

## 【表紙】

|               |                                                                                                                                |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】        | 半期報告書                                                                                                                          |
| 【提出先】         | 関東財務局長                                                                                                                         |
| 【提出日】         | 2023年3月31日                                                                                                                     |
| 【計算期間】        | 第9期中（自 2022年7月1日 至 2022年12月31日）                                                                                                |
| 【発行者名】        | フランクリン・템플トン・인베스트먼트・펀즈<br>(Franklin Templeton Investment Funds)                                                                 |
| 【代表者の役職氏名】    | 取締役 ウィリアム・ロックウッド<br>(Director William Lockwood)                                                                                |
| 【本店の所在の場所】    | ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-1246、アルバート・ボ<br>ルシェット通り8A<br>(8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy<br>of Luxembourg) |
| 【代理人の氏名又は名称】  | 弁護士 三 浦 健<br>弁護士 大 西 信 治                                                                                                       |
| 【代理人の住所又は所在地】 | 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング<br>森・濱田松本法律事務所                                                                                  |
| 【事務連絡者氏名】     | 弁護士 三 浦 健<br>弁護士 大 西 信 治                                                                                                       |
| 【連絡場所】        | 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング<br>森・濱田松本法律事務所                                                                                  |
| 【電話番号】        | 03 (6212) 8316                                                                                                                 |
| 【縦覧に供する場所】    | 該当事項なし                                                                                                                         |

（注1）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の  
仲値（1米ドル＝130.47円）による。以下同じ。

（注2）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、ファンドは米ドル建てのため、以下の金額表示は別段  
の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一  
致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、  
必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合も  
ある。

（注4）本書の中で計算期間（以下「会計年度」ともいう。）とは、別段の記載がない限り7月1日に始まり翌年6月30日に  
終わる1年を指す。

## 1【外国投資法人の概況】

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズーフランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド（以下、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズを「本投資法人」、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズーフランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。）の概況は以下のとおりである。

### （1）【主要な経営指標等の推移】

（フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

|                                                                | 2020年12月末日に<br>終了する<br>中間会計年度末 | 2021年6月末日に<br>終了する<br>会計年度末 | 2021年12月末日に<br>終了する<br>中間会計年度末 | 2022年6月末日に<br>終了する<br>会計年度末 | 2022年12月末日に<br>終了する<br>中間会計年度末 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| (a) 営業収益 <sup>(1)</sup>                                        | -7,287,568                     | -15,347,756                 | -10,067,716                    | -11,438,073                 | 3,124,640                      |
| (b) 経常利益金額または<br>経常損失金額                                        | 259,740,931                    | 276,986,959                 | -47,136,235                    | -319,298,060                | 4,159,938                      |
| (c) 当期純利益金額または<br>当期純損失金額                                      | 252,453,363                    | 261,639,203                 | -57,203,951                    | -330,736,133                | 7,284,578                      |
| (d) 出資総額 <sup>(2)</sup>                                        | 1,840,671,483                  | 1,846,391,837               | 2,017,058,061                  | 1,555,809,158               | 1,152,885,845                  |
| (e) 発行済投資口総数<br>(クラスA(a c c)<br>米ドル投資証券)                       | 15,043,965.520<br>口            | 14,103,752.504<br>口         | 14,946,518.689<br>口            | 14,229,016.301<br>口         | 12,110,168.462<br>口            |
| (f) 純資産額                                                       | 1,840,671,483                  | 1,846,391,837               | 2,017,058,061                  | 1,555,809,158               | 1,152,885,845                  |
| (g) 資産総額                                                       | 1,908,380,747                  | 1,925,809,411               | 2,048,726,782                  | 1,595,993,628               | 1,187,483,751                  |
| (h) 1口当たり純資産価格<br>(クラスA(a c c)<br>米ドル投資証券)                     | 12.20                          | 12.51                       | 12.44                          | 11.31                       | 11.42                          |
| (i) 1口当たり<br>当期純利益金額<br>または当期純損失金額<br>(クラスA(a c c)<br>米ドル投資証券) | —                              | —                           | —                              | —                           | —                              |
| (j) 分配総額                                                       | -11,532                        | -18,110                     | -6,570                         | -35,947                     | -20,917                        |
| (k) 1口当たり分配金額                                                  | 該当事項なし                         | 該当事項なし                      | 該当事項なし                         | 該当事項なし                      | 該当事項なし                         |
| (l) 自己資本比率                                                     | 97.98%                         | 95.88%                      | 98.45%                         | 97.48%                      | 97.09%                         |
| (m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup><br>(クラスA(a c c)<br>米ドル投資証券)         | 6.0%                           | 11.5%                       | 2.0%                           | -9.6%                       | -8.2%                          |

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

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

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

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

(注) フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドのクラスA(a c c)米ドル投資証券は、2014年9月15日に運用を開始した。

**（２）【外国投資法人の出資総額】**

2023年１月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

（フランクリンK 2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

|             | 出資総額          |         | 発行済投資証券総数<br>(口)       |                |
|-------------|---------------|---------|------------------------|----------------|
|             | 米ドル           | 百万円     |                        |                |
| 2023年１月末日現在 | 1,150,288,576 | 150,078 | クラスA（a c c）<br>米ドル投資証券 | 11,646,329.453 |

**（３）【主要な投資主の状況】**

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

**（４）【役員の状況】**

（2023年１月末日現在）

| 氏名                                    | 役職名 | 略歴                                                                        | 所有<br>投資証券 |
|---------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| グレゴリー・E・ジョンソン<br>(Gregory E. Johnson) | 会長  | フランクリン・リソースズ・インク<br>エグゼクティブ・チェアマン                                         | 該当なし       |
| マーク・G・ホロウェスコ<br>(Mark G. Holowesko)   | 取締役 | ホロウェスコ・パートナーズ・リミ<br>テッド プレジデント                                            | 該当なし       |
| ウィリアム・ロックウッド<br>(William Lockwood)    | 取締役 | フランクリン・テンブルトン・インベ<br>ストメント・ファンズ ディレクター                                    | 該当なし       |
| ジェド・A・プラフカー<br>(Jed A. Plafker)       | 取締役 | フランクリン・リソースズ・インク<br>グローバル・アライアンスおよび新規<br>ビジネス戦略<br>エグゼクティブ・バイス・プレジデ<br>ント | 該当なし       |
| アヌーク・アグネス<br>(Anouk Agnes)            | 取締役 | フランクリン・テンブルトン・インベ<br>ストメント・ファンズ ディレクター、<br>社外取締役                          | 該当なし       |
| ジョセフ・P・ラロック<br>(Joseph P. La Rocque)  | 取締役 | フランクリン・テンブルトン・インベ<br>ストメント・ファンズ ディレクター、<br>社外取締役                          | 該当なし       |
| クレグ・S・タイル<br>(Craig S. Tyle)          | 取締役 | フランクリン・リソースズ・インク<br>エグゼクティブ・ヴァイス・プレジデ<br>ント、シニア・リーガル・アドバイ<br>ザー           | 該当なし       |

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

## （５）【その他】

### a. 定款の変更

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

### b. 事業譲渡または事業譲受

解散および合併

#### 本投資法人の解散

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

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

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

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

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

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

前段は、いかなる投資証券クラスの投資証券の分割にも適用される。

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

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

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

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

## 2【外国投資法人の運用状況】

## (1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(2023年1月末日現在)

| 資産の種類 | 国・地域名    | 時価合計（米ドル）      | 投資比率（%） |
|-------|----------|----------------|---------|
| 投資信託  | ルクセンブルグ  | 111,439,061.66 | 9.50    |
| 株式    | 米国       | 202,577,861.35 | 17.27   |
|       | カナダ      | 22,670,540.00  | 1.93    |
|       | 英国       | 10,170,824.57  | 0.87    |
|       | オーストラリア  | 6,133,543.33   | 0.52    |
|       | フランス     | 5,851,381.85   | 0.50    |
|       | 中国       | 4,808,895.82   | 0.41    |
|       | イタリア     | 3,694,813.41   | 0.31    |
|       | ドイツ      | 2,328,458.22   | 0.20    |
|       | アイルランド   | 2,229,106.17   | 0.19    |
|       | 日本       | 1,962,487.32   | 0.17    |
|       | 香港       | 1,525,380.55   | 0.13    |
|       | オランダ     | 1,400,614.71   | 0.12    |
|       | シンガポール   | 1,305,591.90   | 0.11    |
|       | スイス      | 999,427.76     | 0.09    |
|       | ノルウェー    | 945,555.98     | 0.08    |
|       | 台湾       | 727,342.70     | 0.06    |
|       | イスラエル    | 677,248.74     | 0.06    |
|       | ニュージーランド | 418,104.32     | 0.04    |
|       | ケイマン諸島   | 391,920.25     | 0.03    |
|       | メキシコ     | 372,448.98     | 0.03    |
|       | ベルギー     | 74,929.66      | 0.01    |
|       | ブラジル     | 10,457.60      | 0.00    |
|       | 小計       | 271,276,935.19 | 23.12   |
| 固定利付債 | 米国       | 143,873,612.99 | 12.26   |
|       | 英国       | 14,421,128.32  | 1.23    |
|       | アルゼンチン   | 12,880,511.37  | 1.10    |
|       | ケイマン諸島   | 12,465,888.62  | 1.06    |
|       | インド      | 9,010,459.14   | 0.77    |
|       | コロンビア    | 7,481,954.24   | 0.64    |
|       | 香港       | 7,471,266.38   | 0.64    |
|       | 南アフリカ    | 7,468,338.20   | 0.64    |
|       | メキシコ     | 7,070,059.77   | 0.60    |
|       | トルコ      | 5,314,762.19   | 0.45    |
|       | ルーマニア    | 5,129,015.32   | 0.44    |
|       | ウクライナ    | 4,975,857.83   | 0.42    |

|      |         |                |       |
|------|---------|----------------|-------|
|      | カナダ     | 4,351,654.81   | 0.37  |
|      | スイス     | 4,161,056.71   | 0.35  |
|      | ドイツ     | 3,912,665.50   | 0.33  |
|      | オランダ    | 3,509,728.68   | 0.30  |
|      | エジプト    | 3,352,641.41   | 0.29  |
|      | パナマ     | 2,703,633.43   | 0.23  |
|      | 国際機関    | 2,598,548.30   | 0.22  |
|      | チュニジア   | 2,410,077.14   | 0.21  |
|      | アンゴラ    | 2,207,749.40   | 0.19  |
|      | セルビア    | 2,198,128.36   | 0.19  |
|      | リベリア    | 2,187,635.14   | 0.19  |
|      | イスラエル   | 2,171,980.73   | 0.19  |
|      | ナイジェリア  | 2,012,422.72   | 0.17  |
|      | イタリア    | 1,852,851.87   | 0.16  |
|      | エルサルバドル | 1,719,640.00   | 0.15  |
|      | ペルー     | 1,615,765.23   | 0.14  |
|      | インドネシア  | 1,496,690.00   | 0.13  |
|      | シンガポール  | 1,450,452.11   | 0.12  |
|      | バミューダ   | 1,444,735.87   | 0.12  |
|      | フランス    | 1,288,932.33   | 0.11  |
|      | 中国      | 1,245,642.71   | 0.11  |
|      | ハンガリー   | 1,176,137.13   | 0.10  |
|      | 日本      | 1,173,831.68   | 0.10  |
|      | モーリシャス  | 1,154,808.80   | 0.10  |
|      | アイルランド  | 955,230.99     | 0.08  |
|      | チェコ共和国  | 946,876.96     | 0.08  |
|      | オーストラリア | 761,927.73     | 0.06  |
|      | ブラジル    | 749,511.92     | 0.06  |
|      | 韓国      | 738,008.16     | 0.06  |
|      | ルクセンブルグ | 736,108.80     | 0.06  |
|      | パキスタン   | 660,501.90     | 0.06  |
|      | オーストリア  | 578,135.50     | 0.05  |
|      | ガーンジー   | 443,814.62     | 0.04  |
|      | スロバキア   | 403,205.14     | 0.03  |
|      | スペイン    | 300,052.72     | 0.03  |
|      | チリ      | 281,956.53     | 0.02  |
|      | ノルウェー   | 281,168.71     | 0.02  |
|      | マレーシア   | 162,506.91     | 0.01  |
|      | 小計      | 298,959,271.02 | 25.48 |
| ワラント | 米国      | 81,049.10      | 0.01  |
|      | オランダ    | 22,396.98      | 0.00  |
|      | ドイツ     | 16,275.99      | 0.00  |

|  |               |                                   |        |
|--|---------------|-----------------------------------|--------|
|  | ケイマン諸島        | 2,297.04                          | 0.00   |
|  | ウルグアイ         | 1,027.94                          | 0.00   |
|  | イスラエル         | 812.39                            | 0.00   |
|  | 英国            | 663.64                            | 0.00   |
|  | 中国            | 552.46                            | 0.00   |
|  | バミューダ         | 493.27                            | 0.00   |
|  | フランス          | 232.31                            | 0.00   |
|  | ルクセンブルグ       | 225.76                            | 0.00   |
|  | アラブ首長国連邦      | 174.71                            | 0.00   |
|  | 小計            | 126,201.59                        | 0.01   |
|  | ポートフォリオ合計     | 681,801,469.46                    | 58.11  |
|  | 現金・その他資産      | 491,508,742.99                    | 41.89  |
|  | 資産総額          | 1,173,310,212.45                  | 100.00 |
|  | 負債総額          | 23,021,636.28                     | 1.96   |
|  | 合計<br>(純資産総額) | 1,150,288,576.17<br>(約150,078百万円) | 98.04  |

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



**（２）【運用実績】****①【純資産等の推移】**

2023年１月末日までの１年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

（フランクリンK２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

|           | 資産総額          |         | 純資産総額         |         | １口当たり純資産価格<br>（クラスA（a c c）<br>米ドル投資証券） |       |
|-----------|---------------|---------|---------------|---------|----------------------------------------|-------|
|           | 米ドル           | 百万円     | 米ドル           | 百万円     | 米ドル                                    | 円     |
| 2022年２月末日 | 2,022,326,465 | 263,853 | 1,982,201,597 | 258,618 | 11.95                                  | 1,559 |
| ３月末日      | 1,930,375,727 | 251,856 | 1,914,362,822 | 249,767 | 11.93                                  | 1,557 |
| ４月末日      | 1,885,078,134 | 245,946 | 1,779,812,421 | 232,212 | 11.74                                  | 1,532 |
| ５月末日      | 1,700,150,660 | 221,819 | 1,683,908,136 | 219,699 | 11.60                                  | 1,513 |
| ６月末日      | 1,595,993,628 | 208,229 | 1,555,809,158 | 202,986 | 11.31                                  | 1,476 |
| ７月末日      | 1,558,104,281 | 203,286 | 1,524,185,637 | 198,861 | 11.48                                  | 1,498 |
| ８月末日      | 1,534,328,548 | 200,184 | 1,501,493,514 | 195,900 | 11.53                                  | 1,504 |
| ９月末日      | 1,465,218,306 | 191,167 | 1,407,594,761 | 183,649 | 11.27                                  | 1,470 |
| 10月末日     | 1,393,040,786 | 181,750 | 1,360,669,003 | 177,526 | 11.29                                  | 1,473 |
| 11月末日     | 1,295,705,849 | 169,051 | 1,196,522,585 | 156,110 | 11.40                                  | 1,487 |
| 12月末日     | 1,187,483,751 | 154,931 | 1,152,885,845 | 150,417 | 11.42                                  | 1,490 |
| 2023年１月末日 | 1,173,310,212 | 153,082 | 1,150,288,576 | 150,078 | 11.58                                  | 1,511 |

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

**②【分配の推移】**

該当事項なし

**③【自己資本利益率（収益率）の推移】**

2022年２月１日から2023年１月末日までの１年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

（フランクリンK２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

| 収益率（％）（注）          |      |
|--------------------|------|
| クラスA（a c c）米ドル投資証券 | －4.8 |

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2023年１月末日現在の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）

b＝2022年１月末日現在の１口当たり純資産価格（分配落の額）

**（３）【投資リスク】**

- ① 当中間計算期間において、2022年12月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。
- ② 本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

### 3【資産運用会社の概況】

#### (1)【名称及び資本金の額】

- ① a) 名称 フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル (Franklin Templeton International Services S.à r.l.) (「管理会社」)

b) 資本金（株主資本）の額

2022年9月末日現在の株主資本総額は、4,605,383ユーロ（約6億5,194万円）

（注）ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝141.56円）による。以下同じ。

- ② a) 名称 K2／D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー (K2/D&S Management Co., L.L.C.ent B.V.) (「投資顧問会社」)

b) 資本金（株主資本）の額

2023年1月末日現在の株主資本総額は、3,047,353米ドル（約3億9,759万円）

#### (2)【大株主の状況】

- ① フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル  
(2022年12月末日現在)

| 名称                          | 住所                                        | 所有株式数<br>(株) | 比率<br>(%) |
|-----------------------------|-------------------------------------------|--------------|-----------|
| フランクリン・テンプルトン・ルクセンブルグ・エス・エー | ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL-1246、アルバート・ボルシェット通り8A | 178,473      | 100       |

- ② K2／D&S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2022年11月末日現在)

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

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

## (3) 【役員の状況】

## ① フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

(2022年10月末現在)

| 氏名              | 役職名   | 略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 所有株式 |
|-----------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| マーティン・ドビンズ      | 社外取締役 | マーティン・ドビンズは、セージ・アドバイザリー・エス・アー・エール・エルの設立者およびCEOであり、金融業界において30年超の国際経験を有する。ドビンズ氏は、資産運用、金融サービスおよびテクノロジー分野の複数の主導的な企業に対して顧問サービスを提供し、また、かかる企業の取締役を務めている。同氏は、戦略、買収、規制上の枠組みおよびコーポレートガバナンスに関して投資会社やスタートアップ企業を支援している。同氏は、投資ファンド、金融サービス企業およびテクノロジー企業の取締役である。同氏は、株主活動および分配活動のためにブロックチェーンおよびAIを活用しているスタートアップ企業の議長を務めている。同氏は、アジア／太平洋、英国、欧州大陸および米国における経営任務を担っていた。同氏は、ルクセンブルグ執行グループの議長を務めていたU. S. バンクにおいて、欧州・ルクセンブルグCEO兼国別責任者を務めていた。同氏は、システム上重要な国際機関である欧州中央銀行の共同監督チームの執行責任者を務めていた。同氏は、自らのルクセンブルグの事業体が先導的な資産管理者となるよう成長および開発を先導し、また、多くの国際的な買収における主要な執行メンバーであった。 | 0    |
| ベランジェール・ブラシュチック | 取締役   | ベランジェール・ブラシュチックはフランス・ベネルクスおよび北欧の販売ヘッドで、フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・サールのドイツ支店、ベルギー支店およびフランス支店のマネージャーである。ブラシュチックは、2002年にフランクリン・テンプルトン・インベストメンツに入社し、組織においてマーケティング、コミュニケーション、投資教育、販売および販売サポート管理の複数の役割を担っていた。ブラシュチックはHECリエージュ大学からビジネス・アドミニストレーションおよび国際関係の学士号を取得した後、2000年にアセットマネジメントのキャリアを開始した。                                                                                                                                                                                                                                                  | 0    |

|               |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |
|---------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| グウェン・シャネイフェルト | 取締役 | <p>エグゼクティブ・ヴァイス・プレジデントーフランクリン・リソーシズ・インクの会計主任</p> <p>グウェン・シャネイフェルトは、フランクリン・リソーシズおよびその世界中の子会社について、企業会計、金融業務、会計方針、財務報告、企業税務および移転価格に対して責任を有する。</p> <p>シャネイフェルトは、そのキャリアを金融サービス産業に捧げており、25年以上にわたって投資運用業に携わっている。2006年から2011年、彼女は、ICI税務およびアドバイザー／販売会社の税務委員会の議長を務めていた。</p> <p>フランクリン・templtonに入社する前、シャネイフェルトは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの税務担当執行取締役であり、投資運用部門から生じるすべての企業会計およびファンドの税務事項を担当していた。モルガン・スタンレーに加えて、シャネイフェルトの投資業務のキャリアは、ヴァン・カンペン・インベストメントの上席税務担当およびKPMGピート・マーウィックの上席税務マネージャーであった。</p> <p>シャネイフェルトは、ノース・イリノイ大学から会計学学士を取得している。彼女は、イリノイ州の公認会計士である。</p> | 0 |
| A・クレイグ・ブレア    | 取締役 | <p>クレイグ・ブレア氏は、フランクリン・templton・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エルジェネラル・マネジャー、業務執行役員兼取締役である。ブレア氏は、16年超にわたってグローバル金融サービス業界で働いており、ルクセンブルグ、英国、アイルランド、東欧およびブラジルの資産運用業界で様々な責務を担ってきた。FTISの責任者として、同氏は、企業体およびEU全域にわたる支社構成の日々の運営を担当しており、いくつかのUCITSおよびAIFについて運用サービスが実施され、かつ、委託監視責任が果たされることを確保する9名の業務執行役員チームを率いている。同氏は、オープン・エンド型ファンド・ピークルおよびクローズド・エンド型ファンド・ピークルのファンド・ガバナンス実務に関する幅広い知識（アイルランドの自己管理型投資会社の被指定者としてのかつての経験を含む。）ならびに世界的規模で販売を行っているSICAVおよびFTSEに含まれている投資信託ピークルの取締役会および取締役会付委員会に対して役務を提供した豊富な経験を有している。同氏は、現在、ALFI理事会の一員でもあり、ALFI管理会社専門委員会の共同委員長も務めている。</p>     | 0 |

|             |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   |
|-------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| ウィリアム・ジャクソン | 取締役 | ウィリアム・ジャクソンは、フランクリン・テンプルトン・サービシズのテクノロジー・アンド・オペレーションズ・グループ最高管理責任者である。ジャクソン氏は、エディンバラを勤務地としており、C A Oの役職のほか、同氏の責務には、F Tルクセンブルグ・マネジメント・カンパニーの企業銀行関係管理、データ・ガバナンスおよび監督が含まれている。同氏は、英国およびルクセンブルグに拠点を置くいくつかのフランクリン・テンプルトンの企業体およびファンド事業体の取締役でもある。ジャクソン氏は、欧州ファンド会計責任者として1999年にフランクリン・テンプルトンに入社し、2002年に国際ファンド会計責任者に昇進した。同氏は、2005年から2008年まで、フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・ルクセンブルグのマネジング・ディレクターであり、2011年から2013年まで、フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・インディアの社長であった。ジャクソン氏は、英国、ルクセンブルグ、アイルランドおよびケイマンを本籍地とするいくつかのF Tのファンド事業体および企業体の取締役である。フランクリン・テンプルトンに入社する前、ジャクソン氏は、9年間、エディンバラおよびルクセンブルグのフレミング・アセット・マネジメントに勤務していた。ジャクソン氏は、ペイズリー大学で工業化学の学位を取得しており、勅許管理会計士協会の会員である。 | 0 |
|-------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|

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

## ② K2／D&amp;S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2022年11月末日現在)

| 氏名             | 役職名                                          | 略歴  | 所有株式 |
|----------------|----------------------------------------------|-----|------|
| アンドリュー・A・カンデュー | オペレーショナル・デューディリ<br>ジェンスおよびリスク・マネジメン<br>ト代表   | 非開示 | 0    |
| マイケル・A・フィルゲレスキ | アソシエイト・ジェネラル・カ운<br>セルおよびセクレタリー               | 非開示 | 0    |
| デビッド・マーロー      | シニア・マネージング・ディレク<br>ター、チーフ・オペレーティング・<br>オフィサー | 非開示 | 0    |
| シェーン・クリフォード    | シニア・マネージング・ディレク<br>ター、オルタナティブ・ストラテ<br>ジーズ    | 非開示 | 0    |



#### （４）【事業の内容及び営業の概況】

##### ① フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

2022年12月末日現在、管理会社は、以下のとおり、19本のファンドの管理・運用を行っている。

| 国別（設立国） | 種類別（基本的性格） | 本数 | 純資産額の合計（米ドル）   |
|---------|------------|----|----------------|
| ルクセンブルグ | UCITS      | 5  | 58,296,428,845 |
|         | AIFs       | 4  | 1,245,175,127  |
| アイルランド  | UCITS      | 5  | 21,374,743,617 |
|         | AIFs       | 4  | 1,255,220,101  |
| ルーマニア   | AIFs       | 1  | 3,155,970,559  |
| 合計      |            | 19 | 85,327,538,249 |

##### ② K 2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー

2023年1月1日現在、投資運用会社は、以下のとおり、61本のファンドの管理・運用を行っている。

| 国別（設立国） | 種類別（基本的性格）  | 本数 | 純資産額の合計（米ドル）   |
|---------|-------------|----|----------------|
| オーストラリア | 単独運用        | 4  | 2,215,259,224  |
|         | 合同運用        | 3  | 166,642,192    |
| バミューダ   | 合同運用        | 1  | 312,568,274    |
| カナダ     | 単独運用        | 3  | 247,892,019    |
| ケイマン諸島  | 単独運用        | 1  | 12,412,694     |
| ヨーロッパ*  | リテール/登録ファンド | 8  | 1,706,156,920  |
| 香港      | 合同運用        | 1  | 714,795        |
| 日本      | 単独運用        | 14 | 1,815,244,550  |
| シンガポール  | 合同運用        | 1  | 10,734,697     |
| 米国      | 単独運用        | 7  | 2,585,673,117  |
|         | 合同運用        | 16 | 619,561,062    |
|         | リテール/登録ファンド | 2  | 1,024,392,262  |
| 合計      |             | 61 | 10,717,251,806 |

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

#### 4【外国投資法人の経理状況】

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。  
本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。  
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドークラスA（acc）米ドル  
投資証券
- c. ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2023年1月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝130.47円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## （１）【資産及び負債の状況】

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

## 純資産計算書

2022年12月31日現在

フランクリンK2オルタナティブ・  
ストラテジーズ・ファンド

(米ドル)

(千円)

|                                   |                      |                    |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>資産</b>                         |                      |                    |
| 投資有価証券、時価（注2(b)、3）                | 694,548,824          | 90,617,785         |
| 銀行預金およびブローカー預金                    | 166,070,164          | 21,667,174         |
| 定期預金（注4）                          | 275,869,800          | 35,992,733         |
| 投資有価証券売却未収金                       | 3,575,045            | 466,436            |
| 発行未収金                             | 561,591              | 73,271             |
| 未収利息および未収配当金、純額                   | 5,170,303            | 674,569            |
| 為替先物契約に係る未実現利益（注2(c)、5）           | 18,416,699           | 2,402,827          |
| 金融先物契約に係る未実現利益（注2(d)、6）           | 2,843,304            | 370,966            |
| 金利スワップ契約に係る未実現利益（注2(e)、7）         | 4,859,837            | 634,063            |
| クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未実現利益（注2(g)、8） | 17,813               | 2,324              |
| トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益（注2(h)、9） | 5,916                | 772                |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価（注2(j)、11）   | 4,469,454            | 583,130            |
| オプション契約、時価（注2(k)、12）              | 2,688,316            | 350,745            |
| 差金決済取引に係る未実現利益（注2(i)、10）          | 7,908,699            | 1,031,848          |
| 控除対象税金                            | 376,716              | 49,150             |
| その他の未収金                           | 101,270              | 13,213             |
| <b>資産合計</b>                       | <b>1,187,483,751</b> | <b>154,931,005</b> |
| <b>負債</b>                         |                      |                    |
| 投資有価証券購入未払金                       | 472,497              | 61,647             |
| 買戻未払金                             | 2,647,904            | 345,472            |
| 未払投資運用報酬（注14）                     | 1,807,391            | 235,810            |
| 未払成功報酬（注15）                       | 1,287                | 168                |
| 為替先物契約に係る未実現損失（注2(c)、5）           | 12,327,474           | 1,608,366          |
| 金融先物契約に係る未実現損失（注2(d)、6）           | 1,546,588            | 201,783            |
| 金利スワップ契約に係る未実現損失（注2(e)、7）         | 3,869,563            | 504,862            |
| トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失（注2(h)、9） | 19,477               | 2,541              |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価（注2(j)、11）   | 1,034,277            | 134,942            |
| オプション契約、時価（注2(k)、12）              | 965,897              | 126,021            |
| 差金決済取引に係る未実現損失（注2(i)、10）          | 9,477,148            | 1,236,483          |
| 未払税金                              | —                    | —                  |
| 未払費用                              | 428,403              | 55,894             |
| <b>負債合計</b>                       | <b>34,597,906</b>    | <b>4,513,989</b>   |
| <b>純資産総額</b>                      | <b>1,152,885,845</b> | <b>150,417,016</b> |
| <b>3年度資産概要</b>                    |                      |                    |
| 2022年6月30日                        | 1,555,809,158        | 202,986,421        |
| 2021年6月30日                        | 1,846,391,837        | 240,898,743        |
| 2020年6月30日                        | 1,840,152,227        | 240,084,661        |

添付の注記は当財務書類の一部である。

**フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズー**  
**フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド**  
**運用計算書および純資産変動計算書**  
**2022年12月31日に終了した期間**

フランクリンK2オルタナティブ・  
ストラテジーズ・ファンド

(米ドル) (千円)

|                                         |                      |                    |
|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| 期首純資産残高                                 | 1,555,809,158        | 202,986,421        |
| 為替換算調整                                  | —                    | —                  |
|                                         | <u>1,555,809,158</u> | <u>202,986,421</u> |
| <b>収益</b>                               |                      |                    |
| 配当金（源泉徴収税控除後）（注2（n））                    | 1,158,733            | 151,180            |
| 債券利息（源泉徴収税控除後）（注2（n））                   | 19,076,631           | 2,488,928          |
| 銀行利息                                    | 119,469              | 15,587             |
| 証券貸付（注2（o）、13）                          | —                    | —                  |
| スワップに係る純受取利息                            | —                    | —                  |
| 雑収入（注2（n））                              | 1,628                | 212                |
| <b>収益合計</b>                             | <u>20,356,461</u>    | <u>2,655,907</u>   |
| <b>費用</b>                               |                      |                    |
| 投資運用報酬、メンテナンス手数料およびサービシング手数料（注14、17、19） | 12,746,083           | 1,662,981          |
| 管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬                   | 1,540,711            | 201,017            |
| 取締役報酬                                   | 1,704                | 222                |
| 年次税（注18）                                | 206,811              | 26,983             |
| 保管報酬                                    | 370,574              | 48,349             |
| 監査報酬                                    | 15,890               | 2,073              |
| 印刷および公告費                                | 4,094                | 534                |
| 銀行手数料                                   | 41,948               | 5,473              |
| スワップに係る純支払利息                            | 1,224,813            | 159,801            |
| その他の費用（注21）                             | 2,237,868            | 291,975            |
| <b>費用合計</b>                             | <u>18,390,496</u>    | <u>2,399,408</u>   |
| 費用の払戻し（注20）                             | <u>(1,158,675)</u>   | <u>(151,172)</u>   |
| <b>費用純額</b>                             | <u>17,231,821</u>    | <u>2,248,236</u>   |
| <b>投資からの純収益／（費用）</b>                    | 3,124,640            | 407,672            |
| 投資有価証券売却に係る実現純利益／（損失）                   | (51,499,361)         | (6,719,122)        |
| 為替先物契約に係る実現純利益／（損失）                     | (26,050,120)         | (3,398,759)        |
| 金融先物契約に係る実現純利益／（損失）                     | (4,383,257)          | (571,884)          |
| クロス・カレンシー・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）           | 21,054               | 2,747              |
| 金利スワップ契約に係る実現純利益／（損失）                   | (1,177,614)          | (153,643)          |
| トータル・リターン・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）           | (3,791,297)          | (494,651)          |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）         | 674,095              | 87,949             |
| オプション契約に係る実現純利益／（損失）                    | (4,493,805)          | (586,307)          |
| モーゲージ・ダラー・ロールに係る実現純利益／（損失）              | —                    | —                  |
| 為替取引に係る実現純利益／（損失）                       | 12,632,381           | 1,648,147          |
| <b>当期実現純利益／（損失）</b>                     | <u>(74,943,284)</u>  | <u>(9,777,850)</u> |
| 以下に係る未実現純評価益／（損）の変動：                    |                      |                    |
| 投資有価証券                                  | 75,082,847           | 9,796,059          |
| 為替先物契約                                  | 8,756,505            | 1,142,461          |
| 金融先物契約                                  | 1,283,346            | 167,438            |
| クロス・カレンシー・スワップ契約                        | 1,086,213            | 141,718            |
| 金利スワップ契約                                | 1,456,200            | 189,990            |
| トータル・リターン・スワップ契約                        | 270,196              | 35,252             |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約                      | (3,802,754)          | (496,145)          |
| オプション契約                                 | 1,107,151            | 144,450            |
| 差金決済取引                                  | (5,435,674)          | (709,192)          |
| モーゲージ・ダラー・ロール                           | —                    | —                  |
| 為替取引                                    | 2,423,832            | 316,237            |
| キャピタル・ゲイン税                              | —                    | —                  |

|                        | 半期報告書（外国投資証券） |              |
|------------------------|---------------|--------------|
| 運用の結果による純資産の純増加／（減少）   | 7,284,578     | 950,419      |
| <b>資本の変動</b>           |               |              |
| 投資証券発行額                | 160,779,409   | 20,976,889   |
| 投資証券買戻額                | (570,421,842) | (74,422,938) |
| 平準化（注24）               | (544,541)     | (71,046)     |
|                        | (410,186,974) | (53,517,094) |
| 支払／累積配当金               | (20,917)      | (2,729)      |
| 資本変動の結果による純資産の純増加／（減少） | (410,207,891) | (53,519,824) |
| 期末純資産                  | 1,152,885,845 | 150,417,016  |

添付の注記は当財務書類の一部である。

**フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズー  
フランクリンK 2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド  
統計情報**

|                                                                       | 総費用比率       | 発行済投資証券数       | 投資証券1口当たり純資産価格 |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|------------|------------|
|                                                                       | 2022年12月31日 | (口)            | (米ドル)          |            |            |
|                                                                       | (注25を参照)    | 2022年12月31日    | 2022年12月31日    | 2022年6月30日 | 2021年6月30日 |
| フランクリンK 2<br>オルタナティブ・<br>ストラテジーズ・<br>ファンド<br>ークラスA (a c c)<br>米ドル投資証券 | 2.75%       | 12,110,168.462 | 11.42          | 11.31      | 12.51      |

**ファンドのパフォーマンス  
2022年12月31日までの変動割合**

|                                           | 参照投資証券<br>クラス           | 設定日        | 6ヵ月<br>(%) | 1年<br>(%) | 3年<br>(%) | 5年<br>(%) | 10年<br>(%) | 設定来<br>(%) |
|-------------------------------------------|-------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| フランクリンK 2<br>オルタナティブ・<br>ストラテジーズ・<br>ファンド | クラスA (a c c)<br>米ドル投資証券 | 2014年9月15日 | 1.0        | (8.2)     | (0.8)     | 2.4       | —          | 14.2       |

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

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

情報源：パフォーマンスーフランクリン・テンプルトンおよびJ Pモルガン

財務書類に対する注記  
2022年12月31日に終了した期間

**注1－本投資法人**

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ（以下「FTIF」または「本投資法人」という。）は、投資信託に関する2010年法のパートIに基づく投資信託であり、変動資本を有する会社型投資信託としての資格を有している。本投資法人は、期限の定めはなく1990年11月6日にルクセンブルグで設立された。本報告書現在、本投資法人は本投資法人の86サブ・ファンド（以下「ファンド」という。）の投資証券を販売する。本投資法人の取締役会は、将来において、異なる投資目的を有する追加的なファンドの設定を認める可能性がある。

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

**ファンドの設定**

Franklin European Social Leaders Bond Fundは、2022年9月19日に設定された。

Franklin Global Green Bond Fundは、2022年9月19日に設定された。

**ファンドの終了**

Franklin Systematic Style Premia Fundは、2022年11月14日に終了した。2022年12月31日現在、当座貸越の残高は10,490米ドルであり、清算に関連する費用をカバーするために使用される。

2022年12月31日現在、上記の現金残高は未決済のままであり、当該ファンドの投資主はいない。預金口座は、全ての請求書の支払いの直後に閉じられる。残金がある場合、残金は終了時に投資を行っている投資主に分配される。

**注2－重要な会計方針**

**(a) 一般事項**

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

**(b) 投資有価証券**

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

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

現行の英文目論見書の規定に従い、マーケット・タイミングの慣行から本投資法人の投資主の利益を守るために市場レベル公正価値評価を実施することができる。なぜなら、マーケット・タイマーは、一定の外国市場が米国市場より数時間先に閉まるため、ファンドのポートフォリオ保有額の変動と外国証券に多額

の投資を行っているファンドならびに小型証券、ハイイールド（ジャンク）債券および頻繁には取引されない可能性のあるその他の種類の投資に多額の投資を行っているファンドにおけるファンドの投資証券の純資産価額の間の可能な遅延を利用しようとするかもしれないからである。

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

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

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

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

短期金融商品は、時価で評価される。

新型コロナウィルス（Covid-19）の流行による世界的なパンデミックは、多くの国でワクチン接種プログラムが実施されたにもかかわらず、金融市場に悪影響を及ぼし続け、2021年から2022年にかけて続いている。

2022年2月24日、ロシアはウクライナの主権領土における軍事作戦を開始した。ロシアおよびウクライナを取り巻く現在の政治的および金融的不確実性は、これらの国々および地域内の他の影響を受けた国々における市場のボラティリティおよび証券投資の経済的リスクを増大させている。制裁、政府による措置、ウクライナ自体の動向およびその他の状況により、管理会社は評価および流動性への影響を引き続き評価し、ファンドの評価方針および手続きに従って必要な潜在的な行動をとる。持分証券の価格は2022年12月31日現在0である。

サブ・ファンド内のエクスポージャーは以下のように要約されている（株式の公正価値が0と評価されているため、非株式の保有に限定される。）。

| サブ・ファンド                          | 時点          | ウクライナ<br>% | ロシア<br>% | ベラルーシ<br>% | エクスポ<br>ージャー合計<br>% |
|----------------------------------|-------------|------------|----------|------------|---------------------|
| フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・<br>ファンド | 2022年12月31日 | 0.37%      | 0.00%    | 0.00%      | 0.37%               |

### （c）為替先物契約

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



**(d) 金融先物契約**

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

**(e) 金利スワップ契約**

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

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

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

**(f) インフレ・スワップ契約**

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

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

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

**(g) クロス・カレンシー・スワップ契約**

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

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

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

**(h) トータル・リターン・スワップ契約**

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

トータル・リターン・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。トータル・リターン・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

#### (i) 差金決済取引

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

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

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

#### (j) クレジット・デフォルト・スワップ契約

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

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

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

#### (k) オプション契約

オプション契約とは、契約で規定された失効日までにおいていつでも、一定の有価証券の投資証券または受益証券の一定数を約定価格で購入または売却する権利を保有者に付与する契約である。購入オプションは、投資有価証券として計上され、買建（売建）オプションは負債に計上される。オプションの行使により現金決済が生じる場合、プレミアム（当初オプション価格）と決済手取金の差額は実現損益として計上される。オプションの行使において有価証券が取得または譲渡される場合、取得原価または売却手取金は

プレミアムの金額により調整される。オプションの終了時には、プレミアムとオプション終了時の費用の差額は、実現損益として計上される。オプションが失効した場合、プレミアムは、売建オプションに係る実現利益または買建オプションに係る実現損失として計上される。

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

本投資法人は、有価証券、先物および金利スワップに係るオプション（「スワップション」）を売却する。これらのオプションは、現金で決済され、本投資法人を無制限の損失リスクにさらす。本投資法人は、しかしながら、取引相手方が契約開始時にプレミアムを支払う義務をすでに履行しているため、売建オプションに係る信用リスクにはさらされない。

