130,977 | 0.10 |
| USD 2,035,000 | American Airlines Pass Through Certificate 4% 15/12/2025** | 2,024,825 | 0.02 |
| USD 10,453,000 | American Airlines Pass Through Certificate ' 2019-1C ' 4% 15/6/2022** | 10,374,602 | 0.09 |
| USD 2,800,000 | ARI Investments LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)** | 2,779,000 | 0.02 |
| USD 2,852,000 | Avianca Holdings SA 9% 27/8/2026** | 2,852,000 | 0.03 |
| USD 250,000 | Chesapeake Energy Corp (Defaulted) 15/6/2021 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 5,581,000 | Chesapeake Energy Corp 15/2/2022 (Zero Coupon)** | 1 | 0.00 |
| USD 546,000 | Chesapeake Energy Corp 15/8/2022 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 2,200,000 | Golub Capital Partners CLO 55B Ltd ' Series 2021-55A E ' ' 144A ' FRN 20/7/2034** | 2,156,000 | 0.02 |
| USD 2,391 | Lehman Brothers Holdings Inc 31/12/2049 (Zero Coupon)** | 9 | 0.00 |
| USD 2,391 | Lehman Brothers Special Finance 31/12/2049 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 676,862 | LFRF ' 2015-1 ' ' 144A ' 4% 30/10/2027** | 676,862 | 0.01 |
| USD 8,776,000 | One Market Plaza Trust 2017-1MKT ' Series 2017-1MKT XNCP ' ' 144A ' FRN 10/2/2032** | - | 0.00 |
| USD 1,290,000 | Prima Capital CRE Securitization 2015-IV Ltd ' Series 2015-4A C ' ' 144A ' 4% 24/8/2049** | 1,277,487 | 0.01 |
| USD 9,164,792 | Prima Capital CRE Securitization 2016-VI Ltd ' Series 2016-6A C ' ' 144A ' 4% 24/8/2040** | 9,318,761 | 0.09 |
| USD 1,480,000 | Sun Country 4.7% 15/12/2025** | 1,444,924 | 0.01 |
| USD 1,480,000 | Sun Country 7% 15/12/2023** | 1,448,624 | 0.01 |
| USD 3,780,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 4/2/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|----------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 3,780,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 4/2/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 7,220,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 1/5/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 630,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 3,399,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| USD 10,740,000 | Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 6/11/2018 (Zero Coupon)** | - | 0.00 |
| | | 46,497,499 | 0.42 |
| 債券合計 | | 72,534,322 | 0.66 |
| その他の譲渡可能な有価証券合計 | | 81,152,230 | 0.74 |
| 投資有価証券合計 | | 9,377,451,472 | 85.33 |
| その他の純資産 | | 1,612,823,124 | 14.67 |
| 純資産合計(米ドル) | | 10,990,274,596 | 100.00 |

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

**注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益 / (損) (米ドル) |
|-----|----------------|-----|----------------|----------------------|-----------|-------------------------|
| BRL | 12,653,157 | USD | 2,419,840 | JP Morgan | 2/9/2021 | 38,257 |
| BRL | 50,900,525 | USD | 9,724,560 | Citibank | 2/9/2021 | 163,757 |
| BRL | 10,495,578 | USD | 2,039,600 | Morgan Stanley | 2/9/2021 | (651) |
| BRL | 22,732,820 | USD | 4,328,000 | Barclays | 2/9/2021 | 88,248 |
| BRL | 12,117,825 | USD | 2,352,000 | BNP Paribas | 2/9/2021 | 2,099 |
| KRW | 4,951,996,500 | USD | 4,323,000 | Bank of America | 2/9/2021 | (52,013) |
| USD | 15,552,000 | BRL | 80,397,870 | Citibank | 2/9/2021 | (66,691) |
| USD | 985,000 | BRL | 5,139,435 | JP Morgan | 2/9/2021 | (13,425) |
| USD | 1,975,000 | BRL | 10,288,170 | BNP Paribas | 2/9/2021 | (23,657) |
| USD | 1,283,000 | BRL | 6,527,166 | UBS | 2/9/2021 | 14,984 |
| USD | 1,069,000 | BRL | 5,447,383 | Royal Bank of Canada | 2/9/2021 | 10,751 |
| TRY | 18,343,146 | USD | 2,164,000 | State Street | 3/9/2021 | 36,617 |
| USD | 2,164,000 | TRY | 18,834,374 | Bank of America | 3/9/2021 | (95,550) |
| AUD | 14,686,322 | USD | 10,716,329 | Morgan Stanley | 10/9/2021 | 23,542 |
| CAD | 13,532,185 | USD | 10,716,329 | Morgan Stanley | 10/9/2021 | 2,954 |
| EUR | 9,089,738 | USD | 10,716,329 | Morgan Stanley | 10/9/2021 | 32,977 |
| GBP | 7,795,117 | USD | 10,716,329 | Goldman Sachs | 10/9/2021 | 27,540 |
| IDR | 91,913,760,000 | USD | 6,390,000 | Citibank | 13/9/2021 | 53,284 |
| USD | 3,195,000 | IDR | 46,343,475,000 | UBS | 13/9/2021 | (53,743) |
| USD | 3,195,000 | IDR | 46,167,750,000 | Morgan Stanley | 13/9/2021 | (41,424) |
| AUD | 4,278,000 | CAD | 3,987,045 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (29,704) |
| AUD | 8,989,287 | EUR | 5,708,400 | State Street | 15/9/2021 | (177,348) |
| AUD | 1,765,811 | USD | 1,266,072 | JP Morgan | 15/9/2021 | 25,281 |
| AUD | 23,691,000 | USD | 17,618,840 | State Street | 15/9/2021 | (293,412) |
| AUD | 3,035,000 | USD | 2,310,464 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (90,942) |
| BRL | 6,927,635 | USD | 1,274,209 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | 69,073 |
| BRL | 5,220,000 | USD | 996,747 | Barclays | 15/9/2021 | 15,421 |
| BRL | 18,745,051 | USD | 3,572,187 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 62,515 |
| BRL | 30,121,208 | USD | 5,811,701 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 28,860 |
| BRL | 91,318,817 | USD | 17,482,398 | Citibank | 15/9/2021 | 224,498 |
| BRL | 1,220,000 | USD | 234,183 | Bank of America | 15/9/2021 | 2,378 |
| BRL | 23,121,136 | USD | 4,533,500 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (50,266) |
| CAD | 4,012,957 | AUD | 4,278,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 50,229 |
| CAD | 321,586 | EUR | 219,000 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (4,273) |
| CAD | 112,992 | GBP | 66,000 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (1,464) |
| CAD | 1,350,838 | USD | 1,069,333 | Citibank | 15/9/2021 | 701 |
| CHF | 1,930,349 | USD | 2,139,000 | Bank of America | 15/9/2021 | (22,562) |
| CNH | 93,204,872 | USD | 14,251,111 | Bank of America | 15/9/2021 | 168,473 |
| CNH | 272,201,375 | USD | 41,831,414 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 280,447 |
| CNH | 772,968,032 | USD | 119,118,474 | Citibank | 15/9/2021 | 466,234 |
| CNH | 58,499,954 | USD | 9,009,850 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 40,589 |
| CNH | 39,664,117 | USD | 6,103,687 | UBS | 15/9/2021 | 32,688 |
| CNH | 205,159,939 | USD | 31,613,207 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 126,776 |
| CNH | 312,381,000 | USD | 48,078,077 | Barclays | 15/9/2021 | 249,912 |
| CNH | 20,977,208 | USD | 3,208,000 | Nomura | 15/9/2021 | 37,352 |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|-----|-----------------|-----|-------------|-------------------------|-----------|---------------------|
| CNH | 875,535,000 | USD | 136,073,077 | JP Morgan | 15/9/2021 | (620,389) |
| COP | 7,418,792,660 | USD | 1,922,445 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 40,513 |
| COP | 5,613,094,281 | USD | 1,460,431 | Citibank | 15/9/2021 | 24,752 |
| EUR | 4,228,444 | AUD | 6,668,644 | Citibank | 15/9/2021 | 124,119 |
| EUR | 1,479,956 | AUD | 2,337,383 | Barclays | 15/9/2021 | 40,987 |
| EUR | 10,510,000 | GBP | 9,009,007 | JP Morgan | 15/9/2021 | 12,980 |
| EUR | 7,010,000 | GBP | 6,002,729 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 17,109 |
| EUR | 3,590,000 | GBP | 3,069,497 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | 15,177 |
| EUR | 6,990,000 | GBP | 5,997,315 | Bank of America | 15/9/2021 | 918 |
| EUR | 3,037,500 | PLN | 13,725,146 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 8,221 |
| EUR | 2,139,000 | PLN | 9,677,493 | UBS | 15/9/2021 | 2,583 |
| EUR | 2,139,000 | PLN | 9,700,532 | JP Morgan | 15/9/2021 | (3,434) |
| EUR | 35,097,462 | USD | 42,773,937 | Barclays | 15/9/2021 | (1,264,386) |
| EUR | 61,288,519 | USD | 72,196,071 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 289,480 |
| EUR | 28,764,137 | USD | 34,443,968 | JP Morgan | 15/9/2021 | (424,802) |
| EUR | 17,633,263 | USD | 20,668,036 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 186,715 |
| EUR | 850,000 | USD | 1,007,220 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | (1,930) |
| EUR | 7,349,000 | USD | 8,820,675 | Bank of America | 15/9/2021 | (129,059) |
| EUR | 13,440,000 | USD | 16,095,201 | Citibank | 15/9/2021 | (199,796) |
| EUR | 13,780,000 | USD | 16,798,261 | State Street | 15/9/2021 | (500,740) |
| GBP | 6,028,800 | EUR | 7,050,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (28,483) |
| GBP | 9,122,518 | EUR | 10,750,000 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | (140,374) |
| GBP | 2,923,233 | EUR | 3,440,000 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | (39,369) |
| GBP | 14,191,753 | EUR | 16,544,507 | JP Morgan | 15/9/2021 | (6,564) |
| GBP | 22,732,375 | USD | 32,139,298 | Citibank | 15/9/2021 | (807,220) |
| IDR | 126,097,815,160 | USD | 8,756,312 | Bank of America | 15/9/2021 | 83,027 |
| IDR | 32,880,000,000 | USD | 2,251,284 | Nomura | 15/9/2021 | 53,573 |
| IDR | 303,163,780,000 | USD | 21,059,468 | Citibank | 15/9/2021 | 192,028 |
| IDR | 3,900,200,000 | USD | 271,281 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | 2,120 |
| IDR | 383,819,610,000 | USD | 26,630,806 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 274,589 |
| IDR | 126,640,000,000 | USD | 8,781,638 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 95,707 |
| INR | 2,942,201,000 | USD | 39,650,515 | Bank of America | 15/9/2021 | 613,338 |
| INR | 1,822,900,000 | USD | 24,473,857 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 472,425 |
| INR | 39,930,000 | USD | 541,274 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 5,165 |
| INR | 1,416,375,000 | USD | 19,233,772 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 149,239 |
| JPY | 467,931,404 | USD | 4,244,000 | State Street | 15/9/2021 | 22,072 |
| JPY | 370,071,430 | USD | 3,347,000 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | 26,895 |
| JPY | 2,364,899,235 | USD | 21,508,000 | JP Morgan | 15/9/2021 | 52,491 |
| JPY | 556,365,644 | USD | 5,074,631 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | (2,315) |
| JPY | 1,604,747,000 | USD | 14,603,505 | UBS | 15/9/2021 | 26,773 |
| KRW | 18,350,000,000 | USD | 16,507,737 | Bank of America | 15/9/2021 | (675,651) |
| KRW | 9,095,000,000 | USD | 8,184,109 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (337,088) |
| MXN | 149,275,297 | USD | 7,353,000 | Citibank | 15/9/2021 | 57,327 |
| MXN | 2,750,000 | USD | 137,461 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (945) |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|-----|-------------|-----|---------------|----------------------|-----------|---------------------|
| MYR | 120,796,000 | USD | 28,459,085 | Barclays | 15/9/2021 | 609,794 |
| MYR | 40,400,000 | USD | 9,542,931 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 179,102 |
| MYR | 54,850,000 | USD | 13,284,088 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (84,743) |
| NOK | 9,383,992 | USD | 1,069,000 | Citibank | 15/9/2021 | 10,734 |
| NOK | 85,378,669 | USD | 9,863,426 | JP Morgan | 15/9/2021 | (39,644) |
| NOK | 477,770,000 | USD | 57,461,846 | UBS | 15/9/2021 | (2,489,007) |
| PLN | 9,752,606 | EUR | 2,141,500 | JP Morgan | 15/9/2021 | 14,076 |
| PLN | 23,516,130 | EUR | 5,174,000 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 21,790 |
| RUB | 9,920,000 | USD | 134,207 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 863 |
| RUB | 994,089,076 | USD | 13,532,386 | Bank of America | 15/9/2021 | 3,087 |
| RUB | 247,976,885 | USD | 3,392,960 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (16,518) |
| RUB | 146,359,304 | USD | 1,998,325 | Citibank | 15/9/2021 | (5,503) |
| SEK | 165,820,000 | USD | 19,427,899 | JP Morgan | 15/9/2021 | (175,039) |
| SEK | 62,200,000 | USD | 7,106,408 | UBS | 15/9/2021 | 115,446 |
| SEK | 7,580,000 | USD | 873,010 | Barclays | 15/9/2021 | 7,081 |
| SGD | 7,000,000 | USD | 5,182,498 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 27,196 |
| SGD | 7,000,000 | USD | 5,180,580 | JP Morgan | 15/9/2021 | 29,114 |
| SGD | 7,000,000 | USD | 5,178,089 | Bank of America | 15/9/2021 | 31,605 |
| SGD | 7,000,000 | USD | 5,178,281 | Citibank | 15/9/2021 | 31,414 |
| USD | 153,755 | AUD | 210,000 | ANZ | 15/9/2021 | 181 |
| USD | 2,390,960 | AUD | 3,315,000 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | (33,327) |
| USD | 32,976,001 | AUD | 42,582,000 | State Street | 15/9/2021 | 1,835,425 |
| USD | 1,925,731 | AUD | 2,578,324 | JP Morgan | 15/9/2021 | 40,181 |
| USD | 727,445 | AUD | 976,000 | Bank of America | 15/9/2021 | 13,688 |
| USD | 2,289,109 | AUD | 3,035,000 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 69,588 |
| USD | 375,273 | AUD | 499,000 | UBS | 15/9/2021 | 10,351 |
| USD | 1,612,591 | AUD | 2,096,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 79,768 |
| USD | 5,813,313 | BRL | 29,584,531 | Citibank | 15/9/2021 | 76,813 |
| USD | 1,302,000 | BRL | 6,789,078 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | (14,416) |
| USD | 280,752 | BRL | 1,460,000 | Barclays | 15/9/2021 | (2,345) |
| USD | 280,496 | BRL | 1,460,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (2,601) |
| USD | 3,208,000 | CAD | 4,080,909 | JP Morgan | 15/9/2021 | (24,593) |
| USD | 2,139,000 | CAD | 2,750,882 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (40,045) |
| USD | 102,774 | CAD | 127,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 2,174 |
| USD | 3,655,981 | CAD | 4,439,000 | State Street | 15/9/2021 | 139,735 |
| USD | 127,598 | CHF | 117,000 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | (681) |
| USD | 89,875 | CHF | 83,000 | RBS Plc | 15/9/2021 | (1,126) |
| USD | 2,139,000 | CHF | 1,953,698 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | (3,038) |
| USD | 9,925,603 | CHF | 8,867,000 | State Street | 15/9/2021 | 203,810 |
| USD | 95,128,772 | CNH | 618,954,912 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | (628,801) |
| USD | 163,303,721 | CNH | 1,050,745,130 | JP Morgan | 15/9/2021 | 744,540 |
| USD | 1,302,000 | CNH | 8,469,813 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (8,352) |
| USD | 82,492,384 | CNH | 532,834,066 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 58,435 |
| USD | 191,419,106 | CNH | 1,237,313,352 | Citibank | 15/9/2021 | (3,761) |
| USD | 81,331,975 | CNH | 528,634,215 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | (452,220) |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|-----|---------------|-----|-----------------|--------------------------------|-----------|---------------------|
| USD | 107,145,352 | CNH | 696,337,000 | Barclays | 15/9/2021 | (583,886) |
| USD | 1,198,319 | CNH | 7,840,000 | Bank of America | 15/9/2021 | (14,596) |
| USD | 1,922,445 | COP | 7,462,931,490 | UBS | 15/9/2021 | (52,192) |
| USD | 1,369,555 | COP | 5,328,938,505 | Citibank | 15/9/2021 | (40,443) |
| USD | 34,500,019 | EUR | 28,439,406 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 864,910 |
| USD | 1,723,473,471 | EUR | 1,421,746,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 41,983,301 |
| USD | 9,267,624 | EUR | 7,774,000 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | 73,362 |
| USD | 41,103,979 | EUR | 34,502,000 | RBS Plc | 15/9/2021 | 298,678 |
| USD | 41,332,293 | EUR | 34,648,000 | Commonwealth Bank of Australia | 15/9/2021 | 354,319 |
| USD | 49,848,074 | EUR | 41,922,000 | State Street | 15/9/2021 | 267,185 |
| USD | 25,607,372 | EUR | 21,844,000 | UBS | 15/9/2021 | (227,392) |
| USD | 23,303,904 | EUR | 19,642,819 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | 72,464 |
| USD | 40,196,881 | EUR | 34,134,000 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (173,189) |
| USD | 131,123,396 | EUR | 111,351,365 | Bank of America | 15/9/2021 | (571,172) |
| USD | 41,156,750 | EUR | 34,733,100 | Citibank | 15/9/2021 | 78,129 |
| USD | 7,191,340 | EUR | 5,992,000 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 104,638 |
| USD | 21,166,569 | EUR | 17,646,400 | Barclays | 15/9/2021 | 296,281 |
| USD | 33,338,163 | EUR | 27,652,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 634,314 |
| USD | 120,587,313 | EUR | 101,192,426 | JP Morgan | 15/9/2021 | 907,658 |
| USD | 1,237,285 | GBP | 890,000 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | 10,596 |
| USD | 16,385,491 | GBP | 11,739,000 | State Street | 15/9/2021 | 205,603 |
| USD | 3,298,013 | GBP | 2,360,000 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 45,220 |
| USD | 214,705 | GBP | 155,000 | Nomura | 15/9/2021 | 1,068 |
| USD | 5,829,651 | GBP | 4,193,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 50,431 |
| USD | 264,030,919 | GBP | 186,819,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 6,537,918 |
| USD | 3,045,697 | HKD | 23,621,970 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 9,562 |
| USD | 16,086,843 | IDR | 234,260,734,743 | Bank of America | 15/9/2021 | (334,614) |
| USD | 11,744,358 | IDR | 171,329,185,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (265,657) |
| USD | 4,701,551 | IDR | 68,511,000,000 | Barclays | 15/9/2021 | (101,006) |
| USD | 14,502,000 | IDR | 211,345,050,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | (313,089) |
| USD | 43,679,535 | IDR | 629,596,824,347 | Standard Chartered Bank | 15/9/2021 | (454,611) |
| USD | 2,146,500 | IDR | 30,928,918,500 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | (21,588) |
| USD | 4,910,016 | IDR | 70,581,483,900 | Citibank | 15/9/2021 | (37,679) |
| USD | 1,989,539 | IDR | 28,691,146,131 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (21,683) |
| USD | 5,971,930 | IDR | 86,073,430,000 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | (61,737) |
| USD | 12,886,330 | INR | 959,682,000 | Bank of America | 15/9/2021 | (246,863) |
| USD | 1,723,111 | INR | 127,157,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (17,025) |
| USD | 18,715,539 | INR | 1,386,976,313 | Citibank | 15/9/2021 | (265,152) |
| USD | 6,259,578 | INR | 469,750,000 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (168,924) |
| USD | 10,006,752 | JPY | 1,095,961,368 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 15,009 |
| USD | 2,746,216 | JPY | 301,665,000 | UBS | 15/9/2021 | (4,026) |
| USD | 3,347,000 | JPY | 367,995,621 | Barclays | 15/9/2021 | (7,970) |
| USD | 6,831,000 | JPY | 747,523,161 | Citibank | 15/9/2021 | 15,925 |
| USD | 2,055,000 | JPY | 225,273,210 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 1,212 |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|-----|-------------|-----|---------------|----------------------|-----------|---------------------|
| USD | 4,899,000 | JPY | 540,077,570 | JP Morgan | 15/9/2021 | (24,820) |
| USD | 12,783,973 | JPY | 1,406,526,000 | RBS Plc | 15/9/2021 | (39,148) |
| USD | 5,056,641 | KRW | 5,855,000,000 | Bank of America | 15/9/2021 | 5,041 |
| USD | 8,253,143 | KRW | 9,525,365,000 | Barclays | 15/9/2021 | 34,811 |
| USD | 7,172,462 | KRW | 8,000,000,000 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 270,190 |
| USD | 3,189,046 | KRW | 3,669,635,000 | Citibank | 15/9/2021 | 22,944 |
| USD | 3,188,670 | KRW | 3,670,000,000 | HSBC Bank Plc | 15/9/2021 | 22,253 |
| USD | 1,069,000 | MXN | 21,431,277 | Bank of America | 15/9/2021 | 5,108 |
| USD | 2,139,000 | MXN | 44,766,275 | UBS | 15/9/2021 | (83,288) |
| USD | 2,170,000 | MXN | 43,304,214 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 20,291 |
| USD | 1,975,000 | MXN | 39,425,938 | Citibank | 15/9/2021 | 17,817 |
| USD | 2,662,000 | MXN | 53,615,335 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 427 |
| USD | 7,623,034 | MYR | 32,343,000 | Barclays | 15/9/2021 | (160,128) |
| USD | 26,764,419 | MYR | 112,523,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | (313,610) |
| USD | 33,003,006 | MYR | 136,244,310 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 216,578 |
| USD | 18,912,587 | NOK | 162,070,000 | JP Morgan | 15/9/2021 | 264,601 |
| USD | 6,655,523 | NOK | 59,300,000 | UBS | 15/9/2021 | (167,613) |
| USD | 853,608 | NOK | 7,580,000 | Barclays | 15/9/2021 | (18,556) |
| USD | 1,069,000 | NOK | 9,271,574 | Bank of America | 15/9/2021 | 2,201 |
| USD | 1,497,000 | NOK | 12,731,237 | Citibank | 15/9/2021 | 32,127 |
| USD | 6,684,000 | RUB | 489,542,844 | Citibank | 15/9/2021 | 18,406 |
| USD | 3,261,500 | RUB | 238,093,740 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 19,626 |
| USD | 8,535,574 | SEK | 73,500,000 | JP Morgan | 15/9/2021 | 1,711 |
| USD | 4,339,142 | SEK | 35,940,000 | State Street | 15/9/2021 | 166,257 |
| USD | 57,819,260 | SEK | 478,600,000 | UBS | 15/9/2021 | 2,250,457 |
| USD | 1,132,336 | SGD | 1,500,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 15,973 |
| USD | 21,722,905 | TWD | 603,325,000 | Barclays | 15/9/2021 | (87,701) |
| USD | 8,103,621 | TWD | 226,950,000 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (100,775) |
| USD | 10,712,851 | TWD | 299,525,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | (115,180) |
| USD | 687,002 | ZAR | 10,197,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | (12,279) |
| USD | 1,049,000 | ZAR | 15,721,024 | JP Morgan | 15/9/2021 | (29,102) |
| USD | 1,604,000 | ZAR | 24,246,064 | Bank of America | 15/9/2021 | (58,725) |
| USD | 2,070,000 | ZAR | 29,968,072 | Citibank | 15/9/2021 | 14,876 |
| ZAR | 20,799,371 | USD | 1,360,000 | Deutsche Bank | 15/9/2021 | 66,361 |
| ZAR | 36,209,208 | USD | 2,409,000 | Citibank | 15/9/2021 | 74,123 |
| ZAR | 10,254,354 | USD | 710,000 | JP Morgan | 15/9/2021 | (6,786) |
| USD | 46,112,860 | EUR | 39,043,233 | UBS | 16/9/2021 | (64,250) |
| USD | 1,360,000 | RUB | 102,467,595 | Goldman Sachs | 16/9/2021 | (35,003) |
| BRL | 7,446,612 | USD | 1,360,000 | Citibank | 17/9/2021 | 83,494 |
| USD | 1,360,000 | BRL | 7,199,286 | Royal Bank of Canada | 17/9/2021 | (35,551) |
| CAD | 2,823,992 | USD | 2,195,000 | JP Morgan | 23/9/2021 | 41,926 |
| MXN | 134,060,816 | USD | 6,582,000 | Morgan Stanley | 23/9/2021 | 65,567 |
| USD | 2,195,000 | CAD | 2,767,718 | JP Morgan | 23/9/2021 | 2,649 |
| USD | 3,305,000 | MXN | 66,754,390 | Citibank | 23/9/2021 | (5,097) |
| EUR | 2,808,000 | USD | 3,297,948 | Deutsche Bank | 27/9/2021 | 23,850 |
| USD | 2,200,000 | NOK | 19,395,710 | Deutsche Bank | 27/9/2021 | (31,731) |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|----------------------------|----------------|-----|-----------------|-------------------------|------------|---------------------|
| USD | 2,192,000 | NOK | 19,380,914 | Bank of America | 27/9/2021 | (38,028) |
| COP | 12,583,787,500 | USD | 3,305,000 | RBS Plc | 30/9/2021 | 21,930 |
| USD | 2,202,000 | COP | 8,548,164,000 | Citibank | 30/9/2021 | (57,983) |
| BRL | 8,369,271 | USD | 1,604,000 | Deutsche Bank | 4/10/2021 | 14,324 |
| BRL | 23,109,969 | USD | 4,389,000 | Citibank | 4/10/2021 | 79,659 |
| USD | 3,798,000 | BRL | 20,414,382 | JP Morgan | 4/10/2021 | (149,426) |
| KZT | 641,392,752 | USD | 1,468,390 | Citibank | 8/10/2021 | 23,269 |
| USD | 21,867,019 | RUB | 1,624,682,643 | HSBC Bank Plc | 26/10/2021 | (86,915) |
| USD | 43,380,876 | RUB | 3,232,181,181 | Morgan Stanley | 26/10/2021 | (294,790) |
| USD | 3,002,162 | RUB | 223,012,579 | Credit Suisse | 26/10/2021 | (11,352) |
| USD | 4,308,785 | RUB | 322,133,413 | JP Morgan | 26/10/2021 | (44,124) |
| USD | 3,902,214 | IDR | 56,691,362,007 | HSBC Bank Plc | 29/10/2021 | (59,855) |
| USD | 3,899,261 | IDR | 56,691,362,007 | Citibank | 29/10/2021 | (62,807) |
| USD | 10,393,559 | IDR | 152,463,113,914 | Goldman Sachs | 29/10/2021 | (261,844) |
| USD | 5,585,776 | MXN | 114,358,632 | Goldman Sachs | 29/10/2021 | (57,098) |
| USD | 5,476,004 | MXN | 110,068,000 | Barclays | 29/10/2021 | 44,845 |
| USD | 7,518,701 | MXN | 151,981,000 | Standard Chartered Bank | 29/10/2021 | 19,401 |
| USD | 6,571,098 | IDR | 95,359,770,368 | Citibank | 17/11/2021 | (79,218) |
| USD | 116,814,235 | CNH | 764,432,354 | Citibank | 24/11/2021 | (824,873) |
| USD | 2,937,891 | MXN | 59,806,290 | Goldman Sachs | 24/11/2021 | (3,352) |
| USD | 14,895,134 | ZAR | 228,256,620 | Royal Bank of Canada | 24/11/2021 | (617,540) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 48,165,155 |
| ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス | | | | | | |
| AUD | 108,382,223 | USD | 80,083,580 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (822,674) |
| USD | 39,909 | AUD | 55,255 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (499) |
| 未実現純評価損 | | | | | | (823,173) |
| ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス | | | | | | |
| CAD | 1,937,227,757 | USD | 1,548,216,569 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (13,688,847) |
| USD | 62,513 | CAD | 78,941 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (19) |
| 未実現純評価損 | | | | | | (13,688,866) |
| ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス | | | | | | |
| CHF | 244,575,749 | USD | 269,455,373 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (1,301,682) |
| USD | 452,039 | CHF | 414,827 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (2,777) |
| 未実現純評価損 | | | | | | (1,304,459) |
| ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス | | | | | | |
| CNY | 11,668,852 | USD | 1,799,546 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 5,732 |
| 未実現純評価益 | | | | | | 5,732 |

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在(続き)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|---|----------------|-----|---------------|------------|-----------|---------------------|
| ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス | | | | | | |
| EUR | 1,420,156,039 | USD | 1,677,725,214 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 1,884,033 |
| USD | 4,529,134 | EUR | 3,850,575 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (24,911) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 1,859,122 |
| ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス | | | | | | |
| GBP | 1,285,480,910 | USD | 1,787,761,773 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (15,980,264) |
| USD | 1,211,849 | GBP | 876,589 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 3,645 |
| 未実現純評価損 | | | | | | (15,976,619) |
| ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス | | | | | | |
| HKD | 5,903,688 | USD | 759,217 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (415) |
| USD | 32,240 | HKD | 250,964 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (16) |
| 未実現純評価損 | | | | | | (431) |
| ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス | | | | | | |
| JPY | 55,650,585,791 | USD | 506,866,595 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 492,780 |
| USD | 1,562,272 | JPY | 172,010,997 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (5,930) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 486,850 |
| ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス | | | | | | |
| PLN | 132,802,202 | USD | 34,402,926 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 277,289 |
| USD | 1,182,851 | PLN | 4,615,244 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (22,382) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 254,907 |
| ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス | | | | | | |
| SEK | 18,062,265 | USD | 2,099,274 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (2,118) |
| 未実現純評価損 | | | | | | (2,118) |
| ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス | | | | | | |
| SGD | 127,805,171 | USD | 94,575,681 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 542,309 |
| USD | 586,878 | SGD | 796,616 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (5,997) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 536,312 |
| 未実現純評価益合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 11,635,361,737米ドル) | | | | | | 19,512,412 |

未決済上場先物取引 2021年8月31日現在

| 契約数 | 通貨 | 契約 / 摘要 | 満期日 | 基礎となるエクスポージャー (米ドル) | 未実現評価益 / (損) (米ドル) |
|---------|-----|--------------------------------|----------|------------------------|--------------------------|
| 967 | AUD | Australian 3 Year Bond | 2021年9月 | 82,797,786 | 289,278 |
| 60 | AUD | Australian 10 Year Bond | 2021年9月 | 6,387,000 | 170,942 |
| (186) | CAD | Banker ' s Acceptance | 2021年9月 | 36,670,746 | (13,076) |
| 77 | EUR | FTSE MIB Market Index | 2021年9月 | 11,794,729 | 174,083 |
| 75 | EUR | Euro-OAT | 2021年9月 | 14,311,914 | 224,890 |
| (12) | EUR | Dax Index | 2021年9月 | 5,595,294 | 23,455 |
| (28) | EUR | EURO STOXX 50 Index | 2021年9月 | 1,382,873 | (263) |
| (163) | EUR | Euro Schatz | 2021年9月 | 21,639,631 | (24,168) |
| (307) | EUR | Euro-BTP | 2021年9月 | 55,755,720 | 540,675 |
| (580) | EUR | Euro Bund | 2021年9月 | 120,492,381 | 748,813 |
| (910) | EUR | Euro BUXL | 2021年9月 | 229,548,002 | 3,054,887 |
| (1,081) | EUR | Short-Term Euro-BTP | 2021年9月 | 145,020,135 | (54,783) |
| (1,234) | EUR | Euro BOBL | 2021年9月 | 197,017,707 | (712,876) |
| 23 | GBP | FTSE 100 Index | 2021年9月 | 2,245,135 | (4,121) |
| (33) | JPY | Japanese 10 Year Bond (OSE) | 2021年9月 | 45,760,810 | (118,664) |
| 667 | KRW | Korean 3 Year Bond | 2021年9月 | 63,584,896 | 109,233 |
| 184 | KRW | Korean 10 Year Bond | 2021年9月 | 20,316,253 | 331,674 |
| 122 | USD | MSCI Emerging Markets Index | 2021年9月 | 7,911,700 | (459,614) |
| 110 | USD | NASDAQ 100 E-Mini Index | 2021年9月 | 34,155,550 | 1,041,871 |
| 24 | USD | CBOE Volatility Index | 2021年9月 | 457,200 | (35,846) |
| (152) | USD | Russell 2000 E-Mini Index | 2021年9月 | 17,162,320 | (404,217) |
| (1,641) | USD | S&P 500 E-Mini Index | 2021年9月 | 370,414,725 | (5,891,761) |
| (25) | CAD | Canadian 5 Year Bond | 2021年12月 | 2,498,816 | (3,565) |
| (1,219) | GBP | Long Gilt | 2021年12月 | 216,176,762 | 752,401 |
| 6,190 | USD | US Treasury 5 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 765,915,781 | 1,679,405 |
| (188) | USD | US Treasury 3 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 43,510,250 | (80,757) |
| (277) | USD | US Ultra Bond (CBT) | 2021年12月 | 55,053,750 | (683,178) |
| (1,220) | USD | US Ultra 10 Year Note | 2021年12月 | 181,036,563 | (1,116,997) |
| (2,201) | USD | US Long Bond (CBT) | 2021年12月 | 360,276,188 | (2,603,470) |
| (3,648) | USD | US Treasury 10 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 487,350,000 | (899,039) |
| (7,744) | USD | US Treasury 2 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 1,706,281,488 | (1,244,672) |
| 68 | CAD | Banker ' s Acceptance | 2022年6月 | 13,374,863 | (11,665) |
| 157 | CAD | Banker ' s Acceptance | 2022年9月 | 30,828,897 | (52,700) |
| 459 | GBP | 90 Day Sterling | 2023年12月 | 78,563,093 | 34,594 |
| 584 | USD | 90 Day Euro \$ | 2023年12月 | 144,583,800 | 233,788 |
| (459) | GBP | 90 Day Sterling | 2024年12月 | 78,484,016 | (137,118) |
| (364) | USD | 90 Day Euro \$ | 2024年12月 | 89,798,800 | (160,005) |
| (220) | USD | 90 Day Euro \$ | 2025年12月 | 54,147,500 | (186,919) |
| 合計 | | | | 5,798,303,074 | (5,489,485) |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2021年8月31日現在

