

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年9月16日

【計算期間】 第34特定期間（自 2021年12月21日 至 2022年6月20日）

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

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

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

・属性区分

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

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

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

ファンドの特色

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

主要投資対象ファンドの投資対象

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



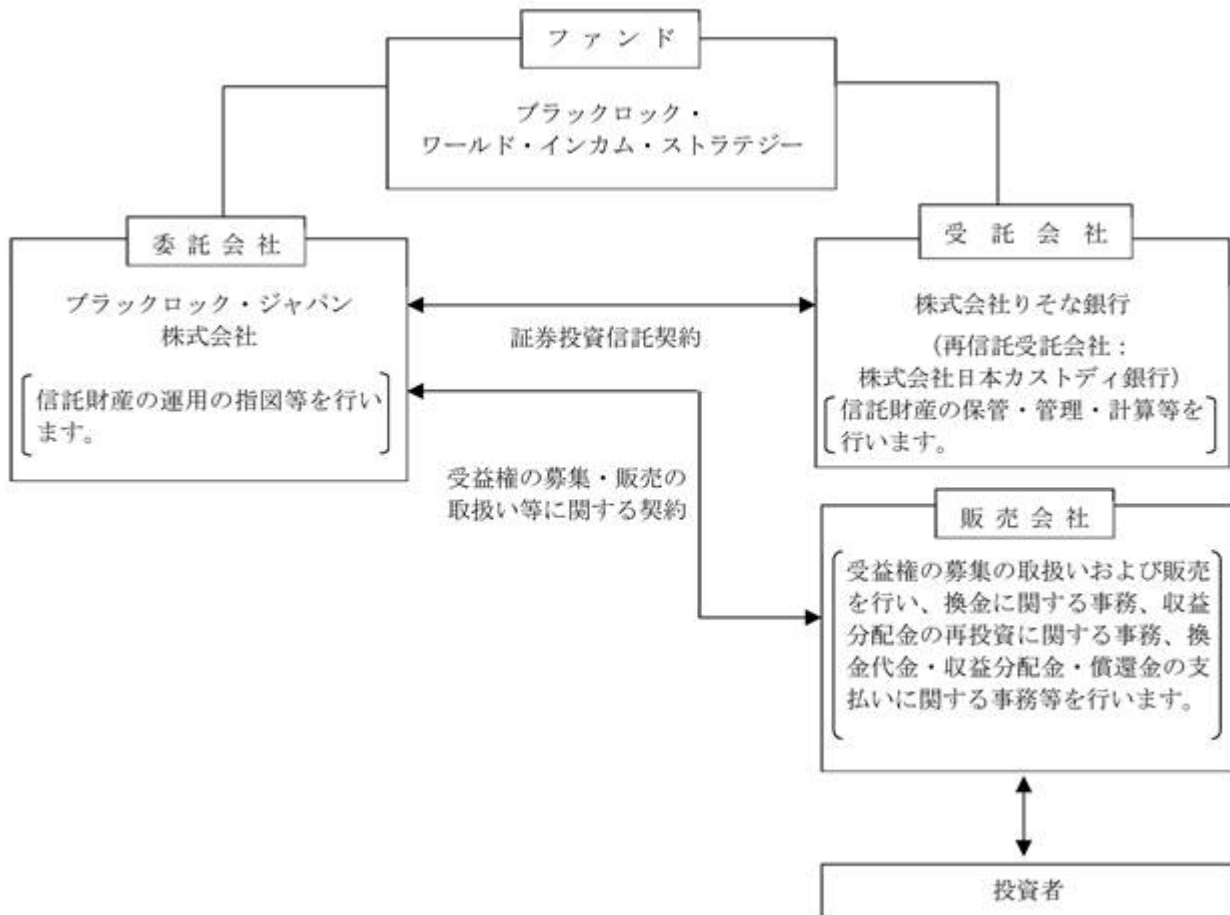
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

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は行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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