時価は、「純資産計算書」の「オプション契約、時価」に計上される。

## （1）為替取引

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

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

本投資法人の参照通貨は、米ドルで連結財務書類に反映される。2022年12月31日現在適用される主要な為替レートは以下のとおりである。

|     |         |     |          |     |         |
|-----|---------|-----|----------|-----|---------|
| AUD | 1.4689  | EUR | 0.9342   | NOK | 9.7991  |
| CAD | 1.3540  | GBP | 0.8272   | PLN | 4.3782  |
| CHF | 0.9247  | HKD | 7.8054   | SEK | 10.4355 |
| CNH | 6.9207  | HUF | 373.1150 | SGD | 1.3394  |
| CZK | 22.5680 | JPY | 131.2850 | ZAR | 16.9934 |

通貨の略称の一覧は、注27に記載されている。

## （m）モーゲージ・ダラー・ロール

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

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

現在の売却価格およびより低い先渡し価格との差額は、実現利益として扱われる。

時価は、「純資産計算書」の「モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価」または「モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション」に計上される。2022年12月31日終了期間中、ファンドはエクスポージャーを有していなかった。

## （n）収益

配当金は、配当落ち日に収益に計上される。受取利息は日々発生し、該当する場合、プレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。銀行利息は、受領時にファンドに計上される。該当のある場合、スワップ金利は、関連するスワップ取引の条件に基づき計上される。雑収入は、主にオプションのデリバティブ収益、認可手数料に係る未払費用の調整および税金の還付から構成されている。

**(o) 証券貸付**

関連するファンドの投資方針において認められる限りにおいて、ファンドは、一時的に、その資産の50%を上限として、証券貸付取引を利用できる。各ファンドの証券貸付取引の量は、適切な水準に保たれるか、または各ファンドは、常に、その買戻義務に応じることができ、かつかかる取引が各ファンドの資産をその投資方針に従い運用することを妨げない方法で貸付証券の返還を請求する権限を有するものとする。証券貸付取引の取引相手方は、財務書類、社告、信用格付および一般的な市場の変動を含むその他の市場の情報についての当初の分析およびその後の年次レビューに基づき選定される。取引相手方の選定に適用される法的地位、信用格付または地理的基準は事前に決定されていないが、これらの要素は、通常選定の過程で考慮される。貸付は、貸付証券の価格と少なくとも同等の担保により継続的に保全される。証券貸付収益は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「証券貸付」の科目で開示されている。貸付に関連する取引費用は、関連するファンドに請求される。

**(p) 設立費**

新しいファンドの設定に関連する設立費は、発生時に費用計上される。

**(q) 優先変動金利**

優先担保付社債は、スプレッドを加算した基準貸付金利を参照して定期的に改定される金利を支払う。これらの基準貸付金利は、通常、米国の指定銀行によって提供されるプライム・レートまたはボンド翌日物平均金利（SONIA）である。優先担保付社債は、しばしば、余剰キャッシュフローから、または借入人の裁量により、元本の期限前返済を要求する。その結果、実際の満期は、表示された満期よりも大幅に短くなる可能性がある。

Franklin Gulf Wealth Bond Fundが保有する優先担保付社債は、通常、直ちに取引可能であるが、転売に関して何らかの制限を受ける可能性がある。

**(r) スイング・プライシング**

ファンドは、証券取引が投資運用会社により現金の流出入を融通するために行われる場合に生じる取引費用およびその他の費用を反映していない価格で投資者がファンド内で投資証券を購入または売却することで、投資証券1口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

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

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

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

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

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

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

スイング・プライシング法は、本投資法人のすべてのファンドに適用することができる。価格調整の範囲は、現在の取引費用およびその他の費用の概算を反映するよう本投資法人により定期的に見直される。かかる調整は、ファンドにより異なることがあり、通常の条件下では、当初の投資証券1口当たり純資産価格の2%を超えない。例外的な状況、投資主による取引活動の金額が通常でない大きさの場合、および投資主の最善の利益になるとみなされる場合には、取締役会はこの限度額の増加を承認することができる。管理会社は、スイング・プライシング監視委員会に権限を委譲し、スイング・プライシングに関連する運用上の決定を実施し、定期的に見直す。この委員会は、スイング・プライシングに関する意思決定、およびあらかじめ決定された継続指示の基礎となるスイング・ファクターの継続的な承認に責任を負う。価格調整は、管理会社からの依頼に基づき、その登録事務所で入手可能である。

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

年次／半期の最終日にスイング・プライシング・イベントが発生した場合、「純資産計算書」に開示されている純資産はスイング・プライシング調整を除外しているが、統計情報に開示されている年次／半期末における投資証券1口当たり純資産価値はスイング・プライシング調整を含む。

2022年12月31日に終了した期間中、スイング・プライシングの調整は以下のファンドの投資証券1口当たり純資産価格に影響を与えた。

フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

### 注3－ファンド間投資

一定のファンドは、フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズのその他のファンドを含むことがあるUCITSおよびその他のオープンエンド型およびクローズドエンド型のUCIの投資証券に投資することがある。2022年12月31日現在、以下のファンドは本投資法人の別のファンドにより発行される投資証券を保有していた。

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

ファンド間投資を除く期末現在の結合純資産合計は、55,682,785,879米ドルであった。

### 注4－定期預金

2022年12月31日現在、本投資法人は以下の定期預金に係る現金を有していた。

| ファンド<br>取引相手方                | ファンド通貨における<br>定期預金の価格 |             |
|------------------------------|-----------------------|-------------|
| フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド |                       |             |
| National Australia Bank Ltd. | USD                   | 137,934,900 |
| Royal Bank of Canada         | USD                   | 137,934,900 |
|                              |                       | 275,869,800 |

### 注5－為替先物契約

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 購入                            | 売却          | 満期日<br>(日-月-年) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|
| 効率的なポートフォリオ運用のために使用された為替先物契約： |             |                |                         |
| KRW                           | 347,220,000 | USD            | 270,000                 |
|                               |             | 01/09/2023     | 4,609                   |

| USD | 810,000         | KRW | 1,051,068,600   | 01/09/2023     | (21,269)                |
|-----|-----------------|-----|-----------------|----------------|-------------------------|
| SGD | 29,322,504      | USD | 21,600,000      | 01/10/2023     | 296,927                 |
| USD | 1,500,000       | SGD | 2,021,750       | 01/10/2023     | (9,765)                 |
| USD | 4,600,000       | CNH | 32,095,268      | 01/12/2023     | (41,252)                |
| INR | 166,405,000     | USD | 2,000,000       | 01/17/2023     | 9,784                   |
| SGD | 2,021,615       | USD | 1,500,000       | 01/17/2023     | 9,828                   |
| USD | 2,154,421       | INR | 178,864,420     | 01/17/2023     | (5,843)                 |
| SGD | 48,039,536      | USD | 33,548,290      | 01/18/2023     | 2,330,249               |
| USD | 33,548,290      | SGD | 46,000,000      | 01/18/2023     | (807,013)               |
| CLP | 7,769,223,671   | USD | 8,520,000       | 01/19/2023     | 625,130                 |
| COP | 9,133,530,000   | USD | 1,830,000       | 01/19/2023     | 48,137                  |
| CZK | 51,470,669      | EUR | 2,101,397       | 01/19/2023     | 23,204                  |
| EUR | 3,848,234       | CZK | 95,809,826      | 01/19/2023     | (111,139)               |
| EUR | 121,306         | IDR | 1,854,520,000   | 01/19/2023     | 10,895                  |
| EUR | 5,806,042       | PLN | 28,602,689      | 01/19/2023     | (297,417)               |
| HUF | 2,579,053,958   | EUR | 6,032,724       | 01/19/2023     | 413,563                 |
| HUF | 103,580,262     | USD | 270,000         | 01/19/2023     | 6,266                   |
| IDR | 176,923,683,000 | USD | 11,332,000      | 01/19/2023     | 30,924                  |
| INR | 439,509,470     | USD | 5,330,000       | 01/19/2023     | (22,393)                |
| KRW | 3,605,250,000   | USD | 2,760,000       | 01/19/2023     | 92,016                  |
| MXN | 244,209,130     | USD | 12,273,339      | 01/19/2023     | 219,704                 |
| NOK | 43,801,850      | EUR | 4,210,710       | 01/19/2023     | (38,434)                |
| 購入  |                 | 売却  |                 | 満期日<br>(日-月-年) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
| THB | 570,622,934     | USD | 15,510,886      | 01/19/2023     | 992,292                 |
| TRY | 30,238,200      | USD | 1,570,000       | 01/19/2023     | 26,294                  |
| USD | 4,060,570       | CLP | 3,813,844,342   | 01/19/2023     | (428,695)               |
| USD | 7,752,605       | COP | 37,719,506,545  | 01/19/2023     | (3,694)                 |
| USD | 2,052,210       | EUR | 2,074,681       | 01/19/2023     | (171,200)               |
| USD | 234,341         | HUF | 103,944,877     | 01/19/2023     | (42,897)                |
| USD | 6,450,000       | IDR | 99,491,250,000  | 01/19/2023     | 60,174                  |
| USD | 5,274,065       | INR | 439,002,589     | 01/19/2023     | (27,421)                |
| USD | 2,670,000       | KRW | 3,778,717,500   | 01/19/2023     | (319,241)               |
| USD | 11,936,237      | MXN | 237,431,041     | 01/19/2023     | (210,059)               |
| USD | 1,792,659       | PEN | 6,933,559       | 01/19/2023     | (30,169)                |
| USD | 548,869         | PLN | 2,753,743       | 01/19/2023     | (78,817)                |
| USD | 11,440,000      | THB | 421,846,087     | 01/19/2023     | (760,352)               |
| USD | 1,501,757       | TRY | 30,230,376      | 01/19/2023     | (94,124)                |
| USD | 14,222,614      | ZAR | 254,568,715     | 01/19/2023     | (737,776)               |
| ZAR | 152,954,280     | USD | 8,700,000       | 01/19/2023     | 288,754                 |
| SGD | 11,296,000      | USD | 8,329,923       | 01/20/2023     | 106,806                 |
| USD | 1,207,104       | GBP | 1,000,000       | 01/20/2023     | (2,427)                 |
| USD | 450,354         | EUR | 452,000         | 01/30/2023     | (34,439)                |
| BRL | 48,113,571      | USD | 9,016,825       | 02/02/2023     | 39,933                  |
| USD | 3,960,000       | BRL | 21,553,800      | 02/02/2023     | (97,224)                |
| KRW | 3,489,686,040   | USD | 2,644,523       | 02/09/2023     | 117,605                 |
| USD | 3,151,261       | KRW | 4,432,015,963   | 02/09/2023     | (356,733)               |
| IDR | 136,329,771,500 | USD | 9,329,691       | 02/22/2023     | (578,002)               |
| USD | 9,235,714       | IDR | 136,329,771,492 | 02/22/2023     | 484,025                 |
| USD | 2,352,741       | BRL | 12,474,233      | 03/09/2023     | 18,923                  |
| USD | 540,000         | KRW | 693,252,000     | 03/13/2023     | (9,289)                 |
| AUD | 660,000         | JPY | 57,931,963      | 03/15/2023     | 4,973                   |
| AUD | 300,000         | NZD | 318,426         | 03/15/2023     | 2,516                   |
| AUD | 420,000         | SGD | 387,345         | 03/15/2023     | (2,742)                 |
| AUD | 7,805,224       | USD | 5,108,766       | 03/15/2023     | 220,797                 |
| CAD | 112,000         | USD | 82,152          | 03/15/2023     | 612                     |
| CHF | 562,112         | USD | 613,295         | 03/15/2023     | (620)                   |
| CNH | 49,602,204      | USD | 7,155,660       | 03/15/2023     | 51,500                  |
| CNY | 8,142,502       | USD | 1,178,255       | 03/15/2023     | (278)                   |
| EUR | 150,000         | CNH | 1,117,130       | 03/15/2023     | (961)                   |
| EUR | 4,890,209       | USD | 5,230,449       | 03/15/2023     | 30,011                  |
| GBP | 1,564,822       | USD | 1,847,191       | 03/15/2023     | 47,966                  |
| IDR | 13,496,909,193  | USD | 861,000         | 03/15/2023     | 5,191                   |
| INR | 22,357,441      | USD | 268,830         | 03/15/2023     | 295                     |
| JPY | 48,000,000      | KRW | 465,657,600     | 03/15/2023     | 287                     |
| JPY | 665,447,345     | USD | 5,053,320       | 03/15/2023     | 66,163                  |
| KRW | 2,118,947,256   | USD | 1,641,900       | 03/15/2023     | 37,171                  |
| MXN | 92,493,000      | USD | 4,654,223       | 03/15/2023     | 30,617                  |
| NOK | 2,991,675       | USD | 300,000         | 03/15/2023     | 6,318                   |
| NZD | 316,193         | AUD | 300,000         | 03/15/2023     | (3,935)                 |
| NZD | 4,652,826       | USD | 2,938,866       | 03/15/2023     | 17,571                  |
| PHP | 4,545,397       | USD | 81,180          | 03/15/2023     | 204                     |
| SGD | 3,607,277       | USD | 2,661,717       | 03/15/2023     | 34,591                  |
| THB | 10,120,515      | USD | 289,200         | 03/15/2023     | 5,048                   |

|     |            |     |               |            |           |
|-----|------------|-----|---------------|------------|-----------|
| TWD | 11,715,866 | USD | 386,310       | 03/15/2023 | (2,275)   |
| USD | 17,046,984 | AUD | 25,313,211    | 03/15/2023 | (237,379) |
| USD | 16,350,704 | CAD | 22,179,000    | 03/15/2023 | (38,722)  |
| USD | 13,990,571 | CHF | 12,846,417    | 03/15/2023 | (11,401)  |
| USD | 2,445,660  | CNH | 16,946,043    | 03/15/2023 | (16,586)  |
| USD | 6,114,357  | CNY | 42,382,566    | 03/15/2023 | (17,138)  |
| USD | 26,651,991 | EUR | 24,918,902    | 03/15/2023 | (153,593) |
| USD | 20,986,336 | GBP | 17,164,215    | 03/15/2023 | 198,732   |
| USD | 1,254,732  | HKD | 9,791,208     | 03/15/2023 | (1,368)   |
| USD | 291,000    | IDR | 4,533,145,890 | 03/15/2023 | 76        |
| USD | 58,830     | INR | 4,879,243     | 03/15/2023 | 96        |
| USD | 8,685,757  | JPY | 1,146,910,062 | 03/15/2023 | (137,761) |
| USD | 1,911,900  | KRW | 2,464,592,286 | 03/15/2023 | (41,063)  |
| USD | 19,600     | MXN | 391,000       | 03/15/2023 | (204)     |

| 購入  |                | 売却  |                | 満期日<br>(日-月-年) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|-----|----------------|-----|----------------|----------------|-------------------------|
| USD | 300,000        | NOK | 2,968,284      | 03/15/2023     | (3,923)                 |
| USD | 2,276,478      | NZD | 3,562,000      | 03/15/2023     | 13,160                  |
| USD | 531,180        | PHP | 30,505,270     | 03/15/2023     | (15,011)                |
| USD | 24,554         | SEK | 250,000        | 03/15/2023     | 498                     |
| USD | 2,112,000      | SGD | 2,846,094      | 03/15/2023     | (15,351)                |
| USD | 79,200         | THB | 2,884,828      | 03/15/2023     | (4,674)                 |
| USD | 386,310        | TWD | 11,780,131     | 03/15/2023     | 168                     |
| PHP | 46,605,000     | USD | 780,000        | 03/16/2023     | 54,438                  |
| USD | 358,751        | DKK | 2,487,477      | 03/16/2023     | (1,325)                 |
| USD | 3,398,487      | EUR | 3,171,814      | 03/16/2023     | (13,714)                |
| USD | 539,654        | HKD | 4,201,323      | 03/16/2023     | 665                     |
| USD | 1,311,675      | JPY | 174,795,253    | 03/16/2023     | (33,269)                |
| EUR | 465,000        | SGD | 651,698        | 03/17/2023     | 13,138                  |
| INR | 91,963,500     | USD | 1,110,000      | 03/17/2023     | (3,144)                 |
| SGD | 926,637        | EUR | 660,000        | 03/17/2023     | (17,416)                |
| USD | 480,000        | INR | 40,488,000     | 03/17/2023     | (7,306)                 |
| AUD | 86,000         | USD | 57,837         | 03/20/2023     | 898                     |
| CAD | 4,263,000      | USD | 3,141,162      | 03/20/2023     | 9,198                   |
| CHF | 34,000         | USD | 36,937         | 03/20/2023     | 141                     |
| EUR | 32,000         | USD | 34,186         | 03/20/2023     | 249                     |
| GBP | 91,000         | USD | 109,999        | 03/20/2023     | 224                     |
| USD | 5,598,560      | AUD | 8,336,000      | 03/20/2023     | (94,600)                |
| USD | 6,564,543      | CAD | 8,985,000      | 03/20/2023     | (75,379)                |
| USD | 17,338         | CHF | 16,000         | 03/20/2023     | (110)                   |
| USD | 4,555,515      | EUR | 4,266,000      | 03/20/2023     | (35,087)                |
| USD | 10,596,074     | GBP | 8,678,000      | 03/20/2023     | 84,893                  |
| USD | 397,721        | NZD | 624,000        | 03/20/2023     | 1,224                   |
| USD | 215,853        | AUD | 321,000        | 03/29/2023     | (3,458)                 |
| USD | 558,501        | CAD | 762,000        | 03/29/2023     | (4,671)                 |
| USD | 2,258,215      | EUR | 2,115,000      | 03/29/2023     | (19,154)                |
| USD | 1,109,843      | HKD | 8,640,000      | 03/29/2023     | 1,216                   |
| EUR | 5,050,000      | USD | 5,391,859      | 03/31/2023     | 46,594                  |
| USD | 4,077,896      | CAD | 5,545,000      | 03/31/2023     | (20,343)                |
| USD | 6,157,571      | EUR | 5,600,000      | 03/31/2023     | 126,811                 |
| SGD | 46,000,000     | USD | 33,611,174     | 04/18/2023     | 797,990                 |
| USD | 33,611,174     | SGD | 48,004,259     | 04/18/2023     | (2,297,227)             |
| INR | 241,638,750    | USD | 3,002,273      | 05/22/2023     | (106,016)               |
| USD | 3,000,000      | INR | 241,638,750    | 05/22/2023     | 103,743                 |
| AUD | 5,912,433      | USD | 4,252,566      | 05/31/2023     | (203,588)               |
| USD | 4,250,624      | AUD | 5,912,433      | 05/31/2023     | 201,646                 |
| AUD | 75,000         | USD | 51,077         | 06/21/2023     | 325                     |
| IDR | 99,326,630,000 | USD | 6,400,000      | 06/21/2023     | (38,427)                |
| USD | 3,000,000      | HKD | 23,404,290     | 06/21/2023     | (5,078)                 |
| USD | 6,400,000      | IDR | 99,003,344,000 | 06/21/2023     | 59,133                  |
| USD | 780,000        | PHP | 43,488,900     | 06/21/2023     | 3,131                   |
| USD | 21,600,000     | SGD | 29,208,636     | 07/10/2023     | (297,498)               |
| CNH | 126,940,789    | USD | 18,910,000     | 08/21/2023     | (248,153)               |
| USD | 13,860,000     | CNH | 95,293,641     | 08/21/2023     | (149,329)               |
| PHP | 229,620,000    | USD | 4,000,000      | 09/20/2023     | 93,739                  |
| SGD | 24,220,000     | USD | 17,756,267     | 09/25/2023     | 449,744                 |
| USD | 25,082,734     | SGD | 35,293,065     | 09/25/2023     | (1,446,825)             |
| INR | 85,400,000     | USD | 1,000,000      | 10/16/2023     | 15,490                  |
| USD | 1,006,170      | INR | 85,400,000     | 10/16/2023     | (9,320)                 |
| CNH | 61,312,948     | USD | 9,000,000      | 12/21/2023     | 77,364                  |
| USD | 9,000,000      | CNH | 61,850,700     | 12/21/2023     | (156,978)               |
| USD | 4,500,000      | CNH | 30,550,948     | 03/15/2024     | (33,794)                |
| USD | 4,000,000      | PHP | 233,260,000    | 09/20/2024     | (82,658)                |
| USD | 4,578,845      | EUR | 3,910,000      | 03/31/2025     | 257,140                 |
|     |                |     |                |                | (2,016,199)             |

## 投資証券クラスのヘッジのために使用された為替先物契約：

|     |             |     |             |            |           |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-----------|
| CAD | 17,505,213  | USD | 12,806,679  | 01/13/2023 | 122,480   |
| CHF | 53,696,602  | USD | 57,567,340  | 01/13/2023 | 569,757   |
| CZK | 138,045,612 | USD | 5,970,469   | 01/13/2023 | 134,231   |
| EUR | 481,768,259 | USD | 508,200,123 | 01/13/2023 | 7,878,377 |
| GBP | 42,170,113  | USD | 51,729,410  | 01/13/2023 | (733,890) |
| HUF | 457,126,934 | USD | 1,146,278   | 01/13/2023 | 75,200    |
| JPY | 13,127,865  | USD | 95,926      | 01/13/2023 | 4,241     |
| NOK | 818,793     | USD | 81,962      | 01/13/2023 | 1,652     |
| PLN | 26,944,251  | USD | 6,018,129   | 01/13/2023 | 127,060   |
| SEK | 1,070,569   | USD | 103,617     | 01/13/2023 | (959)     |
| SGD | 1,477,603   | USD | 1,090,646   | 01/13/2023 | 12,823    |
| USD | 215,700     | CAD | 293,306     | 01/13/2023 | (932)     |



| 購入  |            | 売却  |            | 満期日<br>(日-月-年) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|------------|----------------|-------------------------|
| USD | 8,160,541  | CHF | 7,600,729  | 01/13/2023     | (68,738)                |
| USD | 18,629     | CZK | 424,937    | 01/13/2023     | (162)                   |
| USD | 11,415,845 | EUR | 10,728,073 | 01/13/2023     | (76,253)                |
| USD | 222,483    | GBP | 180,900    | 01/13/2023     | 3,724                   |
| USD | 71,840     | PLN | 317,594    | 01/13/2023     | (594)                   |
| USD | 707        | SGD | 960        | 01/13/2023     | (10)                    |
| BRL | 13,449,788 | USD | 2,474,821  | 02/02/2023     | 56,927                  |
| USD | 30,000     | BRL | 156,767    | 02/02/2023     | 490                     |
|     |            |     |            |                | <u>8,105,424</u>        |
|     |            |     |            |                | <u>6,089,225</u>        |

上記の契約は以下の取引相手方に対して未決済であった。

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Bank of America | (34,439)         |
| Barclays        | (108,349)        |
| J.P. Morgan     | 6,541,586        |
| Morgan Stanley  | (309,573)        |
|                 | <u>6,089,225</u> |

## 注6－金融先物契約に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

### フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 銘柄                                             | 取引相手方          | 取引通貨 | 契約額<br>(米ドル)  | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|--------------------|------------------------------------------------|----------------|------|---------------|-------------------------|
| <b>先物指数</b>        |                                                |                |      |               |                         |
| 54                 | CAC 40 10 Euro Index, 01/20/2023               | Morgan Stanley | EUR  | 3,740,227     | (90,451)                |
| 9                  | CBOE Volatility Index, 01/18/2023              | J.P. Morgan    | USD  | 207,883       | (9,007)                 |
| 7                  | CBOE Volatility Index, 02/15/2023              | J.P. Morgan    | USD  | 171,817       | (3,034)                 |
| 11                 | CBOE Volatility Index, 03/22/2023              | J.P. Morgan    | USD  | 278,856       | (738)                   |
| 20                 | CBOE Volatility Index, 04/19/2023              | J.P. Morgan    | USD  | 517,508       | (11,178)                |
| 9                  | CBOE Volatility Index, 05/17/2023              | J.P. Morgan    | USD  | 235,800       | (1,997)                 |
| 29                 | DAX Index, 03/17/2023                          | Morgan Stanley | EUR  | 10,855,755    | (203,734)               |
| 38                 | DJIA CBOT E-Mini Index, 03/17/2023             | Morgan Stanley | USD  | 6,324,150     | (45,018)                |
| 242                | EURO STOXX 50 Index, 03/17/2023                | Morgan Stanley | EUR  | 9,805,001     | (286,150)               |
| (5)                | EURO STOXX 50 Index, 03/17/2023                | J.P. Morgan    | EUR  | (202,583)     | 7,315                   |
| 6                  | EURO STOXX 50 Volatility Index, 01/18/2023     | J.P. Morgan    | EUR  | 14,098        | 156                     |
| 6                  | EURO STOXX 50 Volatility Index, 02/15/2023     | J.P. Morgan    | EUR  | 14,676        | 172                     |
| 1                  | EURO STOXX 50 Volatility Index, 03/22/2023     | J.P. Morgan    | EUR  | 2,473         | 14                      |
| 172                | FTSE 100 Index, 03/17/2023                     | Morgan Stanley | GBP  | 15,524,756    | (38,008)                |
| 23                 | FTSE China A50 Index, 01/30/2023               | J.P. Morgan    | USD  | 300,932       | 335                     |
| 72                 | Hang Seng China Enterprises Index, 01/30/2023  | Morgan Stanley | HKD  | 3,117,822     | 49,768                  |
| 5                  | Hang Seng China Enterprises Index,, 01/30/2023 | J.P. Morgan    | HKD  | 216,515       | 7,361                   |
| (7)                | Hang Seng Index, 01/30/2023                    | Morgan Stanley | HKD  | (892,998)     | 40,703                  |
| 20                 | Hstech, 01/30/2023                             | J.P.Morgan     | HKD  | 533,730       | 16,633                  |
| (31)               | iBoxx iShares Bond Index, 02/01/2023           | Morgan Stanley | USD  | (4,215,380)   | (25,307)                |
| 5                  | MSCI Singapore Index, 01/30/2023               | J.P.Morgan     | SGD  | 108,463       | 303                     |
| (1)                | NASDAQ 100 Emini Index, 03/17/2023             | J.P. Morgan    | USD  | (220,445)     | 24,882                  |
| (28)               | NASDAQ 100 Emini Index, 03/17/2023             | Morgan Stanley | USD  | (6,172,460)   | 201,916                 |
| 35                 | Nikkei 225 Index, 03/09/2023                   | Morgan Stanley | JPY  | 6,955,197     | (195,939)               |
| (1)                | Russell 2000 Emini Index, 03/17/2023           | Morgan Stanley | USD  | (88,545)      | (1,292)                 |
| 10                 | S&P 500 Emini Index, 03/17/2023                | Morgan Stanley | USD  | 1,930,500     | (52,992)                |
| (106)              | S&P 500 Emini Index, 03/17/2023                | J.P. Morgan    | USD  | (20,463,300)  | 725,803                 |
| (51)               | SGX NIFTY 50 Index, 01/25/2023                 | Morgan Stanley | USD  | (1,858,746)   | 8,511                   |
| (31)               | SGX NIFTY 50 Index, 01/25/2023                 | J.P. Morgan    | USD  | (1,129,826)   | 11,464                  |
| 84                 | TOPIX Index, 03/09/2023                        | Morgan Stanley | JPY  | 12,106,522    | (150,124)               |
|                    |                                                |                |      |               | <u>(19,633)</u>         |
| <b>先物債券</b>        |                                                |                |      |               |                         |
| (32)               | 1 month SOFR, 12/30/2022                       | J.P. Morgan    | USD  | (12,790,690)  | 101,811                 |
| 216                | 3 month SOFR, 06/20/2023                       | J.P. Morgan    | USD  | 51,345,900    | (27,242)                |
| (172)              | 3 month SOFR, 12/19/2023                       | J.P. Morgan    | USD  | (40,929,550)  | 75,154                  |
| (491)              | 3 month SOFR, 03/19/2024                       | Morgan Stanley | USD  | (117,189,425) | 134,233                 |
| 15                 | 3 month SOFR, 06/18/2024                       | J.P. Morgan    | USD  | 3,594,750     | (8,068)                 |
| (45)               | 3 month SOFR, 12/17/2024                       | J.P. Morgan    | USD  | (10,856,250)  | 26,302                  |
| 30                 | 3 month SOFR, 03/18/2025                       | J.P. Morgan    | USD  | 7,249,500     | (20,162)                |

| 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 銘柄                                  | 取引相手方          | 取引通貨 | 契約額<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|------|--------------|--------------------------|
| (33)               | 3 Month Euro Euribor, 03/13/2023    | J.P. Morgan    | EUR  | (8,565,393)  | (6,321)                  |
| 66                 | 3 Month Euro Euribor, 09/18/2023    | J.P. Morgan    | EUR  | 17,013,331   | 1,142                    |
| (246)              | 3 Month Euro Euribor, 12/18/2023    | Morgan Stanley | EUR  | (63,459,408) | 231,383                  |
| (33)               | 3 Month Euro Euribor, 03/18/2024    | J.P. Morgan    | EUR  | (8,525,653)  | (293)                    |
| (97)               | 3 Month SOFR, 03/19/2024            | J.P. Morgan    | USD  | (23,151,475) | 1,384                    |
| 32                 | 30 Day Federal Funds, 12/30/2022    | J.P. Morgan    | USD  | 12,787,356   | (28,282)                 |
| 81                 | 30 Day Federal Funds, 01/31/2023    | J.P. Morgan    | USD  | 32,291,208   | 22,839                   |
| 4                  | 30 Day Federal Funds, 02/28/2023    | J.P. Morgan    | USD  | 1,589,210    | (256)                    |
| 42                 | 30 Day Federal Funds, 04/28/2023    | J.P. Morgan    | USD  | 16,650,832   | (7,283)                  |
| (30)               | 30 Day Federal Funds, 05/31/2023    | J.P. Morgan    | USD  | (11,881,575) | 10,793                   |
| (92)               | 30 Day Federal Funds, 07/31/2023    | J.P. Morgan    | USD  | (36,432,998) | 32,174                   |
| (105)              | Australia 10 Year Bond, 03/15/2023  | Morgan Stanley | AUD  | (8,269,980)  | 103,834                  |
| 78                 | Canada 10 Year Bond, 03/22/2023     | Morgan Stanley | CAD  | 7,059,749    | (155,138)                |
| (141)              | Euro-Bobl, 03/08/2023               | Morgan Stanley | EUR  | (17,470,547) | 200,117                  |
| (6)                | Euro-Bund, 03/08/2023               | J.P. Morgan    | EUR  | (853,770)    | 19,196                   |
| (68)               | Euro-Bund, 03/08/2023               | Morgan Stanley | EUR  | (9,676,055)  | 331,106                  |
| (245)              | Euro-Schatz, 03/08/2023             | Morgan Stanley | EUR  | (27,647,476) | 200,408                  |
| (15)               | ICE 3 Month SONIA Index, 03/19/2024 | Morgan Stanley | GBP  | (4,323,885)  | (698)                    |
| 1                  | Japan 10 Year Bond, 03/13/2023      | J.P.Morgan     | JPY  | 1,108,351    | (6,022)                  |
| (2)                | Korea 10 Year Bond, 03/21/2023      | J.P. Morgan    | KRW  | (173,903)    | 4,930                    |
| 261                | Korea 3 Year Bond, 03/21/2023       | J.P. Morgan    | KRW  | 21,352,669   | (145,830)                |
| (32)               | Long Gilt, 03/29/2023               | Morgan Stanley | GBP  | (3,864,771)  | 19,871                   |
| (23)               | US 2 Year Note, 03/31/2023          | J.P. Morgan    | USD  | (4,716,797)  | 6,377                    |
| (239)              | US 2 Year Note, 03/31/2023          | Morgan Stanley | USD  | (49,013,672) | 64,271                   |
| (14)               | US 5 Year Note, 03/31/2023          | J.P. Morgan    | USD  | (1,511,016)  | 21,719                   |
| (84)               | US 5 Year Note, 03/31/2023          | Morgan Stanley | USD  | (9,066,094)  | 57,736                   |
| 26                 | US 10 Year Note, 03/22/2023         | Morgan Stanley | USD  | 2,919,719    | 23,891                   |
| (84)               | US 10 Year Ultra Bond, 03/22/2023   | J.P. Morgan    | USD  | (9,935,625)  | 57,297                   |
| 12                 | US Long Bond, 03/22/2023            | Morgan Stanley | USD  | 1,504,125    | (23,644)                 |
| (4)                | US Ultra Bond, 03/22/2023           | J.P. Morgan    | USD  | (537,250)    | (2,380)                  |
|                    |                                     |                |      |              | <u>1,316,349</u>         |
|                    |                                     |                |      |              | <u>1,296,716</u>         |

## 注7ー金利スワップ契約に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 想定元本          | 銘柄                                                   | 取引相手方           | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|---------------|------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------|-------------------------|
| 27,720,000    | Receive fixed 3.52%<br>Pay floating KLIBOR 3 month   | Bank of America | 06/21/2024     | MYR  | (8,831)                 |
| 17,400,000    | Receive fixed 3.87%<br>Pay floating KLIBOR 3 month   | Bank of America | 06/15/2025     | MYR  | 16,469                  |
| 7,050,000     | Receive floating KLIBOR 3 month Pay fixed 3.98%      | Bank of America | 06/15/2028     | MYR  | (12,154)                |
| 99,000,000    | Receive fixed 9.47% Pay floating TIIE 4 week         | Citibank        | 10/22/2024     | MXN  | (49,268)                |
| 71,103,212    | Receive floating JIBAR 3 month Pay fixed 7.74%       | Citibank        | 10/25/2024     | ZAR  | (11,046)                |
| 6,161,824     | Receive fixed 7.575% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/02/2025     | BRL  | (163,820)               |
| 7,646,065     | Receive fixed 7.355% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/02/2025     | BRL  | (202,446)               |
| 98,232,249    | Receive fixed 6.63%<br>Pay floating PRIBOR 6 month   | Citibank        | 01/19/2025     | CZK  | 27,637                  |
| 98,232,249    | Receive fixed 6.63%<br>Pay floating PRIBOR 6 month   | Citibank        | 01/19/2025     | CZK  | 27,637                  |
| 84,479,734    | Receive fixed 6.671%<br>Pay floating PRIBOR 6 month  | Citibank        | 01/19/2025     | CZK  | 26,628                  |
| 76,851,064    | Receive fixed 6.295%<br>Pay floating JIBAR 3 month   | Citibank        | 07/31/2025     | ZAR  | (127,140)               |
| 43,000,000    | Receive fixed 7.57%<br>Pay floating JIBAR 3 month    | Citibank        | 11/04/2025     | ZAR  | (16,308)                |
| 7,385,903     | Receive fixed 13.505% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 53,263                  |
| 4,983,258     | Receive fixed 13.405% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 32,288                  |
| 3,715,985     | Receive fixed 13.47% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 25,849                  |
| 8,350,827     | Receive fixed 12.785% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 15,899                  |
| 2,535,763     | Receive fixed 13.285% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 14,226                  |
| 8,370,698     | Receive fixed 12.72% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | 11,930                  |
| 3,626,493     | Receive fixed 12.34% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (8,411)                 |
| 6,383,928     | Receive fixed 11.215% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (63,541)                |
| 8,092,346     | Receive fixed 11.475% Pay floating CDI 1 day         | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (64,664)                |
| 7,563,221     | Receive fixed 11.26% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (73,112)                |
| 8,163,858     | Receive fixed 11.22% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (80,783)                |
| 7,406,227     | Receive fixed 11.07% Pay floating CDI 1 day          | Citibank        | 01/04/2027     | BRL  | (82,053)                |
| 87,500,000    | Receive floating TIIE 4 week Pay fixed 8.78%         | Citibank        | 10/19/2027     | MXN  | 10,712                  |
| 4,175,000,000 | Receive fixed 4.16%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month  | Citibank        | 01/19/2028     | KRW  | 88,097                  |
| 1,795,250,000 | Receive fixed 4.234%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month | Citibank        | 01/19/2028     | KRW  | 42,729                  |
| 3,600,161     | Receive floating WIBOR 6 month Pay fixed 6.117%      | Citibank        | 01/19/2028     | PLN  | 1,012                   |
| 1,249,839     | Receive floating WIBOR 6 month Pay fixed 6.141%      | Citibank        | 01/19/2028     | PLN  | 68                      |
| 1,507,728,856 | Receive fixed 3.22%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month  | Citibank        | 01/19/2028     | KRW  | (19,895)                |
| 545,539,342   | Receive floating CLICP 1 day Pay fixed 7.2%          | Citibank        | 01/19/2028     | CLP  | (40,442)                |
| 1,030,705,928 | Receive floating CLICP 1 day Pay fixed 6.855%        | Citibank        | 01/19/2028     | CLP  | (58,270)                |
| 4,720,578,618 | Receive fixed 3.23%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month  | Citibank        | 01/19/2028     | KRW  | (60,568)                |
| 10,000,000    | Receive floating WIBOR 6 month Pay fixed 6.975%      | Citibank        | 01/19/2028     | PLN  | (76,518)                |
| 1,897,174,129 | Receive floating CLICP 1 day Pay fixed 6.583%        | Citibank        | 01/19/2028     | CLP  | (80,883)                |
| 1,200,000,000 | Receive floating CLICP 1 day Pay fixed 7.24%         | Citibank        | 01/19/2028     | CLP  | (91,406)                |
| 13,000,000    | Receive floating WIBOR 6 month Pay fixed 7.26%       | Citibank        | 01/19/2028     | PLN  | (133,710)               |
| 20,200,000    | Receive floating WIBOR 6 month Pay fixed 7.578%      | Citibank        | 01/19/2028     | PLN  | (267,028)               |
| 26,000,000    | Receive fixed 8.724% Pay floating TIIE 4 week        | Citibank        | 10/12/2032     | MXN  | (1,693)                 |
| 26,100,000    | Receive fixed 8.71% Pay floating TIIE 4 week         | Citibank        | 10/12/2032     | MXN  | (2,877)                 |
| 45,000,000    | Receive fixed 8.468% Pay floating TIIE 4 week        | Citibank        | 10/12/2032     | MXN  | (41,442)                |
| 34,023,025    | Receive fixed 9.067%<br>Pay floating JIBAR 3 month   | Citibank        | 10/25/2032     | ZAR  | (3,354)                 |
| 19,716,202    | Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 5.4%       | Citibank        | 01/19/2033     | CZK  | (44,817)                |
| 22,561,879    | Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 5.33%      | Citibank        | 01/19/2033     | CZK  | (45,587)                |