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|------------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 21,027,900 | ファンドはCDX.NA.HY.30.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2023 | (119,320) | (1,281,128) |
| CDS | USD 66,000,000 | ファンドはCDX.NA.IG.31.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/12/2023 | (195,452) | (1,060,971) |
| CDS | USD 17,865,450 | ファンドはCDX.NA.HY.31.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/12/2023 | (174,930) | (1,320,091) |
| CDS | USD 47,540,000 | ファンドはCDX.NA.IG.32.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2024 | (187,689) | (863,431) |
| CDS | USD 24,742,000 | ファンドはCDX.NA.HY.33.V12に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/12/2024 | (402,731) | (2,291,881) |
| CDS | USD 5,100,000 | ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2025 | (324,663) | (78,310) |
| CDS | USD (5,100,000) | ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Bank of America | 20/6/2025 | 317,307 | 125,755 |
| CDS | EUR (12,548,990) | ファンドはITRAXX.X0.34.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Bank of America | 20/12/2025 | 154,202 | 1,861,469 |
| CDS | USD 6,000,000 | ファンドはCDX.NA.HY.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/12/2025 | (129,987) | (576,423) |
| CDS | EUR 84,920,000 | ファンドはITRAXX.X0.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2026 | (237,541) | (2,689,638) |
| CDS | EUR 18,880,151 | ファンドはITRAXX.X0.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2026 | (46,347) | (2,738,012) |
| CDS | EUR 7,000,000 | ファンドはLloyds Banking Group Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2026 | (22,050) | (238,363) |
| CDS | USD 500,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2024 | (41,434) | (44,655) |
| CDS | USD 856,000 | ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2024 | (41,482) | (73,449) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|----------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 2,740,000 | ファンドはOccidental Petroleum Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/12/2024 | (910,593) | 39,739 |
| CDS | USD (1,000,000) | ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2024 | (38,006) | 148,081 |
| CDS | USD (500,000) | ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2024 | (4,616) | 74,040 |
| CDS | USD 1,250,000 | ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/12/2024 | (38,857) | 22,479 |
| CDS | USD (3,000,000) | ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2024 | (194,073) | 454,673 |
| CDS | USD 200,000 | ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2025 | (6,090) | 5,135 |
| CDS | USD (510,000) | ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2025 | (9,622) | 86,721 |
| CDS | USD (525,000) | ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2025 | (285) | 89,272 |
| CDS | USD 1,325,000 | ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2025 | (97,233) | (24,958) |
| CDS | USD (256,667) | ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2025 | (3,399) | 43,644 |
| CDS | USD (725,000) | ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2025 | (7,356) | 123,280 |
| CDS | USD (750,000) | ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2025 | 11,726 | 9,924 |
| CDS | EUR (274,583) | ファンドはAltice France SA/France1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2025 | 968 | 26,893 |
| CDS | EUR 910,000 | ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Barclays | 20/12/2025 | (20,240) | (182,805) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|----------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (1,757,692) | ファンドはKraft Heinz Foods Coに 係るデフォルト・プロテクション を提供し、1%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2025 | 27,550 | 26,521 |
| CDS | EUR (395,417) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プロ テクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | Barclays | 20/12/2025 | 273 | 38,727 |
| CDS | USD 3,250,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (16,480) | (22,934) |
| CDS | USD 3,480,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (17,461) | (24,557) |
| CDS | USD 3,490,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (19,948) | (24,628) |
| CDS | USD 3,260,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (20,909) | (23,005) |
| CDS | USD 4,144,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (25,612) | (29,243) |
| CDS | USD 3,480,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (17,465) | (24,557) |
| CDS | USD 3,270,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (21,731) | (23,075) |
| CDS | USD 3,260,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (20,153) | (23,005) |
| CDS | USD 39,889,273 | ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (764,448) | 1,351,443 |
| CDS | USD 3,260,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (14,096) | (23,005) |
| CDS | USD 5,439,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (39,924) | (38,382) |
| CDS | USD (450,000) | ファンドはNRG Energy Incに係る デフォルト・プロテクションを提 供し、5%の固定金利を受け取る | Barclays | 20/6/2026 | 11,637 | 78,231 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 3,480,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (19,890) | (24,557) |
| CDS | USD 3,480,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (17,465) | (24,557) |
| CDS | EUR 11,800,000 | ファンドはLANXESS AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (15,664) | (315,584) |
| CDS | USD 3,250,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (17,237) | (22,934) |
| CDS | USD 4,301,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (20,808) | (30,351) |
| CDS | USD 3,250,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (17,993) | (22,934) |
| CDS | USD 3,270,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (23,246) | (23,076) |
| CDS | USD 3,480,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Barclays | 20/6/2026 | (19,891) | (24,557) |
| CDS | USD 8,439,000 | ファンドはCDX.NA.HY.29.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2022 | (234,064) | (387,402) |
| CDS | USD 750,000 | ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2024 | (39,650) | (64,354) |
| CDS | USD 500,000 | ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2024 | (25,124) | (42,903) |
| CDS | USD 1,000,000 | ファンドはDevon Energy Corpにに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2024 | (5,023) | (6,864) |
| CDS | USD 500,000 | ファンドはHess Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2024 | (13,993) | (3,269) |
| CDS | USD (1,085,000) | ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2024 | (68,090) | 164,440 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 1,250,000 | ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2024 | 11,103 | (5,343) |
| CDS | USD (1,300,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/6/2025 | 65,997 | 28,569 |
| CDS | USD 700,000 | ファンドはHalliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2025 | (59,185) | (7,781) |
| CDS | USD (875,000) | ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/6/2025 | 19,889 | 11,578 |
| CDS | USD 300,000 | ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2025 | (13,347) | 7,703 |
| CDS | USD 1,150,000 | ファンドはGeneral Electric Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2025 | (72,315) | (19,054) |
| CDS | USD (750,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/6/2025 | 32,735 | 16,482 |
| CDS | EUR 1,040,000 | ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2025 | (19,694) | (208,920) |
| CDS | USD (550,000) | ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2025 | 10,487 | 5,409 |
| CDS | EUR (650,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2025 | 4,558 | 92,284 |
| CDS | USD (923,077) | ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2025 | (5,937) | 167,646 |
| CDS | USD (818,182) | ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2025 | (11,635) | 137,125 |
| CDS | USD 1,250,000 | ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/12/2025 | (13,031) | 47,531 |
| CDS | USD (490,909) | ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/12/2025 | (6,723) | 82,275 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-------------|-----------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (650,000) | ファンドはKraft Heinz Foods Coに 係るデフォルト・プロテクション を提供し、1%の固定金利を受け 取る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 3,182 | 8,951 |
| CDS | USD 3,240,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2026 | (19,104) | (22,864) |
| CDS | USD (2,315,000) | ファンドはDell Incに係るデフォ ルト・プロテクションを提供し、 1%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 43,992 | 15,211 |
| CDS | USD (2,490,000) | ファンドはT-Mobile USA Incに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 33,393 | 496,411 |
| CDS | USD 3,240,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2026 | (6,696) | 48,585 |
| CDS | USD 1,300,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2026 | (3,196) | 19,494 |
| CDS | USD (725,000) | ファンドはYum! Brands Incに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、1%の固定金利を受け取 る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 4,850 | 4,730 |
| CDS | USD (700,000) | ファンドはNRG Energy Incに係 るデフォルト・プロテクションを提 供し、5%の固定金利を受け取る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 17,405 | 121,692 |
| CDS | USD (525,000) | ファンドはYum! Brands Incに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、1%の固定金利を受け取 る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 1,369 | 3,425 |
| CDS | USD 3,240,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 20/6/2026 | (19,852) | (22,864) |
| CDS | USD (1,115,000) | ファンドはKraft Heinz Foods Co に係るデフォルト・プロテクショ ンを提供し、1%の固定金利を受 け取る | BNP Paribas | 20/6/2026 | 5,293 | 15,354 |
| CDS | USD 2,958,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (1,915) | 44,356 |
| CDS | USD 1,100,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (10,358) | (7,762) |
| CDS | USD (1,100,000) | ファンドはPetroleos Mexicanos に係るデフォルト・プロテクショ ンを提供し、1%の固定金利を受 け取る | Citibank | 20/6/2026 | 19,023 | (133,697) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------|-----------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 3,080,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (13,467) | (21,735) |
| CDS | USD (635,000) | ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Citibank | 20/6/2026 | 7,884 | 126,595 |
| CDS | USD 2,958,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (4,594) | 44,356 |
| CDS | USD 3,453,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (19,116) | (24,367) |
| CDS | USD 3,080,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (14,184) | (21,735) |
| CDS | USD 3,090,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (12,792) | (21,805) |
| CDS | USD 4,821,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (10,760) | 72,292 |
| CDS | USD (1,000,000) | ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Citibank | 20/6/2026 | 13,326 | 200,102 |
| CDS | USD (725,000) | ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Citibank | 20/6/2026 | 8,382 | 4,730 |
| CDS | USD 3,090,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Citibank | 20/6/2026 | (13,517) | (21,805) |
| CDS | USD (5,648,500) | ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Citigroup | 20/6/2024 | 505,940 | 94,707 |
| CDS | USD (9,322,000) | ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Citigroup | 20/6/2024 | 834,979 | 156,299 |
| CDS | USD (8,445,100) | ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Citigroup | 20/6/2024 | 756,682 | 141,845 |
| CDS | USD 1,250,000 | ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Citigroup | 20/6/2024 | 38,022 | 49,325 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 430,000 | ファンドはDevon Energy Corpに 係るデフォルト・プロテクション を受け取り、1%の固定金利を支 払う | Citigroup | 20/12/2024 | (1,111) | (2,951) |
| CDS | USD 215,000 | ファンドはAlly Financial Incに 係るデフォルト・プロテクション を受け取り、5%の固定金利を支 払う | Citigroup | 20/6/2025 | (17,837) | (35,359) |
| CDS | USD 325,000 | ファンドはAlly Financial Incに 係るデフォルト・プロテクション を受け取り、5%の固定金利を支 払う | Citigroup | 20/6/2025 | (26,966) | (53,450) |
| CDS | USD (550,000) | ファンドはKraft Heinz Foods Co に係るデフォルト・プロテクショ ンを提供し、1%の固定金利を受 け取る | Citigroup | 20/6/2025 | 4,473 | 9,040 |
| CDS | USD (1,025,000) | ファンドはT-Mobile USA Incに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | Citigroup | 20/12/2025 | (3,287) | 186,157 |
| CDS | USD 1,000,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固定金 利を支払う | Citigroup | 20/12/2025 | (36,099) | (9,744) |
| CDS | USD (2,261,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、3%の固定金利を受け取 る | Citigroup | 17/9/2058 | (169,825) | (181,013) |
| CDS | USD 1,440,000 | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係 るデフォルト・プロテクションを 受け取り、3%の固定金利を支払 う | Citigroup | 17/9/2058 | 67,284 | 115,284 |
| CDS | EUR (20,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | Credit Suisse | 20/6/2025 | (144) | 2,113 |
| CDS | EUR (290,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | Credit Suisse | 20/6/2025 | (2,084) | 30,632 |
| CDS | USD (300,000) | ファンドはNRG Energy Incに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | Credit Suisse | 20/6/2025 | 2,549 | 44,919 |
| CDS | EUR (168,339) | ファンドはNovafives SASに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | Credit Suisse | 20/12/2025 | 7,774 | (23,329) |
| CDS | EUR (231,661) | ファンドはNovafives SASに係 るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | Credit Suisse | 20/12/2025 | 10,222 | (32,104) |
| CDS | EUR (560,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | Credit Suisse | 20/12/2025 | 19,304 | 54,846 |
| CDS | EUR (110,000) | ファンドはCMA CGM SAに係るデ フォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取 る | Credit Suisse | 20/6/2026 | 7,066 | 12,858 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|---------------|------------|-------------------------|--------------|
| CDS | USD 416,671,229 | ファンドはCDX.NA.IG.36.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Credit Suisse | 20/6/2026 | (689,345) | (10,570,117) |
| CDS | USD (645,000) | ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.5%の固定金利を受け取る | Credit Suisse | 17/1/2047 | 45,813 | (8,681) |
| CDS | USD 3,558,112 | ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Credit Suisse | 17/9/2058 | (73,489) | (34,066) |
| CDS | USD (670,000) | ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Credit Suisse | 11/5/2063 | (125,865) | (182,809) |
| CDS | USD 2,549,100 | ファンドはCDX.NA.HY.29.V14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Deutsche Bank | 20/12/2022 | (70,532) | (117,019) |
| CDS | USD (98,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Deutsche Bank | 17/9/2058 | 2,928 | (7,846) |
| CDS | USD 2,858,483 | ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Deutsche Bank | 17/9/2058 | (59,492) | (27,368) |
| CDS | USD 1,610,963 | ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Deutsche Bank | 11/5/2063 | (5,089) | (4,798) |
| CDS | USD 3,771,011 | ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Deutsche Bank | 11/5/2063 | (9,997) | (11,231) |
| CDS | USD 400,000 | ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2022 | (25,999) | (5,252) |
| CDS | USD 175,000 | ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2022 | (10,464) | (2,298) |
| CDS | USD 894,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2024 | (72,844) | (79,843) |
| CDS | USD 800,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2024 | (56,653) | (72,743) |
| CDS | USD 825,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2024 | (58,423) | (75,017) |
| CDS | USD 875,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2024 | (62,082) | (79,563) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (3,000,000) | ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/12/2024 | (99,619) | 444,242 |
| CDS | USD 290,000 | ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (23,578) | (5,463) |
| CDS | USD 675,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (26,088) | (8,169) |
| CDS | EUR (1,130,000) | ファンドはAltice France Holding SAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2025 | 53,773 | 66,743 |
| CDS | EUR (600,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (11,052) | 63,376 |
| CDS | EUR (520,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (9,579) | 54,925 |
| CDS | USD (1,050,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2025 | 12,354 | 23,075 |
| CDS | USD 675,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (26,088) | (8,169) |
| CDS | USD 300,000 | ファンドはHalliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (25,311) | (3,335) |
| CDS | USD 665,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (23,393) | (8,048) |
| CDS | USD 250,000 | ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (25,255) | (4,709) |
| CDS | USD 2,000,000 | ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (28,132) | (60,619) |
| CDS | USD 3,525,000 | ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (53,532) | (106,840) |
| CDS | USD 665,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (24,535) | (8,048) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 165,000 | ファンドはMacy'sに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (27,069) | 3,445 |
| CDS | USD 1,040,000 | ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (59,750) | (12,587) |
| CDS | USD 500,000 | ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2025 | (28,811) | 12,839 |
| CDS | USD 650,000 | ファンドはHalliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/12/2025 | (22,980) | (5,872) |
| CDS | USD 750,000 | ファンドはHess Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/12/2025 | (34,691) | (556) |
| CDS | USD 1,420,000 | ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/12/2025 | (57,195) | (25,417) |
| CDS | USD (1,350,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/12/2025 | 10,930 | 29,384 |
| CDS | USD 2,870,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (12,420) | 43,036 |
| CDS | USD 4,780,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (35,094) | (33,731) |
| CDS | USD 5,140,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (64,713) | (36,272) |
| CDS | USD (5,140,000) | ファンドはPetroleos Mexicanosに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2026 | 86,710 | (624,727) |
| CDS | EUR 2,460,000 | ファンドはVolkswagen AGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (15,948) | (62,381) |
| CDS | USD 2,850,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (12,149) | 42,736 |
| CDS | USD (1,100,000) | ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (7,767) | 229,710 |
| CDS | USD 2,940,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (10,792) | (20,747) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|----------------|--|---------------|-----------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 2,850,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (8,939) | 42,736 |
| CDS | USD 2,860,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (12,191) | 42,886 |
| CDS | USD 2,810,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (18,024) | (19,829) |
| CDS | USD 2,810,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (18,676) | (19,829) |
| CDS | USD 2,930,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (13,489) | (20,676) |
| CDS | USD 2,820,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (18,742) | (19,900) |
| CDS | USD 22,900,795 | ファンドはPhilippine Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (30,810) | (598,202) |
| CDS | USD 2,850,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (10,220) | 42,736 |
| CDS | USD 3,080,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (14,906) | (21,735) |
| CDS | USD 3,080,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (14,906) | (21,735) |
| CDS | USD 1,140,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (3,587) | 17,095 |
| CDS | EUR (90,000) | ファンドはCMA CGM SAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/6/2026 | 2,254 | 10,520 |
| CDS | USD 2,570,000 | ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (11,122) | 38,538 |
| CDS | USD 2,830,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (18,809) | (19,971) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD 1,537,561 | ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (39,666) | 60,609 |
| CDS | USD 86,463,660 | ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (2,230,564) | 3,408,284 |
| CDS | USD 3,080,000 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (14,906) | (21,735) |
| CDS | USD 6,078,440 | ファンドはChile Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 20/6/2026 | 6,863 | (109,206) |
| CDS | EUR (401,312) | ファンドはTK Elevator Holdco GmbHに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 20/12/2026 | 33,563 | 40,114 |
| CDS | USD 645,000 | ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.5%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 17/1/2047 | (29,451) | 8,681 |
| CDS | USD (2,250,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | (167,869) | (180,132) |
| CDS | USD (1,129,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 27,140 | (90,386) |
| CDS | USD (660,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 20,455 | (52,839) |
| CDS | USD (220,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 6,980 | (17,613) |
| CDS | USD (1,003,333) | ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 16,832 | (150) |
| CDS | USD (948,150) | ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 17,943 | (141) |
| CDS | USD (1,003,333) | ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 18,945 | (150) |
| CDS | USD (1,841,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Goldman Sachs | 17/9/2058 | 75,700 | (147,388) |
| CDS | USD 660,000 | ファンドはCMBX.NA.14.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 16/12/2072 | (11,945) | 21,628 |
| CDS | USD 400,000 | ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2022 | (33,522) | (5,252) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|------------------|---|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | EUR 399,578 | ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2022 | (598) | 12,159 |
| CDS | USD 1,644,000 | ファンドはKB Homeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2023 | (95,055) | (158,342) |
| CDS | USD 820,000 | ファンドはRR Donnelley & Sons Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2023 | (57,714) | (38,249) |
| CDS | USD 822,410 | ファンドはRealogy Group LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2023 | (59,354) | (62,865) |
| CDS | USD 250,000 | ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2024 | (20,836) | (22,732) |
| CDS | USD (10,210,000) | ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2024 | 222,546 | 231,023 |
| CDS | USD 10,210,000 | ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (293,497) | (156,649) |
| CDS | USD 825,000 | ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (31,117) | (14,378) |
| CDS | USD 1,495,000 | ファンドはBroadcom Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (56,337) | (26,003) |
| CDS | USD (1,150,000) | ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2024 | (73,130) | 174,291 |
| CDS | USD (425,000) | ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2024 | (27,026) | 64,412 |
| CDS | USD 290,000 | ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (48,047) | (31,832) |
| CDS | USD 1,110,000 | ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (180,349) | (118,287) |
| CDS | EUR (1,130,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | (12,688) | 156,245 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (600,000) | ファンドはKraft Heinz Foods Co に係るデフォルト・プロテクション を提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | 5,692 | 9,862 |
| CDS | USD (1,000,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォ ルト・プロテクションを提供し、 1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | 14,887 | 21,976 |
| CDS | EUR (790,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | (10,616) | 83,444 |
| CDS | USD (500,000) | ファンドはNRG Energy Incに係る デフォルト・プロテクションを提 供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | 8,062 | 74,866 |
| CDS | EUR (14,615) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | (115) | 1,544 |
| CDS | USD (750,000) | ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテク ションを提供し、5%の固定金利 を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | (11,189) | 125,366 |
| CDS | EUR (1,130,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2025 | (3,680) | 119,357 |
| CDS | USD 1,380,000 | ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、5%の固定金 利を支払う | JP Morgan | 20/6/2025 | (287,419) | (156,398) |
| CDS | USD 840,000 | ファンドはCaterpillar Incに係 るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払 う | JP Morgan | 20/6/2025 | (16,197) | (25,460) |
| CDS | USD (790,000) | ファンドはNRG Energy Incに係る デフォルト・プロテクションを提 供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | (13,430) | 127,962 |
| CDS | USD (1,075,000) | ファンドはNRG Energy Incに係る デフォルト・プロテクションを提 供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | (10,319) | 174,125 |
| CDS | EUR (300,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテク ションを提供し、5%の固定金利 を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 3,220 | 42,593 |
| CDS | EUR (600,000) | ファンドはAltice France SA/Franceに係るデフォルト・プ ロテクションを提供し、5%の固 定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 8,860 | 58,764 |
| CDS | EUR (20,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテク ションを提供し、5%の固定金利 を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 215 | 2,840 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (850,000) | ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | (14,573) | 142,458 |
| CDS | EUR (1,340,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 14,383 | 190,248 |
| CDS | EUR (1,300,000) | ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 22,021 | 184,569 |
| CDS | USD (553,846) | ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | (469) | 100,588 |
| CDS | USD (862,500) | ファンドはDell Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 24,715 | 7,796 |
| CDS | USD (862,500) | ファンドはDell Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 22,801 | 7,796 |
| CDS | EUR (900,000) | ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 20,782 | (124,724) |
| CDS | USD (490,909) | ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | (7,884) | 82,275 |
| CDS | USD (1,300,000) | ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/12/2025 | 21,870 | 28,296 |
| CDS | USD 31,182,000 | ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (309,064) | (472,801) |
| CDS | EUR 2,407,423 | ファンドはBritish American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (3,899) | (42,016) |
| CDS | EUR 601,888 | ファンドはBritish American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (774) | (10,505) |
| CDS | EUR (260,000) | ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2026 | (2,136) | 27,008 |
| CDS | USD (635,000) | ファンドはUnited Rentals Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2026 | 4,648 | 118,326 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|---------------|---|----------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | EUR 612,000 | ファンドはBritish American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (344) | (10,681) |
| CDS | EUR (260,000) | ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2026 | 936 | 27,008 |
| CDS | EUR 1,106,575 | ファンドはBritish American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (1,431) | (19,313) |
| CDS | USD (645,000) | ファンドはDell Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 20/6/2026 | 12,279 | 4,238 |
| CDS | EUR 602,114 | ファンドはBritish American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/6/2026 | (779) | (10,509) |
| CDS | USD (400,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 17/9/2058 | 58,578 | (32,023) |
| CDS | USD (507,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 17/9/2058 | 14,992 | (40,590) |
| CDS | USD (35,000) | ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | JP Morgan | 17/11/2059 | 37 | (3,127) |
| CDS | USD 670,000 | ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う | JP Morgan | 11/5/2063 | 121,600 | 182,809 |
| CDS | USD 3,445,000 | ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 20/12/2024 | 11,922 | (14,724) |
| CDS | USD 811,501 | ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 20/6/2025 | (65,414) | 12,959 |
| CDS | USD 1,250,000 | ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 20/6/2025 | (103,433) | (23,546) |
| CDS | EUR (290,000) | ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 20/12/2025 | (20,092) | 28,216 |
| CDS | EUR 940,000 | ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 20/12/2025 | (12,970) | (188,831) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|----------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (923,077) | ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 20/12/2025 | (2,805) | 167,646 |
| CDS | USD 46,090,973 | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 20/6/2026 | (606,766) | (325,251) |
| CDS | USD (282,209) | ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 20/6/2026 | 3,879 | 1,991 |
| CDS | USD (500,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 92,594 | (40,029) |
| CDS | USD (2,250,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (168,249) | (180,132) |
| CDS | USD (6,630,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (509,011) | (530,789) |
| CDS | USD (4,520,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 128,372 | (361,865) |
| CDS | USD (4,520,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 143,653 | (361,865) |
| CDS | USD 646,000 | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 16,425 | 51,718 |
| CDS | USD 507,000 | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 12,892 | 40,590 |
| CDS | USD (700,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (56,668) | (56,041) |
| CDS | USD (4,520,500) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 139,698 | (361,905) |
| CDS | USD 1,998,939 | ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (41,285) | (19,138) |
| CDS | USD 3,628,075 | ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (74,936) | (34,736) |
| CDS | USD (3,616,400) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 99,373 | (289,524) |
| CDS | USD (9,149,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (691,671) | (732,456) |
| CDS | USD (2,006,667) | ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 33,218 | (299) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| CDS | USD (4,520,000) | ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 17/9/2058 | 143,378 | (361,865) |
| CDS | USD 4,017,868 | ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う | Morgan Stanley | 17/9/2058 | (87,800) | (38,468) |
| IFS | GBP 9,585,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.345%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/1/2025 | 120,351 | 120,351 |
| IFS | GBP 36,460,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.4275%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/11/2025 | 1,686,528 | 1,686,528 |
| IFS | GBP 9,585,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.4805%の固定金利を受け取る | Bank of America | 16/1/2030 | (383,706) | (383,706) |
| IFS | GBP 1,290,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.334%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/5/2030 | (97,823) | (97,823) |
| IFS | GBP 36,460,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.51%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/11/2030 | (2,850,064) | (2,850,064) |
| IFS | GBP 1,316,714 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.473%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/11/2030 | (111,600) | (111,600) |
| IFS | GBP 3,937,186 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.46%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/11/2030 | (342,708) | (342,708) |
| IFS | USD 4,341,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.321%の固定金利を受け取る | Bank of America | 25/2/2031 | (213,289) | (213,289) |
| IFS | USD 1,266,125 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.35%の固定金利を受け取る | Bank of America | 5/3/2031 | (57,811) | (57,811) |
| IFS | USD 1,266,125 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.354%の固定金利を受け取る | Bank of America | 5/3/2031 | (57,245) | (57,245) |
| IFS | USD 2,532,250 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.3575%の固定金利を受け取る | Bank of America | 5/3/2031 | (113,501) | (113,501) |
| IFS | USD 3,630,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.445%の固定金利を受け取る | Bank of America | 18/3/2031 | (125,544) | (125,544) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|----------------|---|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IFS | USD 7,250,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.4545%の固定金利を受け取る | Bank of America | 18/3/2031 | (242,991) | (242,991) |
| IFS | USD 1,810,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.443%の固定金利を受け取る | Bank of America | 25/3/2031 | (62,591) | (62,591) |
| IFS | USD 3,950,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.505%の固定金利を受け取る | Bank of America | 30/3/2031 | (108,858) | (108,858) |
| IFS | USD 12,360,000 | ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.6694%の固定金利を受け取る | Bank of America | 14/5/2031 | (71,634) | (71,634) |
| IFS | GBP 1,914,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.735%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/5/2031 | (82,141) | (82,141) |
| IFS | USD 1,123,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.484%の固定金利を受け取る | Bank of America | 11/6/2031 | (25,958) | (25,958) |
| IFS | USD 6,579,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.48%の固定金利を受け取る | Bank of America | 16/6/2031 | (148,537) | (148,537) |
| IFS | USD 3,289,500 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.455%の固定金利を受け取る | Bank of America | 18/6/2031 | (82,203) | (82,203) |
| IFS | USD 755,229 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.4515%の固定金利を支払う | Bank of America | 24/6/2031 | (18,278) | (18,278) |
| IFS | GBP 4,900,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.81%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/7/2031 | (82,787) | (82,787) |
| IFS | USD 6,430,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.394%の固定金利を受け取る | Bank of America | 22/7/2031 | (161,095) | (161,095) |
| IFS | USD 2,572,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.413%の固定金利を受け取る | Bank of America | 22/7/2031 | (58,992) | (58,992) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IFS | USD 3,169,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.44625%の固定金利を受け取る | Bank of America | 23/7/2031 | (60,287) | (60,287) |
| IFS | USD 6,579,000 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.5375%の固定金利を受け取る | Bank of America | 6/8/2031 | (36,617) | (36,617) |
| IFS | USD 489,687 | ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.4645%の固定金利を受け取る | Bank of America | 25/8/2031 | (4,191) | (4,191) |
| IFS | GBP 2,950,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.6875%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/8/2041 | (24,767) | (24,767) |
| IFS | GBP 2,000,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/3/2048 | (58,588) | (58,588) |
| IFS | EUR 692,500 | ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.89%の固定金利を受け取る | Bank of America | 15/8/2051 | (6,549) | (6,549) |
| IFS | GBP 4,210,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.85%の固定金利を受け取る | Credit Suisse | 15/7/2031 | (40,420) | (40,420) |
| IFS | GBP 3,395,000 | ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る | Morgan Stanley | 15/11/2046 | 130,684 | 130,684 |
| IRS | USD 275,700,000 | ファンドは2.222%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 1/11/2021 | 960,745 | 960,745 |
| IRS | NOK 159,676,000 | ファンドは0.49%の固定金利を受け取り、6ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 2/9/2022 | (83,124) | (83,124) |
| IRS | NOK 285,184,000 | ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 23/11/2022 | (155,069) | (155,069) |
| IRS | NOK 323,213,200 | ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 24/11/2022 | (176,587) | (176,587) |
| IRS | NOK 258,564,560 | ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 25/11/2022 | (141,939) | (141,939) |
| IRS | NOK 491,273,664 | ファンドは0.47%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 26/11/2022 | (274,902) | (274,902) |
| IRS | NOK 271,492,288 | ファンドは0.475%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 26/11/2022 | (150,361) | (150,361) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|--------------------|--|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | NOK 271,492,288 | ファンドは0.495%の固定金利を受け取り、3ヶ月NOK NIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 7/12/2022 | (149,667) | (149,667) |
| IRS | MXN 393,224,917 | ファンドは4.415%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 28/2/2023 | (352,211) | (352,211) |
| IRS | MXN 393,224,917 | ファンドは4.495%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 3/3/2023 | (332,147) | (332,147) |
| IRS | CLP 19,211,685,000 | ファンドは6ヶ月CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、1.42%の固定金利を支払う | Bank of America | 1/4/2023 | 456,329 | 456,329 |
| IRS | CLP 19,211,685,000 | ファンドは1.65%の固定金利を受け取り、6ヶ月CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を支払う | Bank of America | 28/5/2023 | (476,118) | (476,118) |
| IRS | PLN 101,255,500 | ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、0.72%の固定金利を支払う | Bank of America | 17/6/2023 | 83,886 | 83,886 |
| IRS | PLN 101,255,500 | ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、0.73524%の固定金利を支払う | Bank of America | 17/6/2023 | 76,711 | 76,711 |
| IRS | PLN 70,111,000 | ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、0.755%の固定金利を支払う | Bank of America | 18/6/2023 | 46,665 | 46,665 |
| IRS | PLN 163,573,000 | ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、0.827%の固定金利を支払う | Bank of America | 22/6/2023 | 54,915 | 54,915 |
| IRS | USD 305,180,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.7605%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/7/2023 | (4,292,811) | (4,292,811) |
| IRS | PLN 126,648,000 | ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、0.595%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/7/2023 | 208,780 | 208,780 |
| IRS | MXN 1,081,894,000 | ファンドは5.84%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 14/8/2023 | 51,470 | 51,470 |
| IRS | GBP 119,670,000 | ファンドは0.42%の固定金利を受け取り、1日GBP LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 26/8/2023 | 39,651 | 48,048 |
| IRS | SGD 29,925,000 | ファンドは6ヶ月SGD SGDOWの変動金利を受け取り、0.313%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/9/2023 | 1,428 | 1,428 |
| IRS | SGD 26,325,000 | ファンドは6ヶ月SGD SGDOWの変動金利を受け取り、0.318%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/9/2023 | (699) | (699) |
| IRS | SGD 26,282,850 | ファンドは6ヶ月SGD SGDOWの変動金利を受け取り、0.323%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/9/2023 | (2,650) | (2,650) |
| IRS | SGD 29,937,150 | ファンドは6ヶ月SGD SGDOWの変動金利を受け取り、0.324%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/9/2023 | (3,463) | (3,463) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|---------------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | KRW 49,009,938,570 | ファンドは1.63%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 21/9/2023 | 43,745 | 43,745 |
| IRS | KRW 100,843,495,000 | ファンドは1.64%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 21/9/2023 | 98,519 | 98,519 |
| IRS | KRW 46,505,755,000 | ファンドは1.665%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 21/9/2023 | 55,242 | 55,242 |
| IRS | CAD 61,103,000 | ファンドは0.806%の固定金利を受け取り、3ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う | Bank of America | 16/11/2023 | (172,016) | (172,016) |
| IRS | CAD 38,583,000 | ファンドは0.78%の固定金利を受け取り、3ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う | Bank of America | 17/11/2023 | (117,724) | (117,724) |
| IRS | CAD 151,036,000 | ファンドは0.78%の固定金利を受け取り、3ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う | Bank of America | 18/11/2023 | (466,292) | (466,292) |
| IRS | CNY 211,143,883 | ファンドは2.2925%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Bank of America | 15/12/2023 | 21,146 | 21,146 |
| IRS | CNY 146,800,000 | ファンドは2.32%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Bank of America | 15/12/2023 | 30,111 | 30,111 |
| IRS | CNY 203,900,000 | ファンドは2.3225%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Bank of America | 15/12/2023 | 43,352 | 43,352 |
| IRS | CNY 295,000,000 | ファンドは2.33%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Bank of America | 15/12/2023 | 69,355 | 69,355 |
| IRS | CNY 173,660,000 | ファンドは2.33%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Bank of America | 15/12/2023 | 36,922 | 36,922 |
| IRS | USD 2,670,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.359%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/12/2023 | 1,979 | 2,092 |
| IRS | USD 27,310,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.457%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/12/2023 | (32,281) | (32,281) |
| IRS | USD 27,220,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.515%の固定金利を支払う | Bank of America | 29/12/2023 | (62,440) | (62,440) |
| IRS | USD 6,790,000 | ファンドは0.4355%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 25/1/2024 | 1,841 | 1,841 |
| IRS | USD 13,580,000 | ファンドは0.38%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 7/2/2024 | (15,317) | (15,317) |
| IRS | USD 21,210,000 | ファンドは0.3965%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 8/2/2024 | (17,554) | (17,554) |
| IRS | MXN 279,585,258 | ファンドは4.68%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIIIEの変動金利を支払う | Bank of America | 27/2/2024 | (422,186) | (422,186) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | MXN 278,683,371 | ファンドは4.855%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 1/3/2024 | (365,716) | (365,716) |
| IRS | USD 6,890,000 | ファンドは0.485%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 2/3/2024 | 1,743 | 1,743 |
| IRS | USD 354,810,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.398%の固定金利を支払う | Bank of America | 8/3/2024 | 131,327 | 131,327 |
| IRS | USD 28,150,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.442%の固定金利を支払う | Bank of America | 11/3/2024 | (19,343) | (19,343) |
| IRS | USD 104,313,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.447%の固定金利を支払う | Bank of America | 19/3/2024 | (71,311) | (71,311) |
| IRS | USD 55,235,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.443%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/3/2024 | (26,899) | (26,899) |
| IRS | USD 6,850,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.6535%の固定金利を支払う | Bank of America | 5/4/2024 | (19,713) | (19,713) |
| IRS | USD 80,962,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5085%の固定金利を支払う | Bank of America | 6/4/2024 | (157,918) | (157,918) |
| IRS | USD 51,849,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.505%の固定金利を支払う | Bank of America | 7/4/2024 | (96,356) | (96,356) |
| IRS | USD 40,651,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.49%の固定金利を支払う | Bank of America | 13/4/2024 | (56,016) | (56,016) |
| IRS | USD 27,096,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.4785%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/4/2024 | (28,767) | (28,767) |
| IRS | USD 26,510,000 | ファンドは0.5865%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 20/4/2024 | 31,330 | 31,330 |
| IRS | USD 6,750,000 | ファンドは0.5115%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/4/2024 | (2,266) | (2,266) |
| IRS | USD 2,860,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.536%の固定金利を支払う | Bank of America | 26/4/2024 | (178) | (178) |
| IRS | USD 54,600,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.497%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/4/2024 | (74,962) | (74,962) |
| IRS | USD 87,929,483 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.525%の固定金利を支払う | Bank of America | 6/6/2024 | 108,681 | 108,681 |
| IRS | USD 39,905,159 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.4395%の固定金利を支払う | Bank of America | 7/6/2024 | 28,850 | 28,850 |
| IRS | USD 4,440,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.6795%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2024 | (6,813) | (6,813) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 27,350,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.7215%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/6/2024 | (64,425) | (64,425) |
| IRS | USD 13,650,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.7365%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/6/2024 | (35,690) | (35,690) |
| IRS | USD 39,747,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.536%の固定金利を支払う | Bank of America | 24/6/2024 | (66,254) | (66,254) |
| IRS | USD 79,318,511 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5705%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/6/2024 | (203,445) | (203,445) |
| IRS | USD 13,680,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.762%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/6/2024 | (41,810) | (41,810) |
| IRS | USD 73,770,363 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.51%の固定金利を支払う | Bank of America | 13/7/2024 | (44,051) | (44,051) |
| IRS | USD 109,280,260 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5425%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/7/2024 | (165,106) | (165,106) |
| IRS | USD 72,845,435 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5465%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/7/2024 | (111,140) | (111,140) |
| IRS | USD 36,422,718 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.548%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/7/2024 | (57,144) | (57,144) |
| IRS | USD 145,204,848 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.487%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/7/2024 | 31,322 | 31,322 |
| IRS | USD 110,244,063 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5555%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/8/2024 | (161,880) | (161,880) |
| IRS | USD 2,190,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.7385%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/8/2024 | (3,346) | (3,346) |
| IRS | USD 71,761,051 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.566%の固定金利を支払う | Bank of America | 13/8/2024 | (126,547) | (126,547) |
| IRS | MXN 722,564,424 | ファンドは6.105%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 15/8/2024 | 22,901 | 22,901 |
| IRS | MXN 43,074,576 | ファンドは6.12%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 15/8/2024 | 2,248 | 2,248 |
| IRS | USD 9,325,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.777%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/8/2024 | (20,515) | (20,515) |
| IRS | USD 73,323,670 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.565%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2024 | (111,591) | (111,591) |
| IRS | USD 36,295,220 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5665%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2024 | (56,858) | (56,858) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 36,845,135 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.56886%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2024 | (60,309) | (60,309) |
| IRS | USD 36,845,140 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.5704%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2024 | (61,998) | (61,998) |
| IRS | USD 113,340,000 | ファンドは1.568%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 23/9/2024 | 3,593,145 | 3,593,145 |
| IRS | USD 12,780,000 | ファンドは3.0855%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 29/11/2024 | 1,040,973 | 1,040,973 |
| IRS | USD 14,170,000 | ファンドは0.358%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 2/6/2025 | (158,170) | (158,170) |
| IRS | GBP 121,990,000 | ファンドは1日GBP LIBORの変動金利を受け取り、0.62%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2025 | (67,317) | (65,423) |
| IRS | USD 19,880,000 | ファンドは0.471%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 21/1/2026 | (249,990) | (249,990) |
| IRS | USD 134,399,473 | ファンドは0.374%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 10/2/2026 | (2,334,878) | (2,334,878) |
| IRS | USD 13,330,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.505%の固定金利を支払う | Bank of America | 25/2/2026 | (19,688) | (19,688) |
| IRS | USD 10,910,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.68%の固定金利を支払う | Bank of America | 6/3/2026 | (34,243) | (34,243) |
| IRS | USD 217,720,000 | ファンドは0.83%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 8/3/2026 | 516,406 | 516,406 |
| IRS | USD 330,418,193 | ファンドは0.839%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 8/4/2026 | 734,708 | 734,708 |
| IRS | USD 136,054,550 | ファンドは0.859%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 8/4/2026 | 426,518 | 426,518 |
| IRS | USD 330,418,193 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.589%の固定金利を支払う | Bank of America | 8/4/2026 | 3,029,317 | 3,029,317 |
| IRS | USD 136,054,550 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.609%の固定金利を支払う | Bank of America | 8/4/2026 | 1,123,374 | 1,123,374 |
| IRS | EUR 24,700,000 | ファンドは-0.36462%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 10/4/2026 | (8,142) | (8,142) |
| IRS | EUR 24,710,000 | ファンドは-0.36992%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 10/4/2026 | (15,349) | (15,349) |
| IRS | USD 310,009,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.618%の固定金利を支払う | Bank of America | 26/5/2026 | 2,772,083 | 2,772,083 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 155,183,308 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.628%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/5/2026 | 1,319,475 | 1,319,475 |
| IRS | USD 310,366,616 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.629%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/5/2026 | 2,624,398 | 2,624,398 |
| IRS | USD 155,183,308 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.8385%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/5/2026 | (212,079) | (212,079) |
| IRS | USD 47,591,106 | ファンドは0.9645%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 28/6/2026 | 324,929 | 324,929 |
| IRS | USD 43,471,821 | ファンドは0.8605%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 13/7/2026 | 70,688 | 70,688 |
| IRS | USD 3,246,500 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.8885%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/8/2026 | (326,854) | (326,854) |
| IRS | THB 221,580,000 | ファンドは1.015%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 15/9/2026 | 64,755 | 64,755 |
| IRS | INR 565,030,000 | ファンドは5.239%の固定金利を受け取り、6ヶ月INR MIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 15/9/2026 | 27,310 | 27,310 |
| IRS | USD 26,620,000 | ファンドは0.917%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 17/9/2026 | 78,675 | 78,675 |
| IRS | USD 25,146,110 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.93%の固定金利を支払う | Bank of America | 14/10/2026 | (63,885) | (63,885) |
| IRS | USD 132,303,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.978%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/11/2026 | (499,537) | (499,537) |
| IRS | EUR 19,260,000 | ファンドは-0.15%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 16/11/2026 | 195,185 | 195,185 |
| IRS | USD 8,042,000 | ファンドは1.342%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/3/2027 | 135,340 | 135,340 |
| IRS | USD 10,890,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.27%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/4/2027 | (133,000) | (133,000) |
| IRS | USD 14,610,000 | ファンドは0.6485%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 20/6/2027 | (304,069) | (304,069) |
| IRS | USD 14,610,000 | ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 20/6/2027 | (281,824) | (281,824) |
| IRS | USD 21,850,000 | ファンドは1.17%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 19/7/2027 | 83,887 | 83,887 |
| IRS | USD 2,830,000 | ファンドは1.207%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 16/8/2027 | 12,707 | 12,707 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 17,730,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.4985%の固定金利を支払う | Bank of America | 17/8/2027 | 481,786 | 481,786 |
| IRS | USD 23,350,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.83433%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/11/2027 | 221,057 | 221,057 |
| IRS | USD 23,410,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.25132%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/2/2028 | (348,185) | (348,185) |
| IRS | USD 289,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.9025%の固定金利を支払う | Bank of America | 14/3/2028 | (34,811) | (34,811) |
| IRS | USD 12,840,000 | ファンドは1.03231%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 15/5/2028 | (15,601) | (15,601) |
| IRS | USD 14,810,000 | ファンドは0.6555%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 12/7/2028 | (503,614) | (503,614) |
| IRS | USD 3,930,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、3.035%の固定金利を支払う | Bank of America | 13/9/2028 | (530,709) | (530,709) |
| IRS | USD 67,625,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、3.0035%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/2/2029 | (9,317,437) | (9,317,437) |
| IRS | EUR 2,330,000 | ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.185%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/1/2030 | (76,694) | (76,326) |
| IRS | USD 15,435,000 | ファンドは0.6475%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 25/9/2030 | (778,114) | (778,114) |
| IRS | USD 15,435,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.6965%の固定金利を支払う | Bank of America | 25/9/2030 | 711,921 | 711,921 |
| IRS | USD 12,348,000 | ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 29/9/2030 | (589,674) | (589,674) |
| IRS | USD 12,348,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う | Bank of America | 29/9/2030 | 513,375 | 513,375 |
| IRS | USD 22,729,641 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.16%の固定金利を支払う | Bank of America | 4/2/2031 | 177,249 | 177,249 |
| IRS | USD 13,290,125 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.1825%の固定金利を支払う | Bank of America | 5/2/2031 | 76,658 | 76,658 |
| IRS | USD 24,030,250 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.762%の固定金利を支払う | Bank of America | 10/3/2031 | (3,330,737) | (3,330,737) |
| IRS | USD 4,270,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.602%の固定金利を支払う | Bank of America | 18/3/2031 | (137,557) | (137,557) |
| IRS | USD 8,530,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.606%の固定金利を支払う | Bank of America | 18/3/2031 | (277,926) | (277,926) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 2,130,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.657%の固定金利を支払う | Bank of America | 25/3/2031 | (79,265) | (79,265) |
| IRS | USD 4,770,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.6795%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/3/2031 | (187,275) | (187,275) |
| IRS | USD 7,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.522%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/3/2031 | (267) | (267) |
| IRS | USD 99,223,625 | ファンドは1.3755%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 7/4/2031 | 1,102,648 | 1,102,648 |
| IRS | USD 56,704,534 | ファンドは1.3955%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 8/4/2031 | 734,370 | 734,370 |
| IRS | USD 15,410,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.65%の固定金利を支払う | Bank of America | 14/5/2031 | (573,245) | (558,954) |
| IRS | USD 37,379,705 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.5445%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/5/2031 | (950,258) | (984,243) |
| IRS | USD 8,587,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.5165%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/5/2031 | (203,959) | (203,959) |
| IRS | USD 6,616,652 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.517%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/5/2031 | (157,469) | (157,469) |
| IRS | USD 1,733,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.573%の固定金利を支払う | Bank of America | 1/6/2031 | (50,129) | (50,129) |
| IRS | USD 13,120,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.76%の固定金利を支払う | Bank of America | 3/6/2031 | 619,620 | 619,620 |
| IRS | USD 15,943,500 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.096%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/6/2031 | (273,403) | (277,926) |
| IRS | USD 31,887,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.1%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/6/2031 | (561,809) | (561,809) |
| IRS | USD 113,894,934 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.14%の固定金利を支払う | Bank of America | 17/6/2031 | (2,216,277) | (2,216,277) |
| IRS | USD 57,380,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.1205%の固定金利を支払う | Bank of America | 18/6/2031 | (1,063,744) | (1,063,744) |
| IRS | USD 23,562,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.95%の固定金利を支払う | Bank of America | 2/7/2031 | (245,993) | (245,993) |
| IRS | USD 54,978,246 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.953%の固定金利を支払う | Bank of America | 2/7/2031 | (581,679) | (581,679) |
| IRS | USD 1,410,000 | ファンドは1日USD LIBORの変動金利を受け取り、1.0325%の固定金利を支払う | Bank of America | 10/8/2031 | 622 | 622 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 4,690,000 | ファンドは1.2945%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 17/8/2031 | 8,099 | 8,099 |
| IRS | USD 6,912,000 | ファンドは1.254%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 18/8/2031 | (14,836) | (14,836) |
| IRS | USD 2,150,000 | ファンドは1.28103%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 18/8/2031 | 942 | 942 |
| IRS | MXN 117,880,000 | ファンドは6.91%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Bank of America | 18/8/2031 | (8,132) | (8,132) |
| IRS | USD 1,481,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.2555%の固定金利を支払う | Bank of America | 18/8/2031 | 2,967 | 2,967 |
| IRS | GBP 1,655,000 | ファンドは0.858%の固定金利を受け取り、1日GBP LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 19/8/2031 | (8,466) | 59,732 |
| IRS | USD 1,745,000 | ファンドは0.989%の固定金利を受け取り、1日USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 19/8/2031 | (8,762) | (8,762) |
| IRS | USD 1,745,000 | ファンドは1.0045%の固定金利を受け取り、1日USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 19/8/2031 | (6,135) | (6,135) |
| IRS | USD 3,260,000 | ファンドは1日USD LIBORの変動金利を受け取り、0.99%の固定金利を支払う | Bank of America | 24/8/2031 | 16,819 | 16,819 |
| IRS | EUR 41,523,251 | ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う | Bank of America | 26/8/2031 | (313,768) | (313,768) |
| IRS | USD 3,500,000 | ファンドは1日USD LIBORの変動金利を受け取り、1.0675%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/8/2031 | (7,951) | (7,951) |
| IRS | USD 3,060,000 | ファンドは1.078%の固定金利を受け取り、1日USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 1/9/2031 | 9,420 | 9,420 |
| IRS | USD 2,468,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.32868%の固定金利を支払う | Bank of America | 1/9/2031 | (11,779) | (11,779) |
| IRS | THB 106,110,000 | ファンドは1.89%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 15/9/2031 | 160,533 | 160,533 |
| IRS | USD 10,220,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.685%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/9/2031 | (387,973) | (387,973) |
| IRS | USD 32,229,122 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.378%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/10/2031 | (244,666) | (244,666) |
| IRS | USD 48,161,015 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.36%の固定金利を支払う | Bank of America | 14/10/2031 | (279,135) | (279,135) |
| IRS | USD 17,494,082 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.421%の固定金利を支払う | Bank of America | 26/11/2031 | (167,557) | (167,557) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|----------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 12,126,284 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.39%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/11/2031 | (78,144) | (78,144) |
| IRS | USD 5,000,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.568%の固定金利を支払う | Bank of America | 22/2/2032 | (98,798) | (98,798) |
| IRS | USD 14,460,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.765%の固定金利を支払う | Bank of America | 4/5/2032 | 869,018 | 869,018 |
| IRS | USD 9,210,000 | ファンドは1.463%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 26/7/2032 | 23,877 | 23,877 |
| IRS | USD 2,370,000 | ファンドは2.044%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 5/5/2033 | 107,140 | 107,140 |
| IRS | USD 7,900,000 | ファンドは2.12%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 16/5/2033 | 409,899 | 409,899 |
| IRS | EUR 6,790,000 | ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.44%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/5/2033 | (243,119) | (243,119) |
| IRS | USD 4,760,000 | ファンドは1.785%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 23/9/2034 | 31,393 | 31,393 |
| IRS | USD 2,230,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.0915%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/11/2034 | (75,371) | (75,371) |
| IRS | USD 9,000,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.757%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/2/2035 | (11,956) | (11,956) |
| IRS | USD 3,480,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.9151%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/9/2039 | (3,383) | (3,383) |
| IRS | USD 6,370,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.1225%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/11/2039 | (117,547) | (117,547) |
| IRS | USD 5,090,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.9665%の固定金利を支払う | Bank of America | 17/8/2040 | 513,138 | 513,138 |
| IRS | USD 9,387,068 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.675%の固定金利を支払う | Bank of America | 26/11/2041 | (139,184) | (139,184) |
| IRS | USD 16,010,000 | ファンドは1日USD LIBORの変動金利を受け取り、1.425%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/2/2047 | (192,094) | (189,638) |
| IRS | USD 4,960,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.3375%の固定金利を支払う | Bank of America | 5/7/2049 | (206,977) | (206,977) |
| IRS | USD 3,440,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.705%の固定金利を支払う | Bank of America | 16/8/2049 | 14,166 | 14,166 |
| IRS | USD 510,000 | ファンドは1.8115%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 10/2/2050 | 24,399 | 24,399 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|----------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 3,500,000 | ファンドは1.709%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 12/2/2050 | 81,932 | 81,932 |
| IRS | USD 52,970,099 | ファンドは1.191%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/12/2050 | (5,416,160) | (5,416,160) |
| IRS | USD 14,015,449 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.261%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/12/2050 | 1,192,073 | 1,192,073 |
| IRS | USD 31,079,974 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.4345%の固定金利を支払う | Bank of America | 7/1/2051 | 1,331,192 | 1,331,192 |
| IRS | USD 10,596,888 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.51%の固定金利を支払う | Bank of America | 8/1/2051 | 258,123 | 258,123 |
| IRS | USD 22,375,995 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.613%の固定金利を支払う | Bank of America | 25/1/2051 | (19,451) | (19,451) |
| IRS | USD 42,082,505 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.467%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/1/2051 | 1,469,019 | 1,469,019 |
| IRS | USD 23,363,206 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.562%の固定金利を支払う | Bank of America | 1/2/2051 | 272,521 | 272,521 |
| IRS | USD 12,938,411 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.646%の固定金利を支払う | Bank of America | 4/2/2051 | (115,577) | (115,577) |
| IRS | USD 13,290,125 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.666%の固定金利を支払う | Bank of America | 5/2/2051 | (183,929) | (183,929) |
| IRS | USD 36,654,402 | ファンドは1.219%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 10/2/2051 | (3,510,495) | (3,510,495) |
| IRS | USD 24,436,269 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.869%の固定金利を支払う | Bank of America | 10/2/2051 | 4,437,513 | 4,437,513 |
| IRS | USD 4,060,000 | ファンドは1.845%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 19/2/2051 | 234,633 | 234,633 |
| IRS | USD 2,030,000 | ファンドは1.8785%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/2/2051 | 134,000 | 134,000 |
| IRS | USD 1,140,000 | ファンドは1.979%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/4/2051 | 104,061 | 104,061 |
| IRS | USD 19,334,330 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.98%の固定金利を支払う | Bank of America | 27/5/2051 | (1,775,582) | (1,775,582) |
| IRS | USD 3,175,993 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.945%の固定金利を支払う | Bank of America | 28/5/2051 | (264,780) | (264,780) |
| IRS | USD 5,973,818 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.005%の固定金利を支払う | Bank of America | 7/6/2051 | (586,140) | (586,140) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|--------------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 2,310,000 | ファンドは1.874%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 11/6/2051 | 151,877 | 151,877 |
| IRS | AUD 2,054,846 | ファンドは6ヶ月AUD BBSWの変動金利を受け取り、1.6825%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/6/2051 | 18,313 | 18,313 |
| IRS | AUD 2,029,580 | ファンドは6ヶ月AUD BBSWの変動金利を受け取り、1.708%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/6/2051 | 8,789 | 8,789 |
| IRS | AUD 1,945,749 | ファンドは6ヶ月AUD BBSWの変動金利を受け取り、1.727%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/6/2051 | 1,784 | 1,784 |
| IRS | AUD 2,490,004 | ファンドは6ヶ月AUD BBSWの変動金利を受け取り、2.1525%の固定金利を支払う | Bank of America | 21/6/2051 | (188,082) | (188,082) |
| IRS | USD 13,332,852 | ファンドは1.795%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 22/6/2051 | 616,591 | 616,591 |
| IRS | GBP 605,057 | ファンドは1日GBP LIBORの変動金利を受け取り、0.858%の固定金利を支払う | Bank of America | 19/8/2051 | 12,107 | (51,129) |
| IRS | USD 4,729,492 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.602%の固定金利を支払う | Bank of America | 23/8/2051 | 7,118 | 7,118 |
| IRS | USD 4,440,611 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.68%の固定金利を支払う | Bank of America | 30/11/2051 | (63,945) | (63,945) |
| IRS | USD 2,655,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.0835%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2052 | 371,701 | 371,701 |
| IRS | USD 2,655,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.1295%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2052 | 341,642 | 341,642 |
| IRS | USD 930,000 | ファンドは3.0335%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 20/2/2053 | 305,220 | 305,220 |
| IRS | USD 2,730,000 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.881%の固定金利を支払う | Bank of America | 12/7/2053 | 544,042 | 544,042 |
| IRS | USD 420,000 | ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う | Bank of America | 1/12/2056 | 16,446 | 16,446 |
| IRS | BRL 64,965,000 | ファンドは5.42%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | BNP Paribas | 2/1/2023 | 47,510 | 47,510 |
| IRS | THB 368,500,000 | ファンドは0.51%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | BNP Paribas | 15/9/2023 | 31,593 | 31,593 |
| IRS | THB 423,770,000 | ファンドは0.78%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | BNP Paribas | 15/9/2023 | 106,988 | 106,988 |
| IRS | KRW 54,858,250,170 | ファンドは1.508%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | BNP Paribas | 21/9/2023 | (7,496) | (7,496) |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|--------------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | KRW 46,505,755,000 | ファンドは1.7125%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | BNP Paribas | 21/9/2023 | 73,878 | 73,878 |
| IRS | CNY 211,175,558 | ファンドは2.287%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | BNP Paribas | 15/12/2023 | 22,416 | 22,416 |
| IRS | CNY 211,165,000 | ファンドは2.2925%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | BNP Paribas | 15/12/2023 | 25,898 | 25,898 |
| IRS | THB 330,420,000 | ファンドは0.8875%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | BNP Paribas | 15/9/2026 | 32,282 | 32,282 |
| IRS | MXN 279,950,277 | ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う | BNP Paribas | 19/11/2026 | (785,130) | (785,130) |
| IRS | KRW 54,858,250,170 | ファンドは1.5125%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | Citibank | 21/9/2023 | (5,413) | (5,413) |
| IRS | INR 3,806,639,550 | ファンドは5.031%の固定金利を受け取り、1日INR MIBORの変動金利を支払う | Citibank | 21/9/2023 | 138,459 | 138,459 |
| IRS | CNY 211,175,559 | ファンドは2.288%の固定金利を受け取り、7日CNY CNRRの変動金利を支払う | Citibank | 15/12/2023 | 23,049 | 23,049 |
| IRS | MXN 274,683,000 | ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Citibank | 24/3/2026 | (190,857) | (190,857) |
| IRS | BRL 3,299,705 | ファンドは8.96%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | Citibank | 2/1/2029 | (34,980) | (34,980) |
| IRS | THB 182,220,000 | ファンドは1.698%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | Citibank | 15/9/2031 | 172,847 | 172,847 |
| IRS | THB 1,042,720,000 | ファンドは0.688%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | Goldman Sachs | 15/9/2023 | 204,013 | 204,013 |
| IRS | USD 66,507,132 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.67%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 19/2/2026 | 301,453 | 301,453 |
| IRS | USD 18,175,862 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、0.6875%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 22/2/2026 | 69,921 | 69,921 |
| IRS | MXN 414,800,000 | ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う | Goldman Sachs | 14/4/2027 | 949,023 | 949,023 |
| IRS | THB 78,380,000 | ファンドは1.761%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | Goldman Sachs | 15/9/2031 | 88,862 | 88,862 |
| IRS | USD 5,206,655 | ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.885%の固定金利を支払う | Goldman Sachs | 22/2/2051 | (351,996) | (351,996) |
| IRS | KRW 51,833,556,430 | ファンドは1.6425%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う | HSBC Bank Plc | 21/9/2023 | 51,732 | 51,732 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-------------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | THB 162,290,000 | ファンドは1.396%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | HSBC Bank Plc | 15/9/2031 | 9,888 | 9,888 |
| IRS | BRL 8,497,537 | ファンドは12.4%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | JP Morgan | 2/1/2023 | 875,130 | 875,130 |
| IRS | BRL 14,017,904 | ファンドは8.195%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | JP Morgan | 2/1/2023 | 309,144 | 309,144 |
| IRS | BRL 10,765,416 | ファンドは8.375%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | JP Morgan | 2/1/2023 | 262,570 | 262,570 |
| IRS | BRL 6,194,622 | ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | JP Morgan | 2/1/2023 | 267,930 | 267,930 |
| IRS | BRL 29,228,390 | ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う | JP Morgan | 2/1/2023 | 1,264,189 | 1,264,189 |
| IRS | THB 492,210,000 | ファンドは1.135%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う | JP Morgan | 15/9/2026 | 233,966 | 233,966 |
| IRS | INR 1,674,570,000 | ファンドは4.275%の固定金利を受け取り、6ヶ月INR MIBORの変動金利を支払う | Morgan Stanley | 15/9/2023 | (26,913) | (26,913) |
| IRS | INR 3,806,639,550 | ファンドは5.005%の固定金利を受け取り、1日INR MIBORの変動金利を支払う | Morgan Stanley | 21/9/2023 | 125,900 | 125,900 |
| IRS | INR 4,144,680,900 | ファンドは5.025%の固定金利を受け取り、1日INR MIBORの変動金利を支払う | Nomura | 21/9/2023 | 147,599 | 147,599 |
| IRS | MXN 144,525,723 | ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.64%の固定金利を支払う | UBS | 18/11/2026 | (382,577) | (382,577) |
| TRS | USD (6,500) | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 15bpsを受け取り、Seagate Technology Holdings Plc + 0bpsを支払う | Bank of America | 9/8/2022 | 33,605 | 33,605 |
| TRS | USD 19,750,000 | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを受け取り、Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + 0bpsを支払う | BNP Paribas | 20/9/2021 | (338,900) | (336,843) |
| TRS | USD 10,762,000 | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを受け取り、IBOXX US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う | BNP Paribas | 20/9/2021 | (82,039) | (81,610) |
| TRS | USD (10,226) | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 20bpsを受け取り、Choice Hotels International Inc + 0bpsを支払う | BNP Paribas | 15/11/2021 | (40,393) | (40,393) |
| TRS | USD 5,033 | ファンドはS5INDU Performance Shell + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA LIBOR + 37bpsを支払う | Citibank | 10/9/2021 | 54,809 | 54,809 |
| TRS | USD 25,220,000 | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを受け取り、Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + 0bpsを支払う | Goldman Sachs | 20/9/2021 | 408,699 | 406,453 |

