

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2024年9月20日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 坂井 瑛美

【電話番号】 03-6703-7940

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

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

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

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

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

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

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

(6)【申込単位】

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

・一般コース：1万口以上1万口単位

・累積投資コース：1万円以上1円単位

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

(7)【申込期間】

2024年9月21日から2025年3月14日まで

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

(8)【申込取扱場所】

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

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

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

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

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

振替受益権について

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

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

(参考)

投資信託振替制度とは、

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

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

・属性区分

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

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

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

ファンドの特色

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

主要投資対象ファンドの投資対象

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

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

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

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

■柔軟性の高い運用

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

■リスクコントロール

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

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

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

投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

c．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

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

d．原則として、毎月分配を行います。

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

【イメージ図】



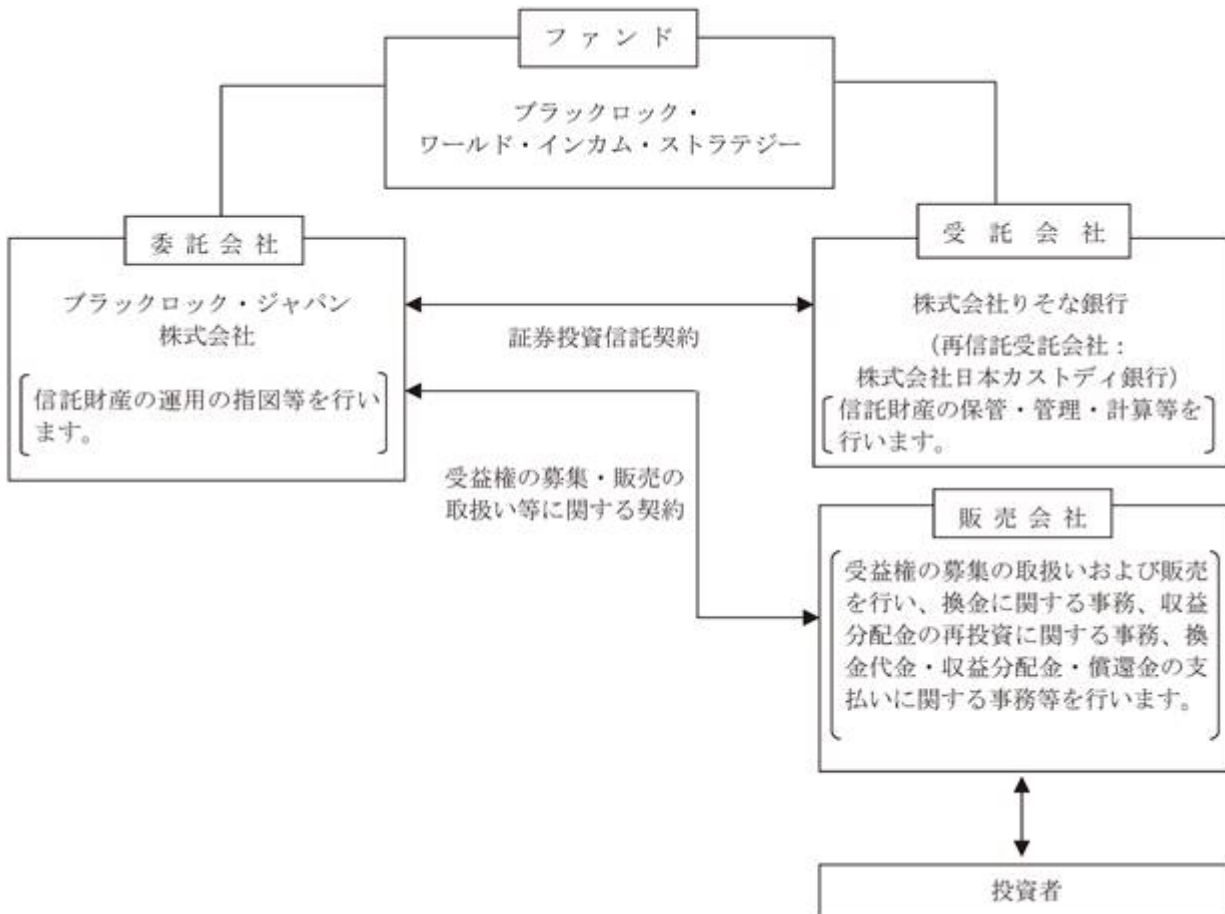
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2)【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