| 想定元本           | 銘柄                                                      | 取引相手方         | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------------|---------------------------------------------------------|---------------|----------------|------|-------------------------|
| 23,041,919     | Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 5.32%         | Citibank      | 01/19/2033     | CZK  | (45,726)                |
| 6,900,000      | Receive fixed 3.59%                                     | Goldman Sachs | 06/21/2025     | MYR  | (1,568)                 |
|                | Pay floating KLIBOR 3 month                             |               |                |      |                         |
| 20,850,000     | Receive fixed 3.53%                                     | Goldman Sachs | 06/21/2025     | MYR  | (9,994)                 |
|                | Pay floating KLIBOR 3 month                             |               |                |      |                         |
| 8,700,000      | Receive floating KLIBOR 3 month Pay fixed 3.6%          | Goldman Sachs | 06/21/2028     | MYR  | 17,744                  |
| 2,880,000      | Receive floating KLIBOR 3 month Pay fixed 3.67%         | Goldman Sachs | 06/21/2028     | MYR  | 3,888                   |
| 28,920,000     | Receive floating AONIA 1 day Pay fixed 3.352%           | J.P.Morgan    | 02/08/2023     | AUD  | (9,431)                 |
| 510,000,000    | Receive fixed 6.025% Pay floating MIBOR 1 day           | J.P.Morgan    | 03/14/2023     | INR  | 1,163                   |
| 306,000,000    | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.025%           | J.P.Morgan    | 03/14/2023     | INR  | (1,083)                 |
| 204,000,000    | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.64%            | J.P.Morgan    | 03/14/2023     | INR  | (1,665)                 |
| 120,000,000    | Receive fixed 1.81%                                     | J.P.Morgan    | 03/15/2023     | CNY  | (32,123)                |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 15,300,000,000 | Receive fixed 3.515%                                    | J.P.Morgan    | 03/21/2023     | KRW  | (15,660)                |
|                | Pay floating CD_KSDA 3 month                            |               |                |      |                         |
| 147,000,000    | Receive floating AONIA 1 day Pay fixed 3.367%           | J.P.Morgan    | 04/05/2023     | AUD  | 1,172                   |
| 558,000,000    | Receive fixed 6.1%                                      | J.P.Morgan    | 05/10/2023     | INR  | 5,785                   |
|                | Pay floating MIBOR 1 day                                |               |                |      |                         |
| 576,000,000    | Receive fixed 4.92%                                     | J.P.Morgan    | 05/10/2023     | INR  | 3,367                   |
|                | Pay floating MIBOR 1 day                                |               |                |      |                         |
| 872,700,000    | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.6%             | J.P.Morgan    | 05/10/2023     | INR  | 292                     |
| 56,700,000     | Receive fixed 2.629% Pay floating ESTR 1 day            | J.P.Morgan    | 05/10/2023     | EUR  | (14,503)                |
| 77,380,000     | Receive floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Pay fixed 2.193% | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | 28,074                  |
| 45,000,000     | Receive fixed 2.203%                                    | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (2,714)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 43,500,000     | Receive fixed 1.91%                                     | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (3,561)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 66,000,000     | Receive fixed 2.185%                                    | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (4,799)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 43,800,000     | Receive fixed 2.06%                                     | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (5,955)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 69,000,000     | Receive fixed 2.06%                                     | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (8,130)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 69,000,000     | Receive fixed 1.91%                                     | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (8,468)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 75,000,000     | Receive fixed 2.11%                                     | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (9,441)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 108,000,000    | Receive fixed 1.957%                                    | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (25,308)                |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 120,000,000    | Receive fixed 1.818%                                    | J.P.Morgan    | 06/15/2023     | CNY  | (39,945)                |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 66,900,000     | Receive floating ESTR 1 day Pay fixed 2.795%            | J.P.Morgan    | 06/21/2023     | EUR  | 30,971                  |
| 72,000,000     | Receive fixed 2.145%                                    | J.P.Morgan    | 06/21/2023     | CNY  | (8,240)                 |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |
| 66,900,000     | Receive fixed 2.816% Pay floating ESTR 1 day            | J.P.Morgan    | 06/21/2023     | EUR  | (29,238)                |
| 67,500,000     | Receive floating ESTR 1 day Pay fixed 2.875%            | J.P.Morgan    | 08/02/2023     | EUR  | 40,831                  |
| 8,320,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 4.199%            | J.P.Morgan    | 09/23/2023     | USD  | 30,007                  |
| 12,080,000     | Receive fixed 3.465% Pay floating SORA 1 day            | J.P.Morgan    | 09/23/2023     | SGD  | (15,187)                |
| 12,315,000,000 | Receive fixed 4.155%                                    | J.P.Morgan    | 10/26/2023     | KRW  | 17,851                  |
|                | Pay floating CD_KSDA 3 month                            |               |                |      |                         |
| 12,315,000,000 | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.836%       | J.P.Morgan    | 10/26/2023     | KRW  | 12,250                  |
| 6,000,000,000  | Receive fixed 3.875%                                    | J.P.Morgan    | 12/21/2023     | KRW  | (4,930)                 |
|                | Pay floating CD_KSDA 3 month                            |               |                |      |                         |
| 7,201,800      | Receive fixed 2.963% Pay floating BBR 3 month           | J.P.Morgan    | 12/21/2023     | NZD  | (11,886)                |
| 9,000,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 1.36%             | J.P.Morgan    | 03/08/2024     | USD  | 407,742                 |
| 936,000,000    | Receive fixed 7.357% Pay floating MIBOR 1 day           | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | INR  | 71,265                  |
| 4,650,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 4.762%            | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | USD  | 6,238                   |
| 9,420,000      | Receive fixed 4.964% Pay floating SOFR 1 day            | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | USD  | 5,609                   |
| 9,450,000      | Receive fixed 4.959% Pay floating SOFR 1 day            | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | USD  | 5,174                   |
| 546,000,000    | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.581%           | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | INR  | 5,102                   |
| 21,300,000     | Receive fixed 2.313%                                    | J.P.Morgan    | 03/15/2024     | CNY  | 3,108                   |
|                | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week                      |               |                |      |                         |

| 想定元本           | 銘柄                                                         | 取引相手方      | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------------|------------------------------------------------------------|------------|----------------|------|-------------------------|
| 33,000,000     | Receive fixed 2.275%<br>Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week | J.P.Morgan | 03/15/2024     | CNY  | 3,076                   |
| 3,210,000      | Receive fixed 4.764% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 03/15/2024     | USD  | (4,245)                 |
| 30,000,000     | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 4.159%               | J.P.Morgan | 03/15/2024     | SGD  | (45,042)                |
| 587,520,000    | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.513%              | J.P.Morgan | 04/11/2024     | INR  | 407                     |
| 342,720,000    | Receive fixed 5.5%<br>Pay floating MIBOR 1 day             | J.P.Morgan | 04/11/2024     | INR  | (1,212)                 |
| 8,340,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.51%           | J.P.Morgan | 08/25/2024     | KRW  | 17,943                  |
| 8,580,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.823%          | J.P.Morgan | 09/20/2024     | KRW  | (4,403)                 |
| 630,000,000    | Receive fixed 6.4%<br>Pay floating MIBOR 1 day             | J.P.Morgan | 09/20/2024     | INR  | (4,569)                 |
| 577,500,000    | Receive floating TWCPBA 3 month Pay fixed 1.22%            | J.P.Morgan | 12/20/2024     | TWD  | 30,678                  |
| 3,225,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.64%                | J.P.Morgan | 12/20/2024     | USD  | 12,069                  |
| 3,210,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.751%               | J.P.Morgan | 12/20/2024     | USD  | 8,695                   |
| 4,320,000      | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 3.15%                | J.P.Morgan | 12/20/2024     | SGD  | (448)                   |
| 66,000,000     | Receive floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Pay fixed 2.653%    | J.P.Morgan | 12/20/2024     | CNY  | (2,500)                 |
| 4,410,000      | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 3.29%                | J.P.Morgan | 12/20/2024     | SGD  | (4,956)                 |
| 7,050,000      | Receive fixed 5.346% Pay floating BBR 3 month              | J.P.Morgan | 03/15/2025     | NZD  | (4,739)                 |
| 3,990,000,000  | Receive fixed 3.715%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 06/21/2025     | KRW  | 1,890                   |
| 6,750,000,000  | Receive fixed 3.635%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 06/21/2025     | KRW  | (4,939)                 |
| 3,330,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.953%               | J.P.Morgan | 12/18/2025     | USD  | 10,283                  |
| 1,143,000      | Receive fixed 3.566% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 12/20/2025     | USD  | (2,287)                 |
| 4,890,000      | Receive fixed 3.561% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 12/20/2025     | USD  | (10,241)                |
| 22,704,000,000 | Receive fixed 3.31%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month        | J.P.Morgan | 12/20/2025     | KRW  | (87,380)                |
| 14,354,000,000 | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 4.143%          | J.P.Morgan | 12/20/2025     | KRW  | (122,417)               |
| 6,900,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.44%           | J.P.Morgan | 03/15/2026     | KRW  | 35,280                  |
| 4,110,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.516%          | J.P.Morgan | 03/15/2026     | KRW  | 14,014                  |
| 5,280,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.25%           | J.P.Morgan | 06/11/2026     | KRW  | 18,552                  |
| 1,980,000,000  | Receive fixed 4.064%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 06/11/2026     | KRW  | 16,459                  |
| 4,000,000      | Receive floating LIBOR 3 month Pay fixed 0.5%              | J.P.Morgan | 06/16/2026     | USD  | 387,258                 |
| 1,800,000,000  | Receive fixed 4.024%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 09/27/2026     | KRW  | 13,859                  |
| 500,000        | Receive fixed 1.25%<br>Pay floating LIBOR 3 month          | J.P.Morgan | 12/15/2026     | USD  | (51,513)                |
| 5,000,000      | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 1.418%               | J.P.Morgan | 03/08/2027     | USD  | 488,634                 |
| 1,000,000      | Receive fixed 2.75% Pay floating SOFR 1 day                | J.P.Morgan | 09/21/2027     | USD  | (45,919)                |
| 23,178,600,000 | Receive floating CD_KSDA 3 month<br>Pay fixed 3.035%       | J.P.Morgan | 12/17/2027     | KRW  | 121,841                 |
| 14,749,000,000 | Receive fixed 3.891%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 12/17/2027     | KRW  | 99,108                  |
| 4,956,000      | Receive floating BBR 6 month Pay fixed 3.887%              | J.P.Morgan | 03/15/2028     | AUD  | 63,209                  |
| 855,000,000    | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.27%           | J.P.Morgan | 03/15/2028     | KRW  | 9,065                   |
| 59,400,000     | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.255%              | J.P.Morgan | 03/15/2028     | INR  | 5,817                   |
| 37,500,000     | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.21%               | J.P.Morgan | 03/15/2028     | INR  | 4,549                   |
| 52,500,000     | Receive floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Pay fixed 2.83%     | J.P.Morgan | 03/15/2028     | CNY  | (5,946)                 |
| 1,800,000      | Receive fixed 4.497% Pay floating BBR 3 month              | J.P.Morgan | 03/15/2028     | NZD  | (18,017)                |
| 2,010,000      | Receive fixed 3.427% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 03/15/2028     | USD  | (24,201)                |
| 2,139,000      | Receive fixed 3.41% Pay floating SOFR 1 day                | J.P.Morgan | 03/15/2028     | USD  | (27,382)                |
| 3,450,000      | Receive fixed 4.358% Pay floating BBR 3 month              | J.P.Morgan | 03/15/2028     | NZD  | (47,790)                |
| 3,327,000      | Receive fixed 3.335% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 03/15/2028     | USD  | (53,757)                |
| 4,260,000      | Receive fixed 3.34% Pay floating SOFR 1 day                | J.P.Morgan | 03/15/2028     | USD  | (67,879)                |
| 1,830,000,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.814%          | J.P.Morgan | 09/28/2028     | KRW  | (11,804)                |
| 8,375,400,000  | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 2.91%           | J.P.Morgan | 12/16/2028     | KRW  | 48,523                  |
| 4,568,000,000  | Receive fixed 3.802%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 12/16/2028     | KRW  | 29,146                  |
| 3,807,400,000  | Receive fixed 3.852%<br>Pay floating CD_KSDA 3 month       | J.P.Morgan | 12/16/2028     | KRW  | 27,105                  |
| 4,713,000      | Receive fixed 3.442% Pay floating SOFR 1 day               | J.P.Morgan | 09/15/2029     | USD  | 11,683                  |

| 想定元本          | 銘柄                                                | 取引相手方      | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|---------------|---------------------------------------------------|------------|----------------|------|-------------------------|
| 200,250,000   | Receive floating TONAR 1 day Pay fixed 0.666%     | J.P.Morgan | 03/20/2030     | JPY  | 8,455                   |
| 510,750,000   | Receive fixed 1.172%                              | J.P.Morgan | 12/16/2030     | KRW  | 17,027                  |
|               | Pay floating CD_KSDA 3 month                      |            |                |      |                         |
| 310,800,000   | Receive fixed 1.53%                               | J.P.Morgan | 06/16/2031     | KRW  | 10,678                  |
|               | Pay floating CD_KSDA 3 month                      |            |                |      |                         |
| 8,000,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 1.521%      | J.P.Morgan | 03/08/2032     | USD  | 1,300,622               |
| 1,564,335     | Receive fixed 0.982%                              | J.P.Morgan | 03/17/2032     | EUR  | (146,973)               |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 3,462,506     | Receive fixed 0.768%                              | J.P.Morgan | 03/17/2032     | EUR  | (326,365)               |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 1,914,000     | Receive fixed 2.878%                              | J.P.Morgan | 09/15/2032     | EUR  | (22,283)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 1,911,000     | Receive fixed 2.985% Pay floating SOFR 1 day      | J.P.Morgan | 09/15/2032     | USD  | (24,950)                |
| 3,864,000     | Receive fixed 3.121% Pay floating SOFR 1 day      | J.P.Morgan | 09/15/2032     | USD  | (30,139)                |
| 1,790,000     | Receive fixed 2.707%                              | J.P.Morgan | 09/15/2032     | EUR  | (33,901)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 1,815,000     | Receive fixed 2.679%                              | J.P.Morgan | 09/15/2032     | EUR  | (36,581)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 3,354,000     | Receive fixed 2.601%                              | J.P.Morgan | 09/15/2032     | EUR  | (78,789)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 3,426,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.381%      | J.P.Morgan | 09/19/2032     | USD  | (2,514)                 |
| 993,000,000   | Receive floating CD_KSDA 3 month                  | J.P.Morgan | 11/22/2032     | KRW  | 7,193                   |
|               | Pay fixed 3.15%                                   |            |                |      |                         |
| 3,000,000     | Receive fixed 3.37% Pay floating SOFR 1 day       | J.P.Morgan | 12/02/2032     | USD  | (49,042)                |
| 2,280,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.909%      | J.P.Morgan | 12/15/2032     | USD  | 36,748                  |
| 1,005,000     | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 2.57%       | J.P.Morgan | 12/15/2032     | SGD  | 9,846                   |
| 1,050,000     | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 2.72%       | J.P.Morgan | 12/15/2032     | SGD  | 5,634                   |
| 1,050,000     | Receive floating SORA 1 day Pay fixed 2.84%       | J.P.Morgan | 12/15/2032     | SGD  | 1,904                   |
| 1,843,000     | Receive fixed 2.754%                              | J.P.Morgan | 12/15/2032     | EUR  | (31,079)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 3,600,000     | Receive fixed 4.325% Pay floating BBR 6 month     | J.P.Morgan | 12/15/2032     | AUD  | (52,039)                |
| 1,050,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.7%   | J.P.Morgan | 12/20/2032     | EUR  | 20,084                  |
| 1,788,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.163%      | J.P.Morgan | 03/15/2033     | USD  | 54,622                  |
| 172,500,000   | Receive floating MIBOR 1 day Pay fixed 6.307%     | J.P.Morgan | 03/15/2033     | INR  | 38,046                  |
| 2,709,000     | Receive fixed 4.106% Pay floating BBR 6 month     | J.P.Morgan | 03/15/2033     | AUD  | (70,893)                |
| 1,485,000,000 | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 3.273% | J.P.Morgan | 06/21/2033     | KRW  | 19,278                  |
| 900,000,000   | Receive fixed 3.49%                               | J.P.Morgan | 06/21/2033     | KRW  | (1,583)                 |
|               | Pay floating 0                                    |            |                |      |                         |
| 795,000       | Receive fixed 2.524%                              | J.P.Morgan | 06/21/2033     | EUR  | (49,872)                |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 1,110,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.299%      | J.P.Morgan | 12/20/2033     | USD  | 8,496                   |
| 258,000       | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.305%      | J.P.Morgan | 12/20/2033     | USD  | 1,858                   |
| 265,500,000   | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 1.152% | J.P.Morgan | 12/16/2040     | KRW  | (10,622)                |
| 162,000,000   | Receive floating CD_KSDA 3 month Pay fixed 1.57%  | J.P.Morgan | 06/16/2041     | KRW  | (6,730)                 |
| 1,646,247     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 0.739% | J.P.Morgan | 03/17/2042     | EUR  | 129,044                 |
| 837,345       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 0.942% | J.P.Morgan | 03/17/2042     | EUR  | 101,857                 |
| 2,442,000     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 3.08%       | J.P.Morgan | 09/15/2042     | USD  | 35,661                  |
| 1,146,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.206% | J.P.Morgan | 09/15/2042     | EUR  | 31,732                  |
| 1,199,059     | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.99%       | J.P.Morgan | 09/15/2042     | USD  | 23,996                  |
| 1,080,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.427% | J.P.Morgan | 09/15/2042     | EUR  | 13,344                  |
| 411,000       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.225% | J.P.Morgan | 09/15/2042     | EUR  | 10,826                  |
| 1,290,000     | Receive fixed 2.878%                              | J.P.Morgan | 09/15/2042     | EUR  | 10,503                  |
|               | Pay floating EURIBOR 6 month                      |            |                |      |                         |
| 3,186,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.241% | J.P.Morgan | 09/17/2042     | EUR  | 80,371                  |
| 1,083,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.259% | J.P.Morgan | 09/17/2042     | EUR  | 25,970                  |
| 1,105,000     | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 2.224% | J.P.Morgan | 12/15/2042     | EUR  | 26,243                  |
| 140,400,000   | Receive floating TONAR 1 day Pay fixed 1.535%     | J.P.Morgan | 12/15/2042     | JPY  | 11,151                  |
| 46,800,000    | Receive floating TONAR 1 day                      | J.P.Morgan | 12/15/2042     | JPY  | 3,417                   |
|               | Pay fixed 1.545%                                  |            |                |      |                         |
| 650,000       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 0.442% | J.P.Morgan | 10/27/2051     | EUR  | 793                     |
| 813,000       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 1.265% | J.P.Morgan | 09/16/2052     | EUR  | 30,021                  |
| 300,000       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 1.152% | J.P.Morgan | 09/16/2052     | EUR  | 14,099                  |
| 306,000       | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 1.25%  | J.P.Morgan | 09/16/2052     | EUR  | 11,708                  |

| 想定元本      | 銘柄                                               | 取引相手方      | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------------------------------|------------|----------------|------|-------------------------|
| 1,500,000 | Receive floating EURIBOR 6 month Pay fixed 1.08% | J.P.Morgan | 12/16/2052     | EUR  | 76,474                  |
| 990,000   | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.85%      | J.P.Morgan | 03/15/2053     | USD  | 62,448                  |
| 480,000   | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.885%     | J.P.Morgan | 03/15/2053     | USD  | 27,144                  |
| 501,000   | Receive floating SOFR 1 day Pay fixed 2.96%      | J.P.Morgan | 03/15/2053     | USD  | 21,324                  |
|           |                                                  |            |                |      | <u>990,274</u>          |

### 注８－クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

#### フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 想定元本       | 銘柄                          | 取引相手方         | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|------------|-----------------------------|---------------|----------------|------|-------------------------|
| 8,711,940  | Receive floating SOFR 1 day |               |                | USD  |                         |
| 11,800,000 | Pay Fixed(0.405)%           | Goldman Sachs | 10/14/2023     | SGD  | 13,946                  |
| 6,201,720  | Receive floating SOFR 1 day |               |                | USD  |                         |
| 8,400,000  | Pay Fixed(0.18)%            | Goldman Sachs | 12/06/2023     | SGD  | 3,867                   |
|            |                             |               |                |      | <u>17,813</u>           |

### 注９－トータル・リターン・スワップ契約に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

#### フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 取引<br>通貨 | 想定元本    | ファンドの受取            | ファンドの支払                | 取引相手方         | 満期日<br>(日-月-年) | 時価／<br>未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|---------|--------------------|------------------------|---------------|----------------|--------------------------------|
| USD      | 215,745 | Energy Transfer LP | USD OBFR 1 day(0.650)% | Barclays      | 02/16/2023     | 5,916                          |
| USD      | 450,497 | Carvana Co.        | USD SOFR 1 day(0.400)% | Goldman Sachs | 12/15/2023     | (15,250)                       |
| USD      | 152,369 | Energy Transfer LP | USD SOFR 1 day(1.010)% | Goldman Sachs | 07/28/2023     | (3,254)                        |
| USD      | 123,099 | Energy Transfer LP | USD OBFR 1 day(0.500)% | Citigroup     | 11/22/2023     | (973)                          |
|          |         |                    |                        |               |                | (13,561)                       |

### 注10－差金決済取引に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

#### フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 取引<br>通貨 | 想定元本   | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                 | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| AUD      | 40,415 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay BBSW 1 month 0.550% | Morgan Stanley | 12/22/2023     | 211,529                     | 1,186                   |
| AUD      | 7,408  | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay BBSW 1 month 0.400% | Barclays       | 05/18/2023     | 325,293                     | 1,183                   |

| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                                            | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| CAD      | 11,300    | Receive CAIMBAFIX 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                           | BNP Paribas    | 08/04/2023     | (136,952)                   | 50,566                  |
| CAD      | 2,680     | Receive CAIMBAFIX 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                           | BNP Paribas    | 01/22/2024     | (11,915)                    | (172)                   |
| CAD      | 450,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 08/04/2023     | 260,074                     | (23,869)                |
| CHF      | 13,048    | Pay CAIMBAFIX 1 day 0.650%<br>Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | Barclays       | 12/21/2023     | (543,639)                   | 5,714                   |
| CHF      | 3,399     | Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                 | Barclays       | 01/19/2024     | (141,618)                   | 1,488                   |
| CHF      | 2,759     | Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                 | Barclays       | 01/18/2024     | (114,952)                   | 1,208                   |
| CHF      | 1,251     | Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                 | Barclays       | 01/25/2024     | (52,122)                    | 548                     |
| CHF      | 771       | Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                 | Barclays       | 01/11/2024     | (32,123)                    | 338                     |
| CHF      | 18        | Receive SARON 0/N(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                 | Barclays       | 01/12/2024     | (750)                       | 8                       |
| DKK      | 212       | Receive CIBOR 1 week(0.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                              | Morgan Stanley | 11/08/2023     | (474,584)                   | (31,773)                |
| EUR      | 38,130    | Receive EONIA 1 day(0.400)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 4 Security                               | Morgan Stanley | 10/16/2024     | (3,310,848)                 | 85,171                  |
| EUR      | 53,082    | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | Morgan Stanley | 10/16/2024     | 844,907                     | 36,904                  |
| EUR      | 163,055   | Pay EONIA 1 day 0.400%<br>Receive EONIA 1 day(0.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 3 Security     | Morgan Stanley | 10/16/2024     | (2,313,587)                 | 25,580                  |
| EUR      | 50,870    | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | Morgan Stanley | 10/13/2023     | 203,648                     | 3,476                   |
| EUR      | 94,683    | Pay EURIB 1 month 0.400%<br>Receive EUROSTR 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 4 Security | BNP Paribas    | 07/10/2023     | (336,526)                   | (354)                   |
| EUR      | 5,900     | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | Morgan Stanley | 09/06/2023     | 61,767                      | (3,039)                 |
| EUR      | 11,945    | Pay EONIA 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                             | Morgan Stanley | 09/29/2023     | 82,585                      | (3,772)                 |
| GBP      | 18,414    | Pay EONIA 1 day 0.650%<br>Receive SONIA 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 10/03/2023     | (266,471)                   | (1,744)                 |
| GBP      | 9,346     | Receive SONIA 1 day(0.450)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Morgan Stanley | 11/01/2023     | (939,381)                   | (10,064)                |
| GBP      | 163,300   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | J.P. Morgan    | 12/05/2023     | 1,595,516                   | (138,832)               |
| GBP      | 1,949,318 | Pay SONIA 0/N 0.400%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 2<br>Security                               | Morgan Stanley | 10/03/2023     | 2,691,244                   | (1,084,583)             |
|          |           | Pay SONIA 1 day 0.650%                                                                                                        |                |                |                             |                         |



| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                  | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| HKD      | 773,000   | Receive HHHKOND 1 day(2.060)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/10/2023     | (842,155)                   | (34,712)                |
| JPY      | 13,613    | Receive MUTSC 1 day 0.000%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security      | Morgan Stanley | 08/25/2023     | (920,853)                   | (10,588)                |
| JPY      | 16,819    | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay MUTSC 1 day 0.500%   | Morgan Stanley | 08/25/2023     | 584,449                     | (62,191)                |
| USD      | 50,312    | Receive USONBFR 1 day(0.670)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 08/14/2023     | (2,512,581)                 | 1,168,948               |
| USD      | 376,973   | Receive FEDEF 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 31 Security    | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (24,670,032)                | 1,078,367               |
| USD      | 512,310   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 18 Security  | BNP Paribas    | 07/17/2023     | (7,464,085)                 | 921,317                 |
| USD      | 15,277    | Receive J.P. Morgan O/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security | J.P. Morgan    | 02/01/2024     | (58,656,041)                | 695,373                 |
| USD      | 157,266   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 16 Security  | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (3,172,945)                 | 508,290                 |
| USD      | 531,309   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 8 Security   | BNP Paribas    | 07/31/2023     | (4,925,500)                 | 435,533                 |
| USD      | 224,872   | Receive USONBFR 1 day(4.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 09/12/2023     | (305,826)                   | 387,630                 |
| USD      | 118,380   | Receive FEDEF 1 day(0.630)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (1,464,361)                 | 236,092                 |
| USD      | 872,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 11/06/2023     | 895,907                     | 152,287                 |
| USD      | 118,455   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 6 Security   | BNP Paribas    | 08/07/2023     | (1,939,658)                 | 137,346                 |
| USD      | 58,240    | Receive USONBFR 1 day(9.820)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/24/2023     | (104,250)                   | 130,984                 |
| USD      | 1,731,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 2<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 08/18/2023     | 2,405,477                   | 126,813                 |
| USD      | 68,435    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 09/01/2023     | (281,268)                   | 120,848                 |
| USD      | 108,323   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 3 Security   | BNP Paribas    | 07/24/2023     | (2,223,201)                 | 116,197                 |
| USD      | 13,134    | Receive USONBFR 1 day(0.270)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 08/14/2023     | (64,882)                    | 112,662                 |
| USD      | 61,835    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 3 Security   | BNP Paribas    | 09/11/2023     | (990,759)                   | 74,916                  |
| USD      | 9,210     | Receive USONBFR 1 day(0.690)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/13/2023     | (223,619)                   | 72,967                  |
| USD      | 8,009     | Receive USONBFR 1 day(11.000)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security  | BNP Paribas    | 08/07/2023     | (54,701)                    | 71,982                  |
| USD      | 121,960   | Receive USONBFR 1 day(0.960)%<br>Pay Performance of the underlying equity<br>basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/27/2023     | (186,599)                   | 71,806                  |

| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                  | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 674,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 11/14/2023     | 781,671                     | 64,782                  |
| USD      | 1,537     | Receive FEDEF 1 day(0.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 08/10/2023     | (721,687)                   | 57,009                  |
| USD      | 87,026    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 4 Security   | BNP Paribas    | 07/10/2023     | (709,283)                   | 52,659                  |
| USD      | 76,777    | Receive FEDEF 1 day(10.530)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security    | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (524,387)                   | 47,602                  |
| USD      | 5,182     | Receive USONBFR 1 day(1.540)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (98,199)                    | 42,620                  |
| USD      | 59,573    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 3 Security   | BNP Paribas    | 09/08/2023     | (433,659)                   | 40,248                  |
| USD      | 26,322    | Receive USONBFR 1 day(17.000)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security  | BNP Paribas    | 08/15/2023     | (191,361)                   | 39,703                  |
| USD      | 30,107    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security   | BNP Paribas    | 12/18/2023     | (260,530)                   | 38,985                  |
| USD      | 3,061,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 4<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 08/11/2023     | 2,948,057                   | 37,744                  |
| USD      | 5,071     | Receive USONBFR 1 day(0.390)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (132,201)                   | 35,345                  |
| USD      | 26,452    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 4 Security   | BNP Paribas    | 08/11/2023     | (349,239)                   | 34,705                  |
| USD      | 194,990   | Receive FEDEF 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 18 Security    | Morgan Stanley | 11/30/2023     | (4,670,361)                 | 33,549                  |
| USD      | 37,562    | Receive FEDEF 1 day(8.730)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (645,691)                   | 33,430                  |
| USD      | 529,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 2<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 07/13/2023     | 452,471                     | 32,296                  |
| USD      | 8,359     | Receive USONBFR 1 day(1.230)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 07/21/2023     | (103,401)                   | 32,181                  |
| USD      | 8,220     | Receive FEDEF 1 day(2.480)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (155,769)                   | 31,318                  |
| USD      | 166,305   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay FEDEF 1 day 1.000%   | Morgan Stanley | 01/16/2024     | 1,321,907                   | 30,415                  |
| USD      | 15,193    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security   | BNP Paribas    | 09/18/2023     | (419,619)                   | 29,268                  |
| USD      | 2,505     | Receive FEDEF 1 day(3.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 08/10/2023     | (345,389)                   | 27,713                  |
| USD      | 32,633    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 01/29/2024     | (648,418)                   | 26,433                  |
| USD      | 156,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650% | BNP Paribas    | 09/19/2023     | 75,235                      | 22,259                  |
| USD      | 3,079     | Receive FEDEF 1 day(0.150)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security     | Morgan Stanley | 08/22/2023     | (2,828,616)                 | 21,461                  |

| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                                            | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 66,960    | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 12/06/2023     | (1,548,770)                 | 21,109                  |
| USD      | 260,224   | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 08/01/2023     | (45,919)                    | 19,060                  |
| USD      | 58,020    | Receive USONBFR 1 day(4.220)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (338,837)                   | 17,858                  |
| USD      | 4,241     | Receive USONBFR 1 day(0.850)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/17/2023     | (20,993)                    | 17,272                  |
| USD      | 92,604    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 10 Security                            | BNP Paribas    | 07/13/2023     | (2,402,271)                 | 17,183                  |
| USD      | 53,941    | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 12/13/2023     | (1,247,664)                 | 17,004                  |
| USD      | 21,647    | Receive FEDEF 1 day(14.480)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                              | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (122,738)                   | 16,668                  |
| USD      | 1,695,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 2<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 10/12/2023     | 1,341,486                   | 15,412                  |
| USD      | 559,000   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | BNP Paribas    | 11/13/2023     | 543,977                     | 13,816                  |
| USD      | 4,980     | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive FEDEF 1 day(0.460)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | Morgan Stanley | 09/23/2024     | (156,621)                   | 11,510                  |
| USD      | 4,334     | Receive USONBFR 1 day(1.250)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 01/16/2024     | (22,970)                    | 10,618                  |
| USD      | 33,175    | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 12/07/2023     | (767,352)                   | 10,458                  |
| USD      | 3,926     | Receive FEDEF 1 day(3.980)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (138,941)                   | 10,168                  |
| USD      | 12,166    | Receive FEDEF 1 day(4.000)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Morgan Stanley | 08/10/2023     | (189,624)                   | 9,654                   |
| USD      | 15,851    | Receive USONBFR 1 day(6.500)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/17/2023     | (42,322)                    | 9,300                   |
| USD      | 27,072    | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | Morgan Stanley | 11/22/2023     | 1,050,123                   | 8,501                   |
| USD      | 99,339    | Pay FEDEF 1 day 1.000%<br>Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | BNP Paribas    | 08/21/2023     | (809,613)                   | 7,412                   |
| USD      | 13,807    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 11/30/2023     | (259,295)                   | 5,572                   |
| USD      | 10,213    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 11/13/2023     | (293,011)                   | 4,339                   |
| USD      | 1,340     | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/27/2023     | (13,990)                    | 3,455                   |
| USD      | 407,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 10/06/2023     | 343,983                     | 3,145                   |
| USD      | 1,090     | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security | BNP Paribas    | 01/08/2024     | (160,398)                   | 3,029                   |

| 取引<br>通貨 | 想定元本    | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                                            | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 8,982   | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 12/20/2023     | (207,763)                   | 2,831                   |
| USD      | 214,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 01/08/2024     | 220,648                     | 2,040                   |
| USD      | 6,192   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive USONBFR 1 day(1.190)%                                                                     | BNP Paribas    | 07/17/2023     | (199,568)                   | 1,610                   |
| USD      | 734     | Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                                              | BNP Paribas    | 09/05/2023     | (1,277)                     | 1,526                   |
| USD      | 7,133   | Receive USONBFR 1 day(1.000)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 08/28/2023     | (110,259)                   | 1,407                   |
| USD      | 66      | Receive USONBFR 1 day(0.250)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                             | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (1,923)                     | 593                     |
| USD      | 1,706   | Receive USONBFR 1 day(0.250)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/14/2023     | (1,923)                     | 593                     |
| USD      | 1,706   | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 3 Security                               | Barclays       | 12/21/2023     | (39,290)                    | 441                     |
| USD      | 8,039   | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 01/18/2024     | (296,442)                   | 103                     |
| USD      | 548     | Receive USONBFR 1 day(1.650)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 10/27/2023     | (1,238)                     | 101                     |
| USD      | 1,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 08/25/2023     | 978                         | 23                      |
| USD      | 1,000   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | BNP Paribas    | 11/03/2023     | 924                         | 16                      |
| USD      | 22,246  | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive FEDEF 1 day(2.050)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | Morgan Stanley | 09/23/2024     | (805,750)                   | 7                       |
| USD      | 1,000   | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 12/22/2023     | 1,029                       | 5                       |
| USD      | 64      | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security   | Barclays       | 12/27/2023     | (1,314)                     | (82)                    |
| USD      | 140,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 01/23/2024     | 148,972                     | (93)                    |
| USD      | 1,369   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security | BNP Paribas    | 09/12/2023     | (123,566)                   | (109)                   |
| USD      | 107     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 12/28/2023     | (2,197)                     | (137)                   |
| USD      | 175     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 12/26/2023     | (3,593)                     | (224)                   |
| USD      | 12,000  | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 10/13/2023     | 9,327                       | (691)                   |
| USD      | 21,000  | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | BNP Paribas    | 11/24/2023     | 19,373                      | (809)                   |
| USD      | 14,535  | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security   | Barclays       | 10/19/2023     | (605,705)                   | (1,016)                 |

| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                                                            | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 132       | Receive FEDEF 1 day 0.000%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                                | Morgan Stanley | 08/10/2023     | 99                          | (1,580)                 |
| USD      | 19,355    | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 2 Security                               | Barclays       | 10/26/2023     | (649,923)                   | (2,076)                 |
| USD      | 773       | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/21/2023     | (47,694)                    | (2,206)                 |
| USD      | 8,852     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 01/17/2024     | (511,911)                   | (2,656)                 |
| USD      | 1,242     | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 10/06/2023     | (84,866)                    | (3,191)                 |
| USD      | 3,694     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 11/24/2023     | (75,838)                    | (4,728)                 |
| USD      | 6,322     | Receive USONBFR 1 day(0.250)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 07/31/2023     | (54,243)                    | (4,776)                 |
| USD      | 5,592     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 11/22/2023     | (114,804)                   | (7,158)                 |
| USD      | 18,363    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 11/03/2023     | (949,551)                   | (7,482)                 |
| USD      | 2,933     | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                                                       | J.P. Morgan    | 12/28/2023     | 1,615,174                   | (9,092)                 |
| USD      | 6,548     | Pay J.P. Morgan 0/N 0.400%<br>Receive FEDEF 1 day(1.030)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security | Morgan Stanley | 11/30/2023     | (382,272)                   | (10,311)                |
| USD      | 8,552     | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 11/21/2023     | (175,573)                   | (10,947)                |
| USD      | 2,939,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 4<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 01/02/2024     | 2,750,508                   | (11,057)                |
| USD      | 667,000   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 2<br>Security                           | BNP Paribas    | 01/16/2024     | 612,494                     | (17,855)                |
| USD      | 308,000   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | BNP Paribas    | 12/14/2023     | 170,940                     | (18,106)                |
| USD      | 1,735     | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | J.P. Morgan    | 01/09/2024     | 601,004                     | (18,374)                |
| USD      | 150,876   | Pay J.P. Morgan 0/N 0.400%<br>Receive FEDEF 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security | Morgan Stanley | 12/20/2024     | 2,292                       | (20,024)                |
| USD      | 8,956     | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                             | BNP Paribas    | 09/26/2023     | (240,648)                   | (21,022)                |
| USD      | 17,611    | Receive USONBFR 0/N(0.300)%<br>Pay Performance of the underlying<br>equity basket of 1 Security                               | Barclays       | 11/30/2023     | (361,554)                   | (22,542)                |
| USD      | 1,092,000 | Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 3<br>Security                                                       | BNP Paribas    | 01/22/2024     | 1,078,252                   | (23,196)                |
| USD      | 300,000   | Pay USONBFR 1 day 0.650%<br>Receive Performance of the<br>underlying equity basket of 1<br>Security                           | BNP Paribas    | 01/29/2024     | 727,056                     | (25,084)                |
|          |           | Pay USONBFR 1 day 0.650%                                                                                                      |                |                |                             |                         |

| 取引<br>通貨 | 想定元本      | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                              | 取引相手方          | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 1,147,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 08/08/2023     | 863,117                     | (26,139)                |
| USD      | 13,739    | Receive FEDEF 1 day(0.350)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Security    | Morgan Stanley | 09/23/2024     | (4,731,103)                 | (30,680)                |
| USD      | 422,219   | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay FEDEF 1 day 2.500%     | Morgan Stanley | 10/24/2024     | 1,415,923                   | (31,693)                |
| USD      | 28,756    | Receive USONBFR 1 day(1.000)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security  | BNP Paribas    | 07/24/2023     | (594,962)                   | (32,647)                |
| USD      | 1,364,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 10/10/2023     | 1,175,940                   | (34,179)                |
| USD      | 22,484    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security  | BNP Paribas    | 09/05/2023     | (151,542)                   | (35,155)                |
| USD      | 40,334    | Receive FEDEF 1 day(6.630)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security    | Morgan Stanley | 09/21/2023     | (384,383)                   | (36,487)                |
| USD      | 495,000   | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 12/18/2023     | 298,972                     | (37,371)                |
| USD      | 876,000   | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 09/15/2023     | 686,156                     | (37,971)                |
| USD      | 884,000   | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 07/24/2023     | 1,619,902                   | (42,876)                |
| USD      | 1,270,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 09/11/2023     | 1,097,716                   | (50,065)                |
| USD      | 2,887     | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security  | BNP Paribas    | 11/14/2023     | (585,368)                   | (60,081)                |
| USD      | 196,000   | Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 09/18/2023     | 81,705                      | (60,298)                |
| USD      | 35,409    | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay J.P. Morgan 0/N 0.400% | J.P. Morgan    | 02/01/2024     | 6,997,778                   | (65,734)                |
| USD      | 16,239    | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay FEDEF 1 day 0.300%     | Morgan Stanley | 08/10/2023     | 1,585,140                   | (65,971)                |
| USD      | 1,003,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 08/21/2023     | 704,387                     | (75,833)                |
| USD      | 38,808    | Receive USONBFR 1 day(10.000)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security | BNP Paribas    | 08/14/2023     | (277,865)                   | (114,431)               |
| USD      | 753,000   | Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas    | 12/01/2023     | 1,114,701                   | (130,343)               |
| USD      | 133,994   | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay J.P. Morgan 0/N 0.400% | J.P. Morgan    | 01/17/2024     | 5,025,733                   | (172,312)               |

| 取引<br>通貨 | 想定元本       | ファンドの受取<br>ファンドの支払                                                                              | 取引相手方       | 満期日<br>(日-月-年) | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|----------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| USD      | 6,204,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 09/08/2023     | 5,540,293                   | (225,995)               |
| USD      | 2,720,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 08/28/2023     | 1,884,917                   | (227,571)               |
| USD      | 678,000    | Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 11/27/2023     | 1,075,478                   | (278,753)               |
| USD      | 34,275     | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay J.P. Morgan 0/N 0.400% | J.P. Morgan | 01/04/2024     | 10,864,843                  | (293,259)               |
| USD      | 75,577     | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Security  | BNP Paribas | 08/14/2023     | (2,919,905)                 | (304,737)               |
| USD      | 5,600,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 7 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 08/07/2023     | 4,610,511                   | (318,609)               |
| USD      | 209,010    | Receive USONBFR 1 day(0.200)%<br>Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Security  | BNP Paribas | 08/18/2023     | (2,589,691)                 | (334,493)               |
| USD      | 4,771,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 08/01/2023     | 3,821,710                   | (378,312)               |
| USD      | 1,757,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 09/05/2023     | 2,572,516                   | (385,079)               |
| USD      | 2,812,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 09/12/2023     | 2,767,453                   | (456,822)               |
| USD      | 3,380,000  | Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%   | BNP Paribas | 07/10/2023     | 1,523,594                   | (574,074)               |
| USD      | 16,532,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 21 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%  | BNP Paribas | 07/31/2023     | 14,958,464                  | (641,035)               |
| USD      | 16,246,000 | Receive Performance of the underlying equity basket of 17 Security<br>Pay USONBFR 1 day 0.650%  | BNP Paribas | 08/14/2023     | 17,786,341                  | (2,265,826)             |
|          |            |                                                                                                 |             |                |                             | <u>(1,568,449)</u>      |