スワップ 2021年8月31日現在(続き)

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|--|----------------|--|---------------|-----------|-------------------------|--------------|
| TRS | USD 10,190,000 | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + Obpsを受け取り、Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを支払う | Goldman Sachs | 20/9/2021 | 165,133 | 164,225 |
| TRS | USD 6,410,000 | ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR + Obpsを受け取り、Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obpsを支払う | Goldman Sachs | 20/9/2021 | (108,544) | (108,321) |
| 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 11,128,615,822米ドル) | | | | | (22,083,659) | (32,405,819) |

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレーション・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2021年8月31日現在

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------|-------------|----------------------------|----------------------------|--------------|------------|-------------------------|-------------|
| 14,614,000 | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.175 | 8/9/2021 | (52,499) | 17,078 |
| 27,221,585 | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.1625 | 9/9/2021 | (77,966) | 3,168 |
| 13,340,325 | プット | OTC USD/BRL | Bank of America | USD 5.2 | 9/9/2021 | (57,386) | 205,338 |
| 6,492,000 | プット | OTC USD/COP | Bank of America | USD 3,880 | 28/9/2021 | 111,481 | 213,664 |
| 27,319,000 | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.165 | 8/10/2021 | (98,656) | 58,647 |
| 4,337,000 | プット | OTC USD/TRY | Bank of America | USD 8.7 | 8/10/2021 | 98,834 | 163,282 |
| 27,319,000 | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.17 | 14/10/2021 | (56,219) | 98,431 |
| 17,314,000 | プット | OTC USD/COP | Bank of America | USD 3,830 | 27/10/2021 | 21,137 | 80,351 |
| 438,000 | プット | OTC USD/JPY | Bank of America | USD 103 | 3/11/2021 | (37,796) | 4,471 |
| 642,000 | プット | OTC USD/ZAR | Bank of America | USD 14 | 5/11/2021 | 78,863 | 137,735 |
| 37,630,000 | コール | OTC USD/JPY | Bank of America | USD 111 | 12/1/2022 | 109,593 | 280,132 |
| 3,247,000 | コール | OTC USD/BRL | Barclays | USD 5.4 | 17/9/2021 | (15,485) | 8,673 |
| 13,150,000 | プット | OTC USD/RUB | BNP Paribas | USD 74 | 24/9/2021 | 51,862 | 171,403 |
| 427,710 | プット | OTC AUD/USD | BNP Paribas | AUD 0.85 | 10/11/2021 | (50,623) | 24 |
| 8,657,000 | プット | OTC USD/BRL | Citibank | USD 5.15 | 17/9/2021 | (47,999) | 111,983 |
| 80,540,000 | コール | OTC USD/CHF | Credit Suisse | USD 0.95 | 29/11/2021 | (252,762) | 144,220 |
| 7,590,000 | コール | OTC USD/MXN | Deutsche Bank | USD 20.3 | 9/9/2021 | (55,078) | 24,314 |
| 7,488,000 | プット | OTC EUR/USD | Deutsche Bank | EUR 1.17 | 23/9/2021 | (23,828) | 14,791 |
| 108,444,569 | プット | OTC EUR/USD | Deutsche Bank | EUR 1.165 | 15/10/2021 | (476,758) | 279,943 |
| 13,395,699 | プット | OTC USD/BRL | Deutsche Bank | USD 5.2 | 3/11/2021 | (86,094) | 76,597 |
| 10,693,000 | プット | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.28 | 22/9/2021 | 103,829 | 177,979 |
| 3,208,000 | コール | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.29 | 22/9/2021 | (4,412) | 5,180 |
| 390,000 | プット | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.23 | 10/11/2021 | 35,964 | 71,860 |
| 73,701,757 | プット | OTC AUD/JPY | HSBC Bank Plc | AUD 80.5 | 28/9/2021 | 146,840 | 399,586 |
| 25,815,000 | コール | OTC USD/CNH | JP Morgan | USD 6.6 | 27/10/2021 | (108,088) | 51,482 |
| 8,679,000 | プット | OTC USD/BRL | Morgan Stanley | USD 5.15 | 9/9/2021 | (28,241) | 82,997 |
| 220,442,940 | プット | OTC EUR/USD | Morgan Stanley | EUR 1.17 | 23/9/2021 | (1,071,330) | 435,443 |
| 21,387,000 | コール | OTC USD/CNH | Nomura | USD 6.6 | 27/10/2021 | (110,180) | 42,652 |
| 427,710 | コール | OTC AUD/USD | Royal Bank of Canada | AUD 0.75 | 21/10/2021 | 25,871 | 66,754 |
| 15,366,000 | プット | OTC USD/KRW | Standard Chartered Bank | USD 1,165 | 25/10/2021 | (20,929) | 14,182 |
| 14,135,000 | プット | OTC AUD/USD | UBS | AUD 0.72 | 9/9/2021 | (37,994) | 12,036 |
| 8,623,000 | プット | OTC USD/NOK | UBS | USD 8.8 | 16/9/2021 | 58,524 | 144,754 |
| 81,390,000 | コール | OTC USD/CHF | UBS | USD 0.922 | 11/10/2021 | (360,452) | 337,060 |
| 427,710 | プット | OTC EUR/CHF | UBS | EUR 1.15 | 12/10/2021 | (77,026) | 8 |
| 321,000 | プット | OTC USD/KRW | UBS | USD 1,143 | 14/10/2021 | 28,771 | 60,550 |
| 427,710 | コール | OTC AUD/USD | UBS | AUD 0.83 | 10/11/2021 | (50,433) | 214 |
| 11,200 | コール | United Rentals Inc | Credit Suisse | USD 360 | 17/9/2021 | (100,868) | 78,092 |
| 5,123 | コール | Generac Holdings Inc | Credit Suisse | USD 450 | 19/11/2021 | 18,279 | 135,852 |
| 8,008 | プット | S&P 500 Index | Morgan Stanley | USD 4,339.43 | 15/10/2021 | 96,785 | 329,612 |
| 766 | プット | 1 Year Eurodollar MIDCV | Exchange Traded | USD 99.25 | 15/10/2021 | (63,486) | 4,788 |
| 1,077 | プット | 1 Year Eurodollar MIDCV | Exchange Traded | USD 99.5 | 10/12/2021 | (271,006) | 107,700 |
| 795 | プット | 1 Year Eurodollar MIDCV | Exchange Traded | USD 99.375 | 10/12/2021 | (110,608) | 39,750 |

買建オプション 2021年8月31日現在(続き)

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------|-------------|--------------------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|-------------|
| 6,744 | プット | 3 Year Eurodollar MIDCV | Exchange Traded | USD 98.375 | 10/12/2021 | (558,381) | 1,180,200 |
| 106 | コール | Advance Auto Parts Inc | Exchange Traded | USD 210 | 17/9/2021 | (72,040) | 11,395 |
| 250 | プット | American Airlines Group Inc | Exchange Traded | USD 18 | 17/9/2021 | (4,550) | 6,750 |
| 200 | プット | American Airlines Group Inc | Exchange Traded | USD 16 | 15/10/2021 | (4,440) | 5,600 |
| 125 | プット | American Airlines Group Inc | Exchange Traded | USD 15 | 17/12/2021 | (3,525) | 6,812 |
| 255 | コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 150 | 17/9/2021 | 27,106 | 97,537 |
| 1,275 | コール | Barclays Plc | Exchange Traded | GBP 1.9 | 15/10/2021 | (9,095) | 70,291 |
| 206 | コール | Best Buy Co Inc | Exchange Traded | USD 120 | 15/10/2021 | (16,496) | 74,160 |
| 253 | コール | Best Buy Co Inc | Exchange Traded | USD 125 | 19/11/2021 | (38,989) | 91,712 |
| 283 | コール | Caesars Entertainment Corp Inc | Exchange Traded | USD 100 | 17/12/2021 | (53,685) | 333,233 |
| 1,432 | コール | Caesars Entertainment Corp Inc | Exchange Traded | USD 100 | 21/1/2022 | (627,413) | 1,865,180 |
| 843 | コール | Carrier Global Corp | Exchange Traded | USD 47 | 17/9/2021 | 706,225 | 902,010 |
| 768 | コール | Cellnex Telecom SA | Exchange Traded | EUR 59.28 | 17/12/2021 | 211,939 | 249,103 |
| 233 | コール | Constellation Brands Inc | Exchange Traded | USD 245 | 15/10/2021 | (58,646) | 6,408 |
| 139 | コール | Constellation Brands Inc | Exchange Traded | USD 225 | 15/10/2021 | (24,847) | 30,232 |
| 46 | コール | Deere & Co | Exchange Traded | USD 380 | 17/9/2021 | (49,781) | 27,830 |
| 64 | コール | Deere & Co | Exchange Traded | USD 380 | 15/10/2021 | 32,603 | 71,520 |
| 1,995 | コール | Devon Energy Corp | Exchange Traded | USD 28 | 21/1/2022 | (58,451) | 788,025 |
| 1,618 | コール | Devon Energy Corp | Exchange Traded | USD 35 | 21/1/2022 | (88,988) | 238,655 |
| 934 | コール | Diamondback Energy Inc | Exchange Traded | USD 115 | 17/12/2021 | (443,370) | 72,385 |
| 559 | コール | Diamondback Energy Inc | Exchange Traded | USD 90 | 17/12/2021 | (554,497) | 190,060 |
| 337 | コール | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 95 | 17/9/2021 | 26,381 | 96,382 |
| 519 | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 3,900 | 17/9/2021 | (413,466) | 56,764 |
| 430 | コール | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,300 | 17/9/2021 | (77,816) | 26,438 |
| 331 | コール | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,350 | 17/9/2021 | (71,585) | 6,849 |
| 193 | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,200 | 17/9/2021 | 13,461 | 132,699 |
| 104 | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,000 | 15/10/2021 | (14,212) | 54,721 |
| 74 | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,000 | 19/11/2021 | (7,810) | 67,066 |
| 74 | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,000 | 17/12/2021 | (5,813) | 87,540 |
| 1,363 | コール | EURO STOXX Bank Index | Exchange Traded | EUR 100 | 17/9/2021 | (171,224) | 52,377 |
| 89 | コール | EURO STOXX Bank Index | Exchange Traded | EUR 90 | 17/9/2021 | 15,823 | 33,806 |
| 7,176 | コール | EURO STOXX Bank Index | Exchange Traded | EUR 95 | 17/12/2021 | (1,437,291) | 1,972,719 |
| 844 | コール | EURO STOXX Bank Index | Exchange Traded | EUR 110 | 17/12/2021 | (40,515) | 38,670 |