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

投資対象とする有価証券

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

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

投資対象とする金融商品

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

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

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

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

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

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

(b) BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

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

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

(3) 【運用体制】

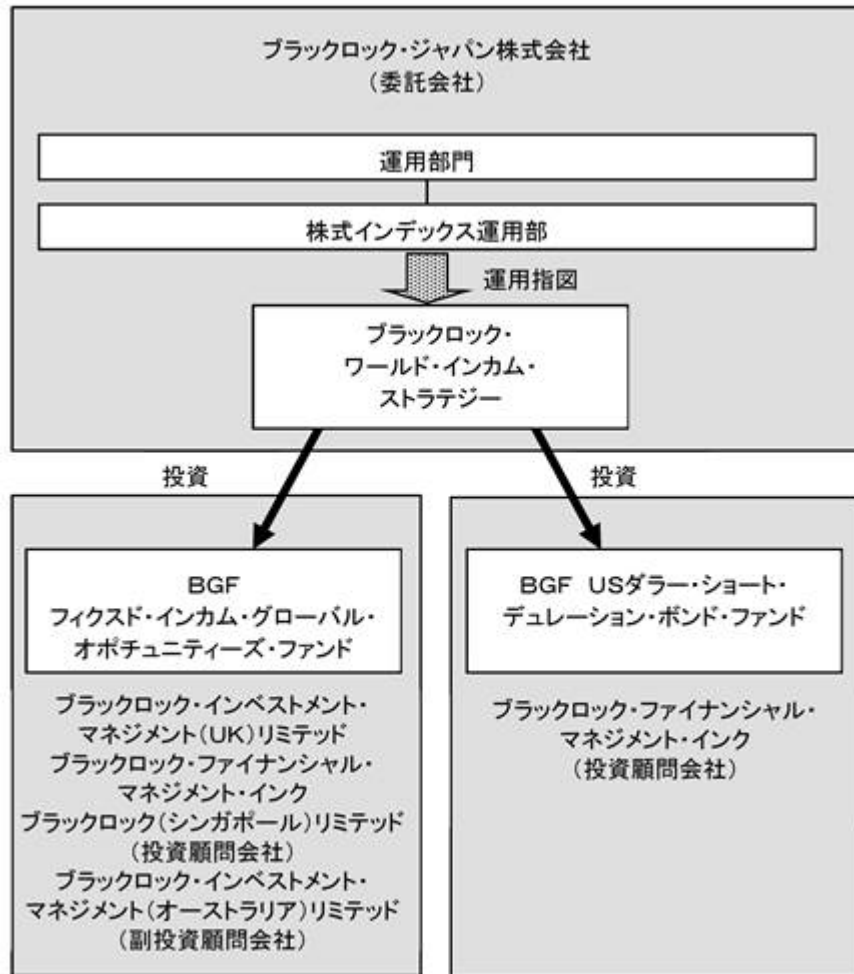
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にし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>

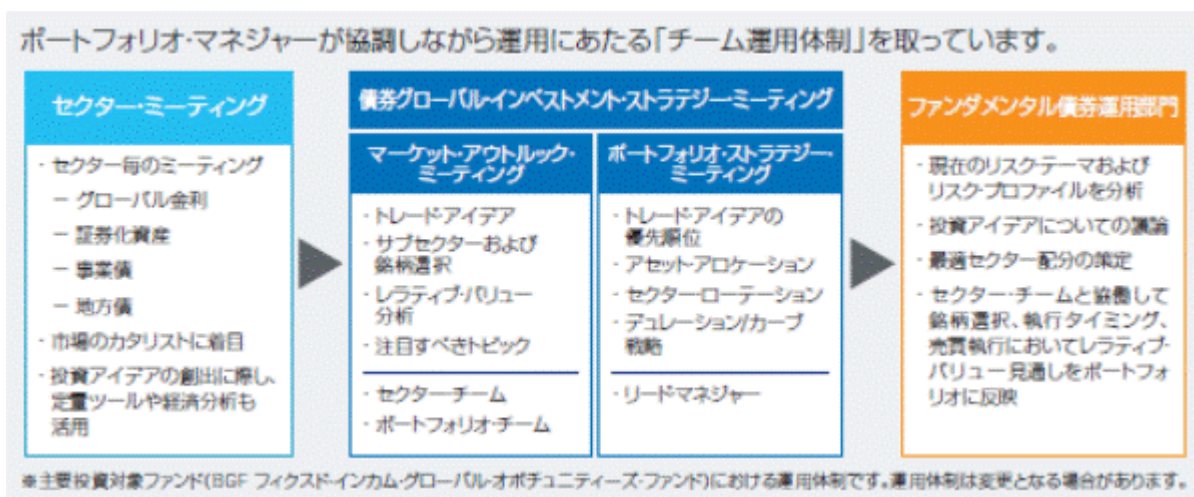
ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

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な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

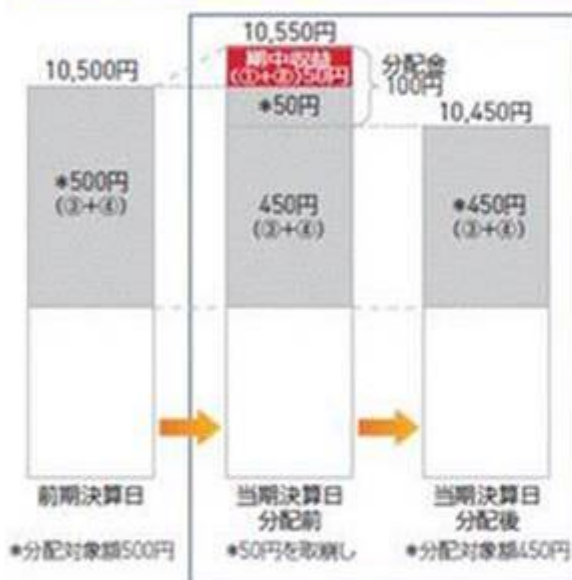
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