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

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

2024年6月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

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

c . 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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

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

投資対象とする有価証券

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

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

投資対象とする金融商品

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

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

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

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

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

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

(b) BGF USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

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

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

(3) 【運用体制】

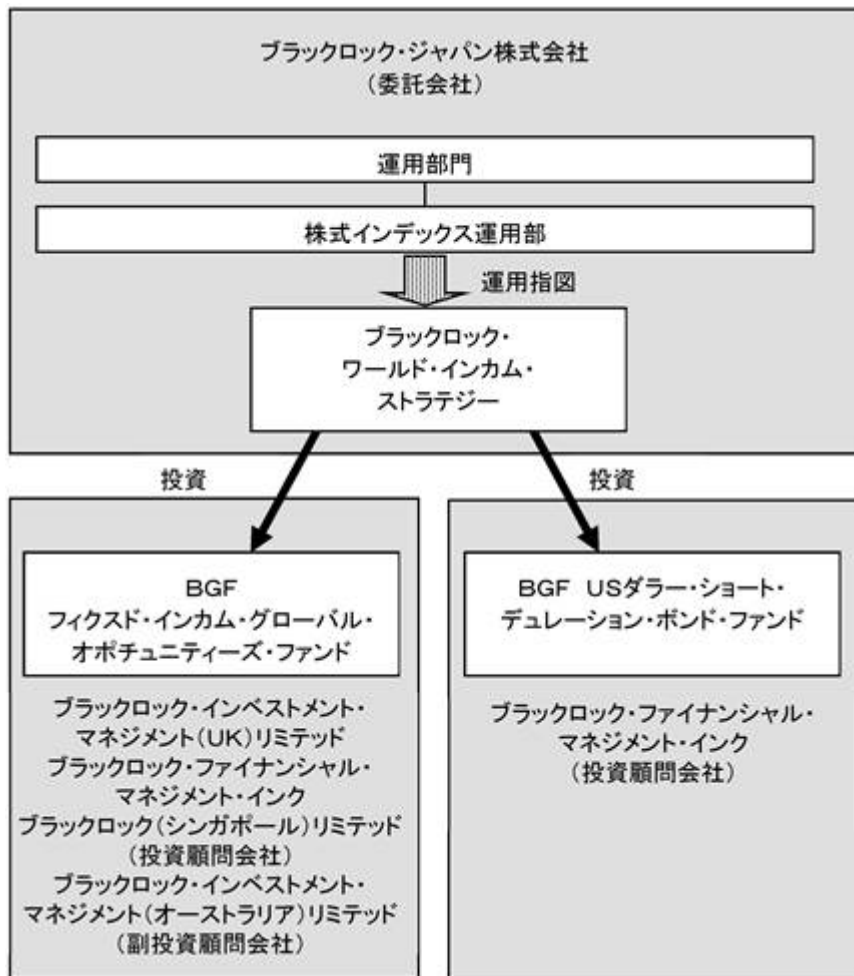
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

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

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

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

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

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

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



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約10.6兆ドル^{*}（約1,712兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

* 2024年6月末現在。(円換算レートは1ドル=160.86円を使用)

(4) 【分配方針】

収益分配方針

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

a．分配対象額の範囲

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

b．分配対象収益についての分配方針

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

c．留保益の運用方針

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

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

収益の分配

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

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

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

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

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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