買建オプション 2021年8月31日現在(続き)

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------|-------------|-------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| 119 | コール | FedEx Corp | Exchange Traded | USD 310 | 17/9/2021 | (98,734) | 893 |
| 450 | コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 40 | 17/9/2021 | (90,642) | 7,200 |
| 425 | コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 42 | 17/9/2021 | (32,810) | 2,975 |
| 200 | コール | Lions Gate Entertainment Corp | Exchange Traded | USD 25 | 17/9/2021 | (2,640) | 15,000 |
| 361 | コール | Masco Corp | Exchange Traded | USD 60 | 15/10/2021 | 24,913 | 106,495 |
| 291 | コール | Nucor Corp | Exchange Traded | USD 110 | 15/10/2021 | 134,143 | 305,550 |
| 159 | コール | Parker-Hannifin Corp | Exchange Traded | USD 340 | 19/11/2021 | (71,237) | 36,173 |
| 580 | プット | PG&E Corp | Exchange Traded | USD 8 | 17/9/2021 | (13,499) | 3,770 |
| 200 | プット | PG&E Corp | Exchange Traded | USD 7 | 17/12/2021 | (3,740) | 4,900 |
| 55 | プット | S&P 500 Index | Exchange Traded | USD 4,200 | 17/9/2021 | (388,421) | 34,650 |
| 26 | コール | S&P 500 Index | Exchange Traded | USD 4,650 | 19/11/2021 | 32,889 | 126,880 |
| 436 | コール | salesforce.com Inc | Exchange Traded | USD 260 | 15/10/2021 | 311,301 | 539,550 |
| 153 | コール | salesforce.com Inc | Exchange Traded | USD 280 | 19/11/2021 | (16,773) | 105,953 |
| 200 | プット | Seagate Technology Plc | Exchange Traded | USD 80 | 17/9/2021 | (3,040) | 8,800 |
| 1,317 | コール | Societe Generale SA | Exchange Traded | EUR 28 | 17/9/2021 | (62,173) | 28,030 |
| 2,023 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 455 | 1/9/2021 | (68,175) | 19,218 |
| 830 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 435 | 3/9/2021 | (433,011) | 7,885 |
| 390 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 450 | 3/9/2021 | 62,537 | 99,060 |
| 381 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 445 | 3/9/2021 | (64,180) | 17,716 |
| 2,776 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 452 | 10/9/2021 | 79,116 | 669,016 |
| 7,564 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 450 | 17/9/2021 | 1,992,317 | 3,509,696 |
| 2,528 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 460 | 17/9/2021 | (92,778) | 150,416 |
| 1,760 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 451 | 17/9/2021 | 188,470 | 704,000 |
| 407 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 420 | 17/9/2021 | (230,275) | 29,508 |
| 292 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 452 | 17/9/2021 | 20,163 | 148,774 |
| 196 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 457 | 17/9/2021 | 5,596 | 24,010 |
| 9,164 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 450 | 15/10/2021 | 2,153,357 | 7,509,898 |
| 1,123 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 453 | 15/10/2021 | 157,387 | 713,105 |
| 634 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 465 | 19/11/2021 | 26,334 | 288,787 |
| 214 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 360 | 17/12/2021 | 1,704,682 | 1,982,068 |
| 2,937 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 465 | 31/12/2021 | 337,993 | 2,276,175 |
| 773 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 480 | 21/1/2022 | 84,321 | 308,427 |
| 160 | コール | TE Connectivity Ltd | Exchange Traded | USD 145 | 15/10/2021 | 53,227 | 130,400 |

買建オプション 2021年8月31日現在(続き)

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---|-------------|------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| 46 | コール | Thermo Fisher Scientific Inc | Exchange Traded | USD 560 | 15/10/2021 | 12,500 | 65,320 |
| 51 | コール | Thermo Fisher Scientific Inc | Exchange Traded | USD 580 | 17/12/2021 | 4,314 | 89,760 |
| 616 | コール | TJX Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 75 | 15/10/2021 | (29,205) | 76,384 |
| 650 | プット | Uber Technologies Inc | Exchange Traded | USD 25 | 17/12/2021 | (15,243) | 15,925 |
| 200 | プット | United Airlines Holdings Inc | Exchange Traded | USD 10 | 21/1/2022 | (4,330) | 2,300 |
| 101 | コール | United Parcel Service Inc | Exchange Traded | USD 200 | 15/10/2021 | (7,444) | 26,007 |
| 513 | プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 132.5 | 24/9/2021 | (201,453) | 108,211 |
| 99 | コール | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 135 | 24/9/2021 | (42,690) | 11,602 |
| 95 | プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 133 | 26/11/2021 | (12,762) | 79,414 |
| 1,282 | プット | US Treasury 2 Year Note | Exchange Traded | USD 110 | 26/11/2021 | (31,455) | 250,390 |
| 203 | コール | US Treasury 5 Year Note | Exchange Traded | USD 124 | 24/9/2021 | 10,793 | 38,062 |
| 371 | コール | Vinci SA | Exchange Traded | EUR 100 | 17/9/2021 | (89,716) | 877 |
| 425 | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 65 | 17/9/2021 | 10,973 | 62,050 |
| 425 | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 75 | 15/10/2021 | (13,963) | 38,463 |
| 425 | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 70 | 15/10/2021 | 30,823 | 66,087 |
| 297 | コール | Williams-Sonoma Inc | Exchange Traded | USD 170 | 19/11/2021 | 360,202 | 648,945 |
| 463 | コール | Xilinx Inc | Exchange Traded | USD 160 | 17/9/2021 | (203,959) | 134,038 |
| 150 | コール | Xilinx Inc | Exchange Traded | USD 170 | 17/9/2021 | (21,464) | 18,150 |
| 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,711,014,549米ドル) | | | | | | (1,238,418) | 35,284,868 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション 2021年8月31日現在

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------------|-------------|--------------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|-------------|
| (14,135,000) | プット | OTC AUD/USD | Bank of America | AUD 0.72 | 9/9/2021 | 42,852 | (12,036) |
| (20,010,487) | プット | OTC USD/BRL | Bank of America | USD 5 | 9/9/2021 | 117,431 | (22,063) |
| (4,389,000) | コール | OTC USD/COP | Bank of America | USD 3,880 | 22/9/2021 | 43,951 | (23,560) |
| (110,221,470) | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.145 | 23/9/2021 | 104,208 | (8,601) |
| (9,738,000) | プット | OTC USD/COP | Bank of America | USD 3,770 | 28/9/2021 | (72,879) | (131,560) |
| (40,979,000) | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.145 | 8/10/2021 | 52,129 | (13,892) |
| (40,979,000) | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.15 | 14/10/2021 | 33,521 | (31,491) |
| (37,630,000) | プット | OTC USD/JPY | Bank of America | USD 97 | 12/1/2022 | 354,177 | (975) |
| (6,576,000) | コール | OTC USD/RUB | BNP Paribas | USD 75.5 | 24/9/2021 | 19,211 | (19,588) |
| (4,390,000) | プット | OTC USD/TRY | BNP Paribas | USD 8.45 | 24/9/2021 | (24,370) | (72,045) |
| (3,247,000) | コール | OTC USD/BRL | Citibank | USD 5.4 | 17/9/2021 | 32,515 | (8,673) |
| (12,986,000) | プット | OTC USD/BRL | Citibank | USD 4.98 | 17/9/2021 | 57,330 | (31,169) |
| (31,645,093) | プット | OTC EUR/USD | Deutsche Bank | EUR 1.15 | 9/9/2021 | 26,259 | (89) |
| (81,333,427) | プット | OTC EUR/USD | Deutsche Bank | EUR 1.145 | 15/10/2021 | 126,802 | (41,116) |
| (13,395,699) | プット | OTC USD/BRL | Deutsche Bank | USD 4.85 | 3/11/2021 | 9,581 | (67,176) |
| (2,139,000) | プット | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.28 | 22/9/2021 | (3,109) | (35,603) |
| (3,208,000) | コール | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.29 | 22/9/2021 | 20,317 | (5,180) |
| (6,844,000) | コール | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.27 | 22/9/2021 | 18,374 | (31,660) |
| (21,387,000) | プット | OTC USD/CAD | Goldman Sachs | USD 1.2575 | 22/9/2021 | (70,846) | (107,543) |
| (7,726,320) | プット | OTC USD/CNH | JP Morgan | USD 6.45 | 27/10/2021 | (1,930) | (30,372) |
| (38,722,500) | コール | OTC USD/CNH | JP Morgan | USD 6.75 | 27/10/2021 | 68,445 | (18,762) |
| (13,019,000) | プット | OTC USD/BRL | Morgan Stanley | USD 5.02 | 9/9/2021 | 45,602 | (20,508) |
| (55,110,735) | プット | OTC EUR/USD | Morgan Stanley | EUR 1.145 | 23/9/2021 | 77,003 | (4,301) |
| (6,416,000) | プット | OTC USD/CNH | Nomura | USD 6.5 | 27/10/2021 | (17,951) | (49,819) |
| (32,080,000) | コール | OTC USD/CNH | Nomura | USD 6.75 | 27/10/2021 | 61,576 | (15,544) |
| (81,390,000) | コール | OTC USD/CHF | UBS | USD 0.932 | 9/9/2021 | 178,484 | (11,968) |
| (11,200) | プット | United Rentals Inc | Credit Suisse | USD 280 | 17/9/2021 | 87,853 | (1,747) |
| (5,123) | プット | Generac Holdings Inc | Credit Suisse | USD 360 | 19/11/2021 | 24,685 | (29,619) |
| (106) | プット | Advance Auto Parts Inc | Exchange Traded | USD 180 | 17/9/2021 | 19,112 | (3,445) |
| (20) | コール | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 3,450 | 17/9/2021 | 57,920 | (78,650) |
| (255) | プット | Apple Inc | Exchange Traded | USD 125 | 17/9/2021 | 11,551 | (3,442) |
| (1,275) | プット | Barclays Plc | Exchange Traded | GBP 1.65 | 15/10/2021 | 13,382 | (32,949) |
| (253) | コール | Best Buy Co Inc | Exchange Traded | USD 145 | 19/11/2021 | 7,413 | (12,523) |
| (283) | コール | Caesars Entertainment Corp Inc | Exchange Traded | USD 130 | 17/12/2021 | 40,695 | (76,127) |
| (1,432) | コール | Caesars Entertainment Corp Inc | Exchange Traded | USD 130 | 21/1/2022 | 349,923 | (526,260) |
| (771) | プット | Carrier Global Corp | Exchange Traded | USD 43 | 17/9/2021 | 167,007 | (6,939) |
| (372) | プット | Constellation Brands Inc | Exchange Traded | USD 200 | 15/10/2021 | (17,195) | (107,880) |
| (46) | プット | Deere & Co | Exchange Traded | USD 320 | 17/9/2021 | 56,248 | (2,530) |
| (64) | プット | Deere & Co | Exchange Traded | USD 330 | 15/10/2021 | 16,448 | (12,416) |
| (1,618) | コール | Devon Energy Corp | Exchange Traded | USD 40 | 21/1/2022 | 53,270 | (112,451) |
| (1,995) | コール | Devon Energy Corp | Exchange Traded | USD 38 | 21/1/2022 | 65,297 | (188,528) |

売建オプション 2021年8月31日現在(続き)

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------|-------------|------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (559) | コール | Diamondback Energy Inc | Exchange Traded | USD 130 | 17/12/2021 | 145,441 | (22,360) |
| (934) | コール | Diamondback Energy Inc | Exchange Traded | USD 135 | 17/12/2021 | 201,089 | (30,355) |
| (2,152) | プット | EQT Corp | Exchange Traded | USD 17 | 17/9/2021 | 99,339 | (86,080) |
| (193) | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 4,000 | 17/9/2021 | 8,968 | (34,116) |
| (519) | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 3,600 | 17/9/2021 | 173,531 | (21,171) |
| (104) | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 3,700 | 15/10/2021 | 7,506 | (20,905) |
| (74) | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 3,700 | 19/11/2021 | 5,157 | (31,367) |
| (74) | プット | EURO STOXX 50 Index | Exchange Traded | EUR 3,700 | 17/12/2021 | 3,927 | (45,411) |
| (7,176) | コール | EURO STOXX Bank Index | Exchange Traded | EUR 105 | 17/12/2021 | 250,993 | (625,755) |
| (119) | プット | FedEx Corp | Exchange Traded | USD 270 | 17/9/2021 | (36,260) | (96,688) |
| (425) | コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 50 | 17/9/2021 | 2,890 | (1,275) |
| (450) | プット | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 32 | 17/9/2021 | 45,673 | (9,900) |
| (361) | プット | Masco Corp | Exchange Traded | USD 55 | 15/10/2021 | 21,920 | (11,732) |
| (291) | プット | Nucor Corp | Exchange Traded | USD 92.5 | 15/10/2021 | 140,792 | (19,643) |
| (114) | コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 230 | 17/9/2021 | 5,573 | (36,765) |
| (159) | プット | Parker-Hannifin Corp | Exchange Traded | USD 250 | 19/11/2021 | 39,465 | (35,378) |
| (55) | プット | S&P 500 Index | Exchange Traded | USD 4,000 | 17/9/2021 | 231,842 | (16,638) |
| (117) | コール | salesforce.com Inc | Exchange Traded | USD 280 | 15/10/2021 | (23,184) | (45,630) |
| (175) | コール | salesforce.com Inc | Exchange Traded | USD 300 | 15/10/2021 | 31,522 | (18,025) |
| (153) | プット | salesforce.com Inc | Exchange Traded | USD 230 | 19/11/2021 | 38,220 | (44,064) |
| (180) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 453 | 10/9/2021 | (13,221) | (34,110) |
| (180) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 435 | 10/9/2021 | 56,979 | (9,990) |
| (180) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 433 | 17/9/2021 | 58,317 | (24,030) |
| (611) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 390 | 17/9/2021 | 153,004 | (14,970) |
| (1,266) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 405 | 17/9/2021 | 255,389 | (51,273) |
| (3,160) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 463 | 17/9/2021 | 51,507 | (90,060) |
| (5,124) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 454 | 17/9/2021 | (518,115) | (1,199,016) |
| (390) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 418 | 30/9/2021 | 23,268 | (64,740) |
| (389) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 458 | 15/10/2021 | (12,116) | (148,598) |
| (584) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 405 | 19/11/2021 | (9,389) | (249,368) |
| (634) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 400 | 19/11/2021 | 45,506 | (243,456) |
| (665) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 455 | 17/12/2021 | (485,782) | (794,010) |
| (2,937) | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 480 | 31/12/2021 | (82,019) | (845,856) |
| (1,027) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 395 | 21/1/2022 | 251,191 | (734,305) |

売建オプション 2021年8月31日現在(続き)

| 契約数 | コール/ プット | 摘要 | 取引相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---|-------------|---------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (160) | プット | TE Connectivity Ltd | Exchange Traded | USD 125 | 15/10/2021 | 46,962 | (6,800) |
| (46) | プット | Thermo Fisher Scientific Inc | Exchange Traded | USD 490 | 15/10/2021 | 20,847 | (11,040) |
| (51) | プット | Thermo Fisher Scientific Inc | Exchange Traded | USD 500 | 17/12/2021 | 5,682 | (49,215) |
| (616) | プット | TJX Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 65 | 15/10/2021 | 28,558 | (29,568) |
| (101) | プット | United Parcel Service Inc | Exchange Traded | USD 180 | 15/10/2021 | 3,111 | (14,039) |
| (128) | コール | US Long Bond (CBT) | Exchange Traded | USD 168 | 24/9/2021 | 38,465 | (28,000) |
| (99) | プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 132 | 24/9/2021 | 30,014 | (11,602) |
| (771) | プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 131.5 | 24/9/2021 | 216,946 | (54,211) |
| (95) | コール | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 136 | 26/11/2021 | (2,371) | (28,945) |
| (190) | プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 131 | 26/11/2021 | 16,039 | (57,891) |
| (371) | プット | Vinci SA | Exchange Traded | EUR 85 | 17/9/2021 | 51,919 | (19,301) |
| (425) | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 72.5 | 17/9/2021 | (13,693) | (23,375) |
| (425) | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 90 | 15/10/2021 | (2,700) | (13,813) |
| (425) | コール | Western Digital Corp | Exchange Traded | USD 80 | 15/10/2021 | (17,309) | (24,650) |
| (297) | プット | Williams-Sonoma Inc | Exchange Traded | USD 140 | 19/11/2021 | 158,983 | (57,172) |
| (150) | コール | Xilinx Inc | Exchange Traded | USD 185 | 17/9/2021 | 9,261 | (7,650) |
| (463) | コール | Xilinx Inc | Exchange Traded | USD 180 | 17/9/2021 | 76,702 | (25,928) |
| 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 294,603,086米ドル) | | | | | | 4,088,631 | (8,231,040) |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済取引 2021年8月31日現在

| 保有高 | 銘柄 | 取引相手 | 未実現評価益 / (損) (米ドル) |
|-----------|--|-----------------|-----------------------|
| | ベルギー | | |
| 30,998 | Telenet Group Holding NV | Bank of America | 14,661 |
| | | | <u>14,661</u> |
| | ブラジル | | |
| 461,181 | Oi SA | Bank of America | 61,429 |
| | | | <u>61,429</u> |
| | フィンランド | | |
| 39,318 | Nordea Bank Abp | Bank of America | (6,938) |
| | | | <u>(6,938)</u> |
| | フランス | | |
| 47,305 | Electricite de France SA | Bank of America | 24,890 |
| 13,613 | Societe Generale SA | Bank of America | (10,060) |
| | | | <u>14,830</u> |
| | イタリア | | |
| 417,353 | Telecom Italia SpA/Milano | Bank of America | (3,158) |
| 34,330 | UniCredit SpA | Bank of America | (1,543) |
| | | | <u>(4,701)</u> |
| | スペイン | | |
| 105,917 | Banco Santander SA | Bank of America | (12,774) |
| | | | <u>(12,774)</u> |
| | スイス | | |
| (307,309) | Credit Suisse Group AG | Bank of America | (79,489) |
| | | | <u>(79,489)</u> |
| | 英国 | | |
| 166,924 | Barclays Plc | Bank of America | 1,380 |
| 42,512 | Liberty Global Plc | Bank of America | (35,285) |
| | | | <u>(33,905)</u> |
| | 合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 9,125,774米ドル) | | <u>(46,887)</u> |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2021年8月31日現在

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD 99,960,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Bank of America | 15/9/2021 | (450,325) | 49,475 |
| USD 575,232,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.74%の固定金利を12/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/2/2022より四半期毎に支払う。 | Bank of America | 10/11/2021 | 57,494 | 1,164,816 |
| USD 59,550,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2%の固定金利を3/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/8/2022より四半期毎に支払う。 | Bank of America | 28/4/2022 | 336,903 | 919,897 |
| USD 62,110,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/10/2022より四半期毎に受け取り、1.25%の固定金利を19/1/2023より半年毎に支払う。 | Bank of America | 15/7/2022 | (203,051) | 556,878 |
| USD 6,580,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.55%の固定金利を31/1/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を31/10/2024より四半期毎に支払う。 | Bank of America | 29/7/2024 | 4,063 | 242,917 |
| EUR 14,100,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Barclays | 15/9/2021 | (107,253) | 17,624 |
| USD 80,010,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Barclays | 15/9/2021 | (446,073) | 32,387 |
| EUR 21,500,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Barclays | 15/9/2021 | (44,946) | 15,808 |
| EUR 28,600,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Barclays | 20/10/2021 | (92,097) | 143,622 |
| EUR 38,520,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を17/5/2022より半年毎に受け取り、-0.15%の固定金利を17/11/2022より毎年支払う。 | Barclays | 15/11/2021 | (257,462) | 17,783 |
| USD 85,054,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Barclays | 17/11/2021 | - | 435,902 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----------------|---|------------------|-----------|-------------------------|-------------|
| USD 16,020,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2024より四半期毎に受け取り、2.95%の固定金利を14/9/2024より半年毎に支払う。 | Barclays | 12/3/2024 | (549,762) | 172,340 |
| USD 16,020,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.95%の固定金利を14/9/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2024より四半期毎に支払う。 | Barclays | 12/3/2024 | 1,360,493 | 2,082,594 |
| USD 54,990,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | BNP Paribas | 15/9/2021 | (360,187) | 27,217 |
| USD 105,600,532 | CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。 | | | | |
| USD 105,600,532 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を10/2/2022より四半期毎に受け取り、1.15%の固定金利を10/5/2022より半年毎に支払う。 | Citibank | 8/11/2021 | (365,143) | 170,779 |
| USD 10,460,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2025より四半期毎に受け取り、1.492%の固定金利を27/8/2025より半年毎に支払う。 | Citibank | 25/2/2025 | 70,586 | 619,998 |
| USD 10,460,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.492%の固定金利を27/8/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を27/5/2025より四半期毎に支払う。 | Citibank | 25/2/2025 | (172,187) | 377,225 |
| USD 10,193,500 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を29/12/2028より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/9/2028より四半期毎に支払う。 | Citibank | 27/6/2028 | 725,330 | 1,301,322 |
| USD 5,000,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Credit Suisse | 15/9/2021 | (15,304) | 3,696 |
| USD 228,880,000 | CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。 | | | | |
| USD 228,880,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/12/2021より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を29/3/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 27/9/2021 | (443,899) | 261,358 |
| USD 9,390,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/11/2024より四半期毎に受け取り、1.8%の固定金利を7/2/2025より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 5/8/2024 | 5,211 | 375,177 |
| USD 5,900,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.89%の固定金利を2/11/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/8/2025より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 30/4/2025 | (211,075) | 107,230 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD 5,900,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/8/2025より四半期毎に受け取り、0.89%の固定金利を2/11/2025より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 30/4/2025 | 256,233 | 574,538 |
| USD 10,890,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/7/2026より四半期毎に受け取り、2.602%の固定金利を9/10/2026より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 7/4/2026 | (311,589) | 297,706 |
| USD 10,890,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.602%の固定金利を9/10/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/7/2026より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 7/4/2026 | 463,990 | 1,073,286 |
| USD 5,000,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (13,154) | 3,696 |
| USD 5,000,000 | CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (16,025) | 2,475 |
| USD 76,985,338 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | Goldman Sachs | 15/9/2021 | (16,025) | 2,475 |
| EUR 39,513,691 | CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。 | Goldman Sachs | 29/9/2021 | (158,926) | 146,536 |
| USD 20,480,875 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.1%の固定金利を1/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/1/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 24/11/2021 | (1,676,009) | 407,310 |
| USD 42,271,200 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を26/5/2022より半年毎に受け取り、0.49%の固定金利を26/11/2022より毎年支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 117,603 | 447,689 |
| USD 15,371,345 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.56%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 103,652 | 446,523 |
| USD 38,401,642 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.26%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 85,159 | 415,435 |
| | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.3%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 144,233 | 473,955 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------|---|------------------|------------|-------------------------|-------------|
| EUR 37,563,302 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を13/6/2022より半年毎に受け取り、0.52%の固定金利を13/12/2022より毎年支払う。 | Goldman Sachs | 9/12/2021 | (1,486,684) | 395,541 |
| EUR 41,523,251 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.07%の固定金利を28/12/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を28/6/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 24/12/2021 | 285,102 | 673,203 |
| USD 51,904,062 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を31/3/2022より四半期毎に受け取り、1.79%の固定金利を30/6/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 29/12/2021 | (420,026) | 197,632 |
| USD 20,185,458 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を22/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/7/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 20/4/2022 | 383,739 | 1,007,128 |
| USD 20,185,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を22/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/7/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 20/4/2022 | 381,743 | 1,007,106 |
| USD 17,465,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を5/8/2022より四半期毎に受け取り、3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 3/5/2022 | (905,026) | 19,883 |
| EUR 29,460,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に受け取り、0.45%の固定金利を10/6/2023より毎年支払う。 | Goldman Sachs | 8/6/2022 | (235,639) | 157,716 |
| EUR 29,460,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に受け取り、0.45%の固定金利を10/6/2023より毎年支払う。 | Goldman Sachs | 8/6/2022 | (205,865) | 157,716 |
| USD 7,305,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/9/2024より四半期毎に受け取り、1.97%の固定金利を26/12/2024より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 24/6/2024 | (95,478) | 238,361 |
| USD 7,305,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.97%の固定金利を26/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/9/2024より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 24/6/2024 | 91,793 | 425,632 |
| USD 7,305,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2%の固定金利を2/1/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/10/2024より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 28/6/2024 | 116,852 | 438,637 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------|--|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD 7,305,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/10/2024より四半期毎に受け取り、2%の固定金利を2/1/2025より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 28/6/2024 | (89,666) | 232,119 |
| USD 8,430,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/10/2024より四半期毎に受け取り、1.675%の固定金利を24/1/2025より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 22/7/2024 | 3,569 | 377,861 |
| USD 8,430,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.675%の固定金利を24/1/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/10/2024より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 22/7/2024 | (15,495) | 358,797 |
| USD 5,000,000 | ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは | | | | |
| EUR 40,012,668 | CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。 | JP Morgan | 15/9/2021 | (24,454) | 3,696 |
| USD 21,255,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を18/5/2022より半年毎に受け取り、0.48%の固定金利を18/11/2022より毎年支払う。 | JP Morgan | 16/11/2021 | (1,214,228) | 390,991 |
| USD 21,255,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/7/2022より四半期毎に受け取り、1.525%の固定金利を7/10/2022より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 5/4/2022 | (243,625) | 66,166 |
| USD 21,255,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.525%の固定金利を7/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/7/2022より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 5/4/2022 | 293,331 | 603,123 |
| USD 32,780,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に受け取り、2.25%の固定金利を4/2/2023より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 2/8/2022 | (684,559) | 200,501 |
| USD 14,419,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.1825%の固定金利を4/11/2028より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2028より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 2/5/2028 | 1,184,619 | 1,974,059 |
| USD 14,419,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2028より四半期毎に受け取り、3.1825%の固定金利を4/11/2028より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 2/5/2028 | (448,862) | 340,578 |
| USD 2,255,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/7/2038より四半期毎に受け取り、2.985%の固定金利を29/10/2038より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 27/4/2038 | 171,084 | 277,069 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----------------|--|----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD 2,255,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.985%の固定金利を29/10/2038より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/7/2038より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 27/4/2038 | (26,302) | 79,683 |
| USD 2,777,500 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.86%の固定金利を24/8/2039より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2039より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 22/2/2039 | 186,286 | 323,702 |
| USD 2,777,500 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/5/2039より四半期毎に受け取り、2.86%の固定金利を24/8/2039より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 22/2/2039 | (34,688) | 102,729 |
| USD 32,676,489 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.34%の固定金利を23/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を23/2/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 19/11/2021 | (43,100) | 329,412 |
| USD 42,290,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.385%の固定金利を12/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/7/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 8/4/2022 | 320,469 | 951,436 |
| USD 42,290,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/7/2022より四半期毎に受け取り、1.385%の固定金利を12/10/2022より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 8/4/2022 | (430,964) | 182,522 |
| USD 43,072,400 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.3%の固定金利を25/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/7/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 21/4/2022 | 238,856 | 752,566 |
| USD 586,510,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を7/10/2022より四半期毎に受け取り、0.5%の固定金利を7/11/2023より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 5/7/2022 | (74,745) | 447,249 |
| USD 551,236,172 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.8%の固定金利を20/9/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/6/2023より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 16/3/2023 | (205,115) | 1,547,816 |
| USD 32,040,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に受け取り、2.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 13/6/2024 | (837,345) | 603,120 |
| USD 8,500,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を6/11/2024より四半期毎に受け取り、1.68%の固定金利を6/2/2025より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 2/8/2024 | 872 | 381,991 |

買建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---|--|----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| USD 8,500,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.68%の固定金利を6/2/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を6/11/2024より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 2/8/2024 | (16,887) | 364,232 |
| USD 4,940,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/4/2029より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 11/1/2029 | 342,382 | 623,592 |
| USD 4,940,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/4/2029より四半期毎に受け取り、3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 11/1/2029 | (143,382) | 137,827 |
| USD 20,510,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/8/2022より四半期毎に受け取り、2.85%の固定金利を11/11/2022より半年毎に支払う。 | Nomura | 9/5/2022 | (1,123,817) | 67,069 |
| USD 8,940,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2029より四半期毎に受け取り、3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に支払う。 | Nomura | 10/1/2029 | (259,705) | 248,758 |
| USD 8,940,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2029より四半期毎に支払う。 | Nomura | 10/1/2029 | 622,077 | 1,130,539 |
| USD 4,215,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2025より四半期毎に受け取り、1.429%の固定金利を9/12/2025より半年毎に支払う。 | UBS | 5/6/2025 | 48,005 | 273,929 |
| USD 4,215,000 | ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.429%の固定金利を9/12/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2025より四半期毎に支払う。 | UBS | 5/6/2025 | (80,898) | 145,026 |
| EUR 12,595,000 | ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を20/7/2028より半年毎に受け取り、3%の固定金利を20/1/2029より毎年支払う。 | UBS | 18/1/2028 | (693,974) | 141,394 |
| 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,287,561,913米ドル) | | | | (7,533,267) | 31,763,301 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2021年8月31日現在