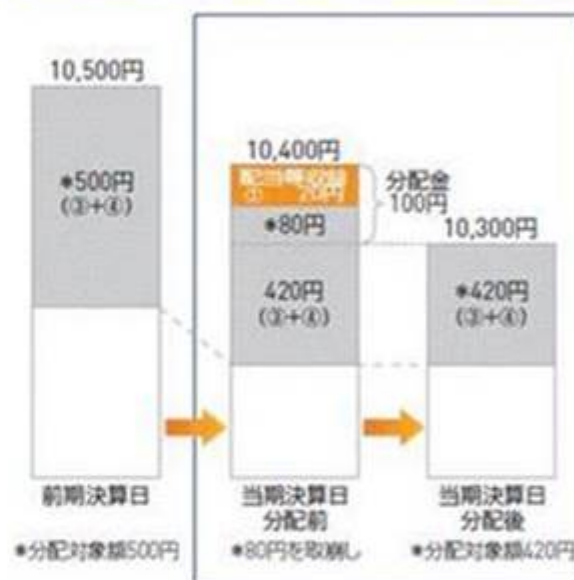
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

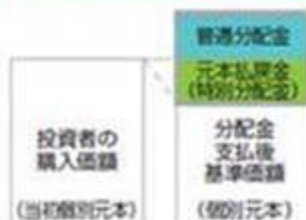


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 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

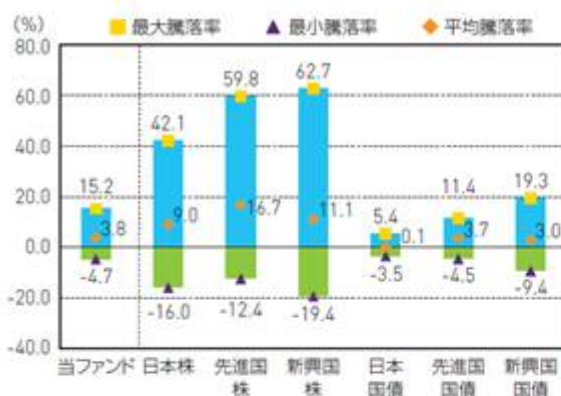
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

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。

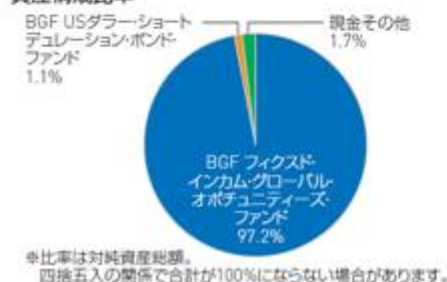
分配の推移

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



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お問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(4) 換金受付の制限

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

(5) 換金代金の支払い

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

(6) 換金の受付中止および取消

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

信託約款の変更

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

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ドル・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	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		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/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
		<hr/>	
		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 Trust 2016-3 '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 2020-1I 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 B10' '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>
債券			
	バミューダ		
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 MXIBT11E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	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 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、	Bank of America	10/11/2021	57,494	1,164,816
USD 59,550,000	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。				
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、	Bank of America	28/4/2022	336,903	919,897
USD 62,110,000	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。				
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、	Bank of America	15/7/2022	(203,051)	556,878
USD 6,580,000	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。				
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、	Bank of America	29/7/2024	4,063	242,917
EUR 14,100,000	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。				
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、	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、	Barclays	15/9/2021	(446,073)	32,387
EUR 21,500,000	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。				
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、	Barclays	15/9/2021	(44,946)	15,808
EUR 28,600,000	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。				
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、	Barclays	20/10/2021	(92,097)	143,622
EUR 38,520,000	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。				
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、	Barclays	15/11/2021	(257,462)	17,783
USD 85,054,000	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。				
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、	Barclays	17/11/2021	-	435,902
	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。				

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				
	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
EUR 40,012,668	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を18/5/2022より半年毎に受け取り、0.48%の固定金利を18/11/2022より毎年支払う。	JP Morgan	16/11/2021	(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 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	946,975	0.05
EUR	1,000,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	1,196,912	0.07
EUR	200,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	236,963	0.01
EUR	500,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	600,486	0.03
EUR	200,000 Autonoria 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るときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

7 受益権の譲渡の対抗要件

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

8 受益権の再分割

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

9 償還金

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

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

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分承認、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	527
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	981
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	789
器具備品	1	480	575
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	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
株式会社伊予銀行*	20,948	

* 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【参考情報】

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

2022年1月21日	臨時報告書
2022年3月18日	有価証券報告書、有価証券届出書
2022年4月22日	臨時報告書

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記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。