## 経済エクスポージャーに基づく地域別分布：

|            | グローバル・<br>エクスポージャー<br>(米ドル) | バスケット・グローバル・<br>エクスポージャーの割合<br>(%) |
|------------|-----------------------------|------------------------------------|
| アメリカ合衆国    | (27,043,446)                | 63.29                              |
| カナダ        | (5,905,809)                 | 13.82                              |
| ドイツ        | (3,456,976)                 | 8.09                               |
| パナマ        | (2,902,739)                 | 6.79                               |
| マーシャル諸島    | (2,512,581)                 | 5.88                               |
| スペイン       | (1,468,680)                 | 3.44                               |
| リベリア       | (1,170,799)                 | 2.74                               |
| イスラエル      | (1,053,392)                 | 2.47                               |
| スイス        | (885,205)                   | 2.07                               |
| 香港         | (842,155)                   | 1.97                               |
| デンマーク      | (474,584)                   | 1.11                               |
| バミューダ      | (403,247)                   | 0.94                               |
| 日本         | (336,404)                   | 0.79                               |
| ケイマン諸島     | (200,954)                   | 0.47                               |
| オランダ領アンティル | (140,012)                   | 0.33                               |
| オランダ       | (74,853)                    | 0.18                               |
| オーストリア     | (53,777)                    | 0.13                               |

## 注11－クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未決済ポジション

2022年12月31現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 想定元本      | 銘柄                                                      | 支払／<br>受取利息<br>(%) | 取引相手方          | 購入／売却<br>プロテク<br>ション | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|------|-------------|-------------------------|
| 212,000   | AIR FRANCE - KLM<br>1.875% 20/12/2027                   | 5.00%              | Citibank       | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 15,924      | (3,459)                 |
| 336,000   | AIR FRANCE - KLM<br>1.875% 20/12/2027                   | 5.00%              | Citigroup      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 25,237      | (3,698)                 |
| 960,000   | Ally Financial, Inc. 5.8%<br>20/12/2027                 | 5.00%              | J.P.Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (62,917)    | 24,161                  |
| 1,090,000 | Ally Financial, Inc. 5.8%<br>20/12/2027                 | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (71,437)    | 21,396                  |
| 1,519,000 | Ally Financial, Inc. 5.8%<br>20/12/2027                 | 5.00%              | BNP Paribas    | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (99,553)    | 27,403                  |
| 345,000   | Ally Financial, Inc. 5.8%<br>20/12/2024                 | 5.00%              | Citibank       | 購入                   | 12/20/2024     | USD  | (17,909)    | 1,843                   |
| 293,000   | Ally Financial, Inc. 7.5%<br>20/12/2024                 | 5.00%              | Morgan Stanley | 購入                   | 12/20/2024     | USD  | (15,210)    | 1,460                   |
| 248,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 3.75% 20/12/2024       | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2024     | USD  | 22,496      | 5,377                   |
| 323,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 20/12/2023          | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2023     | USD  | 6,725       | 4,616                   |
| 734,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 01/03/2025          | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 42,723      | (16,450)                |
| 364,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 01/03/2025          | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2023     | USD  | 7,578       | (820)                   |
| 290,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 01/03/2025          | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2023     | USD  | 6,038       | (12,282)                |
| 108,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 01/03/2025          | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2025     | USD  | 13,996      | (1,454)                 |
| 432,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 3.75% 01/03/2025       | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2025     | USD  | 55,985      | (1,495)                 |
| 32,000    | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 20/12/2024          | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2024     | USD  | 2,903       | (2,075)                 |
| 95,000    | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 20/12/2024          | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2024     | USD  | 8,617       | (5,448)                 |
| 645,000   | American Airlines Group,<br>Inc. 5% 20/06/2024          | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 37,542      | (17,730)                |
| 860,000   | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/06/2027 | 5.00%              | Morgan Stanley | 購入                   | 06/20/2027     | USD  | 23,812      | 37,869                  |
| 215,000   | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/06/2027 | 5.00%              | J.P. Morgan    | 購入                   | 06/20/2027     | USD  | 5,953       | 10,576                  |



| 想定元本       | 銘柄                                                      | 支払／<br>受取利息<br>(%) | 取引相手方           | 購入／売却<br>プロテク<br>ション | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|------------|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|----------------|------|-------------|-------------------------|
| 102,000    | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/06/2025 | 5.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 06/20/2025     | USD  | (2,244)     | 3,216                   |
| 55,000     | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/12/2027 | 5.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 2,331       | 1,387                   |
| 55,000     | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/12/2027 | 5.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 2,331       | 484                     |
| 102,000    | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6.25% 20/06/2025 | 5.00%              | Citigroup       | 売却                   | 06/20/2025     | USD  | 2,244       | (3,971)                 |
| 1,494,000  | Arab Republic Egypt<br>4.55% 20/11/2023                 | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 137,612     | (19,235)                |
| 610,000    | Arab Republic Egypt<br>4.55% 20/12/2027                 | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 164,099     | (10,276)                |
| 760,000    | Arab Republic Egypt<br>4.55% 20/06/2024                 | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 70,003      | (58,817)                |
| 708,000    | ArcelorMittal SA 1%<br>20/12/2027                       | 5.00%              | J.P. Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (87,544)    | (27,079)                |
| 202,000    | ArcelorMittal SA 1%<br>20/12/2027                       | 5.00%              | Bank of America | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (24,977)    | (10,023)                |
| 1,380,000  | Argentina Government<br>Bond 1% 09/07/2029              | 5.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 869,401     | 143,516                 |
| 874,000    | Argentina Government<br>Bond 1% 09/07/2029              | 5.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 550,621     | 90,921                  |
| 319,000    | Argentina Government<br>Bond 1% 09/07/2029              | 5.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 200,970     | 33,212                  |
| 1,275,000  | Argentina Government<br>Bond 1% 20/12/2026              | 5.00%              | Citibank        | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 803,251     | (135,554)               |
| 424,000    | Bayerische Motoren Werke<br>AG 0.75% 20/12/2027         | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (4,711)     | (10,882)                |
| 489,000    | Bayerische Motoren Werke<br>AG 0.75% 20/12/2027         | 1.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (5,433)     | (11,101)                |
| 441,000    | Calpine Corp. 5.125%<br>20/12/2027                      | 5.00%              | J.P.Morgan      | 売却                   | 12/20/2027     | USD  | 11,516      | 10,999                  |
| 707,000    | Carnival Corp. 6.65%<br>20/12/2026                      | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 262,410     | (14,399)                |
| 101,000    | Carnival Corp. 6.65%<br>20/12/2026                      | 1.00%              | Citibank        | 購入                   | 12/20/2026     | USD  | 37,487      | 3,094                   |
| 3,788,000  | CDX.NA.HY.38-V2. Jun.2027                               | 5.00%              | J.P. Morgan     | 購入                   | 06/20/2027     | USD  | (83,231)    | (116,026)               |
| 13,517,000 | CDX.NA.HY.39-V1. Dec.2027                               | 5.00%              | J.P. Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (99,375)    | (49,023)                |
| 21,220,000 | CDX.NA.HY.39-V1. Dec.2027                               | 5.00%              | Citibank        | 売却                   | 12/20/2027     | USD  | 156,005     | (510,917)               |
| 2,400,000  | CDX.NA.IG.39-V1. Dec.2027                               | 1.00%              | J.P. Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (6,621)     | (9,692)                 |
| 243,000    | Ceconomy AG 1.75%<br>20/12/2023                         | 1.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 12/20/2023     | EUR  | 21,984      | (7,432)                 |
| 20,000     | Ceconomy AG 1.75%<br>20/06/2023                         | 1.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 06/20/2023     | EUR  | 760         | (1,793)                 |
| 1,202,000  | Cie de Saint-Gobain<br>0.875% 20/12/2027                | 1.00%              | Citigroup       | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 2,308       | (29,215)                |
| 6,000      | Ford Motor Credit Co. LLC<br>3.81% 20/12/2027           | 5.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (428)       | (39)                    |
| 305,000    | Ford Motor Credit Co. LLC<br>3.81% 20/12/2027           | 5.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (21,767)    | (8,130)                 |
| 610,000    | Ford Motor Credit Co. LLC<br>3.81% 20/12/2027           | 5.00%              | Citigroup       | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (43,533)    | (6,609)                 |
| 538,000    | HP, Inc. 3% 20/12/2027                                  | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 10,341      | (8,804)                 |
| 495,000    | HP, Inc. 3% 20/12/2027                                  | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 9,514       | (11,348)                |
| 324,000    | HSBC Holdings, plc 6%<br>20/12/2027                     | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 6,211       | (6,796)                 |
| 40,000     | Iceland Bondco plc<br>4.625% 15/03/2025                 | 5.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 06/20/2025     | EUR  | 6,576       | 4,881                   |
| 60,000     | Iceland Bondco plc<br>4.625% 15/03/2025                 | 5.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 06/20/2025     | EUR  | 9,864       | (403)                   |
| 1,500,000  | Indonesia Government<br>Bond 4.125% 20/12/2027          | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (178)       | (13,983)                |
| 389,000    | Italy Government Bond<br>6.875% 27/09/2023              | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | (2,400)     | (5,570)                 |
| 233,000    | Italy Government Bond<br>6.875% 27/09/2023              | 1.00%              | Bank of America | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | (1,438)     | (5,660)                 |
| 1,626,000  | Japan Government Bond<br>2.2% 20/12/2027                | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (55,329)    | (1,427)                 |
| 1,529,000  | Japan Government Bond<br>2.2% 20/12/2027                | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | (52,028)    | (1,638)                 |

| 想定元本        | 銘柄                                                   | 支払／<br>受取利息<br>(%) | 取引相手方           | 購入／売却<br>プロテク<br>ション | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／(損失)<br>(米ドル) |
|-------------|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|----------------|------|-------------|-------------------------|
| 82,032,000  | JFE Holdings, Inc. 0.25%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (13,165)    | (2,189)                 |
| 41,015,000  | JFE Holdings, Inc. 0.25%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Citibank        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (6,583)     | (427)                   |
| 41,015,000  | JFE Holdings, Inc. 0.25%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (6,583)     | (2,891)                 |
| 101,610,000 | Kawasaki Heavy Industries, Ltd.<br>0.4% 20/12/2027   | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (24,391)    | (5,531)                 |
| 20,322,000  | Kawasaki Heavy Industries, Ltd.<br>0.4% 20/12/2027   | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (4,878)     | (321)                   |
| 20,625,000  | Kobe Steel, Ltd. 0.924%<br>20/12/2027                | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 707         | 581                     |
| 11,015,000  | Kobe Steel, Ltd. 0.924%<br>20/12/2027                | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 377         | 376                     |
| 21,093,000  | Kobe Steel, Ltd. 0.924%<br>20/12/2027                | 1.00%              | Citibank        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 723         | (803)                   |
| 206,000     | Kohl's Corp. 4.25%<br>17/07/2025                     | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 06/20/2026     | USD  | 20,952      | 17,671                  |
| 208,000     | Kohl's Corp. 4.25%<br>17/07/2025                     | 1.00%              | Bank of America | 売却                   | 06/20/2026     | USD  | (21,155)    | (4,830)                 |
| 294,000     | Lanxess AG 1%<br>20/12/2027                          | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 14,477      | (8,427)                 |
| 1,468,000   | Lanxess AG 1%<br>20/12/2027                          | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 72,288      | (53,467)                |
| 842,000     | Lloyds Banking Group plc<br>4.5% 20/12/2027          | 1.00%              | Citigroup       | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 22,082      | (19,647)                |
| 104,000     | Lloyds Banking Group plc<br>4.5% 20/12/2027          | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 2,727       | (6,181)                 |
| 307,000     | Lloyds Banking Group plc<br>4.5% 20/12/2027          | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 8,051       | (11,690)                |
| 134,000     | Louis Dreyfus Co. BV<br>2.375% 20/12/2027            | 5.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (22,877)    | (4,834)                 |
| 91,000      | Macy's Retail Holdings,<br>LLC 4.5% 20/12/2027       | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 13,137      | 1,539                   |
| 425,000     | Mercedes-Benz Group AG<br>1.4% 20/12/2027            | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (2,786)     | (10,047)                |
| 20,304,000  | Mitsui OSK Lines, Ltd.<br>0.49% 20/12/2027           | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (1,107)     | 534                     |
| 21,676,000  | Mitsui OSK Lines, Ltd.<br>0.49% 20/12/2027           | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (1,181)     | 364                     |
| 81,216,000  | Mitsui OSK Lines, Ltd.<br>0.49% 20/12/2027           | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (4,427)     | (3,400)                 |
| 65,000      | Next plc 3.625%<br>20/12/2027                        | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 3,208       | (1,795)                 |
| 216,000     | Next plc 3.625%<br>20/12/2027                        | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 10,660      | (6,407)                 |
| 540,000     | Next plc 3.625%<br>20/12/2027                        | 1.00%              | Citigroup       | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 26,650      | (14,916)                |
| 21,264,000  | Nippon Paper Industries<br>Co. Ltd. 0.49% 20/12/2027 | 1.00%              | Citibank        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 7,857       | (399)                   |
| 47,844,000  | Nippon Paper Industries<br>Co. Ltd. 0.49% 20/12/2027 | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 17,677      | (3,266)                 |
| 21,264,000  | Nippon Paper Industries<br>Co. Ltd. 0.49% 20/12/2027 | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 7,857       | (3,779)                 |
| 20,508,000  | Nippon Steel Corp. 0.14%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Goldman Sachs   | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (3,797)     | 239                     |
| 41,016,000  | Nippon Steel Corp. 0.14%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Morgan Stanley  | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (7,593)     | (221)                   |
| 93,472,000  | Nippon Steel Corp. 0.14%<br>20/12/2027               | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | (17,304)    | (4,157)                 |
| 91,000      | Nordstrom, Inc. 6.95%<br>20/12/2027                  | 1.00%              | Goldman Sachs   | 売却                   | 12/20/2027     | USD  | (17,723)    | 244                     |
| 42,590,000  | Rakuten Group, Inc. 0.42%<br>20/12/2024              | 1.00%              | Citigroup       | 購入                   | 12/20/2024     | JPY  | 18,987      | 6,575                   |
| 20,194,000  | Rakuten Group, Inc. 0.42%<br>20/12/2024              | 1.00%              | Barclays        | 購入                   | 12/20/2024     | JPY  | 9,003       | 5,206                   |
| 15,981,000  | Rakuten Group, Inc. 0.42%<br>25/06/2027              | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 06/20/2027     | JPY  | 15,945      | 5,171                   |
| 21,295,000  | Rakuten Group, Inc. 0.42%<br>20/12/2024              | 1.00%              | J.P.Morgan      | 購入                   | 12/20/2024     | JPY  | 9,493       | 3,769                   |

| 想定元本       | 銘柄                                                  | 支払／<br>受取利息<br>(%) | 取引相手方          | 購入／売却<br>プロテク<br>ション | 満期日<br>(日-月-年) | 取引通貨 | 時価<br>(米ドル)      | 未実現利益<br>／（損失）<br>(米ドル) |
|------------|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|------|------------------|-------------------------|
| 10,653,000 | Rakuten Group, Inc. 0.42%<br>20/12/2027             | 1.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2027     | JPY  | 11,678           | 1,559                   |
| 120,000    | Saipem Finance International BV<br>3.75% 20/06/2024 | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 06/20/2024     | EUR  | 19               | (10,328)                |
| 1,000,000  | Societe Generale SA<br>3.25% 12/20/2023             | 1.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2023     | EUR  | (4,866)          | (10,169)                |
| 60,125,000 | SoftBank Group Corp.<br>1.569% 12/06/2024           | 1.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2027     | JPY  | 54,970           | (4,689)                 |
| 404,000    | SPG-LP 2.75% 20/12/2027                             | 1.00%              | BNP Paribas    | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 747              | (5,748)                 |
| 747,000    | SPG-LP 2.75% 20/12/2027                             | 1.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 1,381            | (11,969)                |
| 107,000    | Stellantis NV 2%<br>20/12/2027                      | 5.00%              | Citigroup      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (16,172)         | (1,863)                 |
| 109,000    | Stellantis NV 5.25%<br>20/12/2027                   | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (16,475)         | (3,405)                 |
| 435,000    | Stellantis NV 5.25%<br>20/12/2027                   | 5.00%              | Citigroup      | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | (65,747)         | (9,652)                 |
| 455,000    | Stena Aktiebolag 7%<br>01/02/2024                   | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2024     | EUR  | 7,919            | 33,533                  |
| 575,000    | Stena Aktiebolag 7%<br>01/02/2024                   | 5.00%              | J.P.Morgan     | 購入                   | 06/20/2027     | EUR  | 26,758           | 26,353                  |
| 106,000    | Stena Aktiebolag 7%<br>01/02/2024                   | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2024     | EUR  | 1,517            | 5,806                   |
| 20,000     | Stena Aktiebolag 7%<br>01/02/2024                   | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 06/20/2027     | EUR  | 931              | 1,136                   |
| 55,000     | Stena Aktiebolag 7%<br>20/06/2024                   | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 06/20/2024     | EUR  | 787              | 460                     |
| 106,000    | Stena Aktiebolag 7%<br>01/02/2024                   | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2027     | EUR  | 4,933            | (2,390)                 |
| 100,000    | TDC Holding A/S 5.625% 23/02/2023                   | 1.00%              | BNP Paribas    | 購入                   | 06/20/2027     | EUR  | 502              | (5,238)                 |
| 253,000    | Transocean Inc 8%<br>20/12/2025                     | 1.00%              | J.P.Morgan     | 購入                   | 12/20/2025     | USD  | 61,265           | (5,277)                 |
| 760,000    | Turkey Government Bond<br>11.875% 20/12/2023        | 1.00%              | Citibank       | 購入                   | 12/20/2023     | USD  | 18,009           | (30,621)                |
| 830,000    | Turkey Government Bond<br>11.875% 20/06/2024        | 1.00%              | Citibank       | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 35,064           | (41,754)                |
| 1,530,000  | Turkey Government Bond<br>11.875% 15/01/2030        | 1.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2023     | USD  | 36,256           | (88,367)                |
| 1,450,000  | Turkey Government Bond<br>11.875% 15/01/2030        | 1.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 61,256           | (101,755)               |
| 3,450,000  | Turkey Government Bond<br>11.875% 15/01/2030        | 1.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 06/20/2024     | USD  | 145,747          | (268,748)               |
| 392,000    | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375%<br>20/12/2027   | 1.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 23,278           | 2,495                   |
| 415,000    | UniCredit S.p.A 6.95%<br>20/12/2027                 | 1.00%              | J.P.Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 32,600           | 5,153                   |
| 509,000    | UniCredit S.p.A 3%<br>20/12/2027                    | 1.00%              | J.P.Morgan     | 購入                   | 12/20/2027     | EUR  | 39,983           | (19,773)                |
| 101,000    | United Airlines Holdings,<br>Inc. 5% 20/12/2027     | 5.00%              | Barclays       | 売却                   | 12/20/2027     | USD  | (7,993)          | 2,780                   |
| 101,000    | United Airlines Holdings,<br>Inc. 5% 20/12/2027     | 5.00%              | Goldman Sachs  | 売却                   | 12/20/2027     | USD  | (7,994)          | 325                     |
| 785,000    | United Mexican States<br>4.15% 28/03/2027           | 1.00%              | Barclays       | 購入                   | 06/20/2026     | USD  | (1,217)          | (4,312)                 |
| 707,000    | United States Steel Corp.<br>6.65% 20/12/2027       | 5.00%              | Morgan Stanley | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 5,914            | (12,481)                |
| 103,000    | United States Steel Corp.<br>6.65% 20/12/2027       | 5.00%              | Goldman Sachs  | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 861              | (425)                   |
| 102,000    | United States Steel Corp.<br>6.65% 20/12/2027       | 5.00%              | Barclays       | 購入                   | 12/20/2027     | USD  | 853              | (3,552)                 |
|            |                                                     |                    |                |                      |                |      | <u>3,435,177</u> | <u>(1,424,614)</u>      |

## 注12ーオプション契約に係る未決済ポジション

2022年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

## フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

| 購入／売却<br>ポジション | 銘柄                                                                           | 取引相手方          | 取引<br>通貨 | 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 契約額<br>(米ドル)  | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------|---------------|-------------|--------------------------|
| <b>債券オプション</b> |                                                                              |                |          |                    |               |             |                          |
| 購入             | 3 Month Euribor 1 Year Mid-Curve, Call Option, Strike Price 98.50, Mar. 2023 | J.P. Morgan    | EUR      | 120                | 3,100,237,313 | —           | (49,616)                 |
| 売却             | 3 Month Euribor 1 Year Mid-Curve, Call Option, Strike Price 99.00, Mar. 2023 | J.P. Morgan    | EUR      | (120)              | 3,100,237,313 | —           | 19,374                   |
| 売却             | 3 Month Eurodollar, Put Option, Strike Price 94.13, Jun. 2023                | J.P. Morgan    | USD      | (90)               | 2,133,787,500 | (8,437)     | 12,765                   |
| 購入             | 3 Month Eurodollar, Put Option, Strike Price 94.63, Jun. 2023                | J.P. Morgan    | USD      | 60                 | 1,422,525,000 | 22,500      | (15,865)                 |
| 売却             | 3 Month SOFR 1 Year Mid-Curve, Put Option, Strike Price 95.00, Mar. 2023     | J.P. Morgan    | USD      | (90)               | 2,156,850,000 | (9,000)     | (1,283)                  |
| 購入             | 3 Month SOFR 1 Year Mid-Curve, Put Option, Strike Price 95.50, Mar. 2023     | J.P. Morgan    | USD      | 45                 | 1,078,425,000 | 15,188      | 3,858                    |
| 売却             | Euro-Bund, Put Option, Strike Price 131.00, Jan. 2023                        | J.P. Morgan    | EUR      | (23)               | 327,278,315   | (18,958)    | (10,437)                 |
| 売却             | Euro-Bund, Put Option, Strike Price 132.00, Feb. 2023                        | J.P. Morgan    | EUR      | (36)               | 512,261,710   | (70,136)    | (33,862)                 |
| 購入             | Euro-Bund, Put Option, Strike Price 135.00, Jan. 2023                        | J.P. Morgan    | EUR      | 15                 | 213,442,379   | 44,156      | 22,646                   |
| 購入             | Euro-Bund, Put Option, Strike Price 136.00, Feb. 2023                        | J.P. Morgan    | EUR      | 24                 | 341,507,807   | 105,332     | 45,448                   |
| 売却             | Euro-Bund, Put Option, Strike Price 138.00, Jan. 2023                        | J.P. Morgan    | EUR      | (8)                | 113,835,936   | (44,873)    | (19,831)                 |
| 購入             | Eurodollar 1 Year Mid-Curve, Put Option, Strike Price 95.00, Jun. 2023       | J.P. Morgan    | USD      | 60                 | 1,424,550,000 | 16,500      | (4,591)                  |
| 売却             | Eurodollar 1 Year Mid-Curve, Put Option, Strike Price 95.50, Jun. 2023       | J.P. Morgan    | USD      | (120)              | 2,849,100,000 | (72,750)    | 9,569                    |
| 購入             | Eurodollar 1 Year Mid-Curve, Put Option, Strike Price 96.00, Jun. 2023       | J.P. Morgan    | USD      | 60                 | 1,424,550,000 | 66,375      | (8,716)                  |
| 購入             | US Treasury 10 Year Note, Call Option, Strike Price 115.00, Feb. 2023        | J.P. Morgan    | USD      | 60                 | 672,540,000   | 24,375      | (36,491)                 |
| 売却             | US Treasury 10 Year Note, Call Option, Strike Price 118.00, Feb. 2023        | J.P. Morgan    | USD      | (180)              | 2,017,620,000 | (16,875)    | 37,687                   |
| 購入             | US Treasury 10 Year Note, Call Option, Strike Price 119.50, Feb. 2023        | J.P. Morgan    | USD      | 120                | 1,345,080,000 | 5,625       | (15,188)                 |
| 売却             | US Treasury 10 Year Note, Put Option, Strike Price 110.00, Feb. 2023         | J.P. Morgan    | USD      | (87)               | 975,183,000   | (46,219)    | (15,773)                 |
| 購入             | US Treasury 10 Year Note, Put Option, Strike Price 113.00, Feb. 2023         | J.P. Morgan    | USD      | 18                 | 201,762,000   | 30,938      | 10,028                   |
| 購入             | US Treasury 30 Year Bond, Call Option, Strike Price 132.00, Jan. 2023        | Morgan Stanley | USD      | 14                 | 175,154,000   | 2,844       | (9,490)                  |
| 売却             | US Treasury 5 Year Note, Put Option, Strike Price 105.50, Feb. 2023          | J.P. Morgan    | USD      | (46)               | 493,200,500   | (8,984)     | 9,991                    |
| 売却             | US Treasury 5 Year Note, Put Option, Strike Price 106.00, Feb. 2023          | J.P. Morgan    | USD      | (45)               | 482,478,750   | (12,305)    | (3,237)                  |
| 購入             | US Treasury 5 Year Note, Put Option, Strike Price 107.50, Feb. 2023          | J.P. Morgan    | USD      | 30                 | 321,652,500   | 21,563      | (9,422)                  |
| 購入             | US Treasury 5 Year Note, Put Option, Strike Price 108.00, Feb. 2023          | J.P. Morgan    | USD      | 30                 | 321,652,500   | 28,359      | 9,087                    |
|                |                                                                              |                |          |                    |               | 75,218      | (53,349)                 |
| <b>通貨オプション</b> |                                                                              |                |          |                    |               |             |                          |
| 売却             | Foreign Exchange JPY/AUD, PutOption, Strike Price 84.00, Mar. 2023           | J.P. Morgan    | AUD      | (4,800,000)        | 3,071,315     | (34,112)    | (13,206)                 |
| 購入             | Foreign Exchange JPY/AUD, PutOption, Strike Price 89.00, Mar. 2023           | J.P. Morgan    | AUD      | 4,800,000          | 3,254,132     | 92,754      | 37,353                   |
| 購入             | Foreign Exchange JPY/USD, PutOption, Strike Price 126.00, Mar. 2023          | J.P. Morgan    | USD      | 10,085,000         | 9,678,998     | 125,933     | 67,037                   |
| 売却             | Foreign Exchange SGD/EUR, PutOption, Strike Price 1.29, Mar. 2023            | J.P. Morgan    | EUR      | (3,600,000)        | 3,467,386     | (219)       | 9,657                    |
| 購入             | Foreign Exchange SGD/EUR, PutOption, Strike Price 1.35, Mar. 2023            | J.P. Morgan    | EUR      | 3,600,000          | 3,628,660     | 1,613       | (28,470)                 |

| 購入／売却<br>ポジション | 銘柄                                                                       | 取引相手方          | 取引<br>通貨 | 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 契約額<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------|--------------|-------------|--------------------------|
| 売却             | Foreign Exchange USD/AUD, PutOption, Strike Price 0.60, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | AUD      | (6,000,000)        | 1,668,682    | (4,653)     | 39,156                   |
| 購入             | Foreign Exchange USD/AUD, PutOption, Strike Price 0.64, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | AUD      | 6,000,000          | 1,766,021    | 17,909      | (78,239)                 |
| 売却             | Foreign Exchange USD/GBP, PutOption, Strike Price 1.07, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | GBP      | (3,000,000)        | 3,210,132    | (3,237)     | 15,994                   |
| 購入             | Foreign Exchange USD/GBP, PutOption, Strike Price 1.14, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | GBP      | 3,000,000          | 3,420,140    | 15,669      | (40,858)                 |
| 購入             | Foreign Exchange USD/INR, CallOption, Strike Price 84.00, Mar. 2023      | J.P.Morgan     | USD      | 900,000            | 913,626      | 5,844       | (6,258)                  |
| 購入             | Foreign Exchange USD/INR, CallOption, Strike Price 86.00, Mar. 2023      | J.P.Morgan     | USD      | 3,600,000          | 3,741,516    | 8,479       | (33,299)                 |
| 売却             | Foreign Exchange USD/INR, CallOption, Strike Price 90.00, Mar. 2023      | J.P.Morgan     | USD      | (900,000)          | 978,885      | (422)       | 2,432                    |
| 売却             | Foreign Exchange USD/INR, CallOption, Strike Price 95.00, Mar. 2023      | J.P.Morgan     | USD      | (3,600,000)        | 4,133,070    | (387)       | 4,905                    |
| 購入             | Foreign Exchange USD/PHP, Call Option, Strike Price 60.00, Mar. 2023     | J.P.Morgan     | USD      | 1,950,000          | 2,101,320    | 1,609       | (36,026)                 |
|                |                                                                          |                |          |                    |              | 226,780     | (59,822)                 |
| 株式オプション        |                                                                          |                |          |                    |              |             |                          |
| 購入             | 8x8, Inc., Put Option, Strike Price2.50, Jan. 2023                       | MorganStanley  | USD      | 88                 | 38,016       | 440         | (970)                    |
| 売却             | AbbVie, Inc., Call Option, Strike Price 170.00, Feb. 2023                | Morgan Stanley | USD      | (1)                | 16,161       | (226)       | 36                       |
| 購入             | Activision Blizzard, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Mar. 2023    | Morgan Stanley | USD      | 89                 | 681,295      | 28,480      | 2,591                    |
| 売却             | Activision Blizzard, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2023    | Morgan Stanley | USD      | (89)               | 681,295      | (4,806)     | 1,562                    |
| 売却             | Activision Blizzard, Inc., Call Option, Strike Price 90.00, Jun. 2023    | Morgan Stanley | USD      | (494)              | 3,781,570    | (66,690)    | 32,240                   |
| 売却             | Activision Blizzard, Inc., Put Option, Strike Price 55.00, Jan. 2024     | Morgan Stanley | USD      | (82)               | 627,710      | (15,170)    | 3,192                    |
| 売却             | Activision Blizzard, Inc., Put Option, Strike Price 60.00, Jan. 2024     | Morgan Stanley | USD      | (549)              | 4,202,595    | (146,034)   | 22,786                   |
| 購入             | Activision Blizzard, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Jan. 2024     | Morgan Stanley | USD      | 549                | 4,202,595    | 310,185     | (63,791)                 |
| 購入             | Activision Blizzard, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Feb. 2023     | Morgan Stanley | USD      | 352                | 2,694,560    | 68,992      | (11,383)                 |
| 購入             | Activision Blizzard, Inc., Put Option, Strike Price 75.00, Jan. 2024     | Morgan Stanley | USD      | 82                 | 627,710      | 61,090      | (5,578)                  |
| 購入             | American Airlines Group, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 50                 | 63,600       | 300         | (6,025)                  |
| 購入             | American Airlines Group, Inc., Put Option, Strike Price 12.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 27                 | 34,344       | 864         | (686)                    |
| 購入             | American Airlines Group, Inc., Put Option, Strike Price 13.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 48                 | 61,056       | 3,600       | 551                      |
| 購入             | Amyris, Inc., Put Option, Strike Price 2.00, Jan. 2023                   | Morgan Stanley | USD      | 96                 | 14,688       | 6,000       | 2,063                    |
| 購入             | Atlas Corp., Put Option, Strike Price 12.50, Jan. 2023                   | Morgan Stanley | USD      | 182                | 279,188      | 2,730       | (2,047)                  |
| 購入             | Bausch Health Cos., Inc., Call Option, Strike Price 10.00, Mar. 2023     | Morgan Stanley | USD      | 194                | 121,832      | 2,522       | (4,602)                  |
| 購入             | Blackstone, Inc., Put Option, Strike Price 57.50, Jan. 2023              | Morgan Stanley | USD      | 62                 | 459,978      | 1,209       | (2,368)                  |
| 売却             | Blackstone, Inc., Put Option, Strike Price 75.00, Feb. 2023              | J.P. Morgan    | USD      | (110)              | 816,090      | (68,750)    | (49,722)                 |
| 購入             | Blackstone, Inc., Put Option, Strike Price 85.00, Feb. 2023              | J.P. Morgan    | USD      | 110                | 816,090      | 146,300     | 104,828                  |
| 売却             | Bristol-Myers Squibb Co., Call Option, Strike Price 77.50, Feb. 2023     | Morgan Stanley | USD      | (1)                | 7,195        | (40)        | 52                       |
| 購入             | Carvana Co., Call Option, Strike Price 7.50, Apr. 2023                   | J.P. Morgan    | USD      | 536                | 254,064      | 64,320      | (5,203)                  |
| 購入             | Carvana Co., Call Option, Strike Price 20.00, Mar. 2023                  | J.P. Morgan    | USD      | 101                | 47,874       | 2,121       | (29,394)                 |
| 売却             | Carvana Co., Put Option, Strike Price 2.50, Apr. 2023                    | J.P. Morgan    | USD      | (536)              | 254,064      | (39,664)    | 410                      |
| 購入             | Cinemark Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 10.00, Jan. 2023      | Morgan Stanley | USD      | 27                 | 23,382       | 540         | (901)                    |
| 購入             | Cinemark Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 12.50, Feb. 2023      | MorganStanley  | USD      | 68                 | 58,888       | 680         | (1,530)                  |

| 購入／売却<br>ポジション | 銘柄                                                                               | 取引相手方           | 取引<br>通貨 | 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 契約額<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------|--------------------|--------------|-------------|--------------------------|
| 購入             | Cinemark Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 15.00, Jan. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | 48                 | 41,568       | 240         | (2,781)                  |
| 売却             | Coca-Cola Co.(The), Call Option, Strike Price 65.00, Feb. 2023                   | Morgan Stanley  | USD      | (2)                | 12,722       | (254)       | (42)                     |
| 購入             | Crown Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 75.00, Apr. 2023                 | Morgan Stanley  | USD      | 49                 | 402,829      | 55,615      | 10,481                   |
| 売却             | Crown Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 95.00, Apr. 2023                 | Morgan Stanley  | USD      | (49)               | 402,829      | (10,045)    | (638)                    |
| 売却             | Crown Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Apr. 2023                  | Morgan Stanley  | USD      | (49)               | 402,829      | (10,167)    | 11,417                   |
| 購入             | Danimer Scientific, Inc., Put Option, Strike Price 2.50, Jan. 2023               | Morgan Stanley  | USD      | 80                 | 14,320       | 6,960       | 3,438                    |
| 購入             | Deere & Co., Put Option, Strike Price 300.00, Mar. 2023                          | J.P. Morgan     | USD      | 29                 | 1,243,404    | 3,915       | (52,114)                 |
| 購入             | Dick's Sporting Goods, Inc., Put Option, Strike Price 70.00, Mar. 2023           | J.P. Morgan     | USD      | 82                 | 986,378      | 4,510       | (19,119)                 |
| 購入             | Flex Ltd., Call Option, Strike Price 19.00, Jan. 2023                            | Morgan Stanley  | USD      | 533                | 1,143,818    | 130,585     | 39,426                   |
| 購入             | Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Call Option, Strike Price 4.00, Apr. 2023     | Morgan Stanley  | USD      | 19                 | 5,073        | 285         | (209)                    |
| 購入             | Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Call Option, Strike Price 5.00, Jan. 2023     | Morgan Stanley  | USD      | 79                 | 21,093       | 790         | (3,233)                  |
| 購入             | Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, Put Option, Strike Price 3.00, Jan. 2023      | Morgan Stanley  | USD      | 43                 | 11,481       | 1,935       | (1,485)                  |
| 購入             | Guess?, Inc., Put Option, Strike Price 18.00, Jan. 2023                          | Morgan Stanley  | USD      | 27                 | 55,863       | 540         | (568)                    |
| 購入             | H & M Hennes & Mauritz AB, Put Option, Strike Price 100.00, Mar. 2023            | Bank of America | SEK      | 1,000,000          | 10,756,264   | 3,240       | (2,931)                  |
| 購入             | H & M Hennes & Mauritz AB, Put Option, Strike Price 100.00, Mar. 2023            | Citigroup       | SEK      | 760,000            | 8,174,761    | 2,462       | (3,430)                  |
| 購入             | Health Catalyst, Inc., Call Option, Strike Price 12.50, Jan. 2023                | Morgan Stanley  | USD      | 13                 | 13,819       | 195         | (245)                    |
| 購入             | Hollysys Automation Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley  | USD      | 743                | 1,220,749    | 11,145      | (107,263)                |
| 売却             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 80.00, Feb. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | (203)              | 2,310,140    | (2,537)     | 53,663                   |
| 購入             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 80.00, Jan. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | 135                | 1,536,300    | 135         | (23,819)                 |
| 購入             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 85.00, Feb. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | 198                | 2,253,240    | 1,980       | (83,758)                 |
| 売却             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 85.00, Jan. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | (198)              | 2,253,240    | (1,980)     | 57,806                   |
| 購入             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 90.00, Feb. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | 5                  | 56,900       | 50          | (2,974)                  |
| 購入             | Horizon Therapeutics plc, Put Option, Strike Price 90.00, Jan. 2023              | Morgan Stanley  | USD      | 63                 | 716,940      | 315         | (41,655)                 |
| 購入             | JB Hunt Transport Services, Inc., Put Option, Strike Price 165.00, Jan. 2023     | Morgan Stanley  | USD      | 75                 | 1,307,700    | 19,125      | (88,775)                 |
| 売却             | Johnson & Johnson, Call Option, Strike Price 185.00, Feb. 2023                   | Morgan Stanley  | USD      | (1)                | 17,665       | (163)       | (17)                     |
| 購入             | Li Auto, Inc., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2023                         | Morgan Stanley  | USD      | 27                 | 55,080       | 1,296       | (293)                    |
| 売却             | Manchester United plc, Put Option, Strike Price 18.00, Jan. 2023                 | Morgan Stanley  | USD      | (45)               | 104,985      | (450)       | 3,911                    |
| 売却             | Manchester United plc, Put Option, Strike Price 19.00, Jan. 2023                 | Morgan Stanley  | USD      | (138)              | 321,954      | (690)       | 14,876                   |
| 購入             | Meta Platforms, Inc., Call Option, Strike Price 150.00, Mar. 2023                | J.P.Morgan      | USD      | 206                | 2,479,004    | 67,362      | (28,335)                 |
| 売却             | Microchip Technology, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Feb. 2023           | Morgan Stanley  | USD      | (1)                | 7,025        | (100)       | 48                       |
| 売却             | NextEra Energy, Inc., Call Option, Strike Price 90.00, Feb. 2023                 | Morgan Stanley  | USD      | (1)                | 8,360        | (110)       | 38                       |
| 購入             | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 12.00, Feb. 2023   | Morgan Stanley  | USD      | 41                 | 50,184       | 3,300       | 327                      |
| 購入             | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 12.50, Jan. 2023   | Morgan Stanley  | USD      | 81                 | 99,144       | 6,885       | 3,686                    |
| 購入             | Royal Caribbean Cruises Ltd., Put Option, Strike Price 47.00, Jan. 2023          | Morgan Stanley  | USD      | 11                 | 54,373       | 1,760       | (622)                    |
| 購入             | Shaw Communications, Inc., Put Option, Strike Price 22.50, Jan. 2023             | Morgan Stanley  | USD      | 166                | 477,748      | 3,154       | (16,075)                 |
| 購入             | Shift Technologies, Inc., Put Option, Strike Price 2.50, Feb. 2023               | Morgan Stanley  | USD      | 100                | 1,489        | 22,000      | 6,678                    |