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------------|--|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (99,960,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Bank of America | 15/9/2021 | 200,770 | (31,138) |
| USD (29,770,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を26/7/2022より四半期毎に受け取り、0.9%の固定金利を26/10/2022より半年毎に支払う。 | Bank of America | 22/4/2022 | (53,199) | (208,003) |
| USD (89,320,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/8/2022より四半期毎に受け取り、0.9%の固定金利を3/5/2022より半年毎に支払う。 | Bank of America | 28/4/2022 | (226,108) | (625,074) |
| USD (15,740,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/6/2023より四半期毎に受け取り、2.01%の固定金利を3/9/2023より半年毎に支払う。 | Bank of America | 1/3/2023 | (364,164) | (963,858) |
| USD (15,740,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.01%の固定金利を3/9/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/6/2023より四半期毎に支払う。 | Bank of America | 1/3/2023 | 334,893 | (264,801) |
| EUR (14,100,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.35.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Barclays | 15/9/2021 | 52,493 | (3,195) |
| USD (80,010,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Barclays | 15/9/2021 | 220,021 | (20,009) |
| EUR (28,600,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.35.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Barclays | 20/10/2021 | 39,828 | (61,194) |
| USD (85,054,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Barclays | 17/11/2021 | - | (229,646) |
| USD (45,210,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.5%の固定金利を8/6/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/3/2022より四半期毎に支払う。 | Barclays | 6/12/2021 | 4,247 | (31,921) |
| USD (10,670,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/3/2022より四半期毎に受け取り、0.3%の固定金利を8/6/2022より半年毎に支払う。 | Barclays | 6/12/2021 | 92 | (4,842) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------------|---|----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| USD (14,900,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/4/2023より四半期毎に受け取り、1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に支払う。 | Barclays | 9/1/2023 | 79,010 | (406,730) |
| USD (14,900,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/4/2023より四半期毎に支払う。 | Barclays | 9/1/2023 | (29,605) | (515,345) |
| EUR (19,260,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.7%の固定金利を17/5/2024より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を17/11/2023より半年毎に支払う。 | Barclays | 15/5/2023 | 313,902 | (202,405) |
| USD (19,790,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.74%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/11/2023より四半期毎に支払う。 | Barclays | 14/8/2023 | 124,258 | (617,373) |
| USD (19,790,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/11/2023より四半期毎に受け取り、1.74%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。 | Barclays | 14/8/2023 | (129,754) | (871,384) |
| USD (31,887,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。 | Barclays | 15/6/2026 | 146,864 | (360,140) |
| USD (85,640,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。 | Barclays | 15/6/2026 | 461,032 | (973,438) |
| USD (85,634,934) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。 | Barclays | 15/6/2026 | 458,864 | (973,381) |
| USD (12,705,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2029より四半期毎に受け取り、3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に支払う。 | Barclays | 12/3/2029 | (939,525) | (1,613,526) |
| USD (12,705,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/6/2029より四半期毎に支払う。 | Barclays | 12/3/2029 | 317,959 | (356,041) |
| USD (54,990,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 175,336 | (17,129) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|------------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (148,319,430) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.59%の固定金利を14/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/1/2022より四半期毎に支払う。 | Citibank | 12/10/2021 | 589,020 | (288,110) |
| USD (204,578,524) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.18%の固定金利を14/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/1/2022より四半期毎に支払う。 | Citibank | 12/10/2021 | 270,684 | (118,015) |
| USD (5,000,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Credit Suisse | 15/9/2021 | 2,942 | (1,558) |
| USD (343,320,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.25%の固定金利を29/3/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を29/12/2021より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 27/9/2021 | 252,431 | (35,389) |
| USD (145,031,049) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.66%の固定金利を14/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/1/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 12/10/2021 | 319,547 | (188,062) |
| USD (9,390,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/2/2022より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を8/5/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 4/11/2021 | 24,163 | (22,787) |
| USD (9,790,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/2/2022より四半期毎に受け取り、1.3%の固定金利を16/5/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 12/11/2021 | (17,061) | (113,737) |
| USD (9,790,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.5%の固定金利を16/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/2/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 12/11/2021 | 58,773 | (58,707) |
| USD (9,963,266) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/3/2022より四半期毎に受け取り、0.35%の固定金利を8/6/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 6/12/2021 | (2,145) | (8,721) |
| USD (706,734) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を8/3/2022より四半期毎に受け取り、0.35%の固定金利を8/6/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 6/12/2021 | (152) | (619) |
| USD (45,052,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.45%の固定金利を14/6/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/3/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 10/12/2021 | (7,506) | (45,349) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|---------------|-----------|-------------------------|-------------|
| USD (15,620,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.5%の固定金利を21/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を21/4/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 19/1/2022 | 9,605 | (19,761) |
| USD (75,230,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.75%の固定金利を1/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/6/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 25/2/2022 | 108,442 | (68,595) |
| USD (103,270,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/6/2022より四半期毎に受け取り、0.508%の固定金利を3/9/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 1/3/2022 | 49,382 | (274,628) |
| USD (103,270,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.508%の固定金利を3/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/6/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 1/3/2022 | 121,482 | (202,528) |
| USD (104,420,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/6/2022より四半期毎に受け取り、0.568%の固定金利を25/9/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 23/3/2022 | (8,598) | (347,963) |
| USD (104,420,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.568%の固定金利を25/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/6/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 23/3/2022 | 135,306 | (204,059) |
| USD (9,120,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2022より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 2/5/2022 | (289,207) | (604,759) |
| USD (9,120,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/8/2022より四半期毎に受け取り、0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に支払う。 | Deutsche Bank | 2/5/2022 | 280,580 | (34,972) |
| USD (15,944,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。 | Deutsche Bank | 15/6/2026 | 75,028 | (180,076) |
| USD (5,000,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 1,692 | (1,558) |
| USD (5,000,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 15/9/2021 | 2,608 | (1,392) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|------------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (76,985,338) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を1/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を1/1/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 29/9/2021 | 253,072 | (73,775) |
| USD (119,336,725) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.63%の固定金利を14/4/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を14/1/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 12/10/2021 | 379,684 | (184,182) |
| USD (56,085,485) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/2/2022より四半期毎に受け取り、1.436%の固定金利を16/5/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 12/11/2021 | (229,800) | (1,080,196) |
| USD (56,085,485) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.436%の固定金利を16/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 12/11/2021 | 414,269 | (436,127) |
| EUR (39,513,691) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.792%の固定金利を26/11/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を26/5/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 24/11/2021 | 850,631 | (58,125) |
| USD (72,181,500) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.85%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、1.3%の固定金利を28/2/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 852,142 | (132,321) |
| USD (20,480,875) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.96%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 102,341 | (116,967) |
| USD (42,271,200) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.71%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 90,828 | (133,771) |
| USD (15,371,345) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.01%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 79,317 | (110,906) |
| USD (38,401,642) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.7%の固定金利を31/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/2/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/11/2021 | 111,481 | (126,344) |
| EUR (37,563,302) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.82%の固定金利を13/12/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を13/6/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 9/12/2021 | 738,365 | (66,387) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|------------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (52,289,171) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.76%の固定金利を28/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/4/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/1/2022 | 130,247 | (294,602) |
| USD (104,578,343) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.76%の固定金利を28/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を28/4/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 26/1/2022 | 281,410 | (589,205) |
| USD (75,230,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を25/5/2022より四半期毎に受け取り、0.405%の固定金利を25/8/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 23/2/2022 | 74,188 | (109,749) |
| USD (43,665,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を5/8/2022より四半期毎に支払う。 | Goldman Sachs | 3/5/2022 | 900,215 | (13,103) |
| EUR (29,460,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.75%の固定金利を10/6/2023より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 8/6/2022 | 112,795 | (68,799) |
| EUR (29,460,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.75%の固定金利を10/6/2023より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に支払う。 | Goldman Sachs | 8/6/2022 | 100,482 | (68,799) |
| USD (5,000,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 15/9/2021 | 7,142 | (1,558) |
| EUR (40,012,668) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.78%の固定金利を18/11/2022より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を18/5/2022より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 16/11/2021 | 458,669 | (52,398) |
| USD (155,680,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.485%の固定金利を4/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/6/2022より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 2/3/2022 | 116,433 | (331,147) |
| USD (155,680,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/6/2022より四半期毎に受け取り、0.485%の固定金利を4/9/2022より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 2/3/2022 | 81,399 | (366,181) |
| USD (14,070,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2022より四半期毎に受け取り、1.4%の固定金利を9/12/2022より半年毎に支払う。 | JP Morgan | 7/6/2022 | (189,244) | (322,909) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (14,070,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.4%の固定金利を9/12/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を9/9/2022より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 7/6/2022 | 103,729 | (53,855) |
| USD (32,780,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.25%の固定金利を4/2/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 2/8/2022 | 170,493 | (44,216) |
| USD (32,780,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を4/2/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/11/2022より四半期毎に支払う。 | JP Morgan | 2/8/2022 | 359,251 | (89,835) |
| USD (145,000,000) | ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.36.V1の変動金利を20/6/2021より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 75,341 | (11,659) |
| USD (23,653,651) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/12/2021より四半期毎に受け取り、0.55%の固定金利を22/3/2022より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 20/9/2021 | 304,863 | (17) |
| USD (47,307,301) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を22/3/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/12/2021より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 20/9/2021 | 184,845 | (130,229) |
| USD (102,278,278) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.62%の固定金利を19/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/2/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 17/11/2021 | 107,965 | (401,381) |
| USD (32,676,489) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.94%の固定金利を23/5/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を23/2/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 19/11/2021 | 72,647 | (293,330) |
| USD (118,660,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.508%の固定金利を12/7/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2022より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 10/1/2022 | 204,710 | (128,897) |
| USD (118,660,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を12/4/2022より四半期毎に受け取り、0.508%の固定金利を12/7/2022より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 10/1/2022 | (12,528) | (364,546) |
| USD (551,236,172) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.4%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 16/3/2023 | 173,011 | (433,349) |

売建スワップション 2021年8月31日現在(続き)

| 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益/(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---|---|----------------|-----------|-------------------------|--------------|
| USD (551,236,172) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.6%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 16/3/2023 | 169,185 | (878,163) |
| USD (21,980,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6675%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/11/2023より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 14/8/2023 | 80,662 | (749,083) |
| USD (21,980,000) | ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を16/11/2023より四半期毎に受け取り、1.6675%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。 | Morgan Stanley | 14/8/2023 | (52,267) | (882,012) |
| USD (32,040,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 13/6/2024 | 295,519 | (240,718) |
| USD (32,040,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 13/6/2024 | 506,360 | (373,486) |
| USD (16,785,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を22/2/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を22/11/2024より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 20/8/2024 | 65,263 | (432,357) |
| USD (78,540,246) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を2/1/2027より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を2/10/2026より四半期毎に支払う。 | Morgan Stanley | 30/6/2026 | 160,818 | (899,475) |
| USD (44,725,000) | ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を11/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を11/8/2022より四半期毎に支払う。 | Nomura | 9/5/2022 | 1,214,794 | (80,668) |
| 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,603,087,880米ドル) | | | | 13,064,957 | (23,396,745) |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

事後通告証券契約 2021年8月31日現在

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|--|---------------|--------------|
| T B A | | | |
| 米国 | | | |
| USD (483,615,400) | Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 10/21 ' 2% TBA | (490,016,993) | (4.46) |
| USD (234,500,000) | Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 11/21 ' 2% TBA | (237,159,160) | (2.16) |
| USD (344,000) | Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 9/21 ' 2.5% TBA | (357,478) | 0.00 |
| USD 2,299,549,711 | Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 10/21 ' 2.5% TBA | 2,385,321,650 | 21.70 |
| USD (448,400,000) | Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 10/21 ' 3% TBA | (468,630,530) | (4.26) |
| USD (446,812,000) | Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 9/21 ' 3% TBA | (467,232,693) | (4.25) |
| USD (30,604,000) | Ginnie Mae ' 2 9/21 ' 2% TBA | (31,262,702) | (0.29) |
| USD 520,608,000 | Ginnie Mae ' 3 9/21 ' 3% TBA | 544,076,020 | 4.95 |
| T B A 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 4,624,057,226米ドル) | | 1,234,738,114 | 11.23 |

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

S P A C P I P Eコミットメント 2021年8月31日現在

| 保有高 | 銘柄 | コミットメント額 (米ドル) | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|---------|-------------|-------------------|---------------------|
| 米国 | | | |
| 180,700 | Altus Power | 1,807,000 | - |
| 298,087 | Offerpad | 2,980,870 | - |
| 109,547 | Sonder | 1,095,470 | - |
| 合計 | | 5,883,340 | - |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2021年8月31日現在