(b) 累積投資コースの場合

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

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

b．時効

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

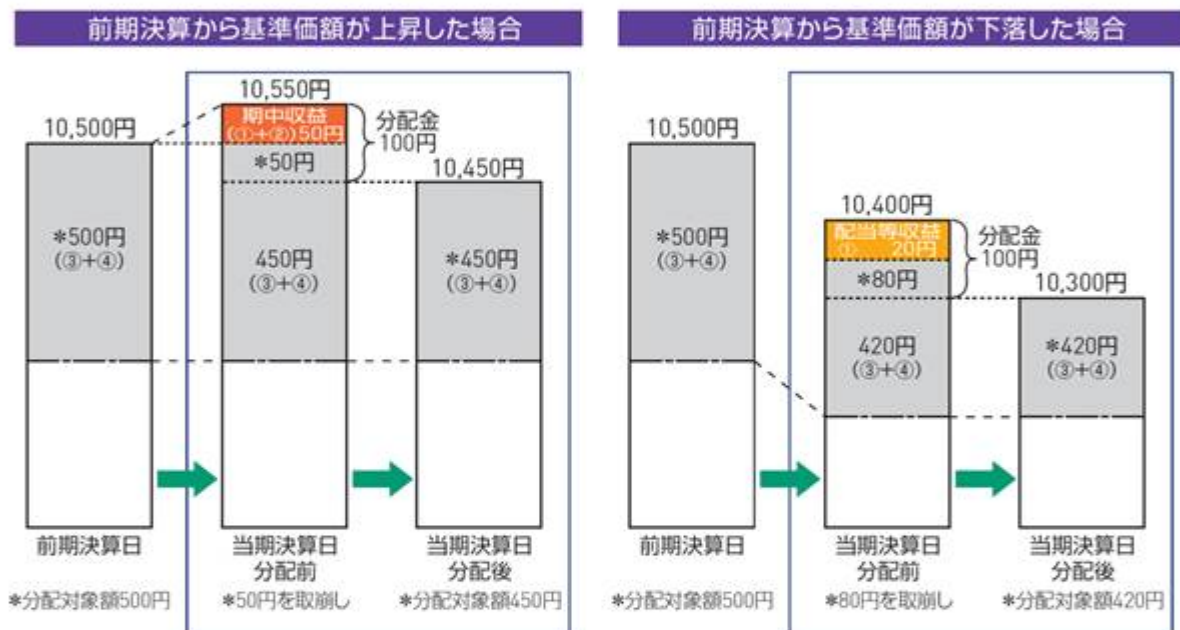
収益分配金に関する留意事項

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



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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

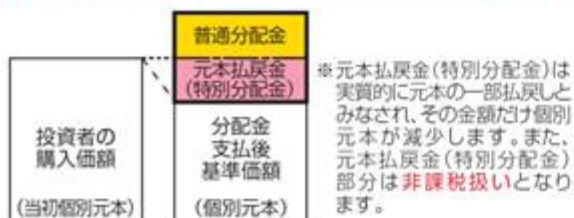


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

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

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

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

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

外国為替予約の指図および範囲

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

資金の借入れ

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

信用リスク集中回避のための投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

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

b．信用リスク

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

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

c．期限前償還リスク

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

d．為替変動リスク

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

e．カントリー・リスク

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

f．デリバティブ取引のリスク

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

ファンド運営上のリスク

a．購入および換金の受付の中止・取消

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

b．ファンドの繰上償還

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

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．流動性リスクに関する事項

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

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

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

(2) リスクの管理体制

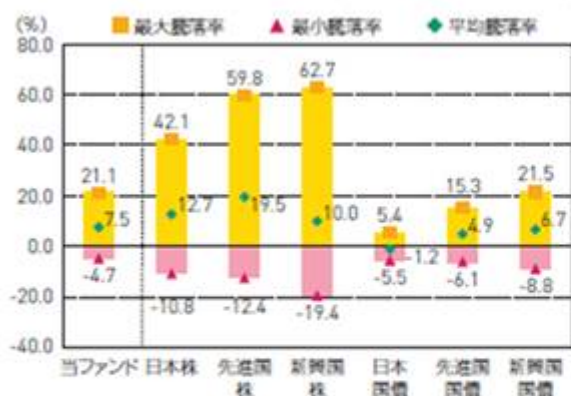
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年7月～2024年6月)



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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株→東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株→MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株→MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)

日本国債→NOMURA-BPI国債

先進国国債→FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2019年7月～2024年6月)



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

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

<各指数について>

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

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

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。

信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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

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

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

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

換金時および償還時の課税について

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

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。当ファンドは、NISAの対象ではありません。

b．法人の投資者に対する課税

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

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

上記は2024年6月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

・直近の運用報告書の対象期間（2023年12月21日から2024年6月20日）における当ファンドの総経費率（年率換算）は以下の通りです。

総経費率 (+ +)	当ファンドの費用の比率	投資先ファンドの運用 管理費用の比率	投資先ファンドの運用 管理費用以外の比率
1.81%	1.75%	0.00%	0.06%

上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）です。

の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

の費用と の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

5【運用状況】

以下の運用状況は2024年6月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,641,562,647	98.42
内 ルクセンブルグ	1,641,562,647	98.42
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	26,341,418	1.58
純資産総額	1,667,904,065	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドクラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	1,013,317	1,602.64	1,623,990,080	1,602.64	1,623,990,080	97.37
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	6,552	2,680.20	17,562,014	2,681.81	17,572,567	1.05