| 購入／売却<br>ポジション | 銘柄                                                                       | 取引相手方          | 取引<br>通貨 | 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 契約額<br>(米ドル)  | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------|---------------|-------------|--------------------------|
| 購入             | Shift Technologies, Inc., Put Option, Strike Price 2.50, Jan. 2023       | Morgan Stanley | USD      | 20                 | 298           | 4,800       | 1,740                    |
| 購入             | Sirius XM Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 6.75, Jan. 2023      | Morgan Stanley | USD      | 30                 | 17,520        | 90          | (1,141)                  |
| 購入             | Sirius XM Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 2.75, Jan. 2023       | Morgan Stanley | USD      | 427                | 249,368       | 2,135       | (115)                    |
| 売却             | Sirius XM Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 6.75, Jan. 2023       | Morgan Stanley | USD      | (399)              | 233,016       | (39,900)    | (9,251)                  |
| 購入             | SoftBank Group Corp., Put Option, Strike Price 4,540.00, Mar. 2023       | Goldman Sachs  | JPY      | 37,523,100         | 1,613,687,720 | 4,816       | (16,484)                 |
| 売却             | Starbucks Corp., Call Option, Strike Price 110.00, Feb. 2023             | Morgan Stanley | USD      | (1)                | 9,920         | (105)       | 5                        |
| 購入             | Turquoise Hill Resources Ltd., Put Option, Strike Price 27.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 13                 | 40,833        | 260         | (85)                     |
| 購入             | Upstart Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 184                | 243,248       | 23,552      | 2,072                    |
| 購入             | UserTesting, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Feb. 2023              | Barclays       | USD      | 297,750            | 2,236,104     | 2,843       | (6,091)                  |
| 購入             | Vnet Group, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Mar. 2023               | Morgan Stanley | USD      | 536                | 303,912       | 24,120      | (15,286)                 |
| 購入             | Vodafone Group plc, Call Option, Strike Price 12.00, Jan. 2023           | Morgan Stanley | USD      | 98                 | 99,176        | 196         | (5,611)                  |
| 購入             | Vodafone Group plc, Call Option, Strike Price 13.00, Jan. 2023           | Morgan Stanley | USD      | 99                 | 100,188       | 198         | (5,431)                  |
| 購入             | Vodafone Group plc, Call Option, Strike Price 14.00, Jan. 2023           | Morgan Stanley | USD      | 95                 | 96,140        | 190         | (5,025)                  |
| 購入             | Vodafone Group plc, Call Option, Strike Price 16.00, Jan. 2023           | Morgan Stanley | USD      | 256                | 259,072       | 768         | (16,315)                 |
| 売却             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 70.00, Apr. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | (502)              | 5,084         | (6,069)     | (813)                    |
| 購入             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 80.00, Apr. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | 502                | 5,084         | 19,724      | (444)                    |
| 売却             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 80.00, Mar. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | (1,807)            | 18,300        | (54,614)    | (7,658)                  |
| 売却             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 80.00, Jan. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | (962)              | 9,742         | (5,815)     | 4,429                    |
| 購入             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 86.00, Mar. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | 1,807              | 18,300        | 120,151     | 12,063                   |
| 購入             | Vodafone Group plc, Put Option, Strike Price 86.00, Jan. 2023            | Morgan Stanley | GBP      | 962                | 9,742         | 34,890      | (2,552)                  |
| 売却             | Williams Cos., Inc.(The), Call Option, Strike Price 35.00, Feb. 2023     | Morgan Stanley | USD      | (2)                | 6,580         | (98)        | 4                        |
| 購入             | Workiva, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2023                | Morgan Stanley | USD      | 73                 | 612,981       | 49,275      | 18,909                   |
| 売却             | Workiva, Inc., Call Option, Strike Price 90.00, Jan. 2023                | Morgan Stanley | USD      | (73)               | 612,981       | (17,885)    | (6,597)                  |
|                |                                                                          |                |          |                    |               | 845,798     | (348,152)                |
| 指数オプション        |                                                                          |                |          |                    |               |             |                          |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 24.00, Jan. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 86                 | 198,644       | 10,320      | (6,946)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 25.00, Jan. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 67                 | 154,757       | 6,164       | (9,297)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 26.00, Feb. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 138                | 318,754       | 27,600      | (9,930)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 26.00, Jan. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 69                 | 159,377       | 5,175       | (10,058)                 |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 27.00, Feb. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 120                | 277,177       | 20,640      | (7,336)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Call Option, Strike Price 28.00, Mar. 2023        | J.P.Morgan     | USD      | 54                 | 124,730       | 12,744      | (797)                    |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Put Option, Strike Price 24.00, Jan. 2023         | J.P.Morgan     | USD      | 182                | 420,385       | 36,946      | (2,300)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Put Option, Strike Price 25.00, Jan. 2023         | J.P.Morgan     | USD      | 142                | 327,993       | 39,476      | (3,233)                  |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Put Option, Strike Price 26.00, Jan. 2023         | J.P.Morgan     | USD      | 123                | 284,107       | 44,649      | 1,505                    |
| 購入             | CB0E Volatility Index, Put Option, Strike Price 27.00, Feb. 2023         | J.P.Morgan     | USD      | 112                | 258,699       | 46,480      | 474                      |
| 購入             | E-mini NASDAQ 100, Call Option, Strike Price 11,200.00, Dec. 2022        | Morgan Stanley | USD      | 20                 | 4,408,900     | 20          | (50,586)                 |
| 売却             | E-mini NASDAQ 100, Put Option, Strike Price 10,830.00, Dec. 2022         | Morgan Stanley | USD      | (18)               | 3,968,010     | (18)        | 27,130                   |

| 購入／売却<br>ポジション | 銘柄                                                                                                            | 取引相手方          | 取引<br>通貨 | 購入／<br>(売却)<br>契約数 | 契約額<br>(米ドル)  | 時価<br>(米ドル) | 未実現利益<br>／ (損失)<br>(米ドル) |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------|---------------|-------------|--------------------------|
| 売却             | E-mini NASDAQ 100, Put Option, Strike Price 11,000.00, Jan. 2023                                              | Morgan Stanley | USD      | (1)                | 220,445       | (5,350)     | 417                      |
| 売却             | EURO STOXX 50 Index, Put Option, Strike Price 3,400.00, Mar. 2023                                             | Morgan Stanley | EUR      | (33)               | 1,340,091     | (13,282)    | (1,814)                  |
| 売却             | EURO STOXX 50 Index, Put Option, Strike Price 3,675.00, Jan. 2023                                             | Morgan Stanley | EUR      | (40)               | 1,624,352     | (2,227)     | 2,029                    |
| 購入             | EURO STOXX 50 Index, Put Option, Strike Price 3,700.00, Mar. 2023                                             | Morgan Stanley | EUR      | 36                 | 1,461,917     | 40,424      | 3,029                    |
| 購入             | EURO STOXX 50 Price Index, Put Option, Strike Price 3,700.00, Feb. 2023                                       | Goldman Sachs  | EUR      | 370,000            | 1,502,525,807 | 8,155       | (1,432)                  |
| 購入             | NASDAQ 100 Emini Index USD 1150020/JAN/2023 (IXF23C Y 11500.00,Call Option, Strike Price 11,500.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 3                  | 3,306,675     | 18,600      | (4,445)                  |
| 売却             | NASDAQ 100 Emini Index USD 1190020/JAN/2023 (IXF23C Y 11900.00,Call Option, Strike Price 11,900.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | (6)                | 6,613,350     | (7,380)     | 5,290                    |
| 購入             | NASDAQ 100 Emini Index USD12300 20/JAN/2023 (IXF23C Y12300.00, Call Option, Strike Price 12,300.00, Jan. 2023 | Morgan Stanley | USD      | 3                  | 3,306,675     | 1,680       | (83)                     |
| 売却             | S&P 500 Emini Index, Call Option, Strike Price 4,000.00, Mar. 2023                                            | J.P.Morgan     | USD      | (1)                | 193,050       | (4,275)     | (314)                    |
| 購入             | S&P 500 Emini Index, Call Option, Strike Price 4,200.00, Mar. 2023                                            | J.P.Morgan     | USD      | 1                  | 193,050       | 1,438       | (551)                    |
| 購入             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 2,600.00, Mar. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | 13                 | 2,509,650     | 2,177       | (2,261)                  |
| 購入             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 2,800.00, Mar. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | 1                  | 193,050       | 245         | (2,619)                  |
| 売却             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 3,000.00, Mar. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | (13)               | 2,509,650     | (5,038)     | 4,329                    |
|                | S&P 500 Emini Index, Put Option,Strike Price 3,200.00, Mar. 2023                                              | J.P.Morgan     | USD      | (13)               | 2,509,650     | (9,263)     | 5,209                    |
| 売却             |                                                                                                               |                |          |                    |               |             |                          |
| 購入             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 3,600.00, Mar. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | 13                 | 2,509,650     | 43,388      | 3,698                    |
| 売却             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 3,600.00, Jan. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | (6)                | 1,158,300     | (3,375)     | 1,868                    |
| 購入             | S&P 500 Emini Index, Put Option, Strike Price 3,750.00, Jan. 2023                                             | J.P.Morgan     | USD      | 6                  | 1,158,300     | 10,950      | (7,050)                  |
| 購入             | S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 3,900.00, Dec. 2022                                                  | Morgan Stanley | USD      | 3                  | 1,151,850     | 15          | (8,107)                  |
| 購入             | S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 4,200.00, Dec. 2022                                                  | Morgan Stanley | USD      | 41                 | 15,741,950    | 205         | (174,279)                |
| 購入             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,150.00, Jan. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | 26                 | 9,982,700     | 2,470       | (1,430)                  |
| 売却             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,300.00, Mar. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | (30)               | 11,518,500    | (62,400)    | 10,462                   |
| 売却             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,300.00, Jan. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | (52)               | 19,965,400    | (9,360)     | 3,691                    |
| 購入             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,450.00, Jan. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | 26                 | 9,982,700     | 11,154      | (2,730)                  |
| 購入             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,600.00, Mar. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | 18                 | 6,911,100     | 119,916     | (28,642)                 |
| 購入             | S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 3,700.00, Mar. 2023                                                   | Morgan Stanley | USD      | 20                 | 7,679,000     | 185,560     | 17,766                   |
|                |                                                                                                               |                |          |                    |               | 574,623     | (249,343)                |
|                |                                                                                                               |                |          |                    |               | 1,722,419   | (710,666)                |

注13－証券貸付

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

2022年12月31日現在、貸付証券および対応する受領担保の時価は、以下のとおりであった。

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

当期中、証券貸付プログラムは以下の収益および費用を生じた。

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



#### 注14－投資運用報酬

管理会社は、本投資法人から会計期間中の日々の各ファンドの平均純資産に対する一定比率（年率）（以下に詳述される。）に相当する月次の投資運用報酬を受領する。ファンドがその他のフランクリン・templtonのファンドに投資する場合、投資運用報酬は投資された金額には適用されない。以下の料率が2022年12月31日現在、異なるファンドに関して適用される。

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

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

クラスXおよびクラスY以外の  
その他のクラス

フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

2.05%

#### 注15－成功報酬

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

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

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

2022年12月31日現在、以下の成功報酬がクラスPF投資証券について適用される。

該当なし

#### 注16－ソフト・コミッション

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

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

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

#### 注17－関連当事者取引

本投資法人の一定の取締役は、ファンドの様々な投資運用会社、とりわけ、フランクリン・templton・インベストメンツ（ブラジル）リミテッド、フランクリン・templton・インベストメンツ（アジア）リミテッド、templton・インベストメント・カウンスル・エルエルシーおよびフランクリン・templton・インスティテューショナル・エルエルシーの一または複数の役員および／または取締役であるか、またはその場合がある。関連当事者とのすべての取引は、通常の業務の過程で、通常の取引条件で締結された。管理会社に関して本投資法人により発生する投資運用報酬は、財務書類の注14に詳述されている。

フランクリン・templtonに関連ブローカーは存在せず、2022年12月31日に終了した期間中に関連ブローカーと締結された取引はなかった。

2022年12月31日に終了した期間中、本投資法人はファンドの管理会社および主販売会社としてのフランクリン・templton・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルに関して管理事務代行報

酬および名義書換事務代行報酬ならびに投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料が発生した。

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

#### 注18—税金

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

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

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

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

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

#### 注19—投資証券クラス

##### クラスA投資証券：

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

##### 累積型投資証券（a c c）：

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

#### 注20—費用の払戻し

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

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

#### 注21—その他の費用

その他の費用は、主に執行役員費用、弁護士費用、登録・届出手数料、代理店報および税金に係る予算調整からなっている。

**注22－投資資産変動計算書**

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

**注23－取引費用**

取引費用とは、金融資産または金融負債を取得または処分するために発生した費用である。取引費用には、エージェント、ブローカーおよびディーラーに支払われた報酬および手数料が含まれる。2022年12月31日に終了した期間中、本投資法人は以下の取引費用を負担した。

| ファンド名                        | 通貨  | 金額      |
|------------------------------|-----|---------|
| フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド | USD | 890,566 |

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

**注24－平準化**

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

**注25－総費用比率**

比率で表示される総費用比率（以下「T E R」という。）は、2022年12月31日に終了した期間において各投資証券クラスの年間費用総額が各投資証券クラスの平均純資産にどのように関連しているかを表示するものである。費用総額は、「運用計算書および純資産変動計算書」に要約される投資運用報酬、管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬、保管報酬ならびにその他の費用から構成される。

当期中に設定された投資証券クラスについて、T E Rは年換算されている。

**注26－グローバル与信枠**

2022年2月4日付で、本投資法人は、フランクリン・テンプルトンが運用するその他の欧州および米国の登録投資信託（以下、個別的に「借り手」、および総称して「貸出先」という。）と共に、将来における予期しない、または著しく大規模な買戻請求に応える能力を含む一時的かつ緊急の目的のため貸出先に対してファンドの資金を提供する合計2,675百万米ドルのジョイント・シンジケート・シニア・無担保与信枠（グローバル与信枠）を締結した。

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

2022年12月31日に終了した会計期間中、本投資法人はグローバル与信枠を使用しなかった。

**注27－略称**

| 国   |          |     |         |     |        |         |
|-----|----------|-----|---------|-----|--------|---------|
| AGO | アンゴラ     | DNK | デンマーク   | JEY | ジャージー  |         |
| ARE | アラブ首長国連邦 | DOM | ドミニカ共和国 | JOR | ヨルダン   |         |
| ARG | アルゼンチン   | ECU | エクアドル   | JPN | 日本     |         |
| ARM | アルメニア    | EGY | エジプト    | KAZ | カザフスタン |         |
| AUS | オーストラリア  | ESP | スペイン    | KEN | ケニア    |         |
| AUT | オーストリア   | EST | エストニア   | KGZ | キルギス   |         |
| AZE | アゼルバイジャン | ETH | エチオピア   | KHM | カンボジア  |         |
| BEL | ベルギー     | FIN | フィンランド  | KOR | 韓国     |         |
| BEN | ベナン      | FRA | フランス    | KWT | クウェート  |         |
| BFA | ブルキナファソ  | GAB | ガボン     | LKA | スリランカ  |         |
|     |          |     |         |     | PHL    | フィリピン   |
|     |          |     |         |     | POL    | ポーランド   |
|     |          |     |         |     | PRT    | ポルトガル   |
|     |          |     |         |     | PRY    | パラグアイ   |
|     |          |     |         |     | QAT    | カタール    |
|     |          |     |         |     | ROU    | ルーマニア   |
|     |          |     |         |     | RUS    | ロシア     |
|     |          |     |         |     | SAU    | サウジアラビア |
|     |          |     |         |     | SGP    | シンガポール  |
|     |          |     |         |     | SLV    | エルサルバドル |

|     |          |     |        |     |          |     |            |
|-----|----------|-----|--------|-----|----------|-----|------------|
| BGD | バングラデシュ  | GBR | 英国     | LTU | リトアニア    | SP  | 国際機関       |
| BHR | バーレーン    | GEO | ジョージア  | LUX | ルクセンブルグ  | SVK | スロバキア      |
| BHS | バハマ      | GHA | ガーナ    | LVA | ラトビア     | SVN | スロベニア      |
| BLR | ベラルーシ    | GRC | ギリシャ   | MAC | マカオ      | SWE | スウェーデン     |
| BMD | バミューダ    | GRD | グレナダ   | MAR | モロッコ     | THA | タイ         |
| BRL | ブラジル     | GTM | グアテマラ  | MDA | モルドバ     | TTO | トリニダード・トバゴ |
| CAN | カナダ      | HKG | 香港     | MEX | メキシコ     | TUN | チュニジア      |
| CHE | スイス      | HND | ホンジュラス | MNG | モンゴル     | TUR | トルコ        |
| CHL | チリ       | HRV | クロアチア  | MOZ | モザンビーク   | TWN | 台湾         |
| CHN | 中国       | HUN | ハンガリー  | MYS | マレーシア    | TZA | タンザニア      |
| CIV | コートジボワール | IDN | インドネシア | NGA | ナイジェリア   | UKR | ウクライナ      |
| CMR | カメルーン    | IND | インド    | NLD | オランダ     | URY | ウルグアイ      |
| COL | コロンビア    | IRL | アイルランド | NOR | ノルウェー    | USA | アメリカ合衆国    |
| CRI | コスタリカ    | IRQ | イラク    | NZL | ニュージーランド | UZB | ウズベキスタン    |
| CYM | ケイマン諸島   | ISL | アイスランド | OMN | オマーン     | VNM | ベトナム       |
| CYP | キプロス     | ISR | イスラエル  | PAK | パキスタン    | ZAF | 南アフリカ      |
| CZE | チェコ共和国   | ITA | イタリア   | PAN | パナマ      | ZMB | ザンビア       |
| DEU | ドイツ      | JAM | ジャマイカ  | PER | ペルー      |     |            |

|      |            |     |             |     |             |     |             |
|------|------------|-----|-------------|-----|-------------|-----|-------------|
| 通貨   |            |     |             |     |             |     |             |
| AED  | UAEディルハム   | EGP | エジプト・ポンド    | KZT | テンゲ         | SAR | サウジアラビア・リヤル |
| ARS  | アルゼンチン・ペソ  | EUR | ユーロ         | LKR | スリランカ・ルピー   | SEK | スウェーデン・クローナ |
| AUD  | オーストラリア・ドル | GBP | 英ポンド        | MAD | モロッコ・ディルハム  | SGD | シンガポール・ドル   |
| BDT  | バングラデシュ・タカ | GHS | ガーナ・セディ     | MXN | メキシコ・ペソ     | THB | タイ・バーツ      |
| BRL  | ブラジル・レアル   | HKD | 香港ドル        | MYR | マレーシア・リンギット | TRY | トルコ・リラ      |
| CAD  | カナダ・ドル     | HUF | ハンガリー・フォリント | NOK | ノルウェー・クローネ  | TWD | 台湾ドル        |
| CHF  | スイス・フラン    | IDR | インドネシア・ルピア  | NZD | ニュージーランド・ドル | USD | 米ドル         |
| CLP  | チリ・ペソ      | INR | インド・ルピー     | PEN | ペルー・ヌエボ・ソル  | UYU | ウルグアイ・ペソ    |
| CNH/ |            |     |             |     |             |     |             |
| CNY  | 人民元        | ISK | アイスランド・クローナ | PHP | フィリピン・ペソ    | UZS | ウズベキスタン・ソム  |
| COP  | コロンビア・ペソ   | JPY | 日本円         | PLN | ポーランド・ズロチ   | VND | ベトナム・ドン     |
| CZK  | チェコ・コルナ    | KES | ケニア・シリング    | QAR | カタール・リヤル    | ZAR | 南アフリカ・ランド   |
| DKK  | デンマーク・クローネ | KRW | 韓国ウォン       | RON | 新ルーマニア・レウ   |     |             |
| DOP  | ドミニカ共和国ペソ  | KWD | クウェート・ディナール | RUB | ロシア・ルーブル    |     |             |
|      |            |     |             |     |             |     |             |
| Jan  | 1月         | Apr | 4月          | Jul | 7月          | Oct | 10月         |
| Feb  | 2月         | May | 5月          | Aug | 8月          | Nov | 11月         |
| Mar  | 3月         | Jun | 6月          | Sep | 9月          | Dec | 12月         |

注28—追加情報

2022年10月2日以前において、登録および名義書換代行業務は、管理会社であるフランクリン・テンプレートン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルによって内部で行われていた。2022年10月3日付で、ヴィルタス・パートナーズ・ファンド・サービシズ・ルクセンブルグ・エス・エイ・アール・エルが本投資法人の登録機関および名義書換事務代行会社として管理会社によって任命された。

注29—後発事象

報告日以降、後発事象はなかった。

## （２）【投資有価証券明細表等】

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ  
フランクリンK 2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

## 投資有価証券明細表

2022年12月31日現在

（通貨：米ドル）

| 口数／額面                        | 銘柄                                             | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|------------------------------|------------------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| 公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券 |                                                |       |      |            |                    |
| <b>株式</b>                    |                                                |       |      |            |                    |
| <b>航空宇宙・防衛</b>               |                                                |       |      |            |                    |
| 37,931                       | Maxar Technologies, Inc.                       | USA   | USD  | 1,962,550  | 0.17               |
| 22,156                       | Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.              | USA   | USD  | 1,239,185  | 0.11               |
|                              |                                                |       |      | 3,201,735  | 0.28               |
| <b>航空貨物・物流</b>               |                                                |       |      |            |                    |
| 36,525                       | Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.             | USA   | USD  | 3,681,720  | 0.32               |
| 180                          | United Parcel Service, Inc. 'B'                | USA   | USD  | 31,291     | —                  |
|                              |                                                |       |      | 3,713,011  | 0.32               |
| <b>旅客航空輸送業</b>               |                                                |       |      |            |                    |
| 78,100                       | Cathay Pacific Airways Ltd.                    | HKG   | HKD  | 85,087     | 0.01               |
| 2,906                        | American Airlines Group, Inc.                  | USA   | USD  | 36,964     | 0.01               |
| 420                          | Copa Holdings SA 'A'                           | PAN   | USD  | 34,932     | —                  |
| 7,740                        | Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR         | BRL   | USD  | 20,666     | —                  |
|                              |                                                |       |      | 177,649    | 0.02               |
| <b>自動車部品</b>                 |                                                |       |      |            |                    |
| 25,375                       | Mobileye Global, Inc. 'A'                      | ISR   | USD  | 889,647    | 0.08               |
|                              |                                                |       |      | 889,647    | 0.08               |
| <b>自動車</b>                   |                                                |       |      |            |                    |
| 187,076                      | NIO, Inc., ADR                                 | CHN   | USD  | 1,823,991  | 0.16               |
| 1,213                        | Li Auto, Inc., ADR                             | CHN   | USD  | 24,745     | —                  |
| 2,533                        | Lucid Group, Inc.                              | USA   | USD  | 17,300     | —                  |
| 1,091                        | Ford Motor Co.                                 | USA   | USD  | 12,688     | —                  |
| 898                          | Fisker, Inc.                                   | USA   | USD  | 6,529      | —                  |
|                              |                                                |       |      | 1,885,253  | 0.16               |
| <b>銀行</b>                    |                                                |       |      |            |                    |
| 58,250                       | First Horizon Corp.                            | USA   | USD  | 1,427,125  | 0.12               |
| 34,645                       | Bank of America Corp.                          | USA   | USD  | 1,147,442  | 0.10               |
| 741                          | First Citizens BancShares, Inc. 'A'            | USA   | USD  | 561,945    | 0.05               |
|                              |                                                |       |      | 3,136,512  | 0.27               |
| <b>飲料</b>                    |                                                |       |      |            |                    |
| 225,382                      | Davide Campari-Milano NV                       | ITA   | EUR  | 2,288,147  | 0.20               |
| 15,468                       | Monster Beverage Corp.                         | USA   | USD  | 1,570,466  | 0.14               |
| 7,620                        | PepsiCo, Inc.                                  | USA   | USD  | 1,376,629  | 0.12               |
| 525                          | Coca-Cola Co. (The)                            | USA   | USD  | 33,395     | —                  |
|                              |                                                |       |      | 5,268,637  | 0.46               |
| <b>バイオテクノロジー</b>             |                                                |       |      |            |                    |
| 66,692                       | Horizon Therapeutics plc                       | USA   | USD  | 7,589,549  | 0.66               |
| 186,605                      | Myovant Sciences Ltd.                          | USA   | USD  | 5,030,871  | 0.44               |
| 124,040                      | AVEO Pharmaceuticals, Inc.                     | USA   | USD  | 1,854,398  | 0.16               |
| 25,373                       | Coherus Biosciences, Inc.                      | USA   | USD  | 200,954    | 0.02               |
| 9,352                        | Biohaven Ltd.                                  | USA   | USD  | 129,806    | 0.01               |
| 8,544                        | Avid Bioservices, Inc.                         | USA   | USD  | 117,651    | 0.01               |
| 4,815                        | Intercept Pharmaceuticals, Inc.                | USA   | USD  | 59,561     | —                  |
| 306                          | AbbVie, Inc.                                   | USA   | USD  | 49,453     | —                  |
| 1,533                        | MannKind Corp.                                 | USA   | USD  | 8,079      | —                  |
| 173                          | Ionis Pharmaceuticals, Inc.                    | USA   | USD  | 6,534      | —                  |
|                              |                                                |       |      | 15,046,856 | 1.30               |
| <b>資本市場</b>                  |                                                |       |      |            |                    |
| 75,643                       | Cowen, Inc. 'A'                                | USA   | USD  | 2,921,333  | 0.25               |
| 5,732                        | Moody's Corp.                                  | USA   | USD  | 1,597,050  | 0.14               |
| 131,496                      | Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A'          | USA   | USD  | 1,307,728  | 0.11               |
| 114,744                      | Concord Acquisition Corp. II 'A'               | USA   | USD  | 1,141,129  | 0.10               |
| 18,549                       | Amundi SA, Reg. S, 144A                        | FRA   | EUR  | 1,051,894  | 0.09               |
| 84,256                       | Athena Technology Acquisition Corp. II 'A'     | USA   | USD  | 847,194    | 0.07               |
| 80,629                       | Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'              | USA   | USD  | 846,604    | 0.07               |
| 81,764                       | Elliott Opportunity II Corp. 'A'               | USA   | USD  | 824,181    | 0.07               |
| 71,152                       | FTAC Parnassus Acquisition Corp. 'A'           | USA   | USD  | 713,655    | 0.06               |
| 65,420                       | Dragoneer Growth Opportunities Corp. III 'A'   | USA   | USD  | 644,387    | 0.06               |
| 56,919                       | Digital Transformation Opportunities Corp. 'A' | USA   | USD  | 571,751    | 0.05               |
| 139,135                      | Anima Holding SpA, Reg. S, 144A                | ITA   | EUR  | 557,001    | 0.05               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面  | 銘柄                                                  | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|--------|-----------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 55,769 | Khosla Ventures Acquisition Co. III 'A'             | USA   | USD  | 555,180   | 0.05               |
| 46,512 | Hedosophia European Growth                          | GBR   | EUR  | 486,267   | 0.04               |
| 45,861 | Fifth Wall Acquisition Corp. III 'A'                | USA   | USD  | 460,674   | 0.04               |
| 45,372 | dMY Technology Group, Inc. VI                       | USA   | USD  | 455,989   | 0.04               |
| 41,312 | FTAC Athena Acquisition Corp. 'A'                   | USA   | USD  | 417,664   | 0.04               |
| 40,002 | Acropolis Infrastructure Acquisition Corp. 'A'      | USA   | USD  | 397,220   | 0.04               |
| 39,328 | Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV 'A'       | USA   | USD  | 395,246   | 0.03               |
| 36,090 | Athena Consumer Acquisition Corp. 'A'               | USA   | USD  | 383,456   | 0.03               |
| 36,234 | Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'               | NLD   | EUR  | 380,109   | 0.03               |
| 37,702 | Pathfinder Acquisition Corp. 'A'                    | USA   | USD  | 379,848   | 0.03               |
| 36,600 | Churchill Capital Corp. VII 'A'                     | USA   | USD  | 364,902   | 0.03               |
| 33,123 | Corner Growth Acquisition Corp. 'A'                 | USA   | USD  | 327,586   | 0.03               |
| 31,995 | RMG Acquisition Corp. III 'A'                       | USA   | USD  | 323,149   | 0.03               |
| 32,035 | First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'          | USA   | USD  | 321,952   | 0.03               |
| 29,611 | Lazard Growth Acquisition Corp. I                   | USA   | USD  | 299,367   | 0.03               |
| 28,910 | TB SA Acquisition Corp. 'A'                         | CYM   | USD  | 291,702   | 0.03               |
| 26,988 | Learn CW Investment Corp. 'A'                       | USA   | USD  | 273,253   | 0.02               |
| 25,614 | Global Partner Acquisition Corp. II 'A'             | USA   | USD  | 258,958   | 0.02               |
| 25,481 | Fintech Evolution Acquisition Group 'A'             | USA   | USD  | 257,358   | 0.02               |
| 25,608 | Khosla Ventures Acquisition Co.                     | USA   | USD  | 255,568   | 0.02               |
| 24,660 | Orion Biotech Opportunities Corp. 'A'               | USA   | USD  | 248,326   | 0.02               |
| 24,226 | SVF Investment Corp. 'A'                            | USA   | USD  | 244,925   | 0.02               |
| 23,805 | Pontem Corp. 'A'                                    | USA   | USD  | 240,669   | 0.02               |
| 24,260 | TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'                    | USA   | USD  | 238,354   | 0.02               |
| 23,700 | Atlantic Coastal Acquisition Corp. 'A'              | USA   | USD  | 237,474   | 0.02               |
| 23,405 | Valor Latitude Acquisition Corp. 'A'                | USA   | USD  | 235,454   | 0.02               |
| 22,438 | Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp.         | USA   | USD  | 230,887   | 0.02               |
| 22,280 | LF Capital Acquisition Corp. II                     | USA   | USD  | 228,593   | 0.02               |
| 21,969 | Motive Capital Corp. II 'A'                         | USA   | USD  | 224,743   | 0.02               |
| 21,222 | RCF Acquisition Corp. 'A'                           | USA   | USD  | 217,738   | 0.02               |
| 21,048 | Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp. 'A' | USA   | USD  | 217,426   | 0.02               |
| 20,899 | Mason Industrial Technology, Inc. 'A'               | USA   | USD  | 208,885   | 0.02               |
| 20,517 | Social Capital Suvretta Holdings Corp. II 'A'       | USA   | USD  | 206,606   | 0.02               |
| 19,082 | Sculptor Acquisition Corp. I 'A'                    | USA   | USD  | 195,781   | 0.02               |
| 19,204 | Juniper II Corp. 'A'                                | USA   | USD  | 195,305   | 0.02               |
| 18,290 | Carney Technology Acquisition Corp. II 'A'          | USA   | USD  | 187,290   | 0.02               |
| 18,743 | Social Leverage Acquisition Corp. I                 | USA   | USD  | 186,493   | 0.02               |
| 18,014 | Innovative International Acquisition Corp. 'A'      | USA   | USD  | 185,544   | 0.02               |
| 18,124 | Focus Impact Acquisition Corp. 'A'                  | USA   | USD  | 184,502   | 0.02               |
| 18,285 | Fusion Acquisition Corp. II 'A'                     | USA   | USD  | 183,581   | 0.02               |
| 17,970 | Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc. 'A'        | USA   | USD  | 180,419   | 0.02               |
| 16,462 | Concord Acquisition Corp. III 'A'                   | USA   | USD  | 167,748   | 0.02               |
| 16,133 | Fortress Capital Acquisition Corp. 'A'              | USA   | USD  | 162,943   | 0.01               |
| 15,160 | CIIG Capital Partners II, Inc. 'A'                  | USA   | USD  | 154,480   | 0.01               |
| 14,334 | TLG Acquisition One Corp. 'A'                       | USA   | USD  | 145,920   | 0.01               |
| 14,394 | Marlin Technology Corp. 'A'                         | USA   | USD  | 145,811   | 0.01               |
| 14,299 | two/CA 'A'                                          | USA   | USD  | 144,277   | 0.01               |
| 14,289 | SVF Investment Corp. 2 'A'                          | USA   | USD  | 144,033   | 0.01               |
| 13,716 | Rigel Resource Acquisition Corp. 'A'                | USA   | USD  | 141,138   | 0.01               |
| 13,338 | Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp. 'A'           | USA   | USD  | 137,248   | 0.01               |
| 13,065 | Apollo Strategic Growth Capital II 'A'              | USA   | USD  | 130,911   | 0.01               |
| 12,649 | Vector Acquisition Corp. II 'A'                     | USA   | USD  | 127,755   | 0.01               |
| 12,123 | ESM Acquisition Corp. 'A'                           | USA   | USD  | 122,321   | 0.01               |
| 11,960 | Sustainable Development Acquisition I Corp.         | USA   | USD  | 119,839   | 0.01               |
| 11,085 | Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 'A'            | USA   | USD  | 111,848   | 0.01               |
| 10,987 | Conyers Park III Acquisition Corp. 'A'              | USA   | USD  | 108,661   | 0.01               |
| 10,732 | Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 'A'               | USA   | USD  | 107,857   | 0.01               |
| 10,668 | FTAC Zeus Acquisition Corp. 'A'                     | USA   | USD  | 107,747   | 0.01               |
| 9,969  | Crystal Peak Acquisition 'A'                        | CYM   | USD  | 99,690    | 0.01               |
| 9,496  | VPC Impact Acquisition Holdings II 'A'              | USA   | USD  | 96,005    | 0.01               |
| 9,429  | North Atlantic Acquisition Corp. 'A'                | USA   | USD  | 95,327    | 0.01               |
| 8,839  | Pegasus Acquisition Co. Europe BV                   | NLD   | EUR  | 94,428    | 0.01               |
| 9,388  | Churchill Capital Corp. V 'A'                       | USA   | USD  | 93,317    | 0.01               |
| 8,775  | Jaws Mustang Acquisition Corp.                      | USA   | USD  | 88,802    | 0.01               |
| 8,496  | Slam Corp. 'A'                                      | USA   | USD  | 85,810    | 0.01               |
| 8,433  | Ares Acquisition Corp. 'A'                          | USA   | USD  | 84,920    | 0.01               |
| 7,958  | Ascendant Digital Acquisition Corp. III 'A'         | USA   | USD  | 82,127    | 0.01               |
| 7,970  | G Squared Ascend I, Inc. 'A'                        | USA   | USD  | 80,537    | 0.01               |
| 8,115  | Aequi Acquisition Corp. 'A'                         | USA   | USD  | 79,933    | 0.01               |
| 7,096  | Twelve Seas Investment Co. II 'A'                   | USA   | USD  | 71,528    | 0.01               |
| 6,668  | Legato Merger Corp. II                              | USA   | USD  | 67,480    | 0.01               |
| 6,199  | Obotech Acquisition SE 'A'                          | LUX   | EUR  | 65,030    | 0.01               |
| 5,724  | Hedosophia European Growth                          | GBR   | EUR  | 58,822    | 0.01               |
| 4,923  | Energy Transition Partners BV                       | NLD   | EUR  | 51,249    | —                  |
| 5,046  | Social Leverage Acquisition Corp. I 'A'             | USA   | USD  | 50,460    | —                  |
| 4,955  | MSD Acquisition Corp. 'A'                           | USA   | USD  | 50,045    | —                  |
| 5,110  | Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 'A'       | USA   | USD  | 49,874    | —                  |
| 4,889  | Forum Merger IV Corp. 'A'                           | USA   | USD  | 49,134    | —                  |
| 4,734  | StoneBridge Acquisition Corp.                       | USA   | USD  | 48,665    | —                  |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面   | 銘柄                                       | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|---------|------------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| 3,985   | RMG Acquisition Corp. III                | USA   | USD  | 40,169     | —                  |
| 3,862   | Churchill Capital Corp. VI 'A'           | USA   | USD  | 38,601     | —                  |
| 3,718   | VMG Consumer Acquisition Corp. 'A'       | USA   | USD  | 37,924     | —                  |
| 252     | Morgan Stanley                           | USA   | USD  | 21,425     | —                  |
| 1,988   | Live Oak Mobility Acquisition Corp. 'A'  | USA   | USD  | 19,989     | —                  |
| 24      | BlackRock, Inc.                          | USA   | USD  | 17,007     | —                  |
| 798     | CC Neuberger Principal Holdings III      | USA   | USD  | 8,060      | —                  |
| 751     | Apollo Strategic Growth Capital II       | USA   | USD  | 7,713      | —                  |
| 7,572   | Growth For Good Acquisition Corp. Rights | USA   | USD  | 303        | —                  |
|         | <b>化学</b>                                |       |      | 28,803,261 | 2.50               |
| 29,093  | Sherwin-Williams Co. (The)               | USA   | USD  | 6,904,642  | 0.60               |
| 33,196  | Tronox Holdings plc 'A'                  | USA   | USD  | 455,117    | 0.04               |
| 73,707  | Amyris, Inc.                             | USA   | USD  | 112,772    | 0.01               |
| 42,136  | Danimer Scientific, Inc.                 | USA   | USD  | 75,423     | 0.01               |
| 293     | Livent Corp.                             | USA   | USD  | 5,822      | —                  |
|         | <b>商業サービス・用品</b>                         |       |      | 7,553,776  | 0.66               |
| 302,266 | HomeServe plc                            | GBR   | GBP  | 4,374,131  | 0.38               |
| 232,787 | Biffa plc, Reg. S, 144A                  | GBR   | GBP  | 1,146,537  | 0.10               |
| 16,242  | IAA, Inc.                                | USA   | USD  | 649,680    | 0.06               |
|         | <b>通信機器</b>                              |       |      | 6,170,348  | 0.54               |
| 312     | Cisco Systems, Inc.                      | USA   | USD  | 14,864     | —                  |
|         | <b>建設・土木</b>                             |       |      | 14,864     | —                  |
| 46,720  | MasTec, Inc.                             | USA   | USD  | 3,986,618  | 0.35               |
| 22,889  | Quanta Services, Inc.                    | USA   | USD  | 3,261,682  | 0.28               |
| 12,696  | AECOM                                    | USA   | USD  | 1,078,271  | 0.09               |
|         | <b>建設資材</b>                              |       |      | 8,326,571  | 0.72               |
| 64,222  | Cemex SAB de CV, ADR                     | MEX   | USD  | 260,099    | 0.02               |
|         | <b>消費者金融</b>                             |       |      | 260,099    | 0.02               |
| 19,905  | EZCORP, Inc. 'A'                         | USA   | USD  | 162,226    | 0.01               |
|         | <b>包装産業</b>                              |       |      | 162,226    | 0.01               |
| 107,966 | Ball Corp.                               | USA   | USD  | 5,521,381  | 0.48               |
| 106     | Packaging Corp. of America               | USA   | USD  | 13,559     | —                  |
|         | <b>販売</b>                                |       |      | 5,534,940  | 0.48               |
| 7,693   | Pool Corp.                               | USA   | USD  | 2,325,825  | 0.20               |
|         | <b>各種金融サービス</b>                          |       |      | 2,325,825  | 0.20               |
| 5,103   | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'             | USA   | USD  | 1,576,317  | 0.14               |
|         | <b>代替通信事業会社</b>                          |       |      | 1,576,317  | 0.14               |
| 33,432  | Vantage Towers AG                        | DEU   | EUR  | 1,145,765  | 0.10               |
| 100     | Bandwidth, Inc. 'A'                      | USA   | USD  | 2,295      | —                  |
|         | <b>電力</b>                                |       |      | 1,148,060  | 0.10               |
| 67,239  | Constellation Energy Corp.               | USA   | USD  | 5,796,674  | 0.50               |
| 55,951  | NextEra Energy, Inc.                     | USA   | USD  | 4,677,503  | 0.41               |
| 519,568 | Enel SpA                                 | ITA   | EUR  | 2,794,312  | 0.24               |
| 115,267 | PG&E Corp.                               | USA   | USD  | 1,874,241  | 0.16               |
| 27,819  | Edison International                     | USA   | USD  | 1,769,845  | 0.15               |
| 13,530  | PNM Resources, Inc.                      | USA   | USD  | 660,129    | 0.06               |
| 118,610 | Origin Energy Ltd.                       | AUS   | AUD  | 620,796    | 0.06               |
| 203     | Duke Energy Corp.                        | USA   | USD  | 20,907     | —                  |
|         | <b>電気設備</b>                              |       |      | 18,214,407 | 1.58               |
| 137,043 | Array Technologies, Inc.                 | USA   | USD  | 2,649,041  | 0.23               |
| 126,442 | Fluence Energy, Inc.                     | USA   | USD  | 2,168,480  | 0.19               |
| 157,965 | Enovix Corp.                             | USA   | USD  | 1,965,085  | 0.17               |
| 141,683 | Stem, Inc.                               | USA   | USD  | 1,266,646  | 0.11               |
| 52,094  | Sunrun, Inc.                             | USA   | USD  | 1,251,298  | 0.11               |
| 43,217  | Shoals Technologies Group, Inc. 'A'      | USA   | USD  | 1,066,163  | 0.09               |
| 118,731 | FREYR Battery SA                         | NOR   | USD  | 1,030,585  | 0.09               |
| 11,163  | Bloom Energy Corp. 'A'                   | USA   | USD  | 213,437    | 0.02               |
| 2,888   | Plug Power, Inc.                         | USA   | USD  | 35,725     | —                  |
| 159     | Emerson Electric Co.                     | USA   | USD  | 15,273     | —                  |
|         | <b>電子装置・機器・部品</b>                        |       |      | 11,661,733 | 1.01               |
| 104,507 | Flex Ltd.                                | USA   | USD  | 2,242,720  | 0.20               |
| 99,152  | Hollysys Automation Technologies Ltd.    | CHN   | USD  | 1,629,068  | 0.14               |
|         |                                          |       |      | 3,871,788  | 0.34               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面                          | 銘柄                                     | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|--------------------------------|----------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| <b>エネルギー設備・サービス</b>            |                                        |       |      |            |                    |
| 14,030                         | Helix Energy Solutions Group, Inc.     | USA   | USD  | 103,542    | 0.01               |
| 337                            | Nabors Industries Ltd.                 | USA   | USD  | 52,191     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 155,733    | 0.01               |
| <b>娯楽</b>                      |                                        |       |      |            |                    |
| 83,367                         | Activision Blizzard, Inc.              | USA   | USD  | 6,381,744  | 0.55               |
| 10,504                         | Manchester United plc 'A'              | GBR   | USD  | 245,058    | 0.02               |
| 18,001                         | Cinemark Holdings, Inc.                | USA   | USD  | 155,889    | 0.01               |
| 9,248                          | MGM Holdings, Inc.                     | USA   | USD  | 41,731     | 0.01               |
|                                |                                        |       |      | 6,824,422  | 0.59               |
| <b>エクイティ不動産投資信託(REITs)</b>     |                                        |       |      |            |                    |
| 280,837                        | STORE Capital Corp.                    | USA   | USD  | 9,003,634  | 0.78               |
| 117                            | American Tower Corp.                   | USA   | USD  | 24,788     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 9,028,422  | 0.78               |
| <b>食品・生活必需品小売り</b>             |                                        |       |      |            |                    |
| 194                            | Walmart, Inc.                          | USA   | USD  | 27,507     | —                  |
| 28                             | Costco Wholesale Corp.                 | USA   | USD  | 12,782     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 40,289     | —                  |
| <b>食品</b>                      |                                        |       |      |            |                    |
| 5,798                          | Hershey Co. (The)                      | USA   | USD  | 1,342,643  | 0.12               |
| 81                             | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHE   | CHF  | 825,393    | 0.07               |
|                                |                                        |       |      | 2,168,036  | 0.19               |
| <b>ガス公益事業</b>                  |                                        |       |      |            |                    |
| 167,539                        | South Jersey Industries, Inc.          | USA   | USD  | 5,952,661  | 0.52               |
|                                |                                        |       |      | 5,952,661  | 0.52               |
| <b>ヘルスケア機器・用品</b>              |                                        |       |      |            |                    |
| 132,501                        | SeaSpine Holdings Corp.                | USA   | USD  | 1,106,383  | 0.10               |
| 49,826                         | Apollo Endosurgery, Inc.               | USA   | USD  | 496,765    | 0.04               |
| 6,956                          | LivaNova plc                           | USA   | USD  | 386,336    | 0.04               |
| 239                            | Abbott Laboratories                    | USA   | USD  | 26,240     | —                  |
| 502                            | Cutera, Inc.                           | USA   | USD  | 22,199     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 2,037,923  | 0.18               |
| <b>ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス</b> |                                        |       |      |            |                    |
| 3,384                          | LHC Group, Inc.                        | USA   | USD  | 547,159    | 0.05               |
| 53                             | Elevance Health, Inc.                  | USA   | USD  | 27,187     | —                  |
| 49                             | UnitedHealth Group, Inc.               | USA   | USD  | 25,979     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 600,325    | 0.05               |
| <b>ホテル・レストラン・レジャー</b>          |                                        |       |      |            |                    |
| 268,931                        | Autogrill SpA                          | ITA   | EUR  | 1,859,320  | 0.16               |
| 144,357                        | F45 Training Holdings, Inc.            | USA   | USD  | 411,417    | 0.04               |
| 351                            | Starbucks Corp.                        | USA   | USD  | 34,819     | —                  |
| 674                            | Royal Caribbean Cruises Ltd.           | USA   | USD  | 33,316     | —                  |
| 828                            | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.    | USA   | USD  | 10,135     | —                  |
| 400                            | Carnival Corp.                         | USA   | USD  | 3,224      | —                  |
|                                |                                        |       |      | 2,352,231  | 0.20               |
| <b>家庭用耐久財</b>                  |                                        |       |      |            |                    |
| 19,132                         | Weber, Inc. 'A'                        | USA   | USD  | 154,013    | 0.01               |
|                                |                                        |       |      | 154,013    | 0.01               |
| <b>家庭用品</b>                    |                                        |       |      |            |                    |
| 292                            | Procter & Gamble Co. (The)             | USA   | USD  | 44,255     | —                  |
|                                |                                        |       |      | 44,255     | —                  |
| <b>独立系発電事業者・再生可能電力事業者</b>      |                                        |       |      |            |                    |
| 117,893                        | Energy Harbor Corp.                    | USA   | USD  | 9,372,494  | 0.81               |
| 230,033                        | AES Corp. (The)                        | USA   | USD  | 6,615,749  | 0.58               |
| 28,440                         | NextEra Energy Partners LP             | USA   | USD  | 1,993,360  | 0.17               |
| 101,549                        | Sunnova Energy International, Inc.     | USA   | USD  | 1,828,897  | 0.16               |
| 25,492                         | Clearway Energy, Inc.                  | USA   | USD  | 812,430    | 0.07               |
| 12,299                         | Clearway Energy, Inc.                  | USA   | USD  | 367,986    | 0.03               |
|                                |                                        |       |      | 20,990,916 | 1.82               |
| <b>コングロマリット</b>                |                                        |       |      |            |                    |
| 44,422                         | General Electric Co.                   | USA   | USD  | 3,722,120  | 0.33               |
| 14,188                         | Toshiba Corp.                          | JPN   | JPY  | 493,023    | 0.04               |
|                                |                                        |       |      | 4,215,143  | 0.37               |
| <b>保険</b>                      |                                        |       |      |            |                    |
| 26,969                         | Brown & Brown, Inc.                    | USA   | USD  | 1,536,424  | 0.13               |
| 17,936                         | WR Berkley Corp.                       | USA   | USD  | 1,301,615  | 0.11               |
| 4,106                          | Aon plc 'A'                            | USA   | USD  | 1,232,375  | 0.11               |
|                                |                                        |       |      | 4,070,414  | 0.35               |
| <b>インタラクティブ・メディアおよびサービス</b>    |                                        |       |      |            |                    |
| 734                            | Alphabet, Inc. 'A'                     | USA   | USD  | 64,761     | 0.01               |
| 451                            | Meta Platforms, Inc. 'A'               | USA   | USD  | 54,273     | —                  |
| 124                            | fuboTV, Inc.                           | USA   | USD  | 216        | —                  |
|                                |                                        |       |      | 119,250    | 0.01               |
| <b>インターネット小売り・直接販売小売り</b>      |                                        |       |      |            |                    |
| 20,374                         | Lands' End, Inc.                       | USA   | USD  | 154,639    | 0.01               |
| 684                            | Amazon.com, Inc.                       | USA   | USD  | 57,456     | 0.01               |
| 20,918                         | Porch Group, Inc.                      | USA   | USD  | 39,326     | —                  |