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|---|-------------|--------------|
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド | | | |
| アイルランド | | | |
| 326,728 | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~ | 34,146,343 | 1.90 |
| 332,000 | iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond UCITS ETF~ | 30,580,520 | 1.70 |
| ファンド合計 | | 64,726,863 | 3.60 |
| コマーシャル・ペーパー | | | |
| 英国 | | | |
| USD | 7,000,000 Natwest Markets Plc 28/1/2022 (Zero Coupon) | 6,995,155 | 0.39 |
| 米国 | | | |
| USD | 8,000,000 Aviation Capital Group LLC 1/10/2021 (Zero Coupon) | 7,999,182 | 0.45 |
| USD | 5,000,000 Cigna Corp 1/12/2021 (Zero Coupon) | 4,997,468 | 0.28 |
| USD | 5,000,000 Enel Finance America LLC 22/2/2022 (Zero Coupon) | 4,994,280 | 0.28 |
| USD | 5,000,000 Enel Finance America LLC 18/7/2022 (Zero Coupon) | 4,987,746 | 0.28 |
| USD | 4,000,000 Enel Finance America LLC 9/8/2022 (Zero Coupon) | 3,989,336 | 0.22 |
| USD | 8,000,000 Eni Finance International SA 13/4/2022 (Zero Coupon) | 7,984,934 | 0.44 |
| USD | 8,000,000 General Motors Financial Co 23/9/2021 (Zero Coupon) | 7,998,005 | 0.44 |
| USD | 4,000,000 Viatrix Inc 15/10/2021 (Zero Coupon) | 3,998,053 | 0.22 |
| USD | 5,000,000 Viatrix Inc 8/12/2021 (Zero Coupon) | 4,993,972 | 0.28 |
| USD | 6,000,000 VW Credit Inc 16/2/2022 (Zero Coupon) | 5,993,144 | 0.33 |
| | | 57,936,120 | 3.22 |
| コマーシャル・ペーパー合計 | | 64,931,275 | 3.61 |
| 債券 | | | |
| オーストラリア | | | |
| USD | 1,003,000 APT Pipelines Ltd 4.25% 15/7/2027 | 1,146,118 | 0.06 |
| USD | 91,000 GAIF Bond Issuer Pty Ltd 3.4% 30/9/2026 | 99,669 | 0.00 |
| USD | 499,000 Macquarie Bank Ltd 4.875% 10/6/2025 | 557,946 | 0.03 |
| USD | 935,000 Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/3/2027 | 1,022,376 | 0.06 |
| AUD | 103,896 National Rmbs Trust 2012-2 ' Series 2012-2A1 ' FRN 20/6/2044 | 76,145 | 0.00 |
| USD | 446,000 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 4.4% 29/9/2027 | 464,719 | 0.03 |
| USD | 464,000 Santos Finance Ltd 4.125% 14/9/2027 | 501,120 | 0.03 |
| AUD | 704,111 TORRENS Series 2013-1 Trust ' Series 2013-1 A ' FRN 12/4/2044 | 516,710 | 0.03 |
| USD | 8,450,000 Westpac Banking Corp ' 144A ' 3.15% 16/1/2024 | 8,990,177 | 0.50 |
| | | 13,374,980 | 0.74 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------|--|-------------|--------------|
| オーストリア | | | |
| USD | 200,000 BRF GmbH 4.35% 29/9/2026 | 210,514 | 0.01 |
| USD | 235,000 Klabin Austria GmbH ' 144A ' 3.2% 12/1/2031 | 231,181 | 0.02 |
| USD | 200,000 Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032 | 198,750 | 0.01 |
| | | 640,445 | 0.04 |
| バーレーン | | | |
| USD | 320,000 Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026 | 358,991 | 0.02 |
| USD | 516,000 Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030 | 576,217 | 0.03 |
| USD | 200,000 CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 5/10/2025 | 231,000 | 0.01 |
| | | 1,166,208 | 0.06 |
| ベルギー | | | |
| EUR | 900,000 KBC Group NV 1.125% 25/1/2024 | 1,100,223 | 0.06 |
| バミューダ諸島 | | | |
| USD | 200,000 Geopark Ltd ' 144A ' 5.5% 17/1/2027 | 200,400 | 0.01 |
| USD | 680,000 Haitong International Securities Group Ltd 3.125% 18/5/2025* | 709,425 | 0.04 |
| USD | 447,000 Li & Fung Ltd 4.5% 18/8/2025 | 462,862 | 0.03 |
| | | 1,372,687 | 0.08 |
| ブラジル | | | |
| USD | 5,000,000 Banco Bradesco SA/Cayman Islands ' 144A ' 2.85% 27/1/2023 | 5,096,875 | 0.28 |
| USD | 240,000 Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/3/2024 | 256,393 | 0.02 |
| USD | 937,000 Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030 | 943,297 | 0.05 |
| USD | 510,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028 | 552,618 | 0.03 |
| USD | 209,000 Brazilian Government International Bond 6% 7/4/2026 | 243,835 | 0.01 |
| USD | 250,000 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island ' 144A ' 3.25% 24/1/2025 | 257,342 | 0.02 |
| | | 7,350,360 | 0.41 |
| 英領バージン諸島 | | | |
| USD | 520,000 Central American Bottling Corp ' 144A ' 5.75% 31/1/2027 | 544,003 | 0.03 |
| USD | 200,000 Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026 | 208,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028 | 207,617 | 0.01 |
| USD | 600,000 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd 2% 26/1/2026 | 601,428 | 0.03 |
| USD | 750,000 Contemporary Ruiding Development Ltd 1.875% 17/9/2025 | 758,655 | 0.04 |
| USD | 200,000 Easy Tactic Ltd 5.875% 13/2/2023 | 151,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 Easy Tactic Ltd 8.125% 27/2/2023 | 153,173 | 0.01 |
| USD | 200,000 Easy Tactic Ltd 12.375% 18/11/2022 | 174,335 | 0.01 |
| USD | 285,000 Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026 | 289,631 | 0.02 |
| USD | 222,000 Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025 | 232,576 | 0.01 |
| USD | 330,000 Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd ' 144A ' 5.125% 15/5/2024 | 359,283 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|--------------|---|-------------|--------------|
| 英領バージン諸島(続き) | | | |
| USD | 709,000 Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 7/11/2027 | 684,185 | 0.04 |
| USD | 901,000 Hysan MTN Ltd 2.875% 2/6/2027 | 956,837 | 0.05 |
| USD | 200,000 New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026 | 195,250 | 0.01 |
| USD | 200,000 New Metro Global Ltd 6.8% 5/8/2023 | 208,500 | 0.01 |
| USD | 862,000 Ocean Laurel Co Ltd 2.375% 20/10/2025 | 859,162 | 0.05 |
| USD | 200,000 RKPF Overseas 2019 A Ltd 5.9% 5/3/2025 | 203,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 RKPF Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025 | 204,250 | 0.01 |
| USD | 200,000 RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026 | 197,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 Scenery Journey Ltd 11.5% 24/10/2022 | 69,925 | 0.01 |
| USD | 200,000 Scenery Journey Ltd 12% 24/10/2023 | 68,050 | 0.00 |
| USD | 200,000 Scenery Journey Ltd 13% 6/11/2022 | 73,000 | 0.01 |
| USD | 489,000 Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5.95% 4/2/2027 | 531,080 | 0.03 |
| USD | 300,000 Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3.25% 5/5/2026 | 291,956 | 0.02 |
| USD | 550,000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/4/2027 | 607,888 | 0.03 |
| USD | 672,000 Vigorous Champion International Ltd 2.75% 2/6/2025 | 688,320 | 0.04 |
| USD | 200,000 Wanda Properties Overseas Ltd 6.875% 23/7/2023 | 200,000 | 0.01 |
| | | 9,720,104 | 0.54 |
| カナダ | | | |
| EUR | 900,000 Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% 6/5/2026 | 1,143,697 | 0.06 |
| USD | 5,030,000 CPPIB Capital Inc '144A' 0.5% 16/9/2024 | 5,026,496 | 0.28 |
| USD | 620,000 Enbridge Inc 2.5% 15/1/2025 | 650,421 | 0.04 |
| USD | 3,975,000 OMERS Finance Trust '144A' 1.1% 26/3/2026 | 4,016,721 | 0.22 |
| EUR | 730,000 Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024 | 876,936 | 0.05 |
| | | 11,714,271 | 0.65 |
| ケイマン諸島 | | | |
| USD | 230,000 AAC Technologies Holdings Inc 2.625% 2/6/2026 | 233,052 | 0.01 |
| USD | 870,000 ABQ Finance Ltd 1.875% 8/9/2025 | 874,894 | 0.05 |
| USD | 400,000 ABQ Finance Ltd 2% 6/7/2026 | 401,000 | 0.02 |
| USD | 200,000 Agile Group Holdings Ltd 5.75% 2/1/2025 | 201,008 | 0.01 |
| USD | 200,000 Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025 | 202,929 | 0.01 |
| USD | 385,000 Arabian Centres Sukuk II Ltd '144A' 5.625% 7/10/2026 | 400,881 | 0.02 |
| USD | 966,000 Azure Nova International Finance Ltd 4.25% 21/3/2027 | 1,067,419 | 0.06 |
| USD | 2,780,000 Baidu Inc 2.875% 6/7/2022 | 2,830,693 | 0.16 |
| USD | 800,000 Baidu Inc 3.625% 6/7/2027 | 887,740 | 0.05 |
| USD | 200,000 Bright Scholar Education Holdings Ltd 7.45% 31/7/2022 | 200,873 | 0.01 |
| USD | 940,000 CDBL Funding 13.5% 24/10/2027 | 1,000,214 | 0.06 |
| USD | 200,000 Central China Real Estate Ltd 7.65% 27/8/2023 | 168,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18/8/2025 | 173,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 China Aoyuan Group Ltd 6.2% 24/3/2026 | 172,875 | 0.01 |
| USD | 200,000 China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024 | 187,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 China Evergrande Group 8.25% 23/3/2022 | 90,500 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | ケイマン諸島(続き) | | |
| USD | 200,000 China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022 | 86,500 | 0.01 |
| USD | 231,000 China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023 | 92,400 | 0.01 |
| USD | 650,000 China Mengniu Dairy Co Ltd 1.875% 17/6/2025 | 657,040 | 0.04 |
| USD | 300,000 China Modern Dairy Holdings Ltd 2.125% 14/7/2026 | 295,573 | 0.02 |
| USD | 200,000 China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd 2.45% 9/2/2026 | 200,783 | 0.01 |
| USD | 200,000 China SCE Group Holdings Ltd 5.95% 29/9/2024 | 199,250 | 0.01 |
| USD | 200,000 China SCE Group Holdings Ltd 7% 2/5/2025 | 203,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024 | 206,283 | 0.01 |
| USD | 200,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 5.95% 20/10/2025 | 209,972 | 0.01 |
| USD | 200,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 6% 16/7/2025 | 209,610 | 0.01 |
| USD | 498,000 Country Garden Holdings Co Ltd 5.625% 15/12/2026 | 546,544 | 0.03 |
| USD | 200,000 Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 8/4/2026 | 220,585 | 0.01 |
| USD | 225,000 Doha Finance Ltd 2.375% 31/3/2026 | 229,078 | 0.01 |
| USD | 454,000 Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/7/2024 | 473,507 | 0.03 |
| USD | 222,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.875% 9/1/2023 | 169,276 | 0.01 |
| USD | 200,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023 | 136,597 | 0.01 |
| USD | 235,000 Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026 | 228,216 | 0.01 |
| USD | 200,000 Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/9/2023 | 190,440 | 0.01 |
| USD | 200,000 Kaisa Group Holdings Ltd 10.875% 23/7/2023 | 194,720 | 0.01 |
| USD | 200,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023 | 198,250 | 0.01 |
| USD | 253,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 12/11/2023 | 249,536 | 0.01 |
| USD | 200,000 KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10/11/2024 | 200,433 | 0.01 |
| USD | 200,000 KWG Group Holdings Ltd 7.875% 1/9/2023 | 204,500 | 0.01 |
| USD | 222,000 Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028 | 213,120 | 0.01 |
| USD | 200,000 Logan Group Co Ltd 5.75% 14/1/2025 | 205,676 | 0.01 |
| USD | 452,000 Longfor Group Holdings Ltd 3.375% 13/4/2027 | 475,453 | 0.03 |
| USD | 650,000 Longfor Group Holdings Ltd 3.9% 16/4/2023 | 675,498 | 0.04 |
| USD | 200,000 MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025 | 206,128 | 0.01 |
| USD | 200,000 Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023 | 181,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd 6.25% 10/8/2024 | 205,553 | 0.01 |
| USD | 200,000 Redsun Properties Group Ltd 9.7% 16/4/2023 | 201,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 Redsun Properties Group Ltd 10.5% 3/10/2022 | 203,964 | 0.01 |
| USD | 350,000 Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023 | 315,766 | 0.02 |
| USD | 918,000 Samba Funding Ltd 2.9% 29/1/2027 | 964,616 | 0.05 |
| USD | 462,000 Sands China Ltd 3.8% 8/1/2026 | 492,467 | 0.03 |
| USD | 689,000 Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/6/2027 | 703,641 | 0.04 |
| USD | 200,000 Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031 | 188,000 | 0.01 |
| USD | 484,000 Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/7/2026 | 505,514 | 0.03 |
| USD | 200,000 Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025 | 196,303 | 0.01 |
| USD | 200,000 Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024 | 197,820 | 0.01 |
| USD | 200,000 Sunac China Holdings Ltd 7% 9/7/2025 | 197,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 Sunac China Holdings Ltd 7.5% 1/2/2024 | 203,057 | 0.01 |
| USD | 550,000 Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/1/2028 | 597,443 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|------------|---|-------------|--------------|
| ケイマン諸島(続き) | | | |
| USD | 269,000 Times China Holdings Ltd 6.2% 22/3/2026 | 263,466 | 0.02 |
| USD | 269,000 Times China Holdings Ltd 6.75% 8/7/2025 | 267,567 | 0.02 |
| USD | 235,000 Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030 | 250,069 | 0.01 |
| USD | 600,000 Weibo Corp 3.5% 5/7/2024 | 629,306 | 0.04 |
| USD | 200,000 Wynn Macau Ltd 4.875% 1/10/2024 | 201,701 | 0.01 |
| USD | 482,000 XP Inc '144A' 3.25% 1/7/2026 | 472,360 | 0.03 |
| USD | 300,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/5/2025 | 257,204 | 0.01 |
| USD | 200,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.375% 30/10/2024 | 176,055 | 0.01 |
| USD | 200,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024 | 182,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 Zhenro Properties Group Ltd 7.875% 14/4/2024 | 197,904 | 0.01 |
| USD | 200,000 Zhenro Properties Group Ltd 8.35% 10/3/2024 | 203,883 | 0.01 |
| USD | 200,000 Zhongsheng Group Holdings Ltd 3% 13/1/2026 | 204,456 | 0.01 |
| | | 25,130,661 | 1.40 |
| チリ | | | |
| USD | 274,000 Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031 | 282,139 | 0.02 |
| USD | 415,000 Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033 | 424,026 | 0.02 |
| USD | 280,000 Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041 | 285,880 | 0.02 |
| USD | 371,774 GNL Quintero SA 4.634% 31/7/2029 | 404,690 | 0.02 |
| USD | 310,000 Inversiones CMPC SA '144A' 3.85% 13/1/2030 | 334,819 | 0.02 |
| USD | 215,000 VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15/4/2029 | 216,999 | 0.01 |
| | | 1,948,553 | 0.11 |
| 中国 | | | |
| USD | 896,000 China Life Insurance Overseas Co Ltd/ Hong Kong FRN 27/7/2027 | 909,357 | 0.05 |
| USD | 210,000 Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% 1/6/2026 | 214,866 | 0.01 |
| USD | 600,000 Wens Foodstuffs Group Co Ltd 2.349% 29/10/2025 | 548,025 | 0.03 |
| USD | 662,000 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026 | 664,678 | 0.04 |
| | | 2,336,926 | 0.13 |
| コロンビア | | | |
| USD | 200,000 Bancolombia SA 3% 29/1/2025 | 203,360 | 0.01 |
| USD | 200,000 Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032 | 196,450 | 0.01 |
| USD | 660,000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027 | 701,973 | 0.04 |
| USD | 250,000 Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029 | 273,420 | 0.02 |
| USD | 540,000 Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024 | 632,078 | 0.04 |
| USD | 540,000 Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026 | 596,322 | 0.03 |
| USD | 340,000 SURA Asset Management SA '144A' 4.875% 17/4/2024 | 367,616 | 0.02 |
| | | 2,971,219 | 0.17 |
| デンマーク | | | |
| USD | 2,560,000 Danske Bank A/ S '144A' FRN 20/9/2022 | 2,563,352 | 0.14 |
| USD | 3,065,000 Danske Bank A/ S '144A' FRN 11/9/2026 | 3,080,981 | 0.17 |
| | | 5,644,333 | 0.31 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------|--|-------------|--------------|
| ドミニカ共和国 | | | |
| USD | 200,000 Aerpuertos Dominicanos Siglo XXI SA ' 144A ' 6.75% 30/3/2029 | 207,218 | 0.01 |
| USD | 298,000 Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023 | 311,410 | 0.02 |
| USD | 615,000 Dominican Republic International Bond ' 144A ' 4.5% 30/1/2030 | 638,441 | 0.04 |
| USD | 420,000 Dominican Republic International Bond ' 144A ' 4.875% 23/9/2032 | 440,581 | 0.02 |
| USD | 245,000 Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041 | 250,228 | 0.01 |
| USD | 300,000 Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049* | 329,250 | 0.02 |
| | | 2,177,128 | 0.12 |
| エジプト | | | |
| EUR | 100,000 Egypt Government International Bond ' 144A ' 4.75% 11/4/2025 | 123,052 | 0.01 |
| USD | 395,000 Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025 | 416,725 | 0.03 |
| USD | 310,000 Egypt Government International Bond ' 144A ' 5.577% 21/2/2023 | 325,088 | 0.02 |
| USD | 200,000 Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025 | 213,912 | 0.01 |
| USD | 200,000 Egypt Government International Bond 6.125% 31/1/2022 | 203,568 | 0.01 |
| EUR | 330,000 Egypt Government International Bond ' 144A ' 6.375% 11/4/2031 | 405,943 | 0.02 |
| USD | 200,000 Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029 | 219,769 | 0.01 |
| | | 1,908,057 | 0.11 |
| フィンランド | | | |
| EUR | 905,000 CRH Finland Services Oyj 0.875% 5/11/2023 | 1,096,031 | 0.06 |
| フランス | | | |
| EUR | 200,000 Arkema SA 0.125% 14/10/2026 | 240,023 | 0.01 |
| EUR | 700,000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 5/2/2024 | 836,287 | 0.05 |
| USD | 2,955,000 BNP Paribas SA ' 144A ' FRN 13/1/2027 | 2,922,741 | 0.16 |
| EUR | 1,300,000 BNP Paribas SA FRN 13/4/2027 | 1,540,032 | 0.09 |
| EUR | 500,000 BPCE SA 0.625% 28/4/2025 | 607,369 | 0.03 |
| EUR | 500,000 Capgemini SE 0.625% 23/6/2025 | 608,992 | 0.03 |
| USD | 4,210,000 Credit Agricole SA ' 144A ' FRN 26/1/2027 | 4,179,666 | 0.23 |
| EUR | 600,000 Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 28/1/2026 | 712,260 | 0.04 |
| EUR | 900,000 Engie SA 0.375% 28/2/2023 | 1,074,281 | 0.06 |
| EUR | 302,653 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 358,289 | 0.02 |
| EUR | 303,109 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035 | 358,413 | 0.02 |
| EUR | 500,000 FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049 | 591,732 | 0.03 |
| EUR | 700,000 FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049 | 828,744 | 0.05 |
| EUR | 800,000 FCT Noria 2021 ' Series 2021-1 B ' FRN 25/10/2049 | 946,713 | 0.05 |
| EUR | 1,000,000 Harmony French Home Loans FCT 2020-2 FRN 27/8/2061 | 1,201,235 | 0.07 |
| EUR | 1,631,100 Harmony French Home Loans FCT 2020-2 FRN 27/8/2061 | 1,954,314 | 0.11 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------|--|-------------|--------------|
| フランス(続き) | | | |
| EUR | 400,000 Harmony French Home Loans FCT 2021-1 FRN 27/5/2061 | 473,164 | 0.03 |
| EUR | 800,000 Pernod Ricard SA 24/10/2023 (Zero Coupon) | 952,588 | 0.05 |
| EUR | 400,000 PSA Banque France SA 22/1/2025 (Zero Coupon) | 473,778 | 0.03 |
| EUR | 2,120,000 RCI Banque SA 0.75% 10/4/2023 | 2,537,763 | 0.14 |
| EUR | 600,000 Schneider Electric SE 0.25% 9/9/2024 | 721,608 | 0.04 |
| USD | 2,250,000 Societe Generale SA '144A' FRN 9/6/2027 | 2,255,907 | 0.12 |
| EUR | 1,200,000 Veolia Environnement SA 0.672% 30/3/2022 | 1,424,086 | 0.08 |
| | | 27,799,985 | 1.54 |
| ドイツ | | | |
| EUR | 535,000 Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 4/5/2026 | 655,843 | 0.04 |
| EUR | 600,000 BASF SE 0.101% 5/6/2023 | 715,259 | 0.04 |
| EUR | 1,105,000 BASF SE 2% 5/12/2022 | 1,347,742 | 0.07 |
| EUR | 600,000 Bayer AG 0.05% 12/1/2025 | 711,465 | 0.04 |
| EUR | 200,000 Commerzbank AG FRN 24/3/2026 | 241,801 | 0.01 |
| EUR | 290,000 Covestro AG 0.875% 3/2/2026 | 355,843 | 0.02 |
| EUR | 600,000 Deutsche Bank AG FRN 19/11/2025 | 726,108 | 0.04 |
| USD | 1,310,000 Deutsche Bank AG/ New York NY FRN 1/4/2025 | 1,319,715 | 0.07 |
| EUR | 1,315,000 E.ON SE 24/10/2022 (Zero Coupon) | 1,561,067 | 0.09 |
| EUR | 300,000 KION Group AG 1.625% 24/9/2025 | 374,743 | 0.02 |
| EUR | 1,600,000 Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023 | 1,905,091 | 0.11 |
| EUR | 1,100,000 Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/1/2024 | 1,361,014 | 0.08 |
| EUR | 330,000 Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/7/2026 | 393,553 | 0.02 |
| EUR | 2,455,000 Volkswagen Leasing GmbH 1% 16/2/2023 | 2,954,227 | 0.16 |
| EUR | 700,000 Vonovia SE 16/9/2024 (Zero Coupon) | 831,785 | 0.05 |
| EUR | 700,000 ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025 | 885,290 | 0.05 |
| | | 16,340,546 | 0.91 |
| ガーナ | | | |
| USD | 281,000 Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027 | 274,415 | 0.02 |
| USD | 565,000 Ghana Government International Bond '144A' 8.625% 7/4/2034 | 572,769 | 0.03 |
| | | 847,184 | 0.05 |
| 香港 | | | |
| USD | 444,000 Chong Hing Bank Ltd FRN 26/7/2027 | 447,276 | 0.02 |
| USD | 954,000 CITIC Ltd 3.875% 28/2/2027* | 1,045,429 | 0.06 |
| USD | 647,000 CMB International Leasing Management Ltd 1.875% 12/8/2025 | 646,214 | 0.04 |
| USD | 889,000 CMB Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027 | 908,439 | 0.05 |
| USD | 443,000 Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026 | 445,520 | 0.02 |
| USD | 315,000 GLP China Holdings Ltd 2.95% 29/3/2026 | 318,728 | 0.02 |
| USD | 469,000 GLP China Holdings Ltd 4.974% 26/2/2024 | 502,805 | 0.03 |
| USD | 200,000 Guotai Junan International Holdings Ltd 2% 3/3/2026 | 200,231 | 0.01 |
| USD | 200,000 Yango Justice International Ltd 7.5% 15/4/2024 | 192,000 | 0.01 |
| USD | 200,000 Yango Justice International Ltd 8.25% 25/11/2023 | 183,149 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|--------|--|-------------|--------------|
| 香港(続き) | | | |
| USD | 200,000 Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/2/2024 | 209,572 | 0.01 |
| | | 5,099,363 | 0.28 |
| インド | | | |
| USD | 200,000 Adani Electricity Mumbai Ltd '144A' 3.949% 12/2/2030 | 203,441 | 0.01 |
| USD | 675,000 Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026 | 720,249 | 0.04 |
| USD | 481,000 Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/6/2025 | 523,724 | 0.03 |
| USD | 274,000 Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026 | 293,560 | 0.02 |
| USD | 200,000 Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026 | 214,278 | 0.01 |
| USD | 200,000 GMR Hyderabad International Airport Ltd 5.375% 10/4/2024 | 206,222 | 0.01 |
| USD | 468,000 Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027 | 500,751 | 0.03 |
| USD | 650,000 ICICI Bank Ltd/ Dubai 3.8% 14/12/2027 | 707,473 | 0.04 |
| USD | 478,000 ICICI Bank Ltd/ Dubai 4% 18/3/2026 | 519,809 | 0.03 |
| USD | 478,000 Indian Oil Corp Ltd 4.75% 16/1/2024 | 514,837 | 0.03 |
| USD | 467,000 Indian Railway Finance Corp Ltd 3.73% 29/3/2024 | 494,659 | 0.03 |
| USD | 200,000 JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025 | 214,174 | 0.01 |
| USD | 200,000 Manappuram Finance Ltd 5.9% 13/1/2023 | 206,981 | 0.01 |
| USD | 200,000 Muthoot Finance Ltd 4.4% 2/9/2023 | 205,308 | 0.01 |
| USD | 290,000 Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022 | 300,513 | 0.02 |
| USD | 480,000 NTPC Ltd 3.75% 3/4/2024 | 505,982 | 0.03 |
| USD | 250,000 Oil India Ltd 5.375% 17/4/2024 | 274,675 | 0.01 |
| USD | 465,000 Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/6/2024 | 490,689 | 0.03 |
| USD | 718,000 REC Ltd 3.875% 7/7/2027 | 763,457 | 0.04 |
| USD | 200,000 ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024 | 210,339 | 0.01 |
| USD | 200,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023 | 204,500 | 0.01 |
| USD | 200,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022 | 205,373 | 0.01 |
| USD | 650,000 State Bank of India/ London 4.5% 28/9/2023 | 696,287 | 0.04 |
| | | 9,177,281 | 0.51 |
| インドネシア | | | |
| USD | 487,000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13/5/2025 | 543,072 | 0.03 |
| USD | 200,000 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026 | 206,500 | 0.01 |
| USD | 420,000 Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028 | 464,173 | 0.03 |
| USD | 310,000 Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028 | 352,408 | 0.02 |
| USD | 200,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029 | 236,250 | 0.01 |
| USD | 650,000 Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 5/5/2025 | 709,719 | 0.04 |
| USD | 700,000 Pertamina Persero PT 1.4% 9/2/2026 | 693,437 | 0.04 |
| USD | 730,000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027 | 799,960 | 0.04 |
| USD | 300,000 Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 2.75% 20/1/2026 | 304,249 | 0.02 |
| | | 4,309,768 | 0.24 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|---|-------------|--------------|
| | アイルランド | | |
| EUR | 820,000 Abbott Ireland Financing DAC 0.1% 19/11/2024 | 980,533 | 0.05 |
| EUR | 610,000 Abbott Ireland Financing DAC 0.875% 27/9/2023 | 739,378 | 0.04 |
| USD | 1,700,000 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024 | 1,777,165 | 0.10 |
| USD | 2,160,000 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023 | 2,233,808 | 0.12 |
| USD | 4,300,000 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.5% 26/5/2022 | 4,389,208 | 0.24 |
| USD | 3,000,000 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.95% 1/2/2022* | 3,034,431 | 0.17 |
| USD | 325,000 AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 4.625% 1/7/2022 | 336,362 | 0.02 |
| GBP | 900,000 Agora Securities UK 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,240,735 | 0.07 |
| EUR | 525,000 ESB Finance DAC 3.494% 12/1/2024* | 674,607 | 0.04 |
| EUR | 561,000 Fresenius Finance Ireland Plc 1/10/2025 (Zero Coupon) | 664,898 | 0.04 |
| EUR | 692,000 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 818,212 | 0.05 |
| EUR | 637,000 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 753,181 | 0.04 |
| EUR | 1,051,000 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 1,242,689 | 0.07 |
| EUR | 797,000 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 30/7/2051 | 942,363 | 0.05 |
| EUR | 923,000 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 1,092,389 | 0.06 |
| EUR | 326,000 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 385,863 | 0.02 |
| EUR | 1,006,000 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033 | 1,205,743 | 0.07 |
| EUR | 1,316,723 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,555,787 | 0.09 |
| EUR | 1,000,810 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,185,712 | 0.07 |
| EUR | 678,857 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 801,790 | 0.04 |
| EUR | 918,807 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031 | 1,089,102 | 0.06 |
| EUR | 709,939 LT Autorahoitus DAC FRN 18/4/2030 | 845,814 | 0.05 |
| USD | 1,563,908 Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A A' '144A' FRN 25/7/2051 | 1,567,285 | 0.09 |
| EUR | 1,195,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032 | 1,417,051 | 0.08 |
| EUR | 2,120,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032 | 2,516,688 | 0.14 |
| EUR | 1,435,000 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032 | 1,739,993 | 0.10 |
| EUR | 930,825 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032 | 1,103,942 | 0.06 |
| EUR | 462,950 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032 | 548,391 | 0.03 |
| EUR | 241,325 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032 | 284,162 | 0.02 |
| EUR | 700,000 SCF Rahoituspalvelut IX DAC FRN 25/10/2030 | 830,531 | 0.05 |
| USD | 605,000 SMBC Aviation Capital Finance DAC '144A' 2.3% 15/6/2028 | 614,996 | 0.03 |
| GBP | 324,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 447,804 | 0.02 |
| GBP | 1,340,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 1,852,285 | 0.10 |
| GBP | 264,000 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031 | 366,583 | 0.02 |
| GBP | 739,000 Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031 | 1,019,882 | 0.06 |
| GBP | 305,000 Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031 | 422,131 | 0.02 |
| | | 42,721,494 | 2.38 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------|--|-------------|--------------|
| イスラエル | | | |
| USD | 515,000 Bank Leumi Le-Israel BM ' 144A ' FRN 29/1/2031 | 527,071 | 0.03 |
| USD | 300,000 Energean Israel Finance Ltd ' 144A ' 4.5% 30/3/2024 | 307,875 | 0.02 |
| USD | 265,000 Israel Government International Bond 2.75% 3/7/2030 | 285,910 | 0.01 |
| USD | 364,706 Leviathan Bond Ltd ' 144A ' 5.75% 30/6/2023 | 381,227 | 0.02 |
| | | 1,502,083 | 0.08 |
| イタリア | | | |
| EUR | 440,000 ACEA SpA 28/9/2025 (Zero Coupon) | 522,428 | 0.03 |
| EUR | 100,000 Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036 | 118,327 | 0.01 |
| EUR | 143,000 Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036 | 169,166 | 0.01 |
| EUR | 270,000 FCA Bank SpA/Ireland 16/4/2024 (Zero Coupon) | 320,024 | 0.02 |
| EUR | 180,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.125% 16/11/2023 | 213,978 | 0.01 |
| EUR | 620,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.5% 18/9/2023 | 741,569 | 0.04 |
| EUR | 496,736 Progetto Quinto SRL FRN 27/10/2036 | 590,103 | 0.03 |
| EUR | 320,000 Snam SpA 15/8/2025 (Zero Coupon) | 379,575 | 0.02 |
| USD | 1,165,000 UniCredit SpA ' 144A ' FRN 22/9/2026 | 1,187,402 | 0.07 |
| EUR | 1,180,000 UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022 | 1,511,634 | 0.08 |
| | | 5,754,206 | 0.32 |
| 日本 | | | |
| EUR | 621,000 Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/4/2024 | 738,624 | 0.04 |
| EUR | 290,000 Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 23/10/2024 | 346,119 | 0.02 |
| EUR | 1,045,000 Mizuho Financial Group Inc 0.523% 10/6/2024 | 1,259,358 | 0.07 |
| EUR | 185,000 Nissan Motor Co Ltd 2.652% 17/3/2026 | 238,931 | 0.01 |
| USD | 2,671,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 3.043% 15/9/2023 | 2,783,620 | 0.16 |
| USD | 2,697,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 3.522% 17/9/2025 | 2,886,155 | 0.16 |
| USD | 1,320,000 Nissan Motor Co Ltd ' 144A ' 4.345% 17/9/2027 | 1,466,819 | 0.08 |
| USD | 476,000 Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17/9/2027 | 528,944 | 0.03 |
| | | 10,248,570 | 0.57 |
| ジャージー | | | |
| EUR | 1,230,000 Heathrow Funding Ltd 1.5% 12/10/2025 | 1,525,585 | 0.08 |
| ルクセンブルグ | | | |
| EUR | 460,000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 4/6/2026 | 570,566 | 0.03 |
| EUR | 681,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 810,001 | 0.05 |
| EUR | 528,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 624,948 | 0.04 |
| EUR | 355,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 422,411 | 0.02 |
| EUR | 2,919,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038 | 3,500,702 | 0.20 |
| EUR | 700,000 FACT Master SA FRN 20/7/2028 | 828,085 | 0.05 |
| USD | 160,000 Gol Finance SA ' 144A ' 7% 31/1/2025 | 152,152 | 0.01 |
| EUR | 405,000 Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 19/7/2027 | 479,152 | 0.03 |
| EUR | 665,000 Medtronic Global Holdings SCA 2/12/2022 (Zero Coupon) | 790,160 | 0.04 |
| EUR | 483,000 Medtronic Global Holdings SCA 15/10/2025 (Zero Coupon) | 574,728 | 0.03 |
| EUR | 635,000 Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 7/3/2023 | 759,308 | 0.04 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-------------|--|-------------|--------------|
| ルクセンブルグ(続き) | | | |
| USD | 300,000 Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031 | 314,089 | 0.02 |
| USD | 387,000 Millicom International Cellular SA '144A' 5.125% 15/1/2028 | 405,168 | 0.02 |
| USD | 446,000 Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027 | 471,645 | 0.03 |
| USD | 200,000 Puma International Financing SA 5.125% 6/10/2024 | 201,500 | 0.01 |
| USD | 230,000 Rumo Luxembourg Sarl '144A' 5.875% 18/1/2025 | 239,890 | 0.01 |
| EUR | 600,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034 | 719,199 | 0.04 |
| EUR | 1,500,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034 | 1,793,420 | 0.10 |
| EUR | 800,000 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034 | 955,745 | 0.05 |
| EUR | 1,515,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 18/6/2023 | 1,849,087 | 0.10 |
| EUR | 270,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 18/6/2025 | 338,618 | 0.02 |
| EUR | 605,000 Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022 | 727,629 | 0.04 |
| EUR | 500,000 Traton Finance Luxembourg SA 14/6/2024 (Zero Coupon) | 593,425 | 0.03 |
| EUR | 900,000 Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/3/2025 | 1,070,784 | 0.06 |
| USD | 200,000 Usiminas International Sarl '144A' 5.875% 18/7/2026 | 214,549 | 0.01 |
| | | 19,406,961 | 1.08 |
| マレーシア | | | |
| USD | 391,000 Petronas Capital Ltd '144A' 3.5% 21/4/2030* | 431,645 | 0.02 |
| モーリシャス | | | |
| USD | 477,000 Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21/2/2023 | 491,310 | 0.03 |
| USD | 250,000 India Cleantech Energy '144A' 4.7% 10/8/2026 | 253,035 | 0.01 |
| USD | 250,000 India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024 | 263,438 | 0.02 |
| | | 1,007,783 | 0.06 |
| メキシコ | | | |
| USD | 200,000 BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033 | 208,310 | 0.01 |
| USD | 200,000 Cemex SAB de CV '144A' 3.875% 11/7/2031 | 206,250 | 0.01 |
| USD | 360,000 Cemex SAB de CV '144A' 5.2% 17/9/2030 | 395,572 | 0.02 |
| USD | 150,000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 1/9/2032 | 145,706 | 0.01 |
| USD | 200,000 Grupo KUO SAB De CV '144A' 5.75% 7/7/2027 | 209,806 | 0.01 |
| USD | 200,000 Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4.75% 6/8/2050 | 230,274 | 0.01 |
| USD | 200,000 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV '144A' 2.431% 1/7/2031 | 201,750 | 0.01 |
| USD | 550,000 Mexico City Airport Trust '144A' 4.25% 31/10/2026 | 596,188 | 0.03 |
| USD | 648,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031 | 645,871 | 0.04 |
| USD | 437,000 Mexico Government International Bond 3.25% 16/4/2030 | 461,267 | 0.03 |
| USD | 380,000 Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026 | 431,015 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------|--|-------------|--------------|
| メキシコ(続き) | | | |
| USD | 200,000 Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032 | 233,058 | 0.01 |
| USD | 365,000 Nemark SAB de CV '144A' 3.625% 28/6/2031 | 369,106 | 0.02 |
| USD | 260,000 Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025 | 263,620 | 0.02 |
| USD | 200,000 Orbia Advance Corp SAB de CV '144A' 1.875% 11/5/2026 | 202,250 | 0.01 |
| USD | 1,400,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031 | 1,376,900 | 0.08 |
| USD | 410,000 Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030 | 427,835 | 0.02 |
| USD | 450,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026 | 492,975 | 0.03 |
| USD | 200,000 Trust Fibra Uno '144A' 5.25% 30/1/2026 | 224,800 | 0.01 |
| | | 7,322,553 | 0.41 |
| モンゴル | | | |
| USD | 200,000 Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026 | 210,875 | 0.01 |
| モロッコ | | | |
| USD | 697,000 Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032 | 676,961 | 0.04 |
| オランダ | | | |
| EUR | 600,000 Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/6/2026 | 754,233 | 0.04 |
| EUR | 890,000 BMW Finance NV 14/4/2023 (Zero Coupon) | 1,058,771 | 0.06 |
| EUR | 490,000 Conti-Gummi Finance BV 1.125% 25/9/2024 | 599,423 | 0.03 |
| EUR | 450,000 Daimler International Finance BV 0.25% 6/11/2023 | 537,214 | 0.03 |
| EUR | 1,115,000 Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/7/2025 | 1,350,359 | 0.07 |
| EUR | 717,000 Domi 2021-1 BV FRN 15/6/2053 | 852,527 | 0.05 |
| EUR | 1,324,986 Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058 | 1,578,311 | 0.09 |
| EUR | 290,000 Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058 | 347,737 | 0.02 |
| EUR | 740,000 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058 | 880,799 | 0.05 |
| EUR | 2,649,793 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058 | 3,149,067 | 0.17 |
| EUR | 275,000 E.ON International Finance BV 0.75% 30/11/2022 | 328,763 | 0.02 |
| EUR | 1,155,000 Enel Finance International NV 17/6/2024 (Zero Coupon) | 1,375,497 | 0.08 |
| USD | 1,775,000 Enel Finance International NV '144A' 1.375% 12/7/2026 | 1,779,059 | 0.10 |
| USD | 725,000 Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026 | 808,482 | 0.04 |
| USD | 200,000 Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026 | 204,775 | 0.01 |
| EUR | 1,300,000 ING Bank NV FRN 8/4/2022* | 1,542,783 | 0.09 |
| EUR | 500,000 ING Groep NV FRN 3/9/2025 | 593,854 | 0.03 |
| USD | 900,000 ING Groep NV FRN 1/4/2027 | 912,849 | 0.05 |
| EUR | 800,000 ING Groep NV 1% 20/9/2023 | 971,558 | 0.05 |
| EUR | 647,836 Jubilee Place 2020-1 BV FRN 17/10/2057 | 773,449 | 0.04 |
| EUR | 866,045 Jubilee Place 2021-1 BV FRN 17/7/2058 | 1,032,910 | 0.06 |
| EUR | 185,475 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039 | 219,967 | 0.01 |
| USD | 253,000 Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029 | 254,433 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------|---|-------------|--------------|
| オランダ(続き) | | | |
| USD | 120,000 NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ' 144A ' 2.7% 1/5/2025 | 126,289 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ' 144A ' 3.875% 18/6/2026 | 1,664,441 | 0.09 |
| EUR | 1,500,000 PACCAR Financial Europe BV 1/3/2026 (Zero Coupon) | 1,787,593 | 0.10 |
| USD | 434,000 Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025 | 488,562 | 0.03 |
| EUR | 200,000 Redexis Gas Finance BV 1.875% 28/5/2025 | 251,358 | 0.01 |
| EUR | 1,905,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 5/9/2021 (Zero Coupon) | 2,252,471 | 0.13 |
| EUR | 935,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 6/9/2023 | 1,123,276 | 0.06 |
| EUR | 665,000 Stellantis NV 3.375% 7/7/2023 | 831,491 | 0.05 |
| USD | 2,250,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/7/2023 | 2,226,375 | 0.12 |
| EUR | 1,130,000 Upjohn Finance BV 0.816% 23/6/2022 | 1,347,782 | 0.07 |
| USD | 268,000 VEON Holdings BV ' 144A ' 3.375% 25/11/2027 | 272,823 | 0.02 |
| USD | 440,000 VEON Holdings BV ' 144A ' 4% 9/4/2025 | 464,552 | 0.03 |
| EUR | 1,000,000 Vonovia Finance BV 0.125% 6/4/2023 | 1,189,860 | 0.07 |
| EUR | 400,000 Vonovia Finance BV 1.625% 7/4/2024 | 493,183 | 0.03 |
| | | 36,426,876 | 2.02 |
| ナイジェリア | | | |
| USD | 220,000 Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032 | 234,993 | 0.01 |
| オマーン | | | |
| USD | 467,000 OQ SAOC ' 144A ' 5.125% 6/5/2028 | 475,173 | 0.03 |
| パナマ | | | |
| USD | 479,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA ' 144A ' 4% 11/8/2041* | 492,031 | 0.03 |
| USD | 225,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA ' 144A ' 5.125% 11/8/2061 | 237,516 | 0.01 |
| USD | 250,000 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA ' 144A ' 2.375% 14/9/2025 | 255,937 | 0.01 |
| USD | 295,000 Banco Nacional de Panama ' 144A ' 2.5% 11/8/2030 | 286,519 | 0.02 |
| USD | 231,000 Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032 | 226,293 | 0.01 |
| USD | 670,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028 | 744,496 | 0.04 |
| | | 2,242,792 | 0.12 |
| パラグアイ | | | |
| USD | 459,000 Paraguay Government International Bond ' 144A ' 2.739% 29/1/2033 | 451,440 | 0.02 |
| USD | 959,000 Paraguay Government International Bond ' 144A ' 4.95% 28/4/2031 | 1,108,947 | 0.06 |
| USD | 566,000 Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026 | 641,731 | 0.04 |
| | | 2,202,118 | 0.12 |
| ペルー | | | |
| USD | 155,000 Banco de Credito del Peru ' 144A ' FRN 1/7/2030 | 154,516 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | ペルー(続き) | | |
| USD | 270,000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank '144A' 3.25% 4/10/2026 | 275,210 | 0.02 |
| USD | 200,000 Corp Financiera de Desarrollo SA '144A' 2.4% 28/9/2027 | 197,750 | 0.01 |
| USD | 200,000 InRetail Consumer '144A' 3.25% 22/3/2028 | 198,250 | 0.01 |
| USD | 230,000 Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032 | 217,429 | 0.01 |
| USD | 540,000 Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026 | 560,145 | 0.03 |
| USD | 198,000 Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041 | 199,881 | 0.01 |
| USD | 477,000 SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA '144A' 3.5% 2/8/2028 | 467,460 | 0.03 |
| | | 2,270,641 | 0.13 |
| | フィリピン | | |
| USD | 1,235,000 Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029 | 1,413,303 | 0.08 |
| | カタール | | |
| USD | 580,000 Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029 | 669,175 | 0.04 |
| USD | 785,000 Qatar Government International Bond 4.5% 23/4/2028 | 929,165 | 0.05 |
| USD | 352,000 Qatar Petroleum '144A' 3.3% 12/7/2051 | 364,320 | 0.02 |
| | | 1,962,660 | 0.11 |
| | ルーマニア | | |
| USD | 702,000 Romanian Government International Bond '144A' 3% 14/2/2031 | 734,901 | 0.04 |
| | ロシア連邦 | | |
| USD | 400,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027 | 449,400 | 0.02 |
| | サウジアラビア | | |
| USD | 265,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.25% 24/11/2030 | 263,563 | 0.02 |
| USD | 865,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.875% 16/4/2024 | 908,250 | 0.05 |
| USD | 215,000 Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026 | 233,921 | 0.01 |
| USD | 200,000 Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028 | 221,992 | 0.01 |
| USD | 200,000 Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025 | 220,229 | 0.01 |
| USD | 570,000 Saudi Government International Bond '144A' 4.375% 16/4/2029 | 664,964 | 0.04 |
| | | 2,512,919 | 0.14 |
| | シンガポール | | |
| USD | 929,000 BOC Aviation Ltd 3.5% 18/9/2027* | 991,692 | 0.05 |
| USD | 674,000 BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027 | 723,195 | 0.04 |
| USD | 200,000 Global Prime Capital Pte Ltd 5.95% 23/1/2025 | 207,872 | 0.01 |
| USD | 465,000 Oil India International Pte Ltd 4% 21/4/2027 | 493,359 | 0.03 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|------------|---|-------------|--------------|
| シンガポール(続き) | | | |
| USD | 473,000 ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026 | 504,133 | 0.03 |
| | | 2,920,251 | 0.16 |
| 南アフリカ | | | |
| USD | 230,000 Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026 | 250,773 | 0.01 |
| 韓国 | | | |
| USD | 721,000 Hyundai Capital Services Inc 3.625% 29/8/2027 | 798,252 | 0.05 |
| USD | 450,000 Kia Corp 1.75% 16/10/2026 | 455,304 | 0.03 |
| USD | 400,000 Korea Investment & Securities Co Ltd 2.125% 19/7/2026 | 403,274 | 0.02 |
| USD | 400,000 KT Corp 1.375% 21/1/2027 | 399,624 | 0.02 |
| USD | 350,000 Mirae Asset Securities Co Ltd 1.375% 7/7/2024 | 351,666 | 0.02 |
| USD | 678,000 Mirae Asset Securities Co Ltd 2.625% 30/7/2025 | 702,444 | 0.04 |
| USD | 200,000 Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20/9/2027 | 220,748 | 0.01 |
| | | 3,331,312 | 0.19 |
| スペイン | | | |
| EUR | 2,900,000 Amadeus IT Group SA FRN 9/2/2023 | 3,433,330 | 0.19 |
| EUR | 1,100,000 Amadeus IT Group SA 2.5% 20/5/2024 | 1,385,199 | 0.08 |
| EUR | 800,000 Autonomia Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 946,975 | 0.05 |
| EUR | 1,000,000 Autonomia Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 1,196,912 | 0.07 |
| EUR | 200,000 Autonomia Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 236,963 | 0.01 |
| EUR | 500,000 Autonomia Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 600,486 | 0.03 |
| EUR | 200,000 Autonomia Spain 2021 FT FRN 31/1/2039 | 241,779 | 0.01 |
| EUR | 500,000 Banco de Sabadell SA FRN 7/11/2025 | 599,243 | 0.03 |
| EUR | 200,000 Banco de Sabadell SA FRN 11/3/2027 | 244,465 | 0.02 |
| USD | 3,600,000 Banco Santander SA 1.849% 25/3/2026 | 3,661,966 | 0.20 |
| USD | 1,600,000 Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025 | 1,687,612 | 0.10 |
| EUR | 575,364 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033 | 686,763 | 0.04 |
| EUR | 493,169 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033 | 586,418 | 0.03 |
| EUR | 246,585 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033 | 295,745 | 0.02 |
| EUR | 410,975 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-13.5% 20/3/2033 | 492,330 | 0.03 |
| | | 16,296,186 | 0.91 |
| スウェーデン | | | |
| USD | 1,600,000 Svenska Handelsbanken AB '144A' FRN 11/6/2027 | 1,605,203 | 0.09 |
| EUR | 1,000,000 Volvo Treasury AB FRN 13/9/2021 | 1,182,559 | 0.06 |
| EUR | 241,000 Volvo Treasury AB 11/2/2023 (Zero Coupon) | 286,386 | 0.02 |
| | | 3,074,148 | 0.17 |
| スイス | | | |
| USD | 2,830,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 2/2/2027 | 2,786,351 | 0.15 |
| EUR | 875,000 UBS AG/London 0.75% 21/4/2023 | 1,052,793 | 0.06 |
| EUR | 715,000 UBS Group AG FRN 29/1/2026 | 854,495 | 0.05 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | スイス(続き) | | |
| USD | 3,220,000 UBS Group AG '144A' FRN 10/8/2027 | 3,215,402 | 0.18 |
| | | 7,909,041 | 0.44 |
| | タイ | | |
| USD | 200,000 Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual) | 202,252 | 0.01 |
| USD | 650,000 PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/6/2027 | 679,508 | 0.04 |
| | | 881,760 | 0.05 |
| | トルコ | | |
| USD | 243,000 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS '144A' 3.375% 29/6/2028 | 250,897 | 0.01 |
| | ウクライナ | | |
| USD | 250,000 Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024 | 278,937 | 0.02 |
| USD | 339,000 Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2028 | 410,680 | 0.02 |
| | | 689,617 | 0.04 |
| | アラブ首長国連邦 | | |
| USD | 439,000 National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027 | 440,098 | 0.02 |
| | 英国 | | |
| USD | 200,000 Antofagasta Plc '144A' 2.375% 14/10/2030 | 194,000 | 0.01 |
| GBP | 607,517 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 842,563 | 0.05 |
| GBP | 100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 138,981 | 0.01 |
| GBP | 100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 139,334 | 0.01 |
| GBP | 100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058 | 139,209 | 0.01 |
| GBP | 1,699,000 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030 | 2,389,233 | 0.13 |
| GBP | 905,039 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030 | 1,252,238 | 0.07 |
| USD | 2,125,000 Barclays Plc FRN 15/2/2023 | 2,165,221 | 0.12 |
| EUR | 500,000 Barclays Plc FRN 2/4/2025 | 642,435 | 0.04 |
| USD | 235,000 Barclays Plc FRN 7/5/2025 | 253,329 | 0.01 |
| EUR | 545,000 BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023 | 655,668 | 0.04 |
| USD | 1,000,000 BAT International Finance Plc 1.668% 25/3/2026 | 1,006,909 | 0.06 |
| GBP | 2,096,074 Brass No 10 Plc FRN 16/4/2069 | 2,894,714 | 0.16 |
| GBP | 102,000 Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058 | 140,951 | 0.01 |
| GBP | 348,000 Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058 | 480,255 | 0.03 |
| GBP | 105,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057 | 144,325 | 0.01 |
| GBP | 220,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057 | 299,674 | 0.02 |
| GBP | 752,412 CMF 2020-1 Plc 'Series 2020-1 A' FRN 16/1/2057 | 1,039,653 | 0.06 |
| GBP | 255,000 Economic Master Issuer 2020-1 Plc FRN 25/6/2072 | 352,835 | 0.02 |
| GBP | 577,000 Economic Master Issuer Plc FRN 25/6/2073 | 796,880 | 0.04 |
| GBP | 1,395,962 Elvet Mortgages 2020-1 Plc FRN 22/3/2065 | 1,936,551 | 0.11 |
| GBP | 984,000 Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 1,361,368 | 0.08 |
| GBP | 1,045,000 Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 1,442,929 | 0.08 |
| GBP | 828,000 Finsbury Square FRN 16/12/2067 | 1,142,261 | 0.06 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP | 224,959 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070 | 310,639 | 0.02 |
| GBP | 543,652 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070 | 752,186 | 0.04 |
| GBP | 283,505 Finsbury Square 2020-2 Plc FRN 16/6/2070 | 394,803 | 0.02 |
| USD | 280,000 Fresnillo Plc ' 144A ' 4.25% 2/10/2050 | 298,956 | 0.02 |
| GBP | 668,000 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067 | 921,821 | 0.05 |
| GBP | 218,000 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067 | 300,834 | 0.02 |
| GBP | 1,372,501 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067 | 1,894,013 | 0.10 |
| GBP | 99,997 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 139,002 | 0.01 |
| GBP | 199,992 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 278,630 | 0.02 |
| GBP | 124,993 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 174,278 | 0.01 |
| GBP | 684,768 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054 | 951,013 | 0.05 |
| USD | 1,193,000 HSBC Holdings Plc FRN 7/11/2025 | 1,249,353 | 0.07 |
| EUR | 1,200,000 Informa Plc 1.5% 5/7/2023 | 1,458,920 | 0.08 |
| EUR | 2,255,000 Informa Plc 2.125% 6/10/2025 | 2,836,833 | 0.16 |
| GBP | 2,852,414 Jupiter Mortgage NO 1 Plc FRN 20/7/2060 | 3,940,185 | 0.22 |
| GBP | 284,750 Lanark Master Issuer Plc ' Series 2020-1A 2A ' ' 144A ' FRN 22/12/2069 | 395,318 | 0.02 |
| GBP | 370,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057 | 517,780 | 0.03 |
| GBP | 1,817,561 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057 | 2,527,223 | 0.14 |
| GBP | 630,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057 | 878,584 | 0.05 |
| USD | 1,095,000 Lloyds Banking Group Plc FRN 15/6/2023 | 1,102,939 | 0.06 |
| GBP | 486,205 London Wall Mortgage Capital Plc FRN 15/5/2051 | 673,346 | 0.04 |
| GBP | 108,000 Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053 | 148,907 | 0.01 |
| GBP | 305,000 Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053 | 420,583 | 0.02 |
| EUR | 600,000 National Grid Electricity Transmission Plc 0.19% 20/1/2025 | 715,917 | 0.04 |
| USD | 1,780,000 Natwest Group Plc FRN 22/5/2024 | 1,830,185 | 0.10 |
| USD | 3,025,000 Natwest Group Plc FRN 14/6/2027 | 3,037,585 | 0.17 |
| USD | 2,650,000 Natwest Group Plc 3.875% 12/9/2023 | 2,820,996 | 0.16 |
| GBP | 775,000 Newday Funding Master Issuer Plc-Series 2021-1 FRN 15/3/2029 | 1,075,855 | 0.06 |
| GBP | 954,000 Newday Funding Master Issuer Plc-Series 2021-1 FRN 15/3/2029 | 1,321,109 | 0.07 |
| GBP | 1,900,790 Oat Hill NO 2 Plc FRN 27/5/2046 | 2,629,478 | 0.15 |
| GBP | 251,791 Orbita Funding 2020-1 Plc FRN 17/3/2027 | 347,606 | 0.02 |
| GBP | 1,095,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024 | 1,518,233 | 0.08 |
| GBP | 605,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024 | 838,886 | 0.05 |
| GBP | 230,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024 | 319,312 | 0.02 |
| GBP | 580,000 PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025 | 801,871 | 0.04 |
| GBP | 424,000 PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025 | 585,392 | 0.03 |
| GBP | 115,000 PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025 | 158,784 | 0.01 |
| GBP | 2,265,000 Precise Mortgage Funding 2019-1B Plc FRN 12/12/2055 | 3,162,450 | 0.18 |
| GBP | 100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056 | 137,768 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP | 115,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056 | 160,526 | 0.01 |
| GBP | 100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056 | 138,903 | 0.01 |
| GBP | 1,088,322 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046 | 1,503,583 | 0.08 |
| GBP | 2,285,000 Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 20/12/2046 | 3,151,751 | 0.17 |
| GBP | 929,932 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070 | 1,295,545 | 0.07 |
| GBP | 525,000 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070 | 735,882 | 0.04 |
| GBP | 383,928 RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X A2A' FRN 12/6/2044 | 512,310 | 0.03 |
| GBP | 535,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030 | 739,576 | 0.04 |
| GBP | 905,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030 | 1,251,355 | 0.07 |
| GBP | 385,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030 | 532,855 | 0.03 |
| USD | 2,235,000 Santander UK Group Holdings Plc FRN 5/1/2024 | 2,315,874 | 0.13 |
| USD | 475,000 Santander UK Group Holdings Plc 3.571% 10/1/2023 | 480,377 | 0.03 |
| GBP | 6,651,107 Silk Road Finance Number Six Plc FRN 21/9/2067 | 9,238,107 | 0.51 |
| GBP | 1,745,000 Silverstone Master Issuer Plc 'Series 2020-1A 1A' '144A' FRN 21/1/2070 | 2,414,027 | 0.13 |
| EUR | 515,000 Sky Ltd 1.5% 15/9/2021 | 609,334 | 0.03 |
| USD | 2,125,000 Standard Chartered Plc '144A' FRN 12/1/2025 | 2,122,195 | 0.12 |
| USD | 1,559,000 Standard Chartered Plc '144A' FRN 14/1/2027 | 1,542,768 | 0.09 |
| GBP | 840,957 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 1,170,327 | 0.06 |
| GBP | 1,060,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 1,485,875 | 0.08 |
| GBP | 115,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 162,656 | 0.01 |
| GBP | 145,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063 | 203,391 | 0.01 |
| GBP | 253,000 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 349,289 | 0.02 |
| GBP | 381,999 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 530,939 | 0.03 |
| GBP | 364,999 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 506,770 | 0.03 |
| GBP | 2,164,559 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064 | 2,994,698 | 0.17 |
| GBP | 170,000 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063 | 234,420 | 0.01 |
| GBP | 253,000 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063 | 348,784 | 0.02 |
| GBP | 140,000 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063 | 193,003 | 0.01 |
| GBP | 1,590,000 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028 | 2,217,059 | 0.12 |
| GBP | 1,568,645 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028 | 2,174,136 | 0.12 |
| GBP | 2,884,561 Twin Bridges 2019-1 Plc 'Series 2019-1 A' FRN 12/12/2052 | 3,990,739 | 0.22 |
| GBP | 1,213,468 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 1,695,906 | 0.09 |
| GBP | 1,145,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 1,614,276 | 0.09 |
| GBP | 390,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 549,832 | 0.03 |
| GBP | 225,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054 | 318,427 | 0.02 |
| GBP | 436,000 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055 | 606,525 | 0.03 |
| GBP | 220,000 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055 | 305,616 | 0.02 |
| GBP | 3,047,000 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055 | 4,227,967 | 0.23 |
| GBP | 998,784 Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024 | 1,475,768 | 0.08 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|--------|---|-------------|--------------|
| 英国(続き) | | | |
| USD | 200,000 Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023 | 199,965 | 0.01 |
| USD | 200,000 Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024 | 220,373 | 0.01 |
| EUR | 530,000 Virgin Money UK Plc FRN 27/5/2024 | 632,318 | 0.03 |
| EUR | 314,000 WPP Finance 20133% 20/11/2023 | 398,308 | 0.02 |
| | | 123,271,424 | 6.85 |
| 米国 | | | |
| USD | 2,723,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 ' Series 2015-1211 A1A2 ' ' 144A ' 3.901% 10/8/2035 | 2,983,909 | 0.17 |
| USD | 2,145,000 225 Liberty Street Trust 2016-225L ' Series 2016-225L A ' ' 144A ' 3.597% 10/2/2036 | 2,337,166 | 0.13 |
| USD | 1,865,000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust ' Series 2017-280P D ' ' 144A ' FRN 15/9/2034 | 1,865,148 | 0.10 |
| USD | 1,165,000 7-Eleven Inc ' 144A ' 0.95% 10/2/2026 | 1,150,056 | 0.06 |
| EUR | 320,000 AbbVie Inc 1.25% 1/6/2024 | 392,021 | 0.02 |
| EUR | 1,305,000 AbbVie Inc 1.5% 15/11/2023 | 1,601,735 | 0.09 |
| USD | 2,450,000 AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026 | 2,640,504 | 0.15 |
| USD | 373,064 Adams Mill CLO Ltd ' Series 2014-1A A2R ' ' 144A ' FRN 15/7/2026 | 373,074 | 0.02 |
| USD | 1,185,000 Air Lease Corp 1.875% 15/8/2026 | 1,187,933 | 0.07 |
| USD | 855,000 Air Lease Corp 2.625% 1/7/2022 | 868,784 | 0.05 |
| USD | 1,905,000 Alexander Funding Trust ' 144A ' 1.841% 15/11/2023 | 1,941,871 | 0.11 |
| USD | 650,000 Allegro CLO II-S Ltd ' Series 2014-1RA B ' ' 144A ' FRN 21/10/2028 | 651,301 | 0.04 |
| USD | 550,000 Allegro CLO XI Ltd ' Series 2019-2A A2A ' ' 144A ' FRN 19/1/2033 | 552,196 | 0.03 |
| EUR | 1,800,000 Altria Group Inc 1.7% 15/6/2025* | 2,242,035 | 0.12 |
| USD | 900,000 Altria Group Inc 2.35% 6/5/2025 | 939,155 | 0.05 |
| EUR | 1,050,000 American Tower Corp 0.45% 15/1/2027 | 1,251,402 | 0.07 |
| USD | 925,000 American Tower Corp 1.3% 15/9/2025 | 929,346 | 0.05 |
| USD | 3,745,000 American Tower Corp 1.6% 15/4/2026 | 3,782,608 | 0.21 |
| USD | 450,000 American Tower Corp 2.4% 15/3/2025 | 470,181 | 0.03 |
| USD | 1,300,000 AOA 2015-1177 Mortgage Trust ' Series 2015-1177 D ' ' 144A ' FRN 13/12/2029 | 1,294,620 | 0.07 |
| USD | 750,000 ASSURANT CLO Ltd ' Series 2018-2A A ' ' 144A ' FRN 20/4/2031 | 750,285 | 0.04 |
| USD | 638,000 ASSURANT CLO Ltd ' Series 2019-5A A2 ' ' 144A ' FRN 15/1/2033 | 642,130 | 0.04 |
| EUR | 845,000 AT&T Inc 1.05% 5/9/2023 | 1,024,490 | 0.06 |
| USD | 4,185,000 AT&T Inc 1.7% 25/3/2026 | 4,242,313 | 0.24 |
| USD | 1,380,000 Aviation Capital Group LLC ' 144A ' 1.95% 30/1/2026 | 1,388,572 | 0.08 |
| USD | 3,054,000 Ball Corp 5.25% 1/7/2025 | 3,451,860 | 0.19 |
| USD | 500,309 Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 ' Series 2016-UB10 A2 ' 2.723% 15/7/2049 | 502,863 | 0.03 |
| USD | 14,202 Banc of America Mortgage 2003-J Trust ' Series 2003-J 2A1 ' FRN 25/11/2033 | 13,928 | 0.00 |
| USD | 1,575,000 Bank of America Corp FRN 13/2/2026 | 1,622,632 | 0.09 |
| USD | 3,055,000 Bank of America Corp FRN 19/6/2026 | 3,064,114 | 0.17 |
| USD | 4,950,000 Bank of America Corp FRN 24/10/2026 | 4,928,916 | 0.27 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD | 2,800,000 Bank of America Corp FRN 11/3/2027 | 2,831,520 | 0.16 |
| USD | 5,245,000 Bank of America Corp FRN 22/7/2027 | 5,319,195 | 0.30 |
| USD | 1,924,075 Barings CLO Ltd 2016-II ' Series 2016-2A AR ' ' 144A ' FRN 20/7/2028 | 1,924,843 | 0.11 |
| USD | 2,935,000 BAT Capital Corp 2.789% 6/9/2024 | 3,085,464 | 0.17 |
| USD | 4,420,000 BAT Capital Corp 3.222% 15/8/2024 | 4,690,196 | 0.26 |
| USD | 1,880,000 BBCMS Trust 2013-TYSN ' Series 2013-TYSN E ' ' 144A ' 3.708% 5/9/2032 | 1,878,597 | 0.10 |
| USD | 3,500,000 Bean Creek CLO Ltd ' Series 2015-1A AR ' ' 144A ' FRN 20/4/2031 | 3,502,543 | 0.19 |
| EUR | 510,000 Becton Dickinson and Co 0.034% 13/8/2025 | 603,385 | 0.03 |
| EUR | 310,000 Becton Dickinson and Co 1.401% 24/5/2023 | 376,539 | 0.02 |
| USD | 520,000 Benefit Street Partners CLO V-B Ltd ' Series 2018-5BA A1A ' ' 144A ' FRN 20/4/2031 | 519,844 | 0.03 |
| USD | 1,050,000 Benefit Street Partners Clo XXII Ltd ' Series 2020-22A B ' ' 144A ' FRN 20/1/2032 | 1,050,964 | 0.06 |
| USD | 1,500,000 Boeing Co/The 2.196% 4/2/2026 | 1,518,021 | 0.08 |
| EUR | 840,000 Booking Holdings Inc 0.1% 8/3/2025 | 999,910 | 0.06 |
| USD | 5,445,000 Broadcom Inc 4.7% 15/4/2025 | 6,094,768 | 0.34 |
| USD | 1,039,079 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND ' Series 2018-IND A ' ' 144A ' FRN 15/11/2035 | 1,040,673 | 0.06 |
| USD | 1,130,000 BX Trust 2018-BILT ' Series 2018-BILT D ' ' 144A ' FRN 15/5/2030 | 1,129,714 | 0.06 |
| USD | 500,000 Canyon CLO 2018-1 Ltd ' Series 2018-1A A ' ' 144A ' FRN 15/7/2031 | 498,843 | 0.03 |
| USD | 1,750,000 Carbone Clo Ltd ' Series 2017-1A A1 ' ' 144A ' FRN 20/1/2031 | 1,751,825 | 0.10 |
| USD | 2,333,392 Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd ' Series 2014-5A A1RR ' ' 144A ' FRN 15/7/2031 | 2,333,405 | 0.13 |
| USD | 420,000 Carrier Global Corp 2.242% 15/2/2025 | 437,284 | 0.02 |
| USD | 2,999,972 CD 2016-CD1 Mortgage Trust ' Series 2016-CD1 ASB ' 2.622% 10/8/2049 | 3,130,782 | 0.17 |
| USD | 4,000,000 CDW LLC/CDW Finance Corp 4.125% 1/5/2025 | 4,165,840 | 0.23 |
| USD | 1,250,000 Cedar Funding VIII Clo Ltd ' Series 2017-8A A1 ' ' 144A ' FRN 17/10/2030 | 1,251,238 | 0.07 |
| USD | 1,500,000 Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025 | 1,696,939 | 0.09 |
| USD | 147,306 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 ' Series 2005-HYB8 2A1 ' FRN 20/12/2035 | 141,558 | 0.01 |
| EUR | 340,000 Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024 | 406,967 | 0.02 |
| USD | 1,975,000 Cifc Funding 2014-IV-R Ltd ' Series 2014-4RA A1A ' ' 144A ' FRN 17/10/2030 | 1,975,001 | 0.11 |
| USD | 2,000,000 CIFC Funding 2014-V Ltd ' Series 2014-5A A1R2 ' ' 144A ' FRN 17/10/2031 | 2,001,484 | 0.11 |
| USD | 1,000,000 CIFC Funding 2017-V Ltd ' Series 2017-5A A1 ' ' 144A ' FRN 16/11/2030 | 1,000,578 | 0.06 |
| USD | 1,096,000 CIFC Funding 2018-I Ltd ' Series 2018-1A A ' ' 144A ' FRN 18/4/2031 | 1,096,005 | 0.06 |
| USD | 250,000 CIFC Funding 2018-V Ltd ' Series 2018-5A A1 ' ' 144A ' FRN 15/1/2032 | 250,199 | 0.01 |