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.42

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2024年6月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第19特定期間	第106期(2014年7月22日)	3,091,663,347	3,094,963,055	0.9370	0.9380
	第107期(2014年8月20日)	2,922,432,284	2,925,515,852	0.9477	0.9487
	第108期(2014年9月22日)	2,906,995,848	2,912,806,105	1.0006	1.0026
	第109期(2014年10月20日)	2,835,004,527	2,840,817,697	0.9754	0.9774
	第110期(2014年11月20日)	3,047,787,148	3,053,430,342	1.0802	1.0822
	第111期(2014年12月22日)	3,058,187,286	3,063,781,248	1.0934	1.0954
第20特定期間	第112期(2015年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(2015年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(2015年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(2015年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(2015年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(2015年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120
第21特定期間	第118期(2015年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(2016年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年1月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年2月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年3月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年4月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年5月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年6月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897
第25特定期間	第142期(2017年7月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年8月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年9月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第26特定期間	第148期(2018年1月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年2月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年3月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年4月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年5月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年6月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年7月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年8月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年9月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596
第28特定期間	第160期(2019年1月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年2月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年3月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年4月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年5月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年6月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453
第29特定期間	第166期(2019年7月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年8月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年9月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年1月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年2月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年3月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年4月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年5月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年6月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354
第31特定期間	第178期(2020年7月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年8月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年9月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年1月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年2月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年3月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年4月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年5月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年6月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889
第33特定期間	第190期(2021年7月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年8月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年9月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第34特定期間	第196期(2022年1月20日)	1,592,906,085	1,596,113,803	0.9932	0.9952
	第197期(2022年2月21日)	1,572,880,215	1,576,068,974	0.9865	0.9885
	第198期(2022年3月22日)	1,608,126,781	1,611,300,371	1.0134	1.0154
	第199期(2022年4月20日)	1,744,490,133	1,747,707,603	1.0844	1.0864
	第200期(2022年5月20日)	1,665,671,229	1,668,825,389	1.0562	1.0582
	第201期(2022年6月20日)	1,727,998,775	1,731,133,867	1.1024	1.1044
第35特定期間	第202期(2022年7月20日)	1,764,797,353	1,767,947,495	1.1205	1.1225
	第203期(2022年8月22日)	1,765,582,648	1,768,724,657	1.1239	1.1259
	第204期(2022年9月20日)	1,936,020,711	1,939,384,927	1.1509	1.1529
	第205期(2022年10月20日)	1,883,694,178	1,886,895,973	1.1766	1.1786
	第206期(2022年11月21日)	1,767,998,837	1,771,182,379	1.1107	1.1127
	第207期(2022年12月20日)	1,718,188,648	1,721,380,487	1.0766	1.0786
第36特定期間	第208期(2023年1月20日)	1,589,805,650	1,592,855,228	1.0426	1.0446
	第209期(2023年2月20日)	1,642,756,664	1,645,810,750	1.0758	1.0778
	第210期(2023年3月20日)	1,566,809,990	1,569,772,877	1.0576	1.0596
	第211期(2023年4月20日)	1,589,618,770	1,592,574,262	1.0757	1.0777
	第212期(2023年5月22日)	1,571,887,256	1,574,755,230	1.0962	1.0982
	第213期(2023年6月20日)	1,472,592,740	1,475,187,410	1.1351	1.1371
第37特定期間	第214期(2023年7月20日)	1,463,834,135	1,466,449,431	1.1194	1.1214
	第215期(2023年8月21日)	1,498,293,849	1,500,900,455	1.1496	1.1516
	第216期(2023年9月20日)	1,529,359,664	1,531,967,876	1.1727	1.1747
	第217期(2023年10月20日)	1,479,856,415	1,482,389,439	1.1685	1.1705
	第218期(2023年11月20日)	1,514,955,826	1,517,492,998	1.1942	1.1962
	第219期(2023年12月20日)	1,498,869,973	1,501,407,722	1.1813	1.1833
第38特定期間	第220期(2024年1月22日)	1,536,938,146	1,539,478,566	1.2100	1.2120
	第221期(2024年2月20日)	1,562,223,319	1,564,767,509	1.2281	1.2301
	第222期(2024年3月21日)	1,573,393,867	1,575,939,527	1.2361	1.2381
	第223期(2024年4月22日)	1,596,827,183	1,599,374,449	1.2538	1.2558
	第224期(2024年5月20日)	1,595,116,393	1,597,609,908	1.2794	1.2814
	第225期(2024年6月20日)	1,637,466,107	1,639,980,469	1.3025	1.3045
	2023年6月末現在	1,497,340,753		1.1540	
	2023年7月末現在	1,468,682,898		1.1277	
	2023年8月末現在	1,519,054,746		1.1641	
	2023年9月末現在	1,533,863,365		1.1749	
	2023年10月末現在	1,484,530,897		1.1704	
	2023年11月末現在	1,501,435,112		1.1829	
	2023年12月末現在	1,487,610,573		1.1712	
	2024年1月末現在	1,542,067,160		1.2126	
	2024年2月末現在	1,566,930,223		1.2311	
	2024年3月末現在	1,583,447,986		1.2432	
	2024年4月末現在	1,622,011,610		1.2727	
	2024年5月末現在	1,589,498,323		1.2791	
	2024年6月末現在	1,667,904,065		1.3256	