添付の注記は当財務書類の一部である。



| 口数／額面                     | 銘柄                                        | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|---------------------------|-------------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| 26                        | Etsy, Inc.                                | USA   | USD  | 3,114      | —                  |
| 95                        | Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A    | GBR   | EUR  | 2,022      | —                  |
|                           |                                           |       |      | 256,557    | 0.02               |
| <b>ITサービス</b>             |                                           |       |      |            |                    |
| 99,205                    | Evo Payments, Inc. 'A'                    | USA   | USD  | 3,357,097  | 0.29               |
| 7,868                     | Mastercard, Inc. 'A'                      | USA   | USD  | 2,735,940  | 0.24               |
| 81,126                    | Vnet Group, Inc., ADR                     | CHN   | USD  | 459,984    | 0.04               |
| 39,214                    | MoneyGram International, Inc.             | USA   | USD  | 427,040    | 0.04               |
| 465,875                   | Pushpay Holdings Ltd.                     | NZL   | NZD  | 378,545    | 0.03               |
| 14,545                    | GDS Holdings Ltd., ADR                    | CHN   | USD  | 299,918    | 0.03               |
| 76                        | Accenture plc 'A'                         | USA   | USD  | 20,280     | —                  |
| 111                       | Cloudflare, Inc. 'A'                      | USA   | USD  | 5,018      | —                  |
| 20                        | Okta, Inc.                                | USA   | USD  | 1,367      | —                  |
|                           |                                           |       |      | 7,685,189  | 0.67               |
| <b>生命科学機械・サービス</b>        |                                           |       |      |            |                    |
| 4,357                     | Mettler-Toledo International, Inc.        | USA   | USD  | 6,297,826  | 0.55               |
| 8,680                     | Danaher Corp.                             | USA   | USD  | 2,303,845  | 0.20               |
| 8,155                     | Gerresheimer AG                           | DEU   | EUR  | 545,532    | 0.05               |
| 38                        | Thermo Fisher Scientific, Inc.            | USA   | USD  | 20,926     | —                  |
| 3,786                     | Inotiv, Inc.                              | USA   | USD  | 18,703     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 9,186,832  | 0.80               |
| <b>機械</b>                 |                                           |       |      |            |                    |
| 5,023                     | FANUC Corp.                               | JPN   | JPY  | 751,675    | 0.07               |
| 40,787                    | Nikola Corp.                              | USA   | USD  | 88,100     | 0.01               |
| 22,027                    | Desktop Metal, Inc. 'A'                   | USA   | USD  | 29,957     | —                  |
| 69                        | Deere & Co.                               | USA   | USD  | 29,584     | —                  |
| 59                        | Cummins, Inc.                             | USA   | USD  | 14,295     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 913,611    | 0.08               |
| <b>海運業</b>                |                                           |       |      |            |                    |
| 336                       | Eagle Bulk Shipping, Inc.                 | USA   | USD  | 16,780     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 16,780     | —                  |
| <b>メディア</b>               |                                           |       |      |            |                    |
| 252,676                   | Shaw Communications, Inc. 'B'             | CAN   | CAD  | 7,279,831  | 0.63               |
| 67,401                    | Stroer SE & Co. KGaA                      | DEU   | EUR  | 3,135,887  | 0.27               |
| 55,465                    | TEGNA, Inc.                               | USA   | USD  | 1,175,303  | 0.10               |
| 16,455                    | Shaw Communications, Inc. 'B'             | CAN   | USD  | 473,575    | 0.04               |
| 223,022                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.      | USA   | USD  | 234,173    | 0.02               |
| 26,123                    | Altice USA, Inc. 'A'                      | USA   | USD  | 120,166    | 0.01               |
| 904                       | Comcast Corp. 'A'                         | USA   | USD  | 31,613     | 0.01               |
|                           |                                           |       |      | 12,450,548 | 1.08               |
| <b>金属・鉱業</b>              |                                           |       |      |            |                    |
| 834,393                   | Yamana Gold, Inc.                         | CAN   | USD  | 4,630,881  | 0.40               |
| 96,032                    | OZ Minerals Ltd.                          | AUS   | AUD  | 1,810,123  | 0.16               |
| 417,605                   | IAMGOLD Corp.                             | BFA   | USD  | 1,077,421  | 0.10               |
| 1,081                     | United States Steel Corp.                 | USA   | USD  | 27,079     | —                  |
| 3,396                     | Ivanhoe Mines Ltd. 'A'                    | CAN   | CAD  | 26,837     | —                  |
| 429                       | Newmont Corp.                             | USA   | USD  | 20,249     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 7,592,590  | 0.66               |
| <b>モーゲージ不動産投資信託（REIT）</b> |                                           |       |      |            |                    |
| 1,732                     | PennyMac Mortgage Investment Trust        | USA   | USD  | 21,459     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 21,459     | —                  |
| <b>総合公益事業</b>             |                                           |       |      |            |                    |
| 24,632                    | Dominion Energy, Inc.                     | USA   | USD  | 1,510,434  | 0.13               |
|                           |                                           |       |      | 1,510,434  | 0.13               |
| <b>石油・ガス・消耗燃料</b>         |                                           |       |      |            |                    |
| 25,306                    | New Fortress Energy, Inc.                 | USA   | USD  | 1,073,480  | 0.09               |
| 8,199                     | Chesapeake Energy Corp.                   | USA   | USD  | 773,740    | 0.07               |
| 10,349                    | Targa Resources Corp.                     | USA   | USD  | 760,651    | 0.07               |
| 255,437                   | Tellurian, Inc.                           | USA   | USD  | 429,134    | 0.04               |
| 8,004                     | Battalion Oil Corp.                       | USA   | USD  | 77,719     | 0.01               |
| 118                       | Pioneer Natural Resources Co.             | USA   | USD  | 26,950     | —                  |
| 661                       | Williams Cos., Inc. (The)                 | USA   | USD  | 21,747     | —                  |
| 219                       | El Paso Energy Capital Trust I Preference | USA   | USD  | 9,864      | —                  |
| 81                        | Devon Energy Corp.                        | USA   | USD  | 4,982      | —                  |
|                           |                                           |       |      | 3,178,267  | 0.28               |
| <b>パーソナル用品</b>            |                                           |       |      |            |                    |
| 10,049                    | L'Oreal SA                                | FRA   | EUR  | 3,598,524  | 0.31               |
|                           |                                           |       |      | 3,598,524  | 0.31               |
| <b>医薬品</b>                |                                           |       |      |            |                    |
| 246                       | Johnson & Johnson                         | USA   | USD  | 43,456     | 0.01               |
| 242                       | Merck & Co., Inc.                         | USA   | USD  | 26,850     | —                  |
| 265                       | Bristol-Myers Squibb Co.                  | USA   | USD  | 19,067     | —                  |
|                           |                                           |       |      | 89,373     | 0.01               |
| <b>専門サービス</b>             |                                           |       |      |            |                    |
| 2,241                     | Clarivate plc Preference                  | USA   | USD  | 84,889     | 0.01               |
|                           |                                           |       |      | 84,889     | 0.01               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面                                | 銘柄                                               | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル   | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|------|-------------|--------------------|
| <b>不動産管理・開発</b>                      |                                                  |       |      |             |                    |
| 287                                  | Redfin Corp.                                     | USA   | USD  | 1,217       | —                  |
|                                      |                                                  |       |      | 1,217       | —                  |
| <b>陸運・鉄道</b>                         |                                                  |       |      |             |                    |
| 78,892                               | Canadian Pacific Railway Ltd.                    | CAN   | USD  | 5,884,554   | 0.51               |
| 24,081                               | Union Pacific Corp.                              | USA   | USD  | 4,986,453   | 0.43               |
| 24,627                               | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.       | USA   | USD  | 1,290,701   | 0.11               |
| 21,765                               | CSX Corp.                                        | USA   | USD  | 674,280     | 0.06               |
|                                      |                                                  |       |      | 12,835,988  | 1.11               |
| <b>半導体・半導体機器</b>                     |                                                  |       |      |             |                    |
| 3,639                                | SolarEdge Technologies, Inc.                     | USA   | USD  | 1,030,820   | 0.09               |
| 10,551                               | Tower Semiconductor Ltd.                         | ISR   | USD  | 455,803     | 0.04               |
| 4,697                                | Silicon Motion Technology Corp., ADR             | TWN   | USD  | 305,258     | 0.03               |
| 611                                  | QUALCOMM, Inc.                                   | USA   | USD  | 67,173      | 0.01               |
| 62                                   | Broadcom, Inc.                                   | USA   | USD  | 34,666      | —                  |
| 387                                  | Microchip Technology, Inc.                       | USA   | USD  | 27,187      | —                  |
| 1,446                                | Veeco Instruments, Inc.                          | USA   | USD  | 26,867      | —                  |
|                                      |                                                  |       |      | 1,947,774   | 0.17               |
| <b>ソフトウェア</b>                        |                                                  |       |      |             |                    |
| 88,570                               | AVEVA Group plc                                  | GBR   | GBP  | 3,428,284   | 0.30               |
| 135,298                              | KnowBe4, Inc. 'A'                                | USA   | USD  | 3,352,684   | 0.29               |
| 216,023                              | Benefitfocus, Inc.                               | USA   | USD  | 2,259,601   | 0.20               |
| 18,729                               | Coupa Software, Inc.                             | USA   | USD  | 1,482,775   | 0.13               |
| 3,795                                | Intuit, Inc.                                     | USA   | USD  | 1,477,090   | 0.13               |
| 176,051                              | Micro Focus International plc                    | GBR   | GBP  | 1,127,775   | 0.10               |
| 185,612                              | Elmo Software Ltd.                               | AUS   | AUD  | 610,921     | 0.05               |
| 646,531                              | Infomedia Ltd.                                   | AUS   | AUD  | 527,359     | 0.04               |
| 37,292                               | Micro Focus International plc, ADR               | GBR   | USD  | 235,312     | 0.02               |
| 32,304                               | Momentive Global, Inc.                           | USA   | USD  | 226,128     | 0.02               |
| 9,732                                | Dye & Durham Ltd.                                | CAN   | CAD  | 117,948     | 0.01               |
| 138                                  | Microsoft Corp.                                  | USA   | USD  | 33,095      | —                  |
| 78                                   | Palo Alto Networks, Inc.                         | USA   | USD  | 10,884      | —                  |
| 129                                  | Bentley Systems, Inc. 'B'                        | USA   | USD  | 4,768       | —                  |
| 1,022                                | 8x8, Inc.                                        | USA   | USD  | 4,415       | —                  |
|                                      |                                                  |       |      | 14,899,039  | 1.29               |
| <b>専門小売業</b>                         |                                                  |       |      |             |                    |
| 11,434                               | Home Depot, Inc. (The)                           | USA   | USD  | 3,611,543   | 0.31               |
| 15,862                               | Fraser's Group plc                               | GBR   | GBP  | 135,990     | 0.01               |
| 18,301                               | Carvana Co.                                      | USA   | USD  | 86,747      | 0.01               |
| 3,151                                | Guess?, Inc.                                     | USA   | USD  | 65,194      | 0.01               |
|                                      |                                                  |       |      | 3,899,474   | 0.34               |
| <b>テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器</b> |                                                  |       |      |             |                    |
| 687                                  | Apple, Inc.                                      | USA   | USD  | 89,262      | 0.01               |
|                                      |                                                  |       |      | 89,262      | 0.01               |
| <b>繊維・アパレル・贅沢品</b>                   |                                                  |       |      |             |                    |
| 1,140                                | Hermes International                             | FRA   | EUR  | 1,764,552   | 0.15               |
| 4,804                                | Lanvin Group Holdings Ltd.                       | CHN   | USD  | 43,812      | 0.01               |
|                                      |                                                  |       |      | 1,808,364   | 0.16               |
| <b>貿易・卸売</b>                         |                                                  |       |      |             |                    |
| 15,544                               | Herc Holdings, Inc.                              | USA   | USD  | 2,045,124   | 0.18               |
|                                      |                                                  |       |      | 2,045,124   | 0.18               |
| <b>運送インフラ</b>                        |                                                  |       |      |             |                    |
| 225,461                              | Atlas Corp.                                      | CAN   | USD  | 3,458,572   | 0.30               |
|                                      |                                                  |       |      | 3,458,572   | 0.30               |
| <b>水道</b>                            |                                                  |       |      |             |                    |
| 1,369,388                            | Guangdong Investment Ltd.                        | CHN   | HKD  | 1,398,214   | 0.12               |
|                                      |                                                  |       |      | 1,398,214   | 0.12               |
| <b>無線通信サービス</b>                      |                                                  |       |      |             |                    |
| 121,155                              | Vodafone Group plc, ADR                          | GBR   | USD  | 1,225,824   | 0.11               |
| 2,813                                | T-Mobile US, Inc.                                | USA   | USD  | 393,820     | 0.03               |
|                                      |                                                  |       |      | 1,619,644   | 0.14               |
|                                      |                                                  |       |      | 278,285,273 | 24.14              |
| <b>株式合計</b>                          |                                                  |       |      |             |                    |
| <b>ワラント</b>                          |                                                  |       |      |             |                    |
| <b>航空宇宙・防衛</b>                       |                                                  |       |      |             |                    |
| 3,039                                | Satellogic, Inc. 01/25/2027                      | URY   | USD  | 786         | —                  |
|                                      |                                                  |       |      | 786         | —                  |
| <b>資本市場</b>                          |                                                  |       |      |             |                    |
| 52,776                               | Pegasus Acquisition Co. Europe BV 04/27/2026     | NLD   | EUR  | 11,299      | 0.01               |
| 27,676                               | Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A' 12/15/2027 | USA   | USD  | 6,523       | —                  |
| 4,795                                | Rice Acquisition Corp. II 03/12/2026             | USA   | USD  | 5,994       | —                  |
| 10,739                               | Ares Acquisition Corp. 12/31/2027                | USA   | USD  | 5,008       | —                  |
| 5,238                                | FAST Acquisition Corp. II 03/16/2026             | USA   | USD  | 3,509       | —                  |
| 18,045                               | Athena Consumer Acquisition Corp. 07/31/2028     | USA   | USD  | 2,099       | —                  |
| 4,014                                | Crystal Peak Acquisition 06/22/2026              | CYM   | USD  | 2,007       | —                  |
| 22,966                               | Colonnade Acquisition Corp. II 12/31/2027        | USA   | USD  | 1,407       | —                  |
| 7,540                                | Pathfinder Acquisition Corp. 12/31/2027          | USA   | USD  | 1,169       | —                  |
| 26,876                               | Rosecliff Acquisition Corp. I 12/31/2027         | USA   | USD  | 1,075       | —                  |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面                       | 銘柄                                                         | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 7,591                       | Apollo Strategic Growth Capital II 12/31/2027              | USA   | USD  | 1,063     | —                  |
| 26,276                      | Athena Technology Acquisition Corp. II 10/17/2028          | USA   | USD  | 1,046     | —                  |
| 11,576                      | Slam Corp. 12/31/2027                                      | USA   | USD  | 1,019     | —                  |
| 13,144                      | Elliott Opportunity II Corp. 02/19/2023                    | USA   | USD  | 992       | —                  |
| 14,229                      | Digital Transformation Opportunities Corp. 03/31/2028      | USA   | USD  | 914       | —                  |
| 1,641                       | Energy Transition Partners BV 07/16/2026                   | NLD   | EUR  | 854       | —                  |
| 13,494                      | Learn CW Investment Corp. 12/31/2028                       | USA   | USD  | 809       | —                  |
| 4,932                       | Orion Biotech Opportunities Corp. 12/31/2027               | USA   | USD  | 806       | —                  |
| 11,206                      | Jaws Mustang Acquisition Corp. 01/30/2026                  | USA   | USD  | 728       | —                  |
| 6,858                       | Rigel Resource Acquisition Corp. 04/19/2023                | USA   | USD  | 686       | —                  |
| 5,201                       | Target Global Acquisition I Corp. 12/31/2027               | ISR   | USD  | 678       | —                  |
| 3,509                       | Zimmer Energy Transition Acquisition Corp. 05/14/2023      | USA   | USD  | 667       | —                  |
| 9,283                       | Carney Technology Acquisition Corp. II 11/30/2027          | USA   | USD  | 650       | —                  |
| 11,633                      | CC Neuberger Principal Holdings III 12/31/2027             | USA   | USD  | 586       | —                  |
| 10,404                      | M3-Brigade Acquisition II Corp. 12/31/2027                 | USA   | USD  | 566       | —                  |
| 6,456                       | Pontem Corp. 12/31/2027                                    | USA   | USD  | 516       | —                  |
| 9,541                       | Sculptor Acquisition Corp. I 04/15/2028                    | USA   | USD  | 515       | —                  |
| 9,062                       | Focus Impact Acquisition Corp. 04/23/2023                  | USA   | USD  | 453       | —                  |
| 7,206                       | Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 02/12/2026               | USA   | USD  | 453       | —                  |
| 7,900                       | Atlantic Coastal Acquisition Corp. 12/31/2027              | USA   | USD  | 395       | —                  |
| 7,801                       | Valor Latitude Acquisition Corp. 12/31/2028                | USA   | USD  | 390       | —                  |
| 10,524                      | Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp. 04/27/2028 | USA   | USD  | 368       | —                  |
| 16,992                      | Hedosophia European Growth 05/13/2027                      | GBR   | EUR  | 364       | —                  |
| 11,041                      | Corner Growth Acquisition Corp. 12/31/2027                 | USA   | USD  | 332       | —                  |
| 4,708                       | 7GC & Co. Holdings, Inc. 12/31/2026                        | USA   | USD  | 330       | —                  |
| 7,323                       | Motive Capital Corp. II 'A' 05/15/2028                     | USA   | USD  | 294       | —                  |
| 4,186                       | Northern Star Investment Corp. II 01/31/2028               | USA   | USD  | 271       | —                  |
| 1,727                       | Landcadia Holdings IV, Inc. 03/29/2028                     | USA   | USD  | 232       | —                  |
| 9,636                       | TB SA Acquisition Corp. 03/25/2028                         | CYM   | USD  | 226       | —                  |
| 2,066                       | Obotech Acquisition SE 04/30/2026                          | LUX   | EUR  | 221       | —                  |
| 11,219                      | Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp. 09/24/2023     | USA   | USD  | 210       | —                  |
| 9,008                       | Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd. 03/31/2027     | USA   | USD  | 207       | —                  |
| 4,541                       | Spree Acquisition Corp. I Ltd. 12/22/2028                  | ISR   | USD  | 183       | —                  |
| 7,316                       | Southport Acquisition Corp. 05/24/2028                     | USA   | USD  | 166       | —                  |
| 760                         | Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp. 03/12/2026    | USA   | USD  | 137       | —                  |
| 4,269                       | Global Partner Acquisition Corp. II 12/31/2027             | USA   | USD  | 128       | —                  |
| 3,630                       | B Riley Principal 250 Merger Corp. 12/31/2027              | USA   | USD  | 109       | —                  |
| 1,485                       | Blue Whale Acquisition Corp. I 07/09/2023                  | ARE   | USD  | 106       | —                  |
| 8,008                       | First Reserve Sustainable Growth Corp. 12/31/2027          | USA   | USD  | 101       | —                  |
| 8,351                       | Corner Growth Acquisition Corp. 2 03/01/2023               | USA   | USD  | 84        | —                  |
| 991                         | MSD Acquisition Corp. 05/13/2023                           | USA   | USD  | 74        | —                  |
| 6,669                       | Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp. 11/30/2028           | USA   | USD  | 70        | —                  |
| 8,493                       | Fintech Evolution Acquisition Group 03/31/2028             | USA   | USD  | 68        | —                  |
| 1,859                       | VMG Consumer Acquisition Corp. 07/03/2023                  | USA   | USD  | 57        | —                  |
| 4,388                       | Jackson Acquisition Co. 12/31/2028                         | USA   | USD  | 40        | —                  |
| 1,921                       | Agile Growth Corp. 12/31/2027                              | USA   | USD  | 36        | —                  |
| 2,365                       | Twelve Seas Investment Co. II 03/02/2028                   | USA   | USD  | 36        | —                  |
| 821                         | Aequi Acquisition Corp. 'A' 11/30/2027                     | USA   | USD  | 23        | —                  |
| 1,034                       | Forum Merger IV Corp. 12/31/2027                           | USA   | USD  | 21        | —                  |
| 1,729                       | Lead Edge Growth Opportunities Ltd. 12/31/2028             | USA   | USD  | 19        | —                  |
| 22,862                      | Pioneer Merger Corp. 12/31/2027                            | USA   | USD  | 11        | —                  |
| 5,272                       | Pine Technology Acquisition Corp. 03/31/2028               | USA   | USD  | 9         | —                  |
| 7,698                       | Fusion Acquisition Corp. II 12/31/2027                     | USA   | USD  | 6         | —                  |
| 355                         | DHC Acquisition Corp. 12/31/2027                           | USA   | USD  | 5         | —                  |
| 143                         | LDH Growth Corp. I 'A' 12/31/2028                          | USA   | USD  | 3         | —                  |
| 21,605                      | Crown PropTech Acquisitions 12/31/2027                     | USA   | USD  | 2         | —                  |
| 1,594                       | G Squared Ascend I, Inc. 12/31/2027                        | USA   | USD  | 2         | —                  |
| 7,014                       | African Gold Acquisition Corp. 03/13/2028                  | USA   | USD  | 1         | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 59,428    | 0.01               |
| <b>商業サービス・用品</b>            |                                                            |       |      |           |                    |
| 18,170                      | Shapeways Holdings, Inc. 10/31/2026                        | USA   | USD  | 307       | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 307       | —                  |
| <b>食品</b>                   |                                                            |       |      |           |                    |
| 7,709                       | Benson Hill, Inc. 12/24/2025                               | USA   | USD  | 1,928     | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 1,928     | —                  |
| <b>ホテル・レストラン・レジャー</b>       |                                                            |       |      |           |                    |
| 5,370                       | Sonder Holdings, Inc. 01/31/2028                           | USA   | USD  | 416       | —                  |
| 1,058                       | HomeToGo SE 12/31/2025                                     | LUX   | EUR  | 1         | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 417       | —                  |
| <b>インタラクティブ・メディアおよびサービス</b> |                                                            |       |      |           |                    |
| 4,743                       | Wejo Group Ltd. 11/18/2026                                 | BMD   | USD  | 209       | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 209       | —                  |
| <b>インターネット小売り・直接販売小売り</b>   |                                                            |       |      |           |                    |
| 26,258                      | Cazoo Group Ltd. 08/26/2026                                | GBR   | USD  | 213       | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 213       | —                  |
| <b>ITサービス</b>               |                                                            |       |      |           |                    |
| 1,978                       | Core Scientific, Inc. 01/19/2027                           | USA   | USD  | 47        | —                  |
|                             |                                                            |       |      | 47        | —                  |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面              | 銘柄                                                                 | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| <b>レジャー用品</b>      |                                                                    |       |      |           |                    |
| 59,885             | Tonies SE 04/30/2026                                               | DEU   | EUR  | 19,231    | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 19,231    | —                  |
| <b>機械</b>          |                                                                    |       |      |           |                    |
| 35,589             | Berkshire Grey, Inc. 07/21/2026                                    | USA   | USD  | 2,135     | —                  |
| 4,019              | Fast Radius, Inc. 02/11/2028                                       | USA   | USD  | 3         | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 2,138     | —                  |
| <b>メディア</b>        |                                                                    |       |      |           |                    |
| 93                 | Innovid Corp. 12/31/2027                                           | ISR   | USD  | 37        | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 37        | —                  |
| <b>ソフトウェア</b>      |                                                                    |       |      |           |                    |
| 34,665             | LiveVox Holdings, Inc. 06/18/2026                                  | USA   | USD  | 11,093    | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 11,093    | —                  |
| <b>専門小売業</b>       |                                                                    |       |      |           |                    |
| 6,575              | Teract SA 11/16/2025                                               | FRA   | EUR  | 215       | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 215       | —                  |
| <b>繊維・アパレル・贅沢品</b> |                                                                    |       |      |           |                    |
| 3,548              | Ermenegildo Zegna NV 10/30/2027                                    | NLD   | USD  | 7,876     | —                  |
| 2,402              | Lanvin Group Holdings Ltd. 11/21/2027                              | CHN   | USD  | 721       | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 8,597     | —                  |
| <b>ワラント合計</b>      |                                                                    |       |      | 104,646   | 0.01               |
| <b>債券</b>          |                                                                    |       |      |           |                    |
| <b>転換社債</b>        |                                                                    |       |      |           |                    |
| 1,600,000          | Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0.625% 02/09/2028                 | GBR   | EUR  | 1,139,042 | 0.10               |
| 8,000,000          | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 02/05/2026           | HKG   | HKD  | 1,107,688 | 0.10               |
| 4,583,000          | Air France-KLM, Reg. S 0.125% 03/25/2026                           | FRA   | EUR  | 806,280   | 0.07               |
| 700,000            | Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 04/30/2026                  | GBR   | EUR  | 592,083   | 0.05               |
| 700,000            | Delivery Hero SE, Reg. S 1% 04/30/2026                             | KOR   | EUR  | 563,736   | 0.05               |
| 700,000            | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 11/03/2027                             | AUT   | EUR  | 528,080   | 0.05               |
| 700,000            | Delivery Hero SE, Reg. S 1.5% 01/15/2028                           | KOR   | EUR  | 516,046   | 0.05               |
| 500,000            | Pharming Group NV, Reg. S 3% 01/21/2025                            | NLD   | EUR  | 486,737   | 0.04               |
| 700,000            | Delivery Hero SE, Reg. S 2.125% 03/10/2029                         | KOR   | EUR  | 486,084   | 0.04               |
| 600,000            | Nexi SpA, Reg. S 0% 02/24/2028                                     | ITA   | EUR  | 462,495   | 0.04               |
| 451,000            | Peloton Interactive, Inc. 0% 02/15/2026                            | USA   | USD  | 321,932   | 0.03               |
| 388,000            | Lithium Americas Corp. 1.75% 01/15/2027                            | CAN   | USD  | 304,192   | 0.03               |
| 400,000            | Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75% 04/16/2026                      | GBR   | GBP  | 284,345   | 0.02               |
| 345,000            | Teladoc Health, Inc. 1.25% 06/01/2027                              | USA   | USD  | 266,752   | 0.02               |
| 316,000            | Fiverr International Ltd. 0% 11/01/2025                            | USA   | USD  | 257,993   | 0.02               |
| 1,100,000          | Zip Co. Ltd., Reg. S 0% 04/23/2028                                 | AUS   | AUD  | 168,510   | 0.01               |
| 62,000             | StorageVault Canada, Inc., 144A 5% 03/31/2028                      | CAN   | CAD  | 45,790    | —                  |
|                    |                                                                    |       |      | 8,337,785 | 0.72               |
| <b>社債</b>          |                                                                    |       |      |           |                    |
| 4,000,000          | HSBC Holdings plc 6.25% Perpetual                                  | GBR   | USD  | 3,908,382 | 0.34               |
| 2,970,000          | Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 05/15/2026                           | GHA   | USD  | 2,387,345 | 0.21               |
| 2,200,000          | State Bank of India, Reg. S 4.5% 09/28/2023                        | IND   | USD  | 2,186,261 | 0.19               |
| 2,100,000          | Standard Chartered plc, Reg. S 7.75% Perpetual                     | GBR   | USD  | 2,088,729 | 0.18               |
| 2,933,000          | Williams Cos., Inc. (The) 3.5% 10/15/2051                          | USA   | USD  | 2,009,044 | 0.17               |
| 1,765,000          | REC Ltd., Reg. S 4.75% 05/19/2023                                  | IND   | USD  | 1,757,472 | 0.15               |
| 1,772,000          | IIFL Finance Ltd., Reg. S 5.875% 04/20/2023                        | IND   | USD  | 1,752,065 | 0.15               |
| 1,897,000          | Douglas GmbH, Reg. S 6% 04/08/2026                                 | DEU   | EUR  | 1,708,381 | 0.15               |
| 1,748,000          | Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 11/04/2027                     | GBR   | GBP  | 1,618,323 | 0.14               |
| 1,935,000          | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4.5% 05/29/2029              | CHN   | USD  | 1,607,809 | 0.14               |
| 900,000            | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 4.45% 07/24/2023             | IND   | USD  | 893,349   | 0.08               |
| 1,030,000          | IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 11/29/2028                          | NGA   | USD  | 840,109   | 0.07               |
| 905,000            | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 10/01/2026    | ISR   | USD  | 793,260   | 0.07               |
| 800,000            | NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% 12/31/2164                      | HKG   | USD  | 749,840   | 0.07               |
| 1,103,000          | Oracle Corp. 3.6% 04/01/2050                                       | USA   | USD  | 747,227   | 0.06               |
| 761,000            | Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 07/15/2031                 | GBR   | GBP  | 706,729   | 0.06               |
| 700,000            | Manappuram Finance Ltd., Reg. S 5.9% 01/13/2023                    | IND   | USD  | 696,500   | 0.06               |
| 690,000            | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 01/15/2030          | GBR   | GBP  | 650,845   | 0.06               |
| 735,000            | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 04/27/2027             | CHN   | USD  | 642,206   | 0.06               |
| 694,000            | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual                    | GBR   | EUR  | 639,799   | 0.06               |
| 717,000            | EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 07/30/2026                    | CZE   | EUR  | 613,370   | 0.05               |
| 600,000            | Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 02/21/2023                    | IND   | USD  | 597,750   | 0.05               |
| 600,000            | REC Ltd., Reg. S 5.25% 11/13/2023                                  | IND   | USD  | 597,016   | 0.05               |
| 852,000            | Oracle Corp. 3.85% 04/01/2060                                      | USA   | USD  | 569,857   | 0.05               |
| 561,000            | Rakuten Group, Inc., 144A 10.25% 11/30/2024                        | JPN   | USD  | 568,010   | 0.05               |
| 516,000            | Hurricane Finance plc, Reg. S 8% 10/15/2025                        | GBR   | GBP  | 558,317   | 0.05               |
| 600,000            | St Engineering Solutions USA, Inc., Reg. S 3.75% 05/05/2032        | SGP   | USD  | 543,328   | 0.05               |
| 540,000            | HSBC Holdings plc 4.755% 06/09/2028                                | GBR   | USD  | 511,247   | 0.04               |
| 600,000            | Perfect Point Ventures Ltd., Reg. S 5.2% 09/20/2025                | HKG   | USD  | 510,360   | 0.04               |
| 775,000            | HCA, Inc. 3.5% 07/15/2051                                          | USA   | USD  | 500,348   | 0.04               |
| 500,000            | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.625% 01/23/2023         | THA   | USD  | 499,522   | 0.04               |
| 500,000            | Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 01/25/2023 | CHN   | USD  | 499,405   | 0.04               |
| 500,000            | Norinchukin Bank (The), Reg. S 5.071% 09/14/2032                   | JPN   | USD  | 489,917   | 0.04               |
| 490,000            | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 07/21/2023     | ISR   | USD  | 479,970   | 0.04               |
| 607,000            | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.4% 06/07/2051                         | ARE   | USD  | 476,003   | 0.04               |
| 600,000            | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.625% 09/30/2030            | CHN   | USD  | 460,461   | 0.04               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面     | 銘柄                                                                | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 713,000   | Kohl's Corp. 5.55% 07/17/2045                                     | USA   | USD  | 450,473   | 0.04               |