| 保有高 | | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|--------|-----------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | | |
| USD | 7,000,000 | CIFC Funding 2019-I Ltd ' Series 2019-1A AR ' ' 144A ' FRN 20/4/2032 | 7,002,807 | 0.39 |
| USD | 1,146,000 | CIT Group Inc FRN 19/6/2024 | 1,204,922 | 0.07 |
| USD | 2,735,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P ' Series 2013- 375P A ' ' 144A ' 3.251% 10/5/2035 | 2,835,986 | 0.16 |
| USD | 4,105,233 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 ' Series 2013- GC11 A3 ' 2.815% 10/4/2046 | 4,218,460 | 0.23 |
| USD | 1,510,318 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 ' Series 2014- GC19 AAB ' 3.552% 10/3/2047 | 1,567,698 | 0.09 |
| USD | 3,380,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 ' Series 2014- GC21 A5 ' 3.855% 10/5/2047 | 3,633,024 | 0.20 |
| USD | 5,851,519 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 ' Series 2015- GC29 A3 ' 2.935% 10/4/2048 | 6,127,087 | 0.34 |
| USD | 2,899,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 ' Series 2016-P4 A4 ' 2.902% 10/7/2049 | 3,113,505 | 0.17 |
| USD | 3,900,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 ' Series 2016-P5 A3 ' 2.684% 10/10/2049 | 4,111,844 | 0.23 |
| USD | 1,340,000 | Citigroup Inc FRN 1/5/2025 | 1,346,786 | 0.07 |
| USD | 4,370,000 | Citigroup Inc FRN 8/4/2026 | 4,673,708 | 0.26 |
| USD | 3,380,000 | Citigroup Inc FRN 9/6/2027 | 3,386,752 | 0.19 |
| USD | 1,000,000 | Clear Creek CLO ' Series 2015-1A AR ' ' 144A ' FRN 20/10/2030 | 1,001,590 | 0.06 |
| USD | 1,405,661 | COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust ' Series 2013-CR7 ASB ' 2.739% 10/3/2046 | 1,426,162 | 0.08 |
| USD | 5,329,972 | COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust ' Series 2013-CR9 A4 ' FRN 10/7/2045 | 5,643,095 | 0.31 |
| USD | 386,467 | COMM 2013-LC6 Mortgage Trust ' Series 2013-LC6 ASB ' 2.478% 10/1/2046 | 390,737 | 0.02 |
| USD | 314,843 | COMM 2013-SFS Mortgage Trust ' Series 2013-SFS A1 ' ' 144A ' 1.873% 12/4/2035 | 316,346 | 0.02 |
| USD | 3,000,000 | COMM 2014-277P Mortgage Trust ' Series 2014-277P A ' ' 144A ' FRN 10/8/2049 | 3,207,558 | 0.18 |
| USD | 3,000,000 | COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust ' Series 2014-CR18 A5 ' 3.828% 15/7/2047 | 3,240,725 | 0.18 |
| USD | 5,134,667 | COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust ' Series 2014-CR21 A3 ' 3.528% 10/12/2047 | 5,482,870 | 0.30 |
| USD | 1,850,064 | COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust ' Series 2014-UBS3 ASB ' 3.367% 10/6/2047 | 1,910,645 | 0.11 |
| USD | 1,618,096 | COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust ' Series 2014-UBS5 ASB ' 3.548% 10/9/2047 | 1,681,735 | 0.09 |
| USD | 3,450,000 | COMM 2015-3BP Mortgage Trust ' Series 2015-3BP A ' ' 144A ' 3.178% 10/2/2035 | 3,697,417 | 0.21 |
| USD | 1,299,932 | COMM 2015-CCRE22 Mortgage Trust ' Series 2015-CR22 A2 ' 2.856% 10/3/2048 | 1,300,992 | 0.07 |
| USD | 8,968,869 | COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust ' Series 2015-CR23 XA ' FRN 10/5/2048 | 224,179 | 0.01 |
| USD | 2,053,900 | COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust ' Series 2015-CR24 ASB ' 3.445% 10/8/2048 | 2,155,941 | 0.12 |
| USD | 5,199,867 | COMM 2015-LC21 Mortgage Trust ' Series 2015-LC21 A3 ' 3.445% 10/7/2048 | 5,539,590 | 0.31 |
| USD | 1,820,000 | Crown Castle International Corp 1.35% 15/7/2025 | 1,832,235 | 0.10 |
| USD | 305,000 | Crown Castle International Corp 3.2% 1/9/2024 | 325,436 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,645,000 | CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust ' Series 2015-C1 A4 ' 3.505% 15/4/2050 | 1,772,679 | 0.10 |
| EUR 230,000 | CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp 1.45% 22/1/2027 | 279,462 | 0.02 |
| USD 208,000 | DAE Funding LLC ' 144A ' 1.55% 1/8/2024 | 207,584 | 0.01 |
| USD 295,000 | DAE Funding LLC ' 144A ' 2.625% 20/3/2025 | 301,623 | 0.02 |
| EUR 375,000 | Danaher Corp 1.7% 30/3/2024 | 464,958 | 0.03 |
| USD 1,500,000 | DBJPM 16-C3 Mortgage Trust ' Series 2016-C3 A4 ' 2.632% 10/8/2049 | 1,589,614 | 0.09 |
| USD 2,076,000 | DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust ' Series 2018-GLKS A ' ' 144A ' FRN 19/12/2030 | 2,078,800 | 0.12 |
| USD 6,255,000 | Deer Creek Clo Ltd 2017-1 ' Series 2017-1A A ' ' 144A ' FRN 20/10/2030 | 6,263,954 | 0.35 |
| USD 1,345,000 | Diamondback Energy Inc 0.9% 24/3/2023 | 1,345,019 | 0.07 |
| USD 2,180,000 | Diamondback Energy Inc 2.875% 1/12/2024 | 2,292,478 | 0.13 |
| USD 2,100,000 | Diamondback Energy Inc 4.75% 31/5/2025 | 2,350,438 | 0.13 |
| USD 840,000 | DR Horton Inc 1.3% 15/10/2026 | 839,265 | 0.05 |
| USD 7,000,000 | Enel Finance America LLC 25/4/2022 (Zero Coupon) | 6,988,245 | 0.39 |
| USD 1,215,000 | Energy Transfer LP 2.9% 15/5/2025 | 1,276,136 | 0.07 |
| USD 1,930,000 | Energy Transfer LP 3.45% 15/1/2023 | 1,988,136 | 0.11 |
| USD 1,250,000 | Energy Transfer LP 3.6% 1/2/2023 | 1,291,872 | 0.07 |
| USD 1,435,000 | Energy Transfer LP 4.5% 15/4/2024 | 1,558,187 | 0.09 |
| USD 4,400,000 | Energy Transfer LP 5.875% 15/1/2024 | 4,846,538 | 0.27 |
| USD 4,000,000 | Equinix Inc 1.25% 15/7/2025 | 4,004,902 | 0.22 |
| USD 32,243 | Fannie Mae Pool ' AB4997 ' 3% 1/4/2027 | 34,176 | 0.00 |
| USD 2 | Fannie Mae Pool ' AD0454 ' 5% 1/11/2021 | 2 | 0.00 |
| USD 560 | Fannie Mae Pool ' AE0812 ' 5% 1/7/2025 | 568 | 0.00 |
| USD 775,991 | Fannie Mae Pool ' AL4364 ' FRN 1/9/2042 | 823,031 | 0.05 |
| USD 48,192 | Fannie Mae Pool ' AL7139 ' 3% 1/7/2030 | 51,231 | 0.00 |
| USD 29,821 | Fannie Mae Pool ' AL7227 ' 3% 1/8/2030 | 31,605 | 0.00 |
| USD 1,120,713 | Fannie Mae Pool ' AL7654 ' 3% 1/9/2035 | 1,194,303 | 0.07 |
| USD 390,220 | Fannie Mae Pool ' AL9376 ' 3% 1/8/2031 | 412,331 | 0.02 |
| USD 39,866 | Fannie Mae Pool ' AL9378 ' 3% 1/9/2031 | 42,380 | 0.00 |
| USD 243,093 | Fannie Mae Pool ' AL9899 ' 3% 1/3/2032 | 258,583 | 0.01 |
| USD 17,505 | Fannie Mae Pool ' AS5622 ' 3% 1/8/2030 | 18,609 | 0.00 |
| USD 61,351 | Fannie Mae Pool ' AS5728 ' 3% 1/9/2030 | 65,269 | 0.00 |
| USD 538,066 | Fannie Mae Pool ' AS5794 ' 3% 1/9/2030 | 570,868 | 0.03 |
| USD 54,670 | Fannie Mae Pool ' AS8604 ' 3% 1/1/2032 | 58,206 | 0.00 |
| USD 989,263 | Fannie Mae Pool ' AS8980 ' 4.5% 1/3/2047 | 1,089,689 | 0.06 |
| USD 3,058,283 | Fannie Mae Pool ' AS9610 ' 4.5% 1/5/2047 | 3,346,820 | 0.19 |
| USD 41,732 | Fannie Mae Pool ' AU0967 ' 3% 1/8/2028 | 44,250 | 0.00 |
| USD 892,112 | Fannie Mae Pool ' AX0000 ' FRN 1/9/2044 | 926,907 | 0.05 |
| USD 531,122 | Fannie Mae Pool ' AX5552 ' 3% 1/10/2031 | 562,196 | 0.03 |
| USD 190,686 | Fannie Mae Pool ' AY4218 ' 3% 1/5/2030 | 202,037 | 0.01 |
| USD 468,116 | Fannie Mae Pool ' AY6268 ' 3% 1/3/2030 | 496,334 | 0.03 |
| USD 102,437 | Fannie Mae Pool ' AZ4080 ' 3% 1/12/2031 | 108,943 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 376,814 | Fannie Mae Pool 'AZ5005' 3% 1/12/2030 | 399,617 | 0.02 |
| USD 57,248 | Fannie Mae Pool 'AZ5798' 3% 1/9/2030 | 60,724 | 0.00 |
| USD 25,140 | Fannie Mae Pool 'BA0776' 3% 1/9/2030 | 26,554 | 0.00 |
| USD 14,248 | Fannie Mae Pool 'BA2882' 3% 1/11/2030 | 15,050 | 0.00 |
| USD 569,473 | Fannie Mae Pool 'BA5803' 3% 1/12/2030 | 602,399 | 0.03 |
| USD 397,058 | Fannie Mae Pool 'BC0853' 3% 1/4/2031 | 421,973 | 0.02 |
| USD 72,910 | Fannie Mae Pool 'BC1707' 3% 1/1/2031 | 77,203 | 0.00 |
| USD 21,207 | Fannie Mae Pool 'BC1774' 3% 1/1/2031 | 22,483 | 0.00 |
| USD 46,271 | Fannie Mae Pool 'BC4017' 3% 1/3/2031 | 48,981 | 0.00 |
| USD 56,449 | Fannie Mae Pool 'BC4263' 3% 1/5/2031 | 59,818 | 0.00 |
| USD 43,347 | Fannie Mae Pool 'BC7657' 3% 1/4/2031 | 45,974 | 0.00 |
| USD 18,398 | Fannie Mae Pool 'BD1996' 3% 1/8/2031 | 19,505 | 0.00 |
| USD 77,720 | Fannie Mae Pool 'BD4404' 3% 1/7/2031 | 82,170 | 0.00 |
| USD 329,786 | Fannie Mae Pool 'BD6154' 3% 1/11/2031 | 348,243 | 0.02 |
| USD 342,800 | Fannie Mae Pool 'BE3155' 3% 1/1/2032 | 362,161 | 0.02 |
| USD 227,410 | Fannie Mae Pool 'BE6942' 3% 1/2/2032 | 239,465 | 0.01 |
| USD 32,617 | Fannie Mae Pool 'BH2512' 3% 1/7/2032 | 34,750 | 0.00 |
| USD 496,394 | Fannie Mae Pool 'BH4308' 3% 1/6/2032 | 529,326 | 0.03 |
| USD 13,786 | Fannie Mae Pool 'BH5232' 3% 1/7/2032 | 14,583 | 0.00 |
| USD 685,646 | Fannie Mae Pool 'BH5623' 3% 1/6/2032 | 730,093 | 0.04 |
| USD 292,725 | Fannie Mae Pool 'BH6399' 3% 1/11/2032 | 309,558 | 0.02 |
| USD 359,453 | Fannie Mae Pool 'BH6518' 3% 1/9/2032 | 379,257 | 0.02 |
| USD 1,389,464 | Fannie Mae Pool 'BJ2716' 4% 1/4/2033 | 1,496,133 | 0.08 |
| USD 14,472 | Fannie Mae Pool 'BJ2995' 3% 1/1/2033 | 15,356 | 0.00 |
| USD 104,442 | Fannie Mae Pool 'BJ3883' 3% 1/1/2033 | 111,225 | 0.01 |
| USD 80,053 | Fannie Mae Pool 'BJ4268' 3% 1/12/2032 | 85,054 | 0.00 |
| USD 25,657 | Fannie Mae Pool 'BJ4734' 3% 1/12/2032 | 27,267 | 0.00 |
| USD 49,478 | Fannie Mae Pool 'BJ5289' 3% 1/2/2033 | 52,658 | 0.00 |
| USD 476,111 | Fannie Mae Pool 'BJ9249' 4.5% 1/6/2048 | 534,189 | 0.03 |
| USD 30,477 | Fannie Mae Pool 'BK7893' 3% 1/10/2033 | 32,310 | 0.00 |
| USD 422,296 | Fannie Mae Pool 'BK9849' 4% 1/9/2033 | 462,945 | 0.03 |
| USD 387,647 | Fannie Mae Pool 'BM1775' 4.5% 1/7/2047 | 429,389 | 0.02 |
| USD 3,437,067 | Fannie Mae Pool 'BM3280' 4.5% 1/11/2047 | 3,783,500 | 0.21 |
| USD 198,063 | Fannie Mae Pool 'BM3947' 3% 1/1/2033 | 209,654 | 0.01 |
| USD 1,542,293 | Fannie Mae Pool 'BM5082' 4.5% 1/11/2048 | 1,714,974 | 0.10 |
| USD 4,578,102 | Fannie Mae Pool 'BM5568' 4.5% 1/2/2049 | 5,185,753 | 0.29 |
| USD 552,371 | Fannie Mae Pool 'BN5294' 4% 1/2/2034 | 596,654 | 0.03 |
| USD 43,207 | Fannie Mae Pool 'BN5357' 4% 1/3/2034 | 46,302 | 0.00 |
| USD 337,138 | Fannie Mae Pool 'BN5360' 4% 1/3/2034 | 363,749 | 0.02 |
| USD 1,250,352 | Fannie Mae Pool 'BN5404' 4.5% 1/4/2049 | 1,418,461 | 0.08 |
| USD 115,911 | Fannie Mae Pool 'BN6416' 3.5% 1/4/2034 | 125,773 | 0.01 |
| USD 743,494 | Fannie Mae Pool 'BN6570' 3.5% 1/4/2034 | 811,692 | 0.04 |
| USD 513,773 | Fannie Mae Pool 'CA0780' 3% 1/11/2032 | 547,440 | 0.03 |
| USD 285,200 | Fannie Mae Pool 'CA1095' 3% 1/2/2033 | 305,278 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,062,750 | Fannie Mae Pool ' CA1937 ' 4% 1/6/2033 | 1,145,209 | 0.06 |
| USD 273,731 | Fannie Mae Pool ' CA3287 ' 4% 1/3/2034 | 292,092 | 0.02 |
| USD 8,005,832 | Fannie Mae Pool ' FM1245 ' 4% 1/9/2033 | 8,519,460 | 0.47 |
| USD 702 | Fannie Mae Pool ' MA0909 ' 3% 1/11/2021 | 738 | 0.00 |
| USD 358,770 | Fannie Mae Pool ' MA2561 ' 3% 1/3/2031 | 380,351 | 0.02 |
| USD 75,653 | Fannie Mae Pool ' MA2684 ' 3% 1/7/2031 | 80,219 | 0.00 |
| USD 365,606 | Fannie Mae Pool ' MA3071 ' 4% 1/7/2037 | 396,187 | 0.02 |
| USD 17,615 | Fannie Mae Pool ' MA3090 ' 3% 1/8/2032 | 18,693 | 0.00 |
| USD 437,036 | Fannie Mae Pool ' MA3129 ' 4% 1/9/2037 | 471,828 | 0.03 |
| USD 337,961 | Fannie Mae Pool ' MA3310 ' 4% 1/3/2038 | 366,389 | 0.02 |
| USD 6,088,867 | Fannie Mae Pool ' MA4053 ' 2.5% 1/6/2035 | 6,369,393 | 0.35 |
| USD 14,000,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp 0.71% 1/4/2025 | 14,016,226 | 0.78 |
| USD 16,000,000 | Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025 | 15,928,626 | 0.88 |
| EUR 1,530,000 | Fidelity National Information Services Inc 0.125% 3/12/2022 | 1,819,021 | 0.10 |
| USD 1,330,000 | FirstEnergy Corp 3.35% 15/7/2022 | 1,346,958 | 0.07 |
| USD 2,900,000 | FirstEnergy Corp 4.75% 15/3/2023 | 3,038,997 | 0.17 |
| USD 3,027,000 | Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ' Series 2018-B A4 ' 3.38% 15/3/2024 | 3,101,057 | 0.17 |
| USD 615,000 | Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/8/2026 | 622,657 | 0.03 |
| USD 5,839,000 | Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17/11/2023 | 6,023,016 | 0.33 |
| USD 656,556 | Freddie Mac Gold Pool ' C91864 ' 3% 1/2/2036 | 692,427 | 0.04 |
| USD 905,395 | Freddie Mac Gold Pool ' C91942 ' 4% 1/6/2037 | 989,299 | 0.05 |
| USD 1,423,180 | Freddie Mac Gold Pool ' G16763 ' 4% 1/2/2034 | 1,544,097 | 0.09 |
| USD 1,667,200 | Freddie Mac Gold Pool ' G16789 ' 4% 1/2/2034 | 1,806,191 | 0.10 |
| USD 1,573,819 | Freddie Mac Gold Pool ' G16792 ' 4% 1/3/2034 | 1,726,248 | 0.10 |
| USD 74,413 | Freddie Mac Gold Pool ' G30963 ' 4% 1/11/2036 | 81,342 | 0.00 |
| USD 325,717 | Freddie Mac Gold Pool ' G61047 ' 4.5% 1/7/2047 | 362,962 | 0.02 |
| USD 9,312,683 | Freddie Mac Gold Pool ' G67720 ' 4.5% 1/3/2049 | 10,428,715 | 0.58 |
| USD 102,786,450 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/9/2024 | 1,904,643 | 0.11 |
| USD 573,080 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.158% 25/10/2021 | 573,914 | 0.03 |
| USD 1,227,051 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.065% 25/8/2022 | 1,244,163 | 0.07 |
| USD 2,649,484 | Freddie Mac Non Gold Pool ' 849692 ' FRN 1/5/2045 | 2,774,904 | 0.15 |
| USD 7,910,126 | Freddie Mac REMICS ' Series 5105 LA ' 1.5% 15/4/2044 | 8,035,316 | 0.45 |
| USD 1,798,645 | Freddie Mac REMICS ' Series 4459 BN ' 3% 15/8/2043 | 1,923,196 | 0.11 |
| USD 1,725,875 | Freddie Mac REMICS ' Series 4748 HC ' 3% 15/1/2044 | 1,760,043 | 0.10 |
| USD 1,645,348 | Freddie Mac REMICS ' Series 4286 MP ' 4% 15/12/2043 | 1,803,323 | 0.10 |
| USD 91,588 | Freddie Mac REMICS ' Series 3986 M ' 4.5% 15/9/2041 | 95,757 | 0.01 |
| USD 107,281 | Freddie Mac REMICS ' Series 3959 MA ' 4.5% 15/11/2041 | 118,297 | 0.01 |
| USD 873,802 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes ' Series 2017-DNA2 M1 ' FRN 25/10/2029 | 873,925 | 0.05 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,085,000 | FREMF 2012-K18 Mortgage Trust ' Series 2012-K18 B ' ' 144A ' FRN 25/1/2045 | 1,098,185 | 0.06 |
| USD 645,000 | FREMF 2012-K19 Mortgage Trust ' Series 2012-K19 B ' ' 144A ' FRN 25/5/2045 | 654,900 | 0.04 |
| USD 620,000 | FREMF 2012-K20 Mortgage Trust ' Series 2012-K20 B ' ' 144A ' FRN 25/5/2045 | 633,284 | 0.04 |
| USD 590,000 | FREMF 2013-K27 Mortgage Trust ' Series 2013-K27 B ' ' 144A ' FRN 25/1/2046 | 611,924 | 0.03 |
| USD 465,000 | FREMF 2013-K31 Mortgage Trust ' Series 2013-K31 B ' ' 144A ' FRN 25/7/2046 | 486,938 | 0.03 |
| USD 2,225,000 | FREMF 2015-K720 Mortgage Trust ' Series 2015-K720 B ' ' 144A ' FRN 25/7/2022 | 2,272,975 | 0.13 |
| USD 2,150,000 | Galaxy XXII CLO Ltd ' Series 2016-22A ARR ' ' 144A ' FRN 16/4/2034 | 2,158,704 | 0.12 |
| EUR 360,000 | General Mills Inc 0.45% 15/1/2026 | 434,811 | 0.02 |
| USD 965,000 | General Motors Co 5.4% 2/10/2023 | 1,055,452 | 0.06 |
| USD 900,000 | General Motors Financial Co Inc 4% 15/1/2025 | 978,676 | 0.05 |
| USD 1,610,000 | General Motors Financial Co Inc 4.2% 6/11/2021 | 1,621,493 | 0.09 |
| USD 4,360,000 | General Motors Financial Co Inc 5.2% 20/3/2023 | 4,658,120 | 0.26 |
| USD 737,000 | Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027 | 814,362 | 0.05 |
| USD 1,750,000 | Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd ' Series 2017-2A B ' ' 144A ' FRN 28/11/2030 | 1,739,591 | 0.10 |
| USD 2,500,000 | Goldentree Loan Management US Clo 3 Ltd ' Series 2018-3A AJ ' ' 144A ' FRN 20/4/2030 | 2,500,178 | 0.14 |
| USD 1,000,000 | Goldentree Loan Opportunities XI Ltd ' Series 2015-11A AR2 ' ' 144A ' FRN 18/1/2031 | 1,000,283 | 0.06 |
| EUR 1,220,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/4/2023 | 1,445,650 | 0.08 |
| USD 1,500,000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/3/2027 | 1,504,165 | 0.08 |
| USD 1,120,000 | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 ' Series 2021-4GS A ' ' 144A ' 1.93% 20/7/2048 | 1,124,396 | 0.06 |
| USD 975,674 | Gosforth Funding 2018-1 plc ' Series 2018-1A A1 ' ' 144A ' FRN 25/8/2060 | 977,683 | 0.05 |
| USD 4,665,522 | Government National Mortgage Association ' Series 2012-120 IO ' FRN 16/2/2053 | 105,470 | 0.01 |
| USD 2,922,011 | Government National Mortgage Association ' Series 2018-36 AM ' 3% 20/7/2045 | 3,030,339 | 0.17 |
| USD 1,664,254 | Government National Mortgage Association ' Series 2017-136 GB ' 3% 20/3/2047 | 1,705,226 | 0.09 |
| USD 1,965,993 | GS Mortgage Securities Trust 2011-GC5 ' Series 2011-GC5 AS ' ' 144A ' FRN 10/8/2044 | 1,976,231 | 0.11 |
| USD 654,384 | GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ7 ' Series 2012-GCJ7 A4 ' 3.377% 10/5/2045 | 656,835 | 0.04 |
| USD 1,688,142 | GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16 ' Series 2013-GC16 AAB ' 3.813% 10/11/2046 | 1,748,773 | 0.10 |
| USD 3,495,242 | GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 ' Series 2014-GC18 A4 ' 4.074% 10/1/2047 | 3,733,956 | 0.21 |
| USD 2,330,000 | GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32 ' Series 2015-GC32 A4 ' 3.764% 10/7/2048 | 2,558,890 | 0.14 |
| USD 1,500,000 | GS Mortgage Securities Trust 2015-GC34 ' Series 2015-GC34 A4 ' 3.506% 10/10/2048 | 1,637,590 | 0.09 |
| USD 1,541,913 | GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 ' Series 2016-GS2 A4 ' 3.05% 10/5/2049 | 1,660,463 | 0.09 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD | 2,878,573 GS Mortgage Securities Trust 2016-GS3 ' Series 2016-GS3 AAB ' 2.777% 10/10/2049 | 3,014,471 | 0.17 |
| USD | 388,088 Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd ' Series 2015-2A AR ' ' 144A ' FRN 25/7/2027 | 388,113 | 0.02 |
| USD | 92,000 Halliburton Co 3.8% 15/11/2025 | 101,295 | 0.01 |
| USD | 1,700,000 HCA Inc 5.25% 15/4/2025 | 1,939,848 | 0.11 |
| USD | 893,000 HCA Inc 5.375% 1/9/2026 | 1,028,924 | 0.06 |
| USD | 2,722,000 HCA Inc 5.875% 15/2/2026 | 3,165,087 | 0.18 |
| USD | 820,000 Healthpeak Properties Inc 1.35% 1/2/2027 | 819,366 | 0.05 |
| USD | 1,549,463 ICG US CLO 2015-1 Ltd ' Series 2015-1A A1R ' ' 144A ' FRN 19/10/2028 | 1,550,707 | 0.09 |
| EUR | 1,045,000 Illinois Tool Works Inc 0.25% 5/12/2024 | 1,253,962 | 0.07 |
| USD | 4,404,000 International Flavors & Fragrances Inc ' 144A ' 1.23% 1/10/2025 | 4,393,553 | 0.24 |
| USD | 3,780,000 J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018- BCON ' Series 2018-BCON A ' ' 144A ' 3.735% 5/1/2031 | 3,907,859 | 0.22 |
| USD | 1,209,439 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- CIBX ' Series 2012-CBX A4 ' 3.483% 15/6/2045 | 1,223,514 | 0.07 |
| USD | 3,615,000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- HSBC ' Series 2012-HSBC D ' ' 144A ' FRN 5/7/2032 | 3,700,473 | 0.21 |
| USD | 4,720,000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013- C16 ' Series 2013-C16 A4 ' 4.166% 15/12/2046 | 5,037,239 | 0.28 |
| USD | 2,701,844 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013- LC11 ' Series 2013-LC11 ASB ' 2.554% 15/4/2046 | 2,747,825 | 0.15 |
| USD | 5,190,122 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016- JP2 ' Series 2016-JP2 A3 ' 2.559% 15/8/2049 | 5,429,876 | 0.30 |
| USD | 2,164,474 JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 ' Series 2014-21A1 ' ' 144A ' FRN 25/6/2029 | 2,212,510 | 0.12 |
| USD | 1,600,216 JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 ' Series 2016-2A1 ' ' 144A ' FRN 25/6/2046 | 1,600,991 | 0.09 |
| USD | 2,107,851 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 ' Series 2013-C17 ASB ' 3.705% 15/1/2047 | 2,190,353 | 0.12 |
| USD | 2,362,916 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 ' Series 2014-C23 ASB ' 3.657% 15/9/2047 | 2,478,147 | 0.14 |
| USD | 678,585 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26 ' Series 2014-C26 ASB ' 3.288% 15/1/2048 | 706,454 | 0.04 |
| USD | 1,516,312 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 ' Series 2015-C33 A3 ' 3.504% 15/12/2048 | 1,635,024 | 0.09 |
| USD | 2,405,000 JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025 | 2,503,552 | 0.14 |
| USD | 4,155,000 JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2026 | 4,291,364 | 0.24 |
| USD | 5,000,000 JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2027 | 5,048,443 | 0.28 |
| EUR | 420,000 JPMorgan Chase & Co 1.5% 27/1/2025 | 524,003 | 0.03 |
| USD | 3,500,000 KB Home 7.625% 15/5/2023 | 3,767,400 | 0.21 |
| USD | 1,600,000 Kraft Heinz Foods Co 3% 1/6/2026 | 1,700,693 | 0.09 |
| USD | 400,000 LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer Ltd ' 144A ' FRN 16/7/2031 | 400,001 | 0.02 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD | 950,000 LYB International Finance III LLC 1.25% 1/10/2025 | 950,079 | 0.05 |
| EUR | 730,000 Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/9/2026 | 919,062 | 0.05 |
| USD | 715,460 Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 'Series 2016-1A1' '144A' FRN 25/4/2057 | 718,520 | 0.04 |
| USD | 250,000 Milos CLO Ltd 'Series 2017-1A AR' '144A' FRN 20/10/2030 | 250,346 | 0.01 |
| EUR | 700,000 MMS USA Holdings Inc 0.625% 13/6/2025 | 847,581 | 0.05 |
| USD | 4,500,000 Morgan Stanley FRN 28/4/2026 | 4,682,381 | 0.26 |
| USD | 5,249,123 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 'Series 2013-C10 A3FL' '144A' FRN 15/7/2046 | 5,266,081 | 0.29 |
| USD | 650,370 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 'Series 2013-C10 ASB' FRN 15/7/2046 | 665,720 | 0.04 |
| USD | 1,480,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 'Series 2013-C13 A4' 4.039% 15/11/2046 | 1,579,351 | 0.09 |
| USD | 2,073,975 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 'Series 2014-C18 ASB' 3.621% 15/10/2047 | 2,163,209 | 0.12 |
| USD | 3,109,709 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 'Series 2015-C20 A4' 3.249% 15/2/2048 | 3,323,074 | 0.18 |
| USD | 2,625,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 A4' 3.372% 15/10/2048 | 2,831,909 | 0.16 |
| USD | 4,189,500 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 A5' 3.635% 15/10/2048 | 4,596,397 | 0.26 |
| USD | 7,000,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 A4' 3.252% 15/10/2048 | 7,450,708 | 0.41 |
| USD | 3,382,490 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 'Series 2016-C30 ASB' 2.729% 15/9/2049 | 3,531,732 | 0.20 |
| USD | 3,000,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 'Series 2016-C31 A5' 3.102% 15/11/2049 | 3,247,976 | 0.18 |
| USD | 1,326,384 Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP27 'Series 2007-T27 AJ' FRN 11/6/2042 | 1,352,907 | 0.08 |
| USD | 3,465,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 'Series 2016-UB11 A4' 2.782% 15/8/2049 | 3,704,544 | 0.21 |
| USD | 1,995,000 MPLX LP 3.5% 1/12/2022 | 2,064,020 | 0.11 |
| USD | 352,150 Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029 | 353,758 | 0.02 |
| USD | 620,000 Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A A2B' '144A' FRN 15/11/2068 | 621,468 | 0.03 |
| USD | 2,000,000 Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3.16% 15/11/2068 | 2,111,525 | 0.12 |
| USD | 529,516 Navient Student Loan Trust 2018-EA 'Series 2018-EA A2' '144A' 4% 15/12/2059 | 545,734 | 0.03 |
| USD | 3,150,000 Netflix Inc '144A' 3.625% 15/6/2025 | 3,378,863 | 0.19 |
| USD | 4,870,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd 'Series 2017-26A A' '144A' FRN 18/10/2030 | 4,872,822 | 0.27 |
| USD | 500,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd 'Series 2018-29A A1' '144A' FRN 19/10/2031 | 500,341 | 0.03 |
| USD | 300,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd 'Series 2018-29A B1' '144A' FRN 19/10/2031 | 300,199 | 0.02 |
| USD | 482,121 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 'Series 2016-3A A1B' '144A' FRN 25/9/2056 | 509,760 | 0.03 |
| USD | 2,391,023 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1A A1A' '144A' FRN 25/12/2057 | 2,564,397 | 0.14 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,200,000 | Nissan Motor Acceptance Corp '144A' 2% 9/3/2026 | 4,236,126 | 0.24 |
| USD 31,691 | Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/5/2023 | 31,614 | 0.00 |
| USD 265,000 | Nucor Corp 2% 1/6/2025 | 274,692 | 0.02 |
| USD 250,000 | OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A A2AR' '144A' FRN 26/10/2027 | 250,002 | 0.01 |
| USD 1,415,000 | ONE Gas Inc 1.1% 11/3/2024 | 1,415,199 | 0.08 |
| USD 1,355,728 | OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1 'Series 2018- 1A A' '144A' 3.43% 16/12/2024 | 1,360,372 | 0.08 |
| USD 780,559 | Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' '144A' 3.3% 14/3/2029 | 782,937 | 0.04 |
| USD 5,055,000 | Oracle Corp 1.65% 25/3/2026 | 5,146,559 | 0.29 |
| USD 4,135,000 | Pacific Gas and Electric Co FRN 15/11/2021 | 4,138,067 | 0.23 |
| USD 6,105,000 | Pacific Gas and Electric Co 1.367% 10/3/2023 | 6,088,938 | 0.34 |
| USD 2,753,000 | Pacific Gas and Electric Co 3.45% 1/7/2025 | 2,851,062 | 0.16 |
| USD 575,000 | Parker-Hannifin Corp 2.7% 14/6/2024 | 604,426 | 0.03 |
| USD 535,000 | PeaceHealth Obligated Group 1.375% 15/11/2025 | 541,565 | 0.03 |
| USD 1,285,000 | Penske Truck Leasing Co Lp/PTL Finance Corp '144A' 1.7% 15/6/2026 | 1,299,850 | 0.07 |
| USD 200,000 | Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026 | 217,809 | 0.01 |
| USD 4,430,000 | PFS Financing Corp 'Series 2018-F A' '144A' 3.52% 15/10/2023 | 4,435,448 | 0.25 |
| USD 3,920,000 | Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 24/7/2031 | 3,921,231 | 0.22 |
| USD 145,000 | Pioneer Natural Resources Co 0.55% 15/5/2023 | 144,923 | 0.01 |
| USD 1,395,000 | Pioneer Natural Resources Co 1.125% 15/1/2026 | 1,382,737 | 0.08 |
| USD 350,000 | PPM CLO 4 Ltd 'Series 2020-4A A1' '144A' FRN 18/10/2031 | 351,100 | 0.02 |
| USD 195,000 | PulteGroup Inc 5% 15/1/2027 | 227,217 | 0.01 |
| USD 4,690,000 | Regatta VIII Funding Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 17/10/2030 | 4,693,329 | 0.26 |
| USD 275,000 | Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A' '144A' FRN 20/10/2030 | 275,160 | 0.02 |
| USD 2,500,000 | RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030 | 2,499,300 | 0.14 |
| USD 1,702,000 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024 | 1,898,675 | 0.11 |
| USD 700,000 | Santander Holdings USA Inc 3.5% 7/6/2024 | 747,313 | 0.04 |
| USD 1,315,000 | Sealed Air Corp '144A' 5.125% 1/12/2024 | 1,432,265 | 0.08 |
| USD 2,578,109 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 'Series 2018-3 MA' FRN 25/8/2057 | 2,712,996 | 0.15 |
| USD 3,947,278 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 'Series 2019-4 MA' 3% 25/2/2059 | 4,137,156 | 0.23 |
| USD 676,798 | Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 'Series 2017-CH1 A2' '144A' 'FRN 25/8/2047 | 685,189 | 0.04 |
| USD 754,600 | Sesac Finance LLC 'Series 2019-1A2' '144A' 5.216% 25/7/2049 | 811,832 | 0.04 |
| USD 550,000 | SK Battery America Inc 2.125% 26/1/2026 | 548,202 | 0.03 |
| USD 6,851,776 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A A4' FRN 15/12/2038 | 6,751,221 | 0.37 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 4,650,928 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B ' Series 2005-B A4 ' FRN 15/6/2039 | 4,569,076 | 0.25 |
| USD 3,232,901 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A ' Series 2006-A A5 ' FRN 15/6/2039 | 3,173,531 | 0.18 |
| USD 2,442,717 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B ' Series 2006-B A5 ' FRN 15/12/2039 | 2,399,252 | 0.13 |
| USD 1,375,095 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A ' Series 2007-A A4A ' FRN 16/12/2041 | 1,345,025 | 0.07 |
| USD 4,665,000 | SLM Private Education Loan Trust 2010-C ' Series 2010-C A5 ' ' 144A ' FRN 15/10/2041 | 5,212,100 | 0.29 |
| USD 1,044,023 | SLM Student Loan Trust 2013-4 ' Series 2013-4 A ' FRN 25/6/2043 | 1,045,619 | 0.06 |
| USD 437,966 | SMB Private Education Loan Trust 2015-C ' Series 2015-C A2A ' ' 144A ' 2.75% 15/7/2027 | 441,459 | 0.02 |
| USD 2,701,448 | SMB Private Education Loan Trust 2017-A ' Series 2017-A A2B ' ' 144A ' FRN 15/9/2034 | 2,718,658 | 0.15 |
| USD 493,277 | SMB Private Education Loan Trust 2020-A ' Series 2020-A A1 ' ' 144A ' FRN 15/3/2027 | 493,287 | 0.03 |
| USD 680,000 | SMB Private Education Loan Trust 2020-A ' Series 2020-A A2B ' ' 144A ' FRN 15/9/2037 | 682,802 | 0.04 |
| USD 6,758,341 | SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB ' Series 2020-PTB A2A ' ' 144A ' 1.6% 15/9/2054 | 6,848,397 | 0.38 |
| USD 2,408,160 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A APL ' ' 144A ' 15/1/2053 (Zero Coupon) | 2,416,265 | 0.13 |
| USD 950,000 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A ' Series 2021-A B ' ' 144A ' 2.31% 15/1/2053 | 961,544 | 0.05 |
| USD 4,117,266 | SMB Private Education Loan Trust 2021-C ' Series 2021-C APT1 ' ' 144A ' 1.39% 15/1/2053 | 4,127,332 | 0.23 |
| USD 412,824 | Sofi Professional Loan Program 2016-A LLC ' Series 2016-A A2 ' ' 144A ' 2.76% 26/12/2036 | 416,577 | 0.02 |
| USD 151,811 | SoFi Professional Loan Program 2016-C LLC ' Series 2016-C A2B ' ' 144A ' 2.36% 27/12/2032 | 153,104 | 0.01 |
| USD 228,311 | SoFi Professional Loan Program 2016-D LLC ' Series 2016-D A2B ' ' 144A ' 2.34% 25/4/2033 | 232,027 | 0.01 |
| USD 751,407 | SoFi Professional Loan Program 2016-E LLC ' Series 2016-E A2B ' ' 144A ' 2.49% 25/1/2036 | 757,446 | 0.04 |
| USD 2,035,037 | SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC ' Series 2017-D A2FX ' ' 144A ' 2.65% 25/9/2040 | 2,078,976 | 0.12 |
| USD 2,908,130 | SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust ' Series 2018-C A2FX ' ' 144A ' 3.59% 25/1/2048 | 3,002,675 | 0.17 |
| USD 2,725,001 | SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust ' Series 2018-D A2FX ' ' 144A ' 3.6% 25/2/2048 | 2,801,091 | 0.16 |
| USD 52,765 | Soundview Home Loan Trust 2003-2 ' Series 2003-2A2 ' FRN 25/11/2033 | 52,837 | 0.00 |
| USD 323,320 | Springleaf Funding Trust 2015-B ' Series 2015-BA A ' ' 144A ' 3.48% 15/5/2028 | 323,538 | 0.02 |
| USD 450,000 | Springleaf Funding Trust 2015-B ' Series 2015-BA D ' ' 144A ' 6.5% 15/5/2028 | 454,201 | 0.03 |
| USD 496,252 | Springleaf Funding Trust 2017-A ' Series 2017-AA A ' ' 144A ' 2.68% 15/7/2030 | 497,114 | 0.03 |
| USD 2,789,063 | Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC ' 144A ' 4.738% 20/3/2025 | 2,984,353 | 0.17 |
| USD 165,000 | Steel Dynamics Inc 2.4% 15/6/2025 | 172,144 | 0.01 |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|----------------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 2,115,000 | Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025 | 2,356,334 | 0.13 |
| EUR 565,000 | Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/4/2025 | 716,372 | 0.04 |
| USD 3,830,000 | T-Mobile USA Inc 1.5% 15/2/2026 | 3,859,453 | 0.21 |
| USD 420,677 | Towd Point Mortgage Trust 2016-3 ' Series 2016-3A1 ' ' 144A ' FRN 25/4/2056 | 422,265 | 0.02 |
| USD 1,062,471 | Towd Point Mortgage Trust 2016-4 ' Series 2016-4A1 ' ' 144A ' FRN 25/7/2056 | 1,070,513 | 0.06 |
| USD 1,000,000 | Trinitas Clo VII Ltd ' Series 2017-7A A ' ' 144A ' FRN 25/1/2031 | 1,001,003 | 0.06 |
| USD 2,900,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 ' Series 2017-C1 A4 ' 3.46% 15/6/2050 | 3,196,250 | 0.18 |
| USD 5,548,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 ' Series 2017-C2 A3 ' 3.225% 15/8/2050 | 5,940,179 | 0.33 |
| USD 4,151,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 ' Series 2017-C5 A4 ' 3.212% 15/11/2050 | 4,494,591 | 0.25 |
| USD 1,131,520 | United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027 | 1,264,794 | 0.07 |
| USD 205,535 | United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026 | 218,280 | 0.01 |
| USD 6,000,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/7/2022 | 6,003,047 | 0.33 |
| USD 29,600,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/9/2022 | 29,612,719 | 1.65 |
| USD 17,500,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/8/2023 | 17,473,340 | 0.97 |
| USD 33,000,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/12/2023 | 32,896,875 | 1.83 |
| USD 38,000,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/1/2024 | 37,867,891 | 2.10 |
| USD 62,700,000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/2/2024* | 62,455,078 | 3.47 |
| USD 64,655,000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/3/2024 | 64,564,079 | 3.59 |
| USD 101,000,000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/5/2024* | 100,747,500 | 5.60 |
| USD 3,900,000 | United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/7/2024 | 3,899,695 | 0.22 |
| USD 3,400,000 | United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/6/2026 | 3,420,719 | 0.19 |
| USD 10,670,000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041 | 10,809,210 | 0.60 |
| USD 355,000 | VeriSign Inc 5.25% 1/4/2025 | 401,709 | 0.02 |
| USD 1,610,000 | Verizon Communications Inc 1.45% 20/3/2026 | 1,631,764 | 0.09 |
| USD 2,990,000 | VMware Inc 1.4% 15/8/2026 | 2,986,598 | 0.17 |
| USD 2,288,410 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 ' Series 2014-LC16 ASB ' 3.477% 15/8/2050 | 2,370,119 | 0.13 |
| USD 1,579,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 ' Series 2015-NXS1 A5 ' 3.148% 15/5/2048 | 1,691,962 | 0.09 |
| USD 4,996,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 ' Series 2017-C39 A5 ' 3.418% 15/9/2050 | 5,533,056 | 0.31 |
| USD 3,358,915 | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C8 ' Series 2012-C8 AFL ' ' 144A ' FRN 15/8/2045 | 3,360,186 | 0.19 |
| USD 3,022,943 | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 ' Series 2014-C21 ASB ' 3.393% 15/8/2047 | 3,124,236 | 0.17 |
| USD 719,000 | ZF North America Capital Inc ' 144A ' 4.5% 29/4/2022 | 732,600 | 0.04 |
| | | <u>1,084,959,267</u> | <u>60.28</u> |