| 544,000   | Energy Transfer LP 5% 05/15/2050                                  | USA   | USD  | 437,044   | 0.04               |
| 565,000   | Barclays plc 3.564% 09/23/2035                                    | GBR   | USD  | 431,085   | 0.04               |
| 405,000   | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 01/31/2025       | ISR   | EUR  | 428,286   | 0.04               |
| 412,000   | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 02/15/2027                           | GBR   | GBP  | 417,148   | 0.04               |
| 400,000   | Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch, Reg. S 3.75% 02/06/2023        | IND   | USD  | 396,700   | 0.03               |
| 400,000   | REC Ltd., Reg. S 3.375% 07/25/2024                                | IND   | USD  | 383,780   | 0.03               |
| 600,000   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 04/08/2026         | CHN   | USD  | 383,016   | 0.03               |
| 400,000   | Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 8% 04/23/2023            | IND   | USD  | 378,293   | 0.03               |
| 495,000   | Eustream A/S, Reg. S 1.625% 06/25/2027                            | SVK   | EUR  | 359,869   | 0.03               |
| 380,000   | HTA Group Ltd., 144A 7% 12/18/2025                                | TZA   | USD  | 353,400   | 0.03               |
| 400,000   | Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13.875% 01/21/2024       | IND   | USD  | 348,857   | 0.03               |
| 365,000   | General Motors Co. 5.6% 10/15/2032                                | USA   | USD  | 340,123   | 0.03               |
| 400,000   | IHS Holding Ltd., 144A 5.625% 11/29/2026                          | NGA   | USD  | 333,600   | 0.03               |
| 470,000   | Prosus NV, Reg. S 4.987% 01/19/2052                               | CHN   | USD  | 333,499   | 0.03               |
| 400,000   | Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual          | KOR   | USD  | 322,000   | 0.03               |
| 725,000   | Samarco Mineracao SA, Reg. S 4.125% 11/01/2022 \$                 | BRL   | USD  | 315,375   | 0.03               |
| 426,000   | Oracle Corp. 3.6% 04/01/2040                                      | USA   | USD  | 314,061   | 0.03               |
| 400,000   | Meituan, Reg. S 3.05% 10/28/2030                                  | CHN   | USD  | 308,844   | 0.03               |
| 489,000   | Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 08/01/2050                      | USA   | USD  | 305,583   | 0.03               |
| 500,000   | Prosus NV, Reg. S 3.832% 02/08/2051                               | CHN   | USD  | 303,821   | 0.03               |
| 391,000   | Prosus NV, Reg. S 2.778% 01/19/2034                               | CHN   | EUR  | 302,396   | 0.03               |
| 307,000   | Laredo Petroleum, Inc. 10.125% 01/15/2028                         | USA   | USD  | 299,857   | 0.03               |
| 616,000   | Samarco Mineracao SA, Reg. S 5.75% 10/24/2023 \$                  | BRL   | USD  | 288,288   | 0.03               |
| 400,000   | GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2.95% 03/29/2026                  | CHN   | USD  | 287,146   | 0.03               |
| 300,000   | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 11/22/2026             | CHN   | USD  | 268,618   | 0.02               |
| 350,000   | Prosus NV, Reg. S 1.985% 07/13/2033                               | CHN   | EUR  | 254,441   | 0.02               |
| 270,000   | GMR Hyderabad International Airport Ltd., 144A 4.75% 02/02/2026   | IND   | USD  | 252,527   | 0.02               |
| 325,000   | Standard Chartered plc, 144A 3.265% 02/18/2036                    | GBR   | USD  | 240,973   | 0.02               |
| 300,000   | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 11/13/2029           | CHN   | USD  | 237,367   | 0.02               |
| 200,000   | Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 11/16/2028                  | GBR   | USD  | 212,238   | 0.02               |
| 200,000   | HSBC Holdings plc 8.113% 11/03/2033                               | GBR   | USD  | 212,218   | 0.02               |
| 220,000   | EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 04/26/2024                   | CZE   | EUR  | 209,606   | 0.02               |
| 225,000   | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 11/13/2024            | CHN   | USD  | 207,806   | 0.02               |
| 333,000   | China Grand Automotive Services Ltd., Reg. S 9.125% 01/30/2024    | CHN   | USD  | 201,865   | 0.02               |
| 235,000   | Vodafone Group plc, Reg. S 3% 08/27/2080                          | GBR   | EUR  | 201,401   | 0.02               |
| 200,000   | Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 08/16/2023                  | IND   | USD  | 196,250   | 0.02               |
| 220,000   | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 144A 4.2% 08/04/2027    | IND   | USD  | 193,263   | 0.02               |
| 200,000   | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 01/16/2025               | CHN   | USD  | 189,763   | 0.02               |
| 200,000   | Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 05/31/2023                  | IND   | USD  | 187,907   | 0.02               |
| 200,000   | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 04/06/2025      | IND   | USD  | 187,780   | 0.02               |
| 285,000   | China South City Holdings Ltd., Reg. S 9% 06/26/2024              | CHN   | USD  | 185,250   | 0.02               |
| 200,000   | LS Finance 2017 Ltd., Reg. S 4.875% 07/15/2024                    | HKG   | USD  | 184,334   | 0.02               |
| 200,000   | KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual                | KOR   | USD  | 180,000   | 0.02               |
| 200,000   | Prosus NV, Reg. S 3.257% 01/19/2027                               | CHN   | USD  | 179,067   | 0.02               |
| 1,237,000 | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.25% 04/16/2025               | CHN   | USD  | 174,122   | 0.02               |
| 176,000   | Laredo Petroleum, Inc. 9.5% 01/15/2025                            | USA   | USD  | 173,747   | 0.02               |
| 196,000   | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 07/01/2036                          | USA   | USD  | 172,617   | 0.02               |
| 200,000   | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 11/07/2027            | CHN   | USD  | 171,161   | 0.01               |
| 205,000   | OneMain Finance Corp. 3.5% 01/15/2027                             | USA   | USD  | 169,990   | 0.01               |
| 200,000   | RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 5.9% 03/05/2025                 | CHN   | USD  | 167,500   | 0.01               |
| 205,000   | SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 07/06/2031                     | JPN   | USD  | 165,537   | 0.01               |
| 200,000   | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 12/31/2164                            | THA   | USD  | 164,500   | 0.01               |
| 200,000   | Prosus NV, Reg. S 1.288% 07/13/2029                               | CHN   | EUR  | 163,202   | 0.01               |
| 191,000   | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 12/13/2028                     | IND   | USD  | 160,407   | 0.01               |
| 200,000   | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 12/31/2164            | CHN   | USD  | 154,842   | 0.01               |
| 300,000   | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Reg. S 4.75% 01/14/2030         | CHN   | USD  | 154,404   | 0.01               |
| 200,000   | LS Finance 2017 Ltd., Reg. S 4.8% 06/18/2026                      | HKG   | USD  | 153,579   | 0.01               |
| 200,000   | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 02/24/2030           | CHN   | USD  | 152,645   | 0.01               |
| 200,000   | GENM Capital Labuan Ltd., 144A 3.882% 04/19/2031                  | MYS   | USD  | 149,080   | 0.01               |
| 167,000   | Bath & Body Works, Inc. 6.875% 11/01/2035                         | USA   | USD  | 148,747   | 0.01               |
| 200,000   | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 09/16/2029              | CHN   | USD  | 147,000   | 0.01               |
| 160,000   | Freeport-McMoran, Inc. 4.25% 03/01/2030                           | USA   | USD  | 145,550   | 0.01               |
| 200,000   | New Metro Global Ltd., Reg. S 4.5% 05/02/2026                     | CHN   | USD  | 135,970   | 0.01               |
| 150,000   | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 03/30/2028      | ISR   | USD  | 135,000   | 0.01               |
| 200,000   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 05/27/2025          | CHN   | USD  | 133,360   | 0.01               |
| 150,000   | FS KKR Capital Corp. 3.4% 01/15/2026                              | USA   | USD  | 133,168   | 0.01               |
| 200,000   | Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 07/30/2024     | CHN   | USD  | 129,000   | 0.01               |
| 116,000   | Barclays plc 7.437% 11/02/2033                                    | GBR   | USD  | 121,900   | 0.01               |
| 150,000   | FS KKR Capital Corp. 3.125% 10/12/2028                            | USA   | USD  | 121,182   | 0.01               |
| 190,000   | China South City Holdings Ltd., Reg. S 9% 07/20/2024              | CHN   | USD  | 119,700   | 0.01               |
| 195,000   | China South City Holdings Ltd., Reg. S 9% 12/11/2024              | CHN   | USD  | 118,531   | 0.01               |
| 231,000   | BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 09/09/2052            | GBR   | GBP  | 116,370   | 0.01               |
| 115,000   | Ovintiv, Inc. 6.5% 08/15/2034                                     | USA   | USD  | 116,110   | 0.01               |
| 140,000   | General Motors Co. 5.4% 04/01/2048                                | USA   | USD  | 115,022   | 0.01               |
| 200,000   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 07/12/2026          | CHN   | USD  | 114,504   | 0.01               |
| 500,000   | Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.8% 10/20/2024 \$              | CHN   | USD  | 111,403   | 0.01               |
| 200,000   | Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd., Reg. S 5.95% 02/04/2027 | CHN   | USD  | 111,121   | 0.01               |
| 767,000   | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8.5% 06/30/2023                 | CHN   | USD  | 107,382   | 0.01               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面           | 銘柄                                                                | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| 105,000         | Freeport-McMoran, Inc. 4.625% 08/01/2030                          | USA   | USD  | 97,973     | 0.01               |
| 102,000         | Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 4% 01/31/2029                  | GBR   | GBP  | 96,617     | 0.01               |
| 100,000         | Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 09/18/2027                     | ESP   | EUR  | 96,207     | 0.01               |
| 200,000         | Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 6.05% 10/13/2025                | CHN   | USD  | 92,785     | 0.01               |
| 130,000         | Pacific Gas and Electric Co. 4.3% 03/15/2045                      | USA   | USD  | 92,651     | 0.01               |
| 405,000         | Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/12/2025                     | CHN   | USD  | 91,125     | 0.01               |
| 95,000          | Western Midstream Operating LP 3.35% 02/01/2025                   | USA   | USD  | 90,046     | 0.01               |
| 400,000         | Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8.35% 04/19/2023 \$             | CHN   | USD  | 88,245     | 0.01               |
| 95,000          | EQT Corp. 3.9% 10/01/2027                                         | USA   | USD  | 87,910     | 0.01               |
| 100,000         | Carnival Corp., Reg. S 7.625% 03/01/2026                          | USA   | EUR  | 86,845     | 0.01               |
| 1,430,000       | Zhenro Properties Group Ltd. 8% 03/06/2023                        | CHN   | USD  | 83,655     | 0.01               |
| 200,000         | KWG Group Holdings Ltd., Reg. S 6.3% 02/13/2026                   | CHN   | USD  | 79,500     | 0.01               |
| 200,000         | Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S 4.9% Perpetual          | CHN   | USD  | 78,250     | 0.01               |
| 800,000         | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.35% 01/13/2027 \$        | CHN   | USD  | 78,232     | 0.01               |
| 100,000         | EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.816% 03/02/2031                   | CZE   | EUR  | 70,650     | 0.01               |
| 100,000         | New Metro Global Ltd., Reg. S 4.625% 10/15/2025                   | CHN   | USD  | 70,250     | 0.01               |
| 70,000          | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 06/30/2027                 | ISR   | USD  | 68,145     | 0.01               |
| 85,000          | Owl Rock Capital Corp. 2.875% 06/11/2028                          | USA   | USD  | 66,874     | 0.01               |
| 200,000         | Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.75% 05/24/2024           | CHN   | USD  | 64,706     | 0.01               |
| 90,000          | Boeing Co. (The) 3.75% 02/01/2050                                 | USA   | USD  | 62,168     | 0.01               |
| 60,000          | Ally Financial, Inc. 5.75% 11/20/2025                             | USA   | USD  | 58,188     | 0.01               |
| 200,000         | Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.25% 08/13/2024           | CHN   | USD  | 57,080     | 0.01               |
| 300,000         | Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.125% 02/21/2024              | CHN   | USD  | 56,666     | 0.01               |
| 400,000         | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.7% 11/11/2025 \$             | CHN   | USD  | 56,305     | 0.01               |
| 400,000         | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 9.375% 06/30/2024 \$            | CHN   | USD  | 56,192     | —                  |
| 200,000         | CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.45% 08/17/2026             | CHN   | USD  | 52,862     | —                  |
| 200,000         | Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual                | CHN   | USD  | 49,600     | —                  |
| 200,000         | Logan Group Co. Ltd., Reg. S 4.7% 07/06/2026                      | CHN   | USD  | 46,637     | —                  |
| 201,763         | Easy Tactic Ltd. 0% 07/11/2027                                    | CHN   | USD  | 44,388     | —                  |
| 200,000         | Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.65% 08/03/2024                | CHN   | USD  | 43,454     | —                  |
| 200,000         | Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6.5% 01/26/2026                 | CHN   | USD  | 41,528     | —                  |
| 200,000         | Times China Holdings Ltd., Reg. S 5.55% 06/04/2024                | CHN   | USD  | 38,932     | —                  |
| 200,000         | Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 07/03/2022 \$            | CHN   | USD  | 38,500     | —                  |
| 400,000         | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.7% 02/20/2025 \$         | CHN   | USD  | 38,376     | —                  |
| 200,000         | Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 01/11/2031               | CHN   | USD  | 37,402     | —                  |
| 200,000         | Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.6% 07/13/2030                | CHN   | USD  | 36,593     | —                  |
| 35,000          | Pacific Gas and Electric Co. 5.45% 06/15/2027                     | USA   | USD  | 34,570     | —                  |
| 200,000         | Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.2% 03/22/2026                 | CHN   | USD  | 34,418     | —                  |
| 200,000         | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.65% 06/01/2026               | CHN   | USD  | 28,152     | —                  |
| 200,000         | Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.95% 11/12/2023 \$            | CHN   | USD  | 28,152     | —                  |
| 200,000         | CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S 8.75% 09/28/2023              | CHN   | USD  | 25,779     | —                  |
| 456,000         | Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 01/07/2026             | CHN   | USD  | 25,536     | —                  |
| 25,000          | Ovintiv, Inc. 6.625% 08/15/2037                                   | USA   | USD  | 25,250     | —                  |
| 200,000         | CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S 6.9% 01/13/2023               | CHN   | USD  | 24,875     | —                  |
| 200,000         | CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S 8.6% 04/08/2024               | CHN   | USD  | 23,856     | —                  |
| 25,000          | EQT Corp. 5% 01/15/2029                                           | USA   | USD  | 23,554     | —                  |
| 20,000          | Occidental Petroleum Corp. 8.875% 07/15/2030                      | USA   | USD  | 22,614     | —                  |
| 200,000         | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.85% 08/12/2026 \$        | CHN   | USD  | 19,628     | —                  |
| 200,000         | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.375% 01/13/2026 \$       | CHN   | USD  | 19,482     | —                  |
| 15,000          | Ovintiv, Inc. 8.125% 09/15/2030                                   | USA   | USD  | 16,503     | —                  |
| 200,000         | China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 5.98% 08/18/2025                  | CHN   | USD  | 16,354     | —                  |
| 20,000          | Global Payments, Inc. 2.9% 11/15/2031                             | USA   | USD  | 15,821     | —                  |
| 200,000         | Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 01/22/2023             | CHN   | USD  | 15,747     | —                  |
| 15,000          | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031                      | USA   | USD  | 15,167     | —                  |
| 200,000         | China Evergrande Group, Reg. S 8.75% 06/28/2025                   | CHN   | USD  | 15,148     | —                  |
| 20,000          | National Health Investors, Inc. 3% 02/01/2031                     | USA   | USD  | 14,464     | —                  |
| 20,000          | Boeing Co. (The) 3.825% 03/01/2059                                | USA   | USD  | 12,869     | —                  |
| 15,000          | Southwestern Energy Co. 4.75% 02/01/2032                          | USA   | USD  | 12,848     | —                  |
| 10,000          | Global Payments, Inc. 5.4% 08/15/2032                             | USA   | USD  | 9,553      | —                  |
| 200,000         | Yango Justice International Ltd. 10.25% 09/15/2022 \$             | CHN   | USD  | 6,500      | —                  |
| <b>国債および地方債</b> |                                                                   |       |      | 57,574,504 | 4.99               |
| 14,797,734      | Argentina Government Bond 3.875% 01/09/2038                       | ARG   | USD  | 4,718,006  | 0.41               |
| 89,638,423      | South Africa Government Bond 8.25% 03/31/2032                     | ZAF   | ZAR  | 4,499,792  | 0.39               |
| 85,014,216      | South Africa Government Bond 8.5% 01/31/2037                      | ZAF   | ZAR  | 3,971,708  | 0.34               |
| 3,780,000       | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9.758% 11/13/2025 | TUR   | USD  | 3,959,550  | 0.34               |
| 3,196,000       | US Treasury 4.125% 10/31/2027                                     | USA   | USD  | 3,207,985  | 0.28               |
| 8,425,293       | Provincia de Buenos Aires, Reg. S 5.25% 09/01/2037                | ARG   | USD  | 2,938,321  | 0.26               |
| 20,610,300,000  | Colombia Government Bond 7% 06/30/2032                            | COL   | COP  | 2,900,648  | 0.25               |
| 9,894,000       | Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 05/31/2040                | UKR   | USD  | 2,872,733  | 0.25               |
| 57,430,000      | Mexican Bonos 7.75% 05/29/2031                                    | MEX   | MXN  | 2,729,491  | 0.24               |
| 3,853,000       | Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 10/14/2030                   | GHA   | USD  | 2,725,073  | 0.24               |
| 58,566,536      | Mexican Bonos 2.75% 11/27/2031                                    | MEX   | MXN  | 2,688,950  | 0.23               |
| 3,570,000       | Petroleos Mexicanos 7.69% 01/23/2050                              | MEX   | USD  | 2,478,236  | 0.22               |
| 2,490,000       | US Treasury 4.25% 09/30/2024                                      | USA   | USD  | 2,477,647  | 0.22               |
| 2,130,000       | US Treasury 4.5% 11/30/2024                                       | USA   | USD  | 2,130,250  | 0.18               |
| 2,130,000       | US Treasury 4.375% 10/31/2024                                     | USA   | USD  | 2,124,093  | 0.18               |
| 2,165,000       | US Treasury 3.25% 08/31/2024                                      | USA   | USD  | 2,120,093  | 0.18               |
| 1,863,000       | Turkey Government Bond 9.875% 01/15/2028                          | TUR   | USD  | 1,936,329  | 0.17               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面                                 | 銘柄                                                                                       | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル   | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|-------------|--------------------|
| 1,853,000                             | El Salvador Government Bond, Reg. S 7.75% 01/24/2023                                     | SLV   | USD  | 1,806,675   | 0.16               |
| 2,126,000                             | Tunisian Government Bond, Reg. S 5.625% 02/17/2024                                       | TUN   | EUR  | 1,793,615   | 0.16               |
| 1,773,800                             | YPF SA, Reg. S 8.75% 04/04/2024                                                          | ARG   | USD  | 1,687,119   | 0.15               |
| 2,271,000                             | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 09/30/2049                                      | ARE   | USD  | 1,686,456   | 0.15               |
| 2,434,000                             | Turkey Government Bond 5.75% 05/11/2047                                                  | TUR   | USD  | 1,667,290   | 0.14               |
| 35,930,000                            | Mexican Bonos 7.75% 11/13/2042                                                           | MEX   | MXN  | 1,610,687   | 0.14               |
| 2,454,000                             | Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 02/16/2061                                            | EGY   | USD  | 1,523,689   | 0.13               |
| 1,438,938                             | Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 01/15/2028                                             | IRQ   | USD  | 1,330,014   | 0.12               |
| 11,033,700,000                        | Colombia Government Bond 7.25% 10/26/2050                                                | COL   | COP  | 1,295,239   | 0.11               |
| 2,881,000                             | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 04/10/2032                                     | SLV   | USD  | 1,284,546   | 0.11               |
| 1,386,875                             | YPF SA, Reg. S 8.5% 03/23/2025                                                           | ARG   | USD  | 1,267,354   | 0.11               |
| 4,094,590                             | Argentina Government Bond 3.5% 07/09/2041                                                | ARG   | USD  | 1,165,276   | 0.10               |
| 1,262,000                             | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 09/23/2032                             | DOM   | USD  | 1,052,270   | 0.09               |
| 1,000,000                             | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 05/20/2023                                             | IDN   | USD  | 992,500     | 0.09               |
| 4,124,000                             | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 09/01/2026                                         | UKR   | USD  | 886,907     | 0.08               |
| 1,266,000                             | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.7% 09/02/2070                                        | ARE   | USD  | 792,367     | 0.07               |
| 805,000                               | Qatar Government Bond, Reg. S 3.375% 03/14/2024                                          | QAT   | USD  | 789,695     | 0.07               |
| 1,646,000                             | Zambia Government Bond, Reg. S 8.97% 07/30/2027                                          | ZMB   | USD  | 741,194     | 0.06               |
| 1,602,000                             | Zambia Government Bond, Reg. S 8.5% 04/14/2024                                           | ZMB   | USD  | 735,702     | 0.06               |
| 925,000                               | Petroleos Mexicanos 5.95% 01/28/2031                                                     | MEX   | USD  | 702,198     | 0.06               |
| 734,000                               | Tunisian Government Bond, Reg. S 6.75% 10/31/2023                                        | TUN   | EUR  | 662,554     | 0.06               |
| 650,000                               | Export-Import Bank of India, Reg. S 4% 01/14/2023                                        | IND   | USD  | 649,802     | 0.06               |
| 622,000                               | Italy Government Bond 2.375% 10/17/2024                                                  | ITA   | USD  | 586,381     | 0.05               |
| 500,000                               | Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 5.75% 08/01/2023                                           | IND   | USD  | 500,811     | 0.04               |
| 500,000                               | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 07/20/2023                          | IDN   | USD  | 498,505     | 0.04               |
| 505,000                               | YPF SA, Reg. S 8.5% 07/28/2025                                                           | ARG   | USD  | 424,315     | 0.04               |
| 635,000                               | Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 02/21/2048                                          | EGY   | USD  | 403,549     | 0.04               |
| 405,000                               | US Treasury 0.125% 03/31/2023                                                            | USA   | USD  | 400,857     | 0.03               |
| 1,253,000                             | Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 02/01/2026                                        | UKR   | USD  | 280,515     | 0.02               |
| 1,392,000                             | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.253% 03/15/2035                                        | UKR   | USD  | 263,426     | 0.02               |
| 628,000                               | Ghana Government Bond, Reg. S 8.95% 03/26/2051                                           | GHA   | USD  | 225,571     | 0.02               |
| 628,000                               | Ghana Government Bond, Reg. S 8.75% 03/11/2061                                           | GHA   | USD  | 222,463     | 0.02               |
| 183,000                               | Petroleos Mexicanos 6.75% 09/21/2047                                                     | MEX   | USD  | 117,172     | 0.01               |
| 30,965,000                            | Provincia de Buenos Aires, Reg. S, 144A, FRN 72.911% 04/12/2025                          | ARG   | ARS  | 95,136      | 0.01               |
| 70,000                                | YPF SA, 144A 6.95% 07/21/2027                                                            | ARG   | USD  | 49,700      | —                  |
| <b>債券合計</b>                           |                                                                                          |       |      | 80,670,455  | 7.00               |
| <b>公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券合計</b> |                                                                                          |       |      | 146,582,744 | 12.71              |
| <b>他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券</b>         |                                                                                          |       |      | 424,972,663 | 36.86              |
| <b>株式</b>                             |                                                                                          |       |      |             |                    |
| <b>医薬品</b>                            |                                                                                          |       |      |             |                    |
| 61,594                                | Zogenix, Inc., CVR                                                                       | USA   | USD  | 41,884      | —                  |
|                                       |                                                                                          |       |      | 41,884      | —                  |
| <b>貯蓄・抵当・不動産金融</b>                    |                                                                                          |       |      |             |                    |
| 23,100                                | FNMA Preference, FRN 8.25%                                                               | USA   | USD  | 54,054      | 0.01               |
| 12,808                                | FHLMC Preference, FRN 8.375%                                                             | USA   | USD  | 26,000      | —                  |
|                                       |                                                                                          |       |      | 80,054      | 0.01               |
| <b>株式合計</b>                           |                                                                                          |       |      | 121,938     | 0.01               |
| <b>債券</b>                             |                                                                                          |       |      |             |                    |
| <b>アセット・バック証券</b>                     |                                                                                          |       |      |             |                    |
| 2,800,000                             | Marathon CLO V Ltd., Series 2013-5A, 144A, FRN 7.425% 11/21/2027                         | CYM   | USD  | 2,708,184   | 0.24               |
| 2,500,000                             | Walnu Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2007-SL3, 144A, FRN 3.276% 03/23/2045 | USA   | USD  | 2,355,994   | 0.20               |
| 2,026,211                             | VMC Finance LLC, Series 2019-FL3, 144A, FRN 6.976% 09/15/2036                            | USA   | USD  | 1,888,907   | 0.16               |
| 2,018,716                             | Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB 5.5% 12/25/2035                                 | USA   | USD  | 1,772,643   | 0.15               |
| 1,389,646                             | Uropa Securities plc, Series 2007-1, Reg. S, FRN 3.918% 10/10/2040                       | GBR   | GBP  | 1,522,866   | 0.13               |
| 1,430,000                             | TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 6.89% 10/15/2034                            | CYM   | USD  | 1,308,735   | 0.11               |
| 1,549,519                             | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-HYB4, FRN 3.519% 06/20/2036                 | USA   | USD  | 1,169,896   | 0.10               |
| 1,063,558                             | Luminent Mortgage Trust, Series 2006-7, FRN 4.829% 12/25/2036                            | USA   | USD  | 1,077,445   | 0.09               |
| 1,399,608                             | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR10, FRN 4.969% 06/25/2035                | USA   | USD  | 1,033,297   | 0.09               |
| 1,572,200                             | JP Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A3, FRN 3.675% 04/25/2035                          | USA   | USD  | 993,773     | 0.09               |
| 1,136,733                             | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A7, FRN 4.294% 01/25/2037                        | USA   | USD  | 960,380     | 0.08               |
| 980,000                               | Marathon CLO VI Ltd., Series 2014-6A, 144A, FRN 8.15% 05/13/2028                         | CYM   | USD  | 958,318     | 0.08               |
| 1,163,713                             | BCAP LLC Trust, Series 2014-RR3, 144A, FRN 4.181% 11/26/2036                             | USA   | USD  | 941,665     | 0.08               |
| 1,133,806                             | Bear Stearns ALT-A Trust, Series 2006-3, FRN 3.169% 05/25/2036                           | USA   | USD  | 873,532     | 0.08               |
| 1,025,113                             | HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2007-6, FRN 4.569% 08/19/2037                     | USA   | USD  | 868,333     | 0.08               |
| 1,000,000                             | Jubilee CLO DAC, Series 2015-15X, Reg. S, FRN 7.268% 07/12/2028                          | IRL   | EUR  | 865,651     | 0.08               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面     | 銘柄                                                                                                 | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 927,889   | Bear Stearns ARM Trust, Series 2007-4, FRN 3.231% 05/25/2037                                       | USA   | USD  | 852,370   | 0.07               |
| 500,274   | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 4.609% 04/25/2037               | USA   | USD  | 771,888   | 0.07               |
| 1,040,656 | Banc of America Funding Trust, Series 2005-E, FRN 3.478% 06/20/2035                                | USA   | USD  | 771,188   | 0.07               |
| 620,000   | Octagon Investment Partners XXII Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN 6.225% 01/22/2030                 | CYM   | USD  | 585,084   | 0.05               |
| 581,997   | Conseco Finance Securitizations Corp., Series 2000-6 7.77% 09/01/2031                              | USA   | USD  | 572,698   | 0.05               |
| 667,968   | Air Canada Pass-Through Trust, 144A 3.3% 07/15/2031                                                | CAN   | USD  | 571,877   | 0.05               |
| 650,643   | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-6, FRN 3.422% 07/25/2035                        | USA   | USD  | 571,121   | 0.05               |
| 577,375   | Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A 4.81% 11/15/2048                                 | USA   | USD  | 548,175   | 0.05               |
| 972,117   | Alternative Loan Trust, Series 2005-59, FRN 5.113% 11/20/2035                                      | USA   | USD  | 498,775   | 0.04               |
| 3,616,205 | American Home Mortgage Investment Trust, Series 2007-1 2.078% 05/25/2047                           | USA   | USD  | 440,066   | 0.04               |
| 480,000   | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C10, FRN 4.357% 12/15/2045                            | USA   | USD  | 431,998   | 0.04               |
| 520,611   | S-Jets Ltd., Series 2017-1, 144A 3.967% 08/15/2042                                                 | BMD   | USD  | 404,701   | 0.04               |
| 415,000   | Madison Park Funding XXXI Ltd., Series 2018-31A, 144A, FRN 7.325% 01/23/2031                       | CYM   | USD  | 387,221   | 0.03               |
| 505,000   | MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-CKSV, 144A, FRN 4.281% 10/15/2030          | USA   | USD  | 366,665   | 0.03               |
| 440,000   | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN 4.29% 11/15/2047                             | USA   | USD  | 357,906   | 0.03               |
| 385,000   | Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-CA, 144A 4.22% 06/16/2042                   | USA   | USD  | 353,936   | 0.03               |
| 368,751   | Saxon Asset Securities Trust, Series 2003-3, FRN 7.314% 12/25/2033                                 | USA   | USD  | 327,658   | 0.03               |
| 398,000   | KKR CLO 23 Ltd., Series 23, 144A, FRN 12.093% 10/20/2031                                           | CYM   | USD  | 313,619   | 0.03               |
| 458,001   | Alternative Loan Trust, Series 2004-3T1 6% 05/25/2034                                              | USA   | USD  | 309,179   | 0.03               |
| 335,000   | Madison Park Funding XXVI Ltd., Series 2017-26A, 144A, FRN 7.415% 07/29/2030                       | CYM   | USD  | 307,046   | 0.03               |
| 379,000   | Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-5, 144A, FRN 3.25% 07/25/2058                               | USA   | USD  | 299,532   | 0.03               |
| 324,453   | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-6, FRN 3.718% 06/25/2035                        | USA   | USD  | 288,698   | 0.03               |
| 505,000   | CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 4.373% 09/15/2037                                               | USA   | USD  | 283,009   | 0.02               |
| 401,647   | Alternative Loan Trust, Series 2004-9T1 5.5% 07/25/2034                                            | USA   | USD  | 259,235   | 0.02               |
| 340,000   | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C11, FRN 4.398% 08/15/2046         | USA   | USD  | 255,380   | 0.02               |
| 262,301   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2012-GC8, 144A, FRN 4.909% 09/10/2045                  | USA   | USD  | 248,228   | 0.02               |
| 270,000   | CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 3.953% 09/15/2037                                               | USA   | USD  | 243,137   | 0.02               |
| 255,000   | Apidos CLO XX, Series 2015-20A, 144A, FRN 6.029% 07/16/2031                                        | CYM   | USD  | 241,021   | 0.02               |
| 255,000   | Madison Park Funding XXX Ltd., Series 2018-30A, 144A, FRN 6.579% 04/15/2029                        | CYM   | USD  | 239,408   | 0.02               |
| 250,000   | Magnetite XVIII Ltd., Series 2016-18A, 144A, FRN 7.306% 11/15/2028                                 | CYM   | USD  | 234,591   | 0.02               |
| 283,056   | Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A, 144A 4.25% 12/15/2038                               | CYM   | USD  | 224,207   | 0.02               |
| 235,000   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2013-LC12, FRN 4.296% 07/15/2046                     | USA   | USD  | 223,091   | 0.02               |
| 280,000   | CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A 4.373% 09/15/2037                                               | USA   | USD  | 207,483   | 0.02               |
| 325,000   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2014-LC16 4.458% 08/15/2050                          | USA   | USD  | 205,574   | 0.02               |
| 210,000   | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2, 144A 6.231% 10/17/2036                              | USA   | USD  | 204,791   | 0.02               |
| 195,000   | SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN 7.77% 03/15/2033                         | USA   | USD  | 195,207   | 0.02               |
| 200,000   | American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1, 144A 5.639% 04/17/2052                                    | USA   | USD  | 194,638   | 0.02               |
| 250,000   | Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN 5.211% 06/15/2044                        | USA   | USD  | 190,462   | 0.02               |
| 420,000   | GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, 144A, FRN 5.154% 08/10/2044                         | USA   | USD  | 180,223   | 0.02               |
| 190,000   | DBUBS Mortgage Trust, Series 2017-BRKB, 144A, FRN 3.53% 10/10/2034                                 | USA   | USD  | 170,062   | 0.02               |
| 164,935   | MAPS Ltd., Series 2018-1A, 144A 4.212% 05/15/2043                                                  | BMD   | USD  | 147,448   | 0.01               |
| 180,000   | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C4, 144A, FRN 4.844% 06/15/2044                       | USA   | USD  | 145,534   | 0.01               |
| 223,130   | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2005-7, FRN 3.019% 09/25/2035                        | USA   | USD  | 138,388   | 0.01               |
| 145,000   | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, 144A, FRN 4.064% 12/15/2047 | USA   | USD  | 137,568   | 0.01               |
| 146,714   | FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA6, 144A, FRN 7.328% 10/25/2041                                   | USA   | USD  | 137,190   | 0.01               |
| 130,000   | GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-G1, 144A, FRN 3.65% 04/10/2031                           | USA   | USD  | 125,838   | 0.01               |