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|---|---------------|--------------|
| | ウルグアイ | | |
| USD 370,374 | Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 | 430,433 | 0.02 |
| 債券合計 | | 1,539,666,012 | 85.54 |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計 | | 1,669,324,150 | 92.75 |
| その他の譲渡可能な有価証券 | | | |
| 債券 | | | |
| | 米国 | | |
| USD 405,532 | LFRF ' 2015-1 ' ' 144A ' 4% 30/10/2027** | 405,532 | 0.02 |
| USD 8,600,000 | Peace Park CLO Ltd ' Series 2021-1A A ' ' 144A ' FRN 20/10/2034** | 8,600,000 | 0.48 |
| 債券合計 | | 9,005,532 | 0.50 |
| その他の譲渡可能な有価証券合計 | | 9,005,532 | 0.50 |
| 投資有価証券合計 | | 1,678,329,682 | 93.25 |
| その他の純資産 | | 121,551,280 | 6.75 |
| 純資産合計(米ドル) | | 1,799,880,962 | 100.00 |

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記11を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2021年8月31日現在

| 契約数 | 通貨 | 契約 / 摘要 | 満期日 | 基礎となるエクスポージャー (米ドル) | 未実現評価益 / (損) (米ドル) |
|---------|-----|--------------------------------|----------|------------------------|-----------------------|
| (2) | EUR | Euro Bund | 2021年9月 | 415,491 | 285 |
| (245) | EUR | Euro Schatz | 2021年9月 | 32,525,825 | (37,393) |
| (251) | EUR | Euro BOBL | 2021年9月 | 40,074,104 | (286,552) |
| 3,412 | USD | US Treasury 2 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 751,786,214 | 489,792 |
| 34 | USD | US Ultra Bond (CBT) | 2021年12月 | 6,757,500 | 82,411 |
| (18) | USD | US Long Bond (CBT) | 2021年12月 | 2,946,375 | (23,453) |
| (22) | USD | US Treasury 2 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 4,847,391 | (3,591) |
| (67) | USD | US Treasury 10 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 8,950,781 | (44,135) |
| (256) | USD | US Treasury 5 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 31,676,000 | (108,183) |
| (269) | USD | US Ultra 10 Year Note | 2021年12月 | 39,917,078 | (268,000) |
| (470) | USD | US Treasury 10 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 62,789,063 | (309,602) |
| (2,014) | USD | US Treasury 5 Year Note (CBT) | 2021年12月 | 249,201,031 | (442,548) |
| 167 | USD | 90 Day Euro \$ | 2023年12月 | 41,345,025 | 33,400 |
| (167) | USD | 90 Day Euro \$ | 2024年12月 | 41,198,900 | (27,093) |
| 合計 | | | | 1,314,430,778 | (944,662) |

スワップ 2021年8月31日現在

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価 益 / (損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-----------------|--|-----------------|------------|---------------------------|-------------|
| CDS | USD 16,795,000 | ファンドはCDX. NA. HY. 36.V1に係る デフォルト・プロテクションを受け取 り、5%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/6/2026 | (88,155) | (1,647,354) |
| CDS | USD (3,555,000) | ファンドはBroadcom Incに係るデフォ ルト・プロテクションを提供し、1% の固定金利を受け取る | Citigroup | 20/6/2024 | 318,529 | 59,710 |
| CDS | USD 400,000 | ファンドはBroadcom Incに係るデフォ ルト・プロテクションを受け取り、 1%の固定金利を支払う | JP Morgan | 20/12/2024 | (15,088) | (6,971) |
| IRS | USD 10,830,000 | ファンドはUSD 1日LIBORの変動金利を 受け取り、1.425%の固定金利を支払う | Bank of America | 15/2/2047 | (129,942) | (128,281) |
| 合計 | | (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 33,423,753米ドル) | | | 85,344 | (1,722,896) |

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2021年8月31日現在

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|--|-------------|-----|-------------|----------------------|-----------|---------------------|
| EUR | 1,933,000 | USD | 2,294,193 | UBS | 15/9/2021 | (8,046) |
| GBP | 1,139,000 | USD | 1,562,925 | Citibank | 15/9/2021 | 6,961 |
| USD | 651,268 | AUD | 842,000 | State Street | 15/9/2021 | 35,506 |
| USD | 529,687 | CAD | 641,000 | State Street | 15/9/2021 | 21,935 |
| USD | 5,396,106 | EUR | 4,593,000 | UBS | 15/9/2021 | (36,006) |
| USD | 3,246,150 | EUR | 2,727,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 20,945 |
| USD | 151,087,454 | EUR | 124,692,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 3,614,999 |
| USD | 2,730,993 | GBP | 1,977,000 | State Street | 15/9/2021 | 6,090 |
| USD | 1,973,279 | GBP | 1,424,000 | RBS Plc | 15/9/2021 | 10,576 |
| USD | 622,148 | GBP | 448,000 | BNP Paribas | 15/9/2021 | 4,669 |
| USD | 3,943,437 | GBP | 2,822,000 | Morgan Stanley | 15/9/2021 | 53,868 |
| USD | 282,352 | GBP | 200,000 | Royal Bank of Canada | 15/9/2021 | 6,692 |
| USD | 94,004,229 | GBP | 66,608,502 | Barclays | 15/9/2021 | 2,197,597 |
| USD | 510,470 | EUR | 417,978 | UBS | 16/9/2021 | 16,120 |
| USD | 706,885 | EUR | 599,154 | State Street | 16/9/2021 | (1,744) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 5,950,162 |
| ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス | | | | | | |
| EUR | 139,214,084 | USD | 164,462,952 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 184,632 |
| USD | 2,924,761 | EUR | 2,487,008 | BNY Mellon | 15/9/2021 | (16,603) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 168,029 |
| ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス | | | | | | |
| SGD | 416,643 | USD | 308,319 | BNY Mellon | 15/9/2021 | 1,765 |
| 未実現純評価益 | | | | | | 1,765 |
| 未実現純評価益合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 431,411,640米ドル) | | | | | | 6,119,956 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2022年6月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

| | |
|------------------|----------------|
| 資産総額 | 1,743,804,817円 |
| 負債総額 | 803,053円 |
| 純資産総額(-) | 1,743,001,764円 |
| 発行済数量 | 1,570,176,620口 |
| 1 単位当たり純資産額(/) | 1.1101円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

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

6 受益権の譲渡

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

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

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

7 受益権の譲渡の対抗要件

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

8 受益権の再分割

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

9 償還金

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

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

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

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

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

リスク管理

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2022年6月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

| 種類 | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|-----------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託 | 186 | 10,233,638 |
| 単位型株式投資信託 | 72 | 464,095 |
| 合計 | 258 | 10,697,733 |

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(自2021年1月1日 至2021年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 第34期 (2020年12月31日現在) | 第35期 (2021年12月31日現在) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 17,786 | 17,813 |
| 立替金 | 29 | 16 |
| 前払費用 | 190 | 223 |
| 未収入金 | 2 | 3 |
| 未収委託者報酬 | 1,756 | 2,017 |
| 未収運用受託報酬 | 2,166 | 2,244 |
| 未収収益 | 2 | 872 |
| その他流動資産 | 0 | 2 |
| 流動資産計 | 22,805 | 23,827 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物附属設備 | 1 | 1,002 |
| 器具備品 | 1 | 480 |
| 有形固定資産計 | 1,482 | 1,364 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 6 | 10 |
| 無形固定資産計 | 6 | 10 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 142 | 50 |
| 長期差入保証金 | 1,122 | 1,118 |
| 前払年金費用 | 899 | 1,001 |
| 長期前払費用 | 34 | 12 |
| 繰延税金資産 | 888 | 889 |
| 投資その他の資産計 | 3,088 | 3,072 |
| 固定資産計 | 4,577 | 4,448 |
| 資産合計 | 27,383 | 28,275 |

| | 第34期 (2020年12月31日現在) | 第35期 (2021年12月31日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 121 | 143 |
| 未払金 | 2 | |
| 未払収益分配金 | 4 | 4 |
| 未払償還金 | 74 | 70 |
| 未払手数料 | 444 | 459 |
| その他未払金 | 1,508 | 2,991 |
| 未払費用 | 2 | 859 |
| 未払消費税等 | 210 | 272 |
| 未払法人税等 | 343 | 402 |
| 前受金 | 84 | 166 |
| 賞与引当金 | 1,987 | 2,156 |
| 役員賞与引当金 | 195 | 203 |
| 流動負債計 | 5,835 | 7,630 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 69 | 82 |
| 資産除去債務 | 783 | 784 |
| 固定負債計 | 853 | 866 |
| 負債合計 | 6,688 | 8,497 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,120 | 3,120 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 3,001 | 3,001 |
| その他資本剰余金 | 3,846 | 3,846 |
| 資本剰余金合計 | 6,847 | 6,847 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 336 | 336 |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 10,386 | 9,470 |
| 利益剰余金合計 | 10,723 | 9,807 |
| 株主資本合計 | 20,691 | 19,775 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 3 | 3 |
| 評価・換算差額等合計 | 3 | 3 |
| 純資産合計 | 20,694 | 19,778 |
| 負債・純資産合計 | 27,383 | 28,275 |

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

| | | 第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日) | 第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日) |
|------------|---|--|--|
| 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | | 5,605 | 6,653 |
| 運用受託報酬 | 1 | 7,342 | 8,355 |
| その他営業収益 | 1 | 12,092 | 14,536 |
| 営業収益計 | | 25,041 | 29,546 |
| 営業費用 | | | |
| 支払手数料 | | 1,405 | 1,534 |
| 広告宣伝費 | | 127 | 170 |
| 調査費 | | | |
| 調査費 | | 352 | 298 |
| 委託調査費 | 1 | 3,346 | 4,326 |
| 調査費計 | | 3,698 | 4,625 |
| 委託計算費 | | 85 | 94 |
| 営業雑経費 | | | |
| 通信費 | | 64 | 51 |
| 印刷費 | | 82 | 95 |
| 諸会費 | | 49 | 39 |
| 営業雑経費計 | | 195 | 187 |
| 営業費用計 | | 5,512 | 6,611 |
| 一般管理費 | | | |
| 給料 | | | |
| 役員報酬 | | 601 | 579 |
| 給料・手当 | | 4,691 | 5,106 |
| 賞与 | | 2,384 | 2,616 |
| 給料計 | | 7,678 | 8,302 |
| 退職給付費用 | | 331 | 352 |
| 福利厚生費 | | 1,028 | 1,073 |
| 事務委託費 | 1 | 2,701 | 3,360 |
| 交際費 | | 16 | 11 |
| 寄付金 | | 1 | - |
| 旅費交通費 | | 60 | 24 |
| 租税公課 | | 246 | 260 |
| 不動産賃借料 | | 905 | 902 |
| 水道光熱費 | | 60 | 53 |
| 固定資産減価償却費 | | 428 | 426 |
| 資産除去債務利息費用 | | 0 | 0 |
| 事務過誤取引損 | | - | 519 |
| 諸経費 | | 390 | 348 |
| 一般管理費計 | | 13,851 | 15,638 |
| 営業利益 | | 5,677 | 7,296 |

| | 第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日) | 第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益 | | |
| 為替差益 | - | 102 |
| その他 | 5 | 1 |
| 営業外収益計 | 5 | 103 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | 20 | - |
| 固定資産除却損 | 0 | 0 |
| 営業外費用計 | 20 | 0 |
| 経常利益 | 5,662 | 7,398 |
| 特別利益 | | |
| 特別利益計 | - | - |
| 特別損失 | | |
| 特別退職金 | - | 0 |
| 特別損失計 | - | 0 |
| 税引前当期純利益 | 5,662 | 7,398 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,970 | 2,415 |
| 法人税等調整額 | 64 | 0 |
| 当期純利益 | 3,756 | 4,984 |

(3)【株主資本等変動計算書】

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

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

第35期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

| | 株主資本 | | | | | | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 | |
|-------------------------|-------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-----------------|------------|--------------------------|-----------|------------------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | 株主資本 合計 | その他 有価証券 評価 差額金 | | 評価・ 換算 差額等 合計 |
| | | 資本 準備金 | その他 資本 剰余金 | 資本 剰余金 合計 | 利益準 備金 | その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金 | 利益 剰余金 合計 | | | | |
| 2021年1月1日残高 | 3,120 | 3,001 | 3,846 | 6,847 | 336 | 10,386 | 10,723 | 20,691 | 3 | 3 | 20,694 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 5,900 | 5,900 | 5,900 | | | 5,900 |
| 当期純利益 | | | | | | 4,984 | 4,984 | 4,984 | | | 4,984 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 915 | 915 | 915 | 0 | 0 | 915 |
| 2021年12月31日残高 | 3,120 | 3,001 | 3,846 | 6,847 | 336 | 9,470 | 9,807 | 19,775 | 3 | 3 | 19,778 |

注 記 事 項

【重要な会計方針】

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

（未適用の会計基準等）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）

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

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）

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

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）

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

(1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 建物附属設備 | 2,010 百万円 | 2,246 百万円 |
| 器具備品 | 1,290 百万円 | 1,470 百万円 |

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 未収入金 | - 百万円 | 524 百万円 |
| 未収収益 | 185 百万円 | 377 百万円 |
| その他未払金 | 1,496 百万円 | 1,940 百万円 |
| 未払費用 | 89 百万円 | 112 百万円 |

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

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|---------|------------------------|------------------------|
| 当座貸越極度額 | 1,000 百万円 | 1,000 百万円 |
| 借入実行残高 | - | - |
| 差引額 | 1,000 百万円 | 1,000 百万円 |

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|---------|---|---|
| 運用受託報酬 | 247 百万円 | 249 百万円 |
| その他営業収益 | 5,052 百万円 | 6,036 百万円 |
| 委託調査費 | 763 百万円 | 1,178 百万円 |
| 事務委託費 | 851 百万円 | 1,204 百万円 |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

| | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|------|---|
| 1年以内 | 835 百万円 |
| 1年超 | - |
| 合計 | 835 百万円 |

(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2020年12月31日）

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

当事業年度(2021年12月31日)

| | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 現金・預金 | 17,813 | 17,813 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 2,017 | 2,017 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 2,244 | 2,244 | - |
| (4) 未収収益 | 981 | 981 | - |
| (5) 未収入金 | 527 | 527 | - |
| (6) 長期差入保証金 | 1,118 | 1,119 | 0 |
| 資産計 | 24,703 | 24,704 | 0 |
| (1) 未払手数料 | 459 | 459 | - |
| (2) 未払費用 | 760 | 760 | - |
| (3) その他未払金 | 2,991 | 2,991 | - |
| 負債計 | 4,210 | 4,210 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益及び(5) 未収入金

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

(6) 長期差入保証金

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用及び(3) その他未払金

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年12月31日)

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

当事業年度(2021年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 5年以内 (百万円) | 5年超 10年以内 (百万円) | 10年超 (百万円) |
|--------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| (1) 現金・預金 | 17,813 | - | - | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 2,017 | - | - | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 2,244 | - | - | - |
| (4) 未収収益 | 981 | - | - | - |
| (5) 未収入金 | 527 | - | - | - |
| 合計 | 23,584 | - | - | - |

(退職給付関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

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

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

| | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|--|
| 退職給付債務の期首残高 | 2,149 |
| 勤務費用 | 322 |
| 利息費用 | 20 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 188 |
| 退職給付の支払額 | 94 |
| 過去勤務費用の発生額 | 0 |
| 退職給付債務の期末残高 | 2,588 |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

| | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|--|
| 年金資産の期首残高 | 3,313 |
| 期待運用収益 | 9 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 17 |
| 事業主からの拠出額 | 359 |
| 退職給付の支払額 | 94 |
| 年金資産の期末残高 | 3,606 |

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

(単位：百万円)

| | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|---------------------|------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 2,505 |
| 年金資産 | 3,606 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,100 |
| | 82 |
| 未積立退職給付債務 | 1,018 |
| 未認識数理計算上の差異 | 65 |
| 未認識過去勤務費用 | 33 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 919 |
| 退職給付引当金 | 82 |
| 前払年金費用 | 1,001 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 919 |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

| | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|-------------------|--|
| 勤務費用 | 322 |
| 利息費用 | 20 |
| 期待運用収益 | 9 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 59 |
| 過去勤務費用の処理額 | 3 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用合計 | 270 |
| 特別退職金 | 0 |
| 合計 | 270 |

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

| | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|------|------------------------|
| 合同運用 | 100% |
| 合計 | 100% |

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式13%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

| | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|-----------|--|
| 割引率 | 0.7% |
| 長期期待運用収益率 | 0.3% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、80百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | (単位：百万円) | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払費用 | 215 | 161 |
| 賞与引当金 | 608 | 660 |
| 資産除去債務 | 239 | 240 |
| 未払事業税 | 72 | 89 |
| 退職給付引当金 | 21 | 25 |
| 有形固定資産 | 2 | 1 |
| その他 | 95 | 78 |
| 繰延税金資産合計 | 1,256 | 1,257 |
| 繰延税金負債 | | |
| 退職給付引当金 | 275 | 306 |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 90 | 59 |
| その他 | 1 | 1 |
| 繰延税金負債合計 | 367 | 367 |
| 繰延税金資産の純額 | 888 | 889 |

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

| | (単位：百万円) | |
|---------------|------------------------|------------------------|
| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
| 固定資産 - 繰延税金資産 | 888 | 889 |

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

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | | 当事業年度 (2021年12月31日) | |
|--------------------|------------------------|---|------------------------|---|
| | | | | |
| 法定実効税率 | 30.6 | % | 30.6 | % |
| (調整) | | | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 2.9 | | 2.0 | |
| その他 | 0.0 | | 0.0 | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 33.6 | % | 32.6 | % |

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|------------|--|--|
| 期首残高 | 782 | 783 |
| 時の経過による調整額 | 0 | 0 |
| 期末残高 | 783 | 784 |

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位：百万円)

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

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | その他 | 合計 |
|----------|-------|--------|--------|--------|
| 外部顧客営業収益 | 6,653 | 8,355 | 14,536 | 29,546 |

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

| 日本 | 北米 | その他 | 合計 |
|--------|--------|-------|--------|
| 14,396 | 13,081 | 2,067 | 29,546 |

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

| 相手先 | 営業収益 | 関連するセグメント名 |
|-----------------------------|-------|------------|
| ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 6,285 | 投資運用業 |
| ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ | 4,259 | 投資運用業 |

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

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

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|-----|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------|--------------------|---------------------|-----------------|-----------|--------|-----------|
| 親会社 | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 米国 ニューヨーク州 | 73 百万 米ドル | 投資 顧問業 | (被所有) 間接 100 | 投資顧問 契約の 再委任等 | 運用受託報酬 | 249 | 未収収益 | 377 |
| | | | | | | | 受入手数料 | 6,036 | 未収入金 | 524 |
| | | | | | | | 委託調査費 | 1,178 | 未払費用 | 112 |
| | | | | | | | 事務委託費 | 1,204 | | |
| 親会社 | ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社 | 日本 東京都 | 1万円 | 持株会社 | (被所有) 直接 100 | 株式の 保有等 | 連結法人税の 個別帰属額 | 1,940 | その他未払金 | 1,940 |

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

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

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|-------------|----------------------|------------|----------|-----------|-------------------|-------------|-------|-----------|------|-----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ | 米国カリフォルニア州 | 1,000米ドル | 投資顧問業 | なし | 投資顧問契約の再委任等 | 受入手数料 | 4,259 | 未収収益 | 321 |
| | | | | | | | 委託調査費 | 282 | | |
| | | | | | | | 事務委託費 | 20 | | |

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

| 項目 | 前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,379,616 円 17 銭 | 1,318,566 円 41 銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 250,430 円 95 銭 | 332,267 円 26 銭 |

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日) |
|--------------------|--|--|
| 当期純利益 (百万円) | 3,756 | 4,984 |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円) | 3,756 | 4,984 |
| 普通株式の期中平均株式数 (株) | 15,000 | 15,000 |

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 : 279,928百万円（2022年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金 : 51,000百万円（2022年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） （2022年3月末現在） | 事業の内容 |
|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|
| アイザワ証券株式会社 | 3,000 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社SBI証券 | 48,323 | |
| SMB C日興証券株式会社 | 10,000 | |
| 四国アライアンス証券株式会社* | 3,000 | |
| 松井証券株式会社 | 11,945 | |
| マネックス証券株式会社 | 12,200 | |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500 | |
| 楽天証券株式会社 | 17,495 | |
| 株式会社伊予銀行* | 20,948 | 銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。 |

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

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2022年 2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

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

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年8月31日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2021年12月21日から2022年6月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2022年6月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。