添付の注記は当財務書類の一部である。



| 口数／額面   | 銘柄                                                                                       | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 299,729 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C3, 144A, FRN<br>5.378% 03/15/2044          | USA   | USD  | 125,467   | 0.01               |
| 120,000 | SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-A, FRN<br>7.642% 06/15/2032           | USA   | USD  | 119,608   | 0.01               |
| 130,000 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN<br>4.204% 11/15/2047               | USA   | USD  | 118,278   | 0.01               |
| 124,000 | FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA1, 144A, FRN<br>5.778% 01/25/2042                      | USA   | USD  | 117,841   | 0.01               |
| 104,085 | Connecticut Avenue Securities, Series 2022-R07, 144A, FRN<br>10.744% 06/25/2042          | USA   | USD  | 109,988   | 0.01               |
| 114,433 | Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 5.75% 11/25/2035                            | USA   | USD  | 106,874   | 0.01               |
| 158,354 | MAPS Ltd., Series 2018-1A, 144A 5.193% 05/15/2043                                        | BMD   | USD  | 103,863   | 0.01               |
| 105,000 | Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A<br>5.653% 11/15/2048                   | USA   | USD  | 99,085    | 0.01               |
| 132,836 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2, FRN<br>4.809% 02/25/2046              | USA   | USD  | 93,868    | 0.01               |
| 135,664 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005-14,<br>FRN 4.699% 07/25/2035 | USA   | USD  | 87,171    | 0.01               |
| 100,000 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20<br>4.378% 05/15/2047                    | USA   | USD  | 86,357    | 0.01               |
| 100,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN<br>3.671% 11/15/2059         | USA   | USD  | 83,481    | 0.01               |
| 190,000 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, 144A, FRN<br>4.651% 06/15/2045          | USA   | USD  | 76,950    | 0.01               |
| 100,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN<br>4.134% 11/15/2059         | USA   | USD  | 76,612    | 0.01               |
| 87,466  | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-2 5.5% 03/25/2034                              | USA   | USD  | 76,124    | 0.01               |
| 83,249  | American Home Mortgage Investment Trust, Series 2006-1, FRN<br>4.669% 03/25/2046         | USA   | USD  | 70,345    | 0.01               |
| 67,936  | Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A 3.87% 12/02/2033                             | USA   | USD  | 65,180    | 0.01               |
| 64,039  | Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN<br>5.211% 06/15/2044           | USA   | USD  | 60,166    | 0.01               |
| 78,101  | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-19 5.5% 08/25/2035                          | USA   | USD  | 58,377    | 0.01               |
| 56,879  | First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A, 144A<br>4.28% 01/15/2025               | USA   | USD  | 56,860    | 0.01               |
| 57,709  | Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB 6% 12/25/2033                                   | USA   | USD  | 54,666    | —                  |
| 52,777  | SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B, 144A, FRN<br>5.068% 10/15/2035          | USA   | USD  | 52,116    | —                  |
| 50,000  | SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN<br>7.826% 03/15/2033           | USA   | USD  | 49,762    | —                  |
| 51,711  | HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2004-11, FRN<br>4.979% 01/19/2035                 | USA   | USD  | 42,909    | —                  |
| 47,475  | Impac CMB Trust, Series 2005-8, FRN 5.229% 02/25/2036                                    | USA   | USD  | 42,696    | —                  |
| 43,674  | Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A 4.51% 12/02/2033                             | USA   | USD  | 41,681    | —                  |
| 147,874 | AIM Aviation Finance Ltd., Series 2015-1A, 144A 7.072% 02/15/2040                        | CHN   | USD  | 38,495    | —                  |
| 69,552  | RFMSI Trust, Series 2005-SA1, FRN 3.769% 03/25/2035                                      | USA   | USD  | 37,804    | —                  |
| 37,431  | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-8 6% 09/25/2034                                | USA   | USD  | 35,529    | —                  |
| 36,339  | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-S1 6% 09/25/2034                                 | USA   | USD  | 34,840    | —                  |
| 37,213  | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, FRN<br>4.651% 06/15/2045                | USA   | USD  | 26,961    | —                  |
| 27,929  | Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA, 144A 4% 02/25/2032                         | USA   | USD  | 26,631    | —                  |
| 25,812  | Alternative Loan Trust, Series 2004-J10 6% 09/25/2034                                    | USA   | USD  | 24,649    | —                  |
| 25,419  | Banc of America Funding Trust, Series 2007-4 5.5% 11/25/2034                             | USA   | USD  | 22,512    | —                  |
| 23,895  | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-HYB4, FRN<br>3.894% 09/20/2034              | USA   | USD  | 21,537    | —                  |
| 21,043  | Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB 5.75% 12/25/2033                                | USA   | USD  | 20,464    | —                  |
| 20,758  | Lehman XS Trust, Series 2006-2N, FRN 4.909% 02/25/2046                                   | USA   | USD  | 18,004    | —                  |
| 17,801  | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6, FRN<br>4.144% 09/25/2035                       | USA   | USD  | 16,328    | —                  |
| 100,000 | Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN<br>7.068% 11/15/2027         | USA   | USD  | 14,148    | —                  |
| 22,019  | DSLA Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR5, FRN<br>4.999% 09/19/2045                      | USA   | USD  | 13,892    | —                  |
| 13,432  | CoreVest American Finance Trust, Series 2017-1, 144A<br>4.358% 10/15/2049                | USA   | USD  | 13,395    | —                  |
| 37,260  | Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-R1, FRN<br>4.789% 01/25/2046         | USA   | USD  | 11,693    | —                  |
| 9,611   | Alternative Loan Trust, Series 2004-I6CB 5.5% 08/25/2034                                 | USA   | USD  | 9,245     | —                  |
| 9,495   | Alternative Loan Trust, Series 2004-I6CB 5.5% 07/25/2034                                 | USA   | USD  | 9,069     | —                  |
| 10,000  | COMM Mortgage Trust, Series 2012-LC4, FRN 5.298% 12/10/2044                              | USA   | USD  | 8,969     | —                  |
| 8,481   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series<br>2003-27 5.75% 11/25/2033 | USA   | USD  | 8,222     | —                  |
| 3,800   | Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-A, FRN<br>2.542% 02/25/2035                  | USA   | USD  | 3,629     | —                  |
| 4,212   | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR11, FRN<br>3.229% 08/25/2035             | USA   | USD  | 3,376     | —                  |
| 125,467 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, 144A, FRN<br>4.651% 06/15/2045          | USA   | USD  | 2,964     | —                  |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面       | 銘柄                                                                               | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル           | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------|------|---------------------|--------------------|
| 410,000     | Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN<br>8.718% 11/15/2027 | USA   | USD  | 1,794<br>38,963,208 | —<br>3.38          |
| <b>転換社債</b> |                                                                                  |       |      |                     |                    |
| 878,000     | Apellis Pharmaceuticals, Inc. 3.5% 09/15/2026                                    | USA   | USD  | 1,355,961           | 0.12               |
| 1,708,000   | Realogy Group LLC 0.25% 06/15/2026                                               | USA   | USD  | 1,202,432           | 0.10               |
| 970,000     | Avadel Finance Cayman Ltd. 4.5% 10/02/2023                                       | USA   | USD  | 938,475             | 0.08               |
| 2,691,000   | Liberty Interactive LLC 3.75% 02/15/2030                                         | USA   | USD  | 928,395             | 0.08               |
| 853,000     | EZCORP, Inc. 2.875% 07/01/2024                                                   | USA   | USD  | 906,057             | 0.08               |
| 642,000     | Ivanhoe Mines Ltd., 144A 2.5% 04/15/2026                                         | CAN   | USD  | 789,339             | 0.07               |
| 823,000     | Traverse Therapeutics, Inc. 2.25% 03/01/2029                                     | USA   | USD  | 753,045             | 0.07               |
| 1,813,000   | Opendoor Technologies, Inc., 144A 0.25% 08/15/2026                               | USA   | USD  | 721,198             | 0.06               |
| 712,000     | Arbor Realty Trust, Inc., 144A 7.5% 08/01/2025                                   | USA   | USD  | 710,932             | 0.06               |
| 703,000     | Shift4 Payments, Inc. 0% 12/15/2025                                              | USA   | USD  | 699,924             | 0.06               |
| 801,000     | Insmid, Inc. 0.75% 06/01/2028                                                    | USA   | USD  | 664,830             | 0.06               |
| 835,000     | Karyopharm Therapeutics, Inc. 3% 10/15/2025                                      | USA   | USD  | 633,649             | 0.06               |
| 515,000     | BiolMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 05/15/2027                                  | USA   | USD  | 555,974             | 0.05               |
| 465,000     | MannKind Corp. 2.5% 03/01/2026                                                   | USA   | USD  | 555,443             | 0.05               |
| 546,000     | Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A 2.375% 12/15/2028                             | USA   | USD  | 548,402             | 0.05               |
| 698,000     | PAR Technology Corp. 1.5% 10/15/2027                                             | USA   | USD  | 504,654             | 0.04               |
| 613,000     | Innoviva, Inc., 144A 2.125% 03/15/2028                                           | USA   | USD  | 498,369             | 0.04               |
| 534,000     | HAT Holdings I LLC, 144A 0% 05/01/2025                                           | USA   | USD  | 491,600             | 0.04               |
| 780,000     | DISH Network Corp. 3.375% 08/15/2026                                             | USA   | USD  | 490,620             | 0.04               |
| 669,000     | LendingTree, Inc. 0.5% 07/15/2025                                                | USA   | USD  | 490,109             | 0.04               |
| 474,000     | EZCORP, Inc., 144A 3.75% 12/15/2029                                              | USA   | USD  | 460,965             | 0.04               |
| 359,000     | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 08/15/2025                                 | USA   | USD  | 452,699             | 0.04               |
| 771,000     | Groupon, Inc. 1.125% 03/15/2026                                                  | USA   | USD  | 451,035             | 0.04               |
| 1,281,000   | Liberty Interactive LLC 4% 11/15/2029                                            | USA   | USD  | 441,945             | 0.04               |
| 496,000     | NIO, Inc. 0% 02/01/2026                                                          | CHN   | USD  | 435,240             | 0.04               |
| 475,000     | Carnival Corp., 144A 5.75% 12/01/2027                                            | USA   | USD  | 426,550             | 0.04               |
| 714,000     | Dye & Durham Ltd., 144A 3.75% 03/01/2026                                         | CAN   | CAD  | 406,041             | 0.04               |
| 480,000     | PetIQ, Inc. 4% 06/01/2026                                                        | USA   | USD  | 400,800             | 0.03               |
| 345,000     | Burlington Stores, Inc. 2.25% 04/15/2025                                         | USA   | USD  | 398,475             | 0.03               |
| 480,000     | 8x8, Inc. 4% 02/01/2028                                                          | USA   | USD  | 397,920             | 0.03               |
| 263,000     | Cutera, Inc. 2.25% 03/15/2026                                                    | USA   | USD  | 390,161             | 0.03               |
| 448,000     | Xometry, Inc., 144A 1% 02/01/2027                                                | USA   | USD  | 380,618             | 0.03               |
| 573,000     | Wayfair, Inc. 0.625% 10/01/2025                                                  | USA   | USD  | 376,174             | 0.03               |
| 779,000     | GOL Equity Finance SA, 144A 3.75% 07/15/2024                                     | BRL   | USD  | 375,089             | 0.03               |
| 468,000     | RingCentral, Inc. 0% 03/15/2026                                                  | USA   | USD  | 369,720             | 0.03               |
| 305,000     | Southwest Airlines Co. 1.25% 05/01/2025                                          | USA   | USD  | 367,449             | 0.03               |
| 373,000     | Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 06/15/2025                                    | USA   | USD  | 360,915             | 0.03               |
| 396,000     | Greenbrier Cos., Inc. (The) 2.875% 04/15/2028                                    | USA   | USD  | 351,054             | 0.03               |
| 356,000     | Liberty Broadband Corp., 144A 2.75% 09/30/2050                                   | USA   | USD  | 347,617             | 0.03               |
| 290,000     | Varex Imaging Corp. 4% 06/01/2025                                                | USA   | USD  | 339,126             | 0.03               |
| 325,000     | Collegium Pharmaceutical, Inc. 2.625% 02/15/2026                                 | USA   | USD  | 330,687             | 0.03               |
| 318,000     | Semtech Corp., 144A 1.625% 11/01/2027                                            | USA   | USD  | 326,745             | 0.03               |
| 309,000     | NextGen Healthcare, Inc., 144A 3.75% 11/15/2027                                  | USA   | USD  | 322,981             | 0.03               |
| 366,000     | Radius Global Infrastructure, Inc., 144A 2.5% 09/15/2026                         | USA   | USD  | 322,756             | 0.03               |
| 288,000     | Herbalife Nutrition Ltd., 144A 4.25% 06/15/2028                                  | USA   | USD  | 316,512             | 0.03               |
| 267,000     | Halozyne Therapeutics, Inc., 144A 1% 08/15/2028                                  | USA   | USD  | 315,894             | 0.03               |
| 427,000     | Sea Ltd. 0.25% 09/15/2026                                                        | SGP   | USD  | 314,913             | 0.03               |
| 827,000     | RealReal, Inc. (The) 1% 03/01/2028                                               | USA   | USD  | 313,433             | 0.03               |
| 323,000     | Aurora Cannabis, Inc. 5.5% 02/28/2024                                            | CAN   | USD  | 310,080             | 0.03               |
| 664,000     | Redfin Corp. 0.5% 04/01/2027                                                     | USA   | USD  | 306,768             | 0.03               |
| 524,000     | Porch Group, Inc., 144A 0.75% 09/15/2026                                         | USA   | USD  | 289,609             | 0.03               |
| 373,000     | TechTarget, Inc., 144A 0% 12/15/2026                                             | USA   | USD  | 286,837             | 0.02               |
| 267,000     | ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 09/01/2027                                   | CHN   | USD  | 282,753             | 0.02               |
| 678,000     | Inotiv, Inc. 3.25% 10/15/2027                                                    | USA   | USD  | 277,980             | 0.02               |
| 854,000     | Amyris, Inc. 1.5% 11/15/2026                                                     | USA   | USD  | 276,696             | 0.02               |
| 383,000     | NCL Corp. Ltd., 144A 2.5% 02/15/2027                                             | USA   | USD  | 275,760             | 0.02               |
| 330,000     | Bentley Systems, Inc. 0.375% 07/01/2027                                          | USA   | USD  | 270,270             | 0.02               |
| 286,000     | Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 04/01/2026                                        | USA   | USD  | 265,444             | 0.02               |
| 437,000     | Redfin Corp. 0% 10/15/2025                                                       | USA   | USD  | 262,475             | 0.02               |
| 244,000     | Li Auto, Inc. 0.25% 05/01/2028                                                   | CHN   | USD  | 246,562             | 0.02               |
| 299,000     | Magnite, Inc. 0.25% 03/15/2026                                                   | USA   | USD  | 233,788             | 0.02               |
| 263,000     | Redwood Trust, Inc., 144A 7.75% 06/15/2027                                       | USA   | USD  | 223,892             | 0.02               |
| 212,000     | Post Holdings, Inc., 144A 2.5% 08/15/2027                                        | USA   | USD  | 223,702             | 0.02               |
| 174,000     | Infinera Corp., 144A 3.75% 08/01/2028                                            | USA   | USD  | 216,526             | 0.02               |
| 277,000     | Confluent, Inc. 0% 01/15/2027                                                    | USA   | USD  | 210,520             | 0.02               |
| 206,000     | Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 12/15/2027                        | USA   | USD  | 203,940             | 0.02               |
| 224,000     | Envestnet, Inc. 0.75% 08/15/2025                                                 | USA   | USD  | 203,280             | 0.02               |
| 212,000     | Herbalife Nutrition Ltd. 2.625% 03/15/2024                                       | USA   | USD  | 195,994             | 0.02               |
| 255,000     | Wayfair, Inc., 144A 3.25% 09/15/2027                                             | USA   | USD  | 195,713             | 0.02               |
| 319,000     | Veritone, Inc. 1.75% 11/15/2026                                                  | USA   | USD  | 193,793             | 0.02               |
| 220,000     | Two Harbors Investment Corp. 6.25% 01/15/2026                                    | USA   | USD  | 189,900             | 0.02               |
| 215,000     | Livongo Health, Inc. 0.875% 06/01/2025                                           | USA   | USD  | 188,942             | 0.02               |
| 290,000     | DISH Network Corp. 0% 12/15/2025                                                 | USA   | USD  | 186,470             | 0.02               |
| 205,000     | Splunk, Inc. 1.125% 06/15/2027                                                   | USA   | USD  | 174,004             | 0.02               |
| 205,000     | Uber Technologies, Inc. 0% 12/15/2025                                            | USA   | USD  | 173,688             | 0.02               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面     | 銘柄                                                          | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル  | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------|-------------------------------------------------------------|-------|------|------------|--------------------|
| 176,000   | Guidewire Software, Inc. 1.25% 03/15/2025                   | USA   | USD  | 163,768    | 0.01               |
| 154,000   | Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 12/15/2027                 | USA   | USD  | 153,384    | 0.01               |
| 198,000   | JetBlue Airways Corp. 0.5% 04/01/2026                       | USA   | USD  | 145,347    | 0.01               |
| 147,000   | Alteryx, Inc. 0.5% 08/01/2024                               | USA   | USD  | 135,516    | 0.01               |
| 195,000   | NCL Corp. Ltd. 1.125% 02/15/2027                            | USA   | USD  | 133,341    | 0.01               |
| 122,000   | Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.5% 02/15/2026             | USA   | USD  | 124,775    | 0.01               |
| 126,000   | Kaman Corp. 3.25% 05/01/2024                                | USA   | USD  | 117,747    | 0.01               |
| 135,000   | Nutanix, Inc. 0.25% 10/01/2027                              | USA   | USD  | 113,602    | 0.01               |
| 283,000   | Danimer Scientific, Inc., 144A 3.25% 12/15/2026             | USA   | USD  | 109,946    | 0.01               |
| 150,000   | Snap, Inc. 0% 05/01/2027                                    | USA   | USD  | 105,525    | 0.01               |
| 140,000   | Unity Software, Inc. 0% 11/15/2026                          | USA   | USD  | 105,490    | 0.01               |
| 130,000   | Spotify USA, Inc. 0% 03/15/2026                             | USA   | USD  | 105,300    | 0.01               |
| 107,000   | Ford Motor Co. 0% 03/15/2026                                | USA   | USD  | 101,490    | 0.01               |
| 154,000   | Affirm Holdings, Inc. 0% 11/15/2026                         | USA   | USD  | 85,470     | 0.01               |
| 166,000   | fuboTV, Inc. 3.25% 02/15/2026                               | USA   | USD  | 78,020     | 0.01               |
| 80,000    | Liberty Broadband Corp., 144A 1.25% 09/30/2050              | USA   | USD  | 77,600     | 0.01               |
| 76,000    | Coupa Software, Inc. 0.125% 06/15/2025                      | USA   | USD  | 73,819     | 0.01               |
| 77,000    | i3 Verticals LLC 1% 02/15/2025                              | USA   | USD  | 69,878     | 0.01               |
| 78,000    | NuVasive, Inc. 0.375% 03/15/2025                            | USA   | USD  | 68,523     | 0.01               |
| 49,000    | Bloom Energy Corp. 2.5% 08/15/2025                          | USA   | USD  | 66,179     | 0.01               |
| 62,000    | Cutera, Inc., 144A 4% 06/01/2029                            | USA   | USD  | 63,432     | 0.01               |
| 185,000   | Gossamer Bio, Inc. 5% 06/01/2027                            | USA   | USD  | 59,848     | 0.01               |
| 100,000   | Luminar Technologies, Inc., 144A 1.25% 12/15/2026           | USA   | USD  | 56,630     | 0.01               |
| 56,000    | Hope Bancorp, Inc. 2% 05/15/2038                            | USA   | USD  | 54,992     | —                  |
| 70,000    | Bilibili, Inc. 0.5% 12/01/2026                              | CHN   | USD  | 51,800     | —                  |
| 58,000    | Match Group Financero 2, Inc., 144A 0.875% 06/15/2026       | USA   | USD  | 51,656     | —                  |
| 80,000    | Guardant Health, Inc. 0% 11/15/2027                         | USA   | USD  | 50,152     | —                  |
| 53,000    | Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 12/01/2029                     | USA   | USD  | 47,991     | —                  |
| 64,000    | Century Aluminum Co. 2.75% 05/01/2028                       | USA   | USD  | 46,208     | —                  |
| 32,000    | Helix Energy Solutions Group, Inc. 6.75% 02/15/2026         | USA   | USD  | 44,372     | —                  |
| 30,000    | Penn Entertainment, Inc. 2.75% 05/15/2026                   | USA   | USD  | 44,370     | —                  |
| 93,000    | Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A 2.5% 02/01/2027        | USA   | USD  | 41,804     | —                  |
| 233,000   | Shift Technologies, Inc., 144A 4.75% 05/15/2026             | USA   | USD  | 35,300     | —                  |
| 23,000    | Summit Hotel Properties, Inc. 1.5% 02/15/2026               | USA   | USD  | 19,757     | —                  |
| 20,000    | Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 02/15/2028                      | USA   | USD  | 17,340     | —                  |
| 22,000    | Repay Holdings Corp., 144A 0% 02/01/2026                    | USA   | USD  | 16,177     | —                  |
| 15,000    | Zillow Group, Inc. 1.375% 09/01/2026                        | USA   | USD  | 15,262     | —                  |
| 16,000    | Omeros Corp. 5.25% 02/15/2026                               | USA   | USD  | 8,362      | —                  |
| 9,000     | Shopify, Inc. 0.125% 11/01/2025                             | CAN   | USD  | 7,729      | —                  |
| 8,000     | DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 12/01/2026                   | USA   | USD  | 6,020      | —                  |
| 5,000     | Cable One, Inc. 0% 03/15/2026                               | USA   | USD  | 3,952      | —                  |
| 3,000     | RingCentral, Inc. 0% 03/01/2025                             | USA   | USD  | 2,591      | —                  |
|           |                                                             |       |      | 34,178,773 | 2.96               |
| <b>社債</b> |                                                             |       |      |            |                    |
| 4,226,000 | Talen Energy Supply LLC, 144A 7.25% 05/15/2027 \$           | USA   | USD  | 4,393,413  | 0.38               |
| 3,989,000 | Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 07/01/2050               | USA   | USD  | 3,107,942  | 0.27               |
| 2,746,000 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 01/15/2027               | USA   | USD  | 2,556,718  | 0.22               |
| 2,735,000 | HCA, Inc., 144A 4.625% 03/15/2052                           | USA   | USD  | 2,141,252  | 0.19               |
| 2,213,000 | VICI Properties LP, 144A 4.25% 12/01/2026                   | USA   | USD  | 2,069,429  | 0.18               |
| 2,131,000 | CCO Holdings LLC, 144A 5% 02/01/2028                        | USA   | USD  | 1,939,626  | 0.17               |
| 2,266,000 | Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 09/15/2027             | USA   | USD  | 1,890,410  | 0.16               |
| 1,941,000 | K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 7.75% 02/15/2026       | USA   | USD  | 1,875,782  | 0.16               |
| 1,816,000 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 05/15/2030 | USA   | USD  | 1,849,949  | 0.16               |
| 1,716,000 | Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10.375% 05/01/2028     | USA   | USD  | 1,764,709  | 0.15               |
| 1,730,000 | Vector Group Ltd., 144A 10.5% 11/01/2026                    | USA   | USD  | 1,720,122  | 0.15               |
| 1,834,000 | Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 03/31/2029   | USA   | USD  | 1,548,017  | 0.13               |
| 3,195,000 | Carvana Co., 144A 10.25% 05/01/2030                         | USA   | USD  | 1,507,252  | 0.13               |
| 1,489,000 | OWL Rock Core Income Corp., 144A 7.75% 09/16/2027           | USA   | USD  | 1,486,587  | 0.13               |
| 1,431,000 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 01/15/2029         | USA   | USD  | 1,439,944  | 0.12               |
| 1,339,000 | Talos Production, Inc. 12% 01/15/2026                       | USA   | USD  | 1,411,038  | 0.12               |
| 1,516,000 | Transocean, Inc., 144A 7.25% 11/01/2025                     | USA   | USD  | 1,342,874  | 0.12               |
| 1,430,000 | CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 05/01/2027                    | USA   | USD  | 1,336,006  | 0.12               |
| 1,393,000 | Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.5% 05/15/2027  | USA   | USD  | 1,325,551  | 0.12               |
| 1,548,000 | Bank of America Corp. 2.972% 02/04/2033                     | USA   | USD  | 1,251,092  | 0.11               |
| 1,250,000 | K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 10.5% 02/15/2026       | USA   | USD  | 1,231,056  | 0.11               |
| 2,730,000 | Carvana Co., 144A 5.625% 10/01/2025                         | USA   | USD  | 1,231,000  | 0.11               |
| 1,204,000 | MoneyGram International, Inc., 144A 5.375% 08/01/2026       | USA   | USD  | 1,221,804  | 0.11               |
| 1,492,000 | Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 11/15/2028     | USA   | USD  | 1,139,858  | 0.10               |
| 1,428,000 | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 04/01/2027 \$           | USA   | USD  | 1,088,278  | 0.09               |
| 1,256,000 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 11/01/2025              | USA   | USD  | 1,069,580  | 0.09               |
| 1,178,000 | Guitar Center, Inc., 144A 8.5% 01/15/2026                   | USA   | USD  | 969,515    | 0.08               |
| 881,000   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 01/15/2029         | USA   | USD  | 906,377    | 0.08               |
| 1,181,000 | Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 02/20/2032                 | MEX   | USD  | 845,258    | 0.07               |
| 812,000   | Talen Energy Supply LLC, 144A 6.625% 01/15/2028 \$          | USA   | USD  | 831,529    | 0.07               |
| 796,000   | Open Text Corp., 144A 6.9% 12/01/2027                       | CAN   | USD  | 797,035    | 0.07               |
| 1,065,000 | Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 10/15/2033                     | USA   | USD  | 796,945    | 0.07               |
| 935,000   | DISH DBS Corp., 144A 5.25% 12/01/2026                       | USA   | USD  | 789,336    | 0.07               |
| 725,000   | Uber Technologies, Inc., 144A 8% 11/01/2026                 | USA   | USD  | 728,967    | 0.06               |
| 716,000   | Braemar Hotels & Resorts, Inc. 4.5% 06/01/2026              | USA   | USD  | 679,041    | 0.06               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面     | 銘柄                                                        | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------|-----------------------------------------------------------|-------|------|-----------|--------------------|
| 659,000   | Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030              | USA   | USD  | 663,310   | 0.06               |
| 743,000   | Energy Transfer LP 6.5% Perpetual                         | USA   | USD  | 640,837   | 0.06               |
| 592,000   | Talen Energy Supply LLC, 144A 7.625% 06/01/2028 \$        | USA   | USD  | 618,282   | 0.05               |
| 730,000   | Carnival Corp., 144A 4% 08/01/2028                        | USA   | USD  | 596,673   | 0.05               |
| 609,015   | Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 01/15/2024          | USA   | USD  | 595,668   | 0.05               |
| 610,000   | First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 04/01/2025         | ZMB   | USD  | 594,994   | 0.05               |
| 1,938,000 | Avaya, Inc., 144A 6.125% 09/15/2028                       | USA   | USD  | 594,239   | 0.05               |
| 645,000   | Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 10/15/2026               | USA   | USD  | 553,966   | 0.05               |
| 808,000   | Carnival Corp., 144A 6% 05/01/2029                        | USA   | USD  | 539,952   | 0.05               |
| 530,000   | Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 09/20/2025            | USA   | USD  | 533,421   | 0.05               |
| 563,000   | Carnival Corp., 144A 9.875% 08/01/2027                    | USA   | USD  | 532,967   | 0.05               |
| 600,000   | Westpac Banking Corp. 5% Perpetual                        | AUS   | USD  | 525,000   | 0.05               |
| 930,000   | CSC Holdings LLC, 144A 4.625% 12/01/2030                  | USA   | USD  | 516,000   | 0.04               |
| 500,000   | Credit Suisse Group AG, 144A 9.016% 11/15/2033            | CHE   | USD  | 513,325   | 0.04               |
| 890,000   | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8.5% 11/15/2024       | USA   | USD  | 440,550   | 0.04               |
| 519,000   | Hertz Corp. (The), 144A 4.625% 12/01/2026                 | USA   | USD  | 435,311   | 0.04               |
| 514,000   | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 04/15/2027                    | USA   | USD  | 432,288   | 0.04               |
| 537,000   | Carnival Corp., 144A 7.625% 03/01/2026                    | USA   | USD  | 426,574   | 0.04               |
| 515,000   | CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 02/01/2029                    | USA   | USD  | 422,102   | 0.04               |
| 480,000   | Transocean, Inc., 144A 7.5% 01/15/2026                    | USA   | USD  | 404,842   | 0.04               |
| 405,600   | Transocean Phoenix 2 Ltd., 144A 7.75% 10/15/2024          | USA   | USD  | 403,487   | 0.04               |
| 400,000   | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 7.5% 11/24/2043          | AUS   | USD  | 400,006   | 0.03               |
| 441,000   | Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/15/2026 | USA   | USD  | 398,294   | 0.03               |
| 476,000   | Blackstone Private Credit Fund 2.625% 12/15/2026          | USA   | USD  | 394,592   | 0.03               |
| 467,000   | Blackstone Private Credit Fund 3.25% 03/15/2027           | USA   | USD  | 393,818   | 0.03               |
| 1,010,000 | Carvana Co., 144A 4.875% 09/01/2029                       | USA   | USD  | 390,427   | 0.03               |
| 375,000   | Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 09/15/2027             | USA   | USD  | 376,024   | 0.03               |
| 405,000   | Cemex SAB de CV, 144A 5.125% Perpetual                    | MEX   | USD  | 374,740   | 0.03               |
| 385,000   | VICI Properties LP, 144A 4.5% 09/01/2026                  | USA   | USD  | 362,850   | 0.03               |
| 500,000   | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.94% 04/22/2061            | CHN   | USD  | 344,840   | 0.03               |
| 360,000   | First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 03/01/2026       | ZMB   | USD  | 341,462   | 0.03               |
| 365,000   | Cemex SAB de CV, 144A 5.2% 09/17/2030                     | MEX   | USD  | 341,152   | 0.03               |
| 340,000   | Icahn Enterprises LP 6.375% 12/15/2025                    | USA   | USD  | 330,317   | 0.03               |
| 344,000   | Allegiant Travel Co., 144A 7.25% 08/15/2027               | USA   | USD  | 327,688   | 0.03               |
| 330,000   | Callon Petroleum Co., 144A 8% 08/01/2028                  | USA   | USD  | 315,011   | 0.03               |
| 330,000   | Aircastle Ltd. 4.25% 06/15/2026                           | USA   | USD  | 310,749   | 0.03               |
| 415,000   | Deutsche Bank AG 3.729% 01/14/2032                        | DEU   | USD  | 305,114   | 0.03               |
| 778,000   | Carvana Co., 144A 5.875% 10/01/2028                       | USA   | USD  | 304,905   | 0.03               |
| 294,000   | Sabre GLBL, Inc., 144A 11.25% 12/15/2027                  | USA   | USD  | 302,923   | 0.03               |
| 358,000   | Transocean, Inc., 144A 8% 02/01/2027                      | USA   | USD  | 292,923   | 0.03               |
| 400,000   | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.84% 04/22/2051            | CHN   | USD  | 284,152   | 0.02               |
| 3,130,000 | ESC GCBREGS EXIDE TECH 6% 01/15/2028 \$                   | USA   | USD  | 281,700   | 0.02               |
| 300,000   | Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 01/15/2031        | USA   | USD  | 279,848   | 0.02               |
| 310,000   | Aker BP ASA, 144A 3.75% 01/15/2030                        | NOR   | USD  | 273,390   | 0.02               |
| 285,000   | Scientific Games International, Inc., 144A 7% 05/15/2028  | USA   | USD  | 272,376   | 0.02               |
| 264,000   | Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 03/01/2028        | USA   | USD  | 253,821   | 0.02               |
| 252,000   | Blackstone Private Credit Fund, 144A 7.05% 09/29/2025     | USA   | USD  | 250,258   | 0.02               |
| 255,000   | Travel + Leisure Co., 144A 6.625% 07/31/2026              | USA   | USD  | 249,895   | 0.02               |
| 380,000   | DISH DBS Corp. 5.125% 06/01/2029                          | USA   | USD  | 245,854   | 0.02               |
| 305,000   | Ares Capital Corp. 2.875% 06/15/2028                      | USA   | USD  | 245,054   | 0.02               |
| 240,000   | Netflix, Inc. 5.875% 11/15/2028                           | USA   | USD  | 243,847   | 0.02               |
| 330,000   | Broadcom, Inc., 144A 3.137% 11/15/2035                    | USA   | USD  | 243,646   | 0.02               |
| 305,000   | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 04/01/2032       | USA   | USD  | 226,351   | 0.02               |
| 280,000   | Societe Generale SA, 144A 3.653% 07/08/2035               | FRA   | USD  | 220,485   | 0.02               |
| 265,000   | iHeartCommunications, Inc., 144A 4.75% 01/15/2028         | USA   | USD  | 216,219   | 0.02               |
| 224,000   | Kenbourne Invest SA, 144A 6.875% 11/26/2024               | CHL   | USD  | 213,608   | 0.02               |
| 265,000   | Antares Holdings LP, 144A 2.75% 01/15/2027                | CAN   | USD  | 212,616   | 0.02               |
| 224,000   | Life Time, Inc., 144A 5.75% 01/15/2026                    | USA   | USD  | 208,712   | 0.02               |
| 524,000   | Carvana Co., 144A 5.5% 04/15/2027                         | USA   | USD  | 208,255   | 0.02               |
| 201,000   | VICI Properties LP, 144A 5.625% 05/01/2024                | USA   | USD  | 199,419   | 0.02               |
| 243,000   | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 02/01/2028                  | USA   | USD  | 196,303   | 0.02               |
| 330,000   | Charter Communications Operating LLC 3.95% 06/30/2062     | USA   | USD  | 195,851   | 0.02               |
| 305,000   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 06/01/2028          | USA   | USD  | 194,563   | 0.02               |
| 230,000   | Blackstone Secured Lending Fund 2.125% 02/15/2027         | USA   | USD  | 190,747   | 0.02               |
| 235,000   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4.25% 07/01/2026       | USA   | USD  | 190,255   | 0.02               |
| 219,000   | UniCredit SpA, 144A 1.982% 06/03/2027                     | ITA   | USD  | 186,951   | 0.02               |
| 204,000   | Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 8.25% 02/15/2025       | ARE   | USD  | 177,363   | 0.02               |
| 210,000   | Metis Merger Sub LLC, 144A 6.5% 05/15/2029                | USA   | USD  | 176,564   | 0.02               |
| 255,000   | CommScope Technologies LLC, 144A 5% 03/15/2027            | USA   | USD  | 173,599   | 0.02               |
| 180,000   | Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 01/15/2028            | USA   | USD  | 173,079   | 0.02               |
| 260,000   | Charter Communications Operating LLC 4.4% 12/01/2061      | USA   | USD  | 167,294   | 0.01               |
| 200,000   | Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 05/03/2028              | BRL   | USD  | 163,443   | 0.01               |
| 195,000   | CDW LLC 3.569% 12/01/2031                                 | USA   | USD  | 161,053   | 0.01               |
| 200,000   | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 03/15/2026                    | USA   | USD  | 157,440   | 0.01               |
| 190,000   | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 03/15/2032        | USA   | USD  | 156,991   | 0.01               |
| 145,000   | Occidental Petroleum Corp. 5.55% 03/15/2026               | USA   | USD  | 144,693   | 0.01               |
| 140,000   | Netflix, Inc. 6.375% 05/15/2029                           | USA   | USD  | 144,335   | 0.01               |
| 175,000   | Glencore Funding LLC, 144A 2.85% 04/27/2031               | AUS   | USD  | 143,635   | 0.01               |
| 150,000   | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.5% 09/15/2027 | AUS   | USD  | 138,633   | 0.01               |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面                           | 銘柄                                                             | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル   | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------|------|-------------|--------------------|
| 150,000                         | Icahn Enterprises LP 5.25% 05/15/2027                          | USA   | USD  | 137,670     | 0.01               |
| 175,000                         | Western Digital Corp. 2.85% 02/01/2029                         | USA   | USD  | 135,645     | 0.01               |
| 130,000                         | Micron Technology, Inc. 6.75% 11/01/2029                       | USA   | USD  | 132,344     | 0.01               |
| 210,000                         | Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual                            | USA   | USD  | 132,037     | 0.01               |
| 150,000                         | Barings BDC, Inc. 3.3% 11/23/2026                              | USA   | USD  | 127,344     | 0.01               |
| 145,000                         | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 06/01/2029 | USA   | USD  | 124,885     | 0.01               |
| 140,000                         | Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 08/15/2029                  | USA   | USD  | 122,238     | 0.01               |
| 140,000                         | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 02/15/2027                         | USA   | USD  | 121,444     | 0.01               |
| 140,000                         | iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 08/15/2027              | USA   | USD  | 118,813     | 0.01               |
| 145,000                         | Travel + Leisure Co., 144A 4.5% 12/01/2029                     | USA   | USD  | 118,364     | 0.01               |
| 135,000                         | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 04/01/2028             | USA   | USD  | 107,976     | 0.01               |
| 120,000                         | General Motors Financial Co., Inc. 6.5% Perpetual              | USA   | USD  | 105,064     | 0.01               |
| 130,000                         | Ashland LLC, 144A 3.375% 09/01/2031                            | USA   | USD  | 104,074     | 0.01               |
| 120,000                         | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.054% 03/15/2029             | USA   | USD  | 104,045     | 0.01               |
| 115,000                         | 1011778 BC ULC, 144A 4.375% 01/15/2028                         | CAN   | USD  | 103,140     | 0.01               |
| 120,000                         | Global Atlantic Fin Co., 144A 4.4% 10/15/2029                  | USA   | USD  | 100,687     | 0.01               |
| 110,000                         | Directv Financing LLC, 144A 5.875% 08/15/2027                  | USA   | USD  | 98,622      | 0.01               |
| 100,000                         | Broadcom, Inc. 4.15% 11/15/2030                                | USA   | USD  | 89,860      | 0.01               |
| 95,000                          | Netflix, Inc., 144A 4.875% 06/15/2030                          | USA   | USD  | 88,757      | 0.01               |
| 120,000                         | Ares Capital Corp. 3.2% 11/15/2031                             | USA   | USD  | 88,331      | 0.01               |
| 90,000                          | Western Digital Corp. 4.75% 02/15/2026                         | USA   | USD  | 84,953      | 0.01               |
| 85,000                          | VICI Properties LP, 144A 4.625% 06/15/2025                     | USA   | USD  | 81,604      | 0.01               |
| 105,000                         | Carnival Corp., 144A 5.75% 03/01/2027                          | USA   | USD  | 75,156      | 0.01               |
| 75,000                          | Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 03/01/2027                     | USA   | USD  | 72,640      | 0.01               |
| 112,000                         | Charter Communications Operating LLC 3.5% 03/01/2042           | USA   | USD  | 72,132      | 0.01               |
| 87,000                          | Western Midstream Operating LP 5.3% 03/01/2048                 | USA   | USD  | 71,688      | 0.01               |
| 70,000                          | TransDigm, Inc., 144A 8% 12/15/2025                            | USA   | USD  | 71,189      | 0.01               |
| 85,000                          | Edison International 5.375% Perpetual                          | USA   | USD  | 69,776      | 0.01               |
| 75,000                          | Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 10/01/2027              | USA   | USD  | 69,679      | 0.01               |
| 70,000                          | Aramark Services, Inc., 144A 6.375% 05/01/2025                 | USA   | USD  | 69,282      | 0.01               |
| 70,000                          | Icahn Enterprises LP 6.25% 05/15/2026                          | USA   | USD  | 67,423      | 0.01               |
| 75,000                          | EQT Corp., 144A 3.625% 05/15/2031                              | USA   | USD  | 63,666      | 0.01               |
| 65,000                          | CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 05/01/2026                         | USA   | USD  | 63,032      | 0.01               |
| 80,000                          | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 11/15/2031      | USA   | USD  | 62,304      | 0.01               |
| 57,120                          | Transocean Pontus Ltd., 144A 6.125% 08/01/2025                 | USA   | USD  | 56,092      | —                  |
| 70,000                          | CommScope, Inc., 144A 7.125% 07/01/2028                        | USA   | USD  | 50,155      | —                  |
| 55,000                          | CDW LLC 3.25% 02/15/2029                                       | USA   | USD  | 46,941      | —                  |
|                                 | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A               |       |      |             |                    |
| 55,000                          | 4.875% 07/01/2031                                              | USA   | USD  | 44,960      | —                  |
| 50,000                          | CDW LLC 2.67% 12/01/2026                                       | USA   | USD  | 44,485      | —                  |
| 45,000                          | Hess Midstream Operations LP, 144A 5.625% 02/15/2026           | USA   | USD  | 43,907      | —                  |
| 85,000                          | Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 01/15/2028                   | USA   | USD  | 41,219      | —                  |
| 40,000                          | Netflix, Inc. 4.875% 04/15/2028                                | USA   | USD  | 38,713      | —                  |
| 40,000                          | Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 06/15/2028                | USA   | USD  | 36,574      | —                  |
| 45,000                          | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 03/01/2029                    | USA   | USD  | 35,734      | —                  |
| 40,000                          | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 06/15/2029         | USA   | USD  | 33,237      | —                  |
| 40,000                          | JBS USA LUX SA, 144A 3% 02/02/2029                             | USA   | USD  | 33,193      | —                  |
| 35,000                          | iHeartCommunications, Inc. 8.375% 05/01/2027                   | USA   | USD  | 29,837      | —                  |
| 35,000                          | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual             | USA   | USD  | 29,554      | —                  |
| 30,000                          | Aviation Capital Group LLC, 144A 1.95% 01/30/2026              | USA   | USD  | 26,149      | —                  |
| 25,000                          | Netflix, Inc., 144A 5.375% 11/15/2029                          | USA   | USD  | 24,294      | —                  |
| 30,000                          | Expedia Group, Inc. 2.95% 03/15/2031                           | USA   | USD  | 24,195      | —                  |
| 30,000                          | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual                           | USA   | USD  | 23,250      | —                  |
| 20,000                          | Occidental Petroleum Corp. 7.875% 09/15/2031                   | USA   | USD  | 22,115      | —                  |
| 25,000                          | Expedia Group, Inc. 3.25% 02/15/2030                           | USA   | USD  | 21,262      | —                  |
| 25,000                          | Charter Communications Operating LLC 2.8% 04/01/2031           | USA   | USD  | 19,520      | —                  |
| 200,000                         | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8.375% 10/30/2024       | CHN   | USD  | 18,090      | —                  |
|                                 | Oaktree Specialty Lending Corp. 2.7% 01/15/2027                | USA   | USD  | 12,758      | —                  |
| 15,000                          | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.875% 03/01/2031                    | USA   | USD  | 11,485      | —                  |
| 20,000                          | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 01/30/2028                   | USA   | USD  | 9,631       | —                  |
| 10,000                          | CDW LLC 4.25% 04/01/2028                                       | USA   | USD  | 9,221       | —                  |
| 10,000                          | SBA Communications Corp. 3.875% 02/15/2027                     | USA   | USD  | 9,052       | —                  |
| 10,000                          | Charter Communications Operating LLC 4.4% 04/01/2033           | USA   | USD  | 8,585       | —                  |
| 10,000                          | Charter Communications Operating LLC 2.3% 02/01/2032           | USA   | USD  | 7,390       | —                  |
| 5,000                           | Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 06/15/2030                  | USA   | USD  | 4,894       | —                  |
|                                 |                                                                |       |      | 82,009,569  | 7.11               |
| <b>国債および地方債</b>                 |                                                                |       |      |             |                    |
| 12,317,539,893                  | Colombia Government Bond 2.25% 04/18/2029                      | COL   | COP  | 2,090,194   | 0.18               |
| 6,017,000                       | Peru Government Bond, Reg. S 8.2% 08/12/2026                   | PER   | PEN  | 1,658,653   | 0.15               |
| 18,000                          | US Treasury Bill 0% 01/10/2023                                 | USA   | USD  | 17,987      | —                  |
| 3,000                           | U.S. Treasury Bill 0% 02/07/2023                               | USA   | USD  | 2,989       | —                  |
|                                 |                                                                |       |      | 3,769,823   | 0.33               |
| <b>債券合計</b>                     |                                                                |       |      |             |                    |
|                                 |                                                                |       |      | 158,921,373 | 13.78              |
| <b>他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券合計</b> |                                                                |       |      |             |                    |
|                                 |                                                                |       |      | 159,043,311 | 13.79              |

添付の注記は当財務書類の一部である。

| 口数／額面     | 銘柄                                                                   | 国名コード | 取引通貨 | 時価<br>米ドル          | 純資産に<br>占める<br>割合% |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-------|------|--------------------|--------------------|
|           | 公認の証券取引所への上場を認可されておらず<br>また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券                   |       |      |                    |                    |
|           | <b>株式</b>                                                            |       |      |                    |                    |
|           | <b>資本市場</b>                                                          |       |      |                    |                    |
| 5,242     | ESC PERSHING SQUARE **                                               | USA   | USD  | —                  | —                  |
|           |                                                                      |       |      | —                  | —                  |
|           | <b>石油・ガス・消耗燃料</b>                                                    |       |      |                    |                    |
| 350,640   | Gazprom PJSC, ADR **                                                 | RUS   | USD  | —                  | —                  |
|           |                                                                      |       |      | —                  | —                  |
|           | <b>株式合計</b>                                                          |       |      | —                  | —                  |
|           | <b>ワラント</b>                                                          |       |      |                    |                    |
|           | <b>資本市場</b>                                                          |       |      |                    |                    |
| 418       | Warburg Pincus Capital Corp. I-A 12/31/2027 **                       | USA   | USD  | —                  | —                  |
| 4,591     | Austerlitz Acquisition Corp. I 02/19/2026 **                         | USA   | USD  | —                  | —                  |
| 20,355    | Fortress Capital Acquisition Corp. 12/31/2027 **                     | USA   | USD  | —                  | —                  |
| 1,755     | Longview Acquisition Corp. II 05/10/2026 **                          | USA   | USD  | —                  | —                  |
|           |                                                                      |       |      | —                  | —                  |
|           | <b>ワラント合計</b>                                                        |       |      | —                  | —                  |
|           | 公認の証券取引所への上場を認可されておらず<br>また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券合計                 |       |      | —                  | —                  |
|           | 承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券                                           |       |      |                    |                    |
|           | <b>集団投資スキーム—UCITS</b>                                                |       |      |                    |                    |
|           | <b>各種金融サービス</b>                                                      |       |      |                    |                    |
| 6,371,599 | FTAF Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund - Y (Acc)<br>USD   | LUX   | USD  | 69,514,143         | 6.03               |
| 379,510   | FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc)<br>EUR | LUX   | EUR  | 41,018,707         | 3.56               |
|           |                                                                      |       |      | 110,532,850        | 9.59               |
|           | <b>集団投資スキーム—UCITS合計</b>                                              |       |      | 110,532,850        | 9.59               |
|           | <b>承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計</b>                                  |       |      | 110,532,850        | 9.59               |
|           | <b>投資合計</b>                                                          |       |      | <b>694,548,824</b> | <b>60.24</b>       |

§ 当該債券は、現在、不履行状態である。

\*\* 当該証券は、公正評価を受ける。

**5【販売及び買戻しの実績】**

2023年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

（フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

|                    | 販売口数                     | 買戻し口数                    | 発行済口数                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| クラスA（a c c）米ドル投資証券 | 1,848,045.333<br>(0.000) | 5,240,456.261<br>(0.000) | 11,646,329.453<br>(20,034.394) |

（注）（ ）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。