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第19特定期間	第106期	0.0010
	第107期	0.0010
	第108期	0.0020
	第109期	0.0020
	第110期	0.0020
	第111期	0.0020
第20特定期間	第112期	0.0020
	第113期	0.0020
	第114期	0.0020
	第115期	0.0020
	第116期	0.0020
	第117期	0.0020
第21特定期間	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020
第22特定期間	第124期	0.0020
	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第23特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
	第135期	0.0020
第24特定期間	第136期	0.0020
	第137期	0.0020
	第138期	0.0020
	第139期	0.0020
	第140期	0.0020
	第141期	0.0020
第25特定期間	第142期	0.0020
	第143期	0.0020
	第144期	0.0020
	第145期	0.0020
	第146期	0.0020
	第147期	0.0020
第26特定期間	第148期	0.0020
	第149期	0.0020
	第150期	0.0020
	第151期	0.0020
	第152期	0.0020
	第153期	0.0020
第27特定期間	第154期	0.0020
	第155期	0.0020
	第156期	0.0020
	第157期	0.0020
	第158期	0.0020
	第159期	0.0020
第28特定期間	第160期	0.0020
	第161期	0.0020
	第162期	0.0020
	第163期	0.0020
	第164期	0.0020
	第165期	0.0020

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
第31特定期間	第177期	0.0020
	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
第32特定期間	第182期	0.0020
	第183期	0.0020
	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
第33特定期間	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
第34特定期間	第194期	0.0020
	第195期	0.0020
	第196期	0.0020
	第197期	0.0020
	第198期	0.0020
第35特定期間	第199期	0.0020
	第200期	0.0020
	第201期	0.0020
	第202期	0.0020
	第203期	0.0020
	第204期	0.0020
第36特定期間	第205期	0.0020
	第206期	0.0020
	第207期	0.0020
	第208期	0.0020
	第209期	0.0020
第37特定期間	第210期	0.0020
	第211期	0.0020
	第212期	0.0020
	第213期	0.0020
	第214期	0.0020
	第215期	0.0020
第38特定期間	第216期	0.0020
	第217期	0.0020
	第218期	0.0020
	第219期	0.0020
	第220期	0.0020
第38特定期間	第221期	0.0020
	第222期	0.0020
	第223期	0.0020
	第224期	0.0020
	第225期	0.0020

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第19特定期間	第106期	0.2
	第107期	1.2
	第108期	5.8
	第109期	2.3
	第110期	10.9
	第111期	1.4
第20特定期間	第112期	1.7
	第113期	1.9
	第114期	1.7
	第115期	1.5
	第116期	1.4
	第117期	0.8
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	0.9
	第120期	3.5
	第121期	0.3
	第122期	2.8
	第123期	1.9
第22特定期間	第124期	3.8
	第125期	4.7
	第126期	0.3
	第127期	2.0
	第128期	0.9
	第129期	4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9
第24特定期間	第136期	1.0
	第137期	1.6
	第138期	0.1
	第139期	3.0
	第140期	2.4
	第141期	0.8
第25特定期間	第142期	0.5
	第143期	2.3
	第144期	2.8
	第145期	1.2
	第146期	0.8
	第147期	1.2
第26特定期間	第148期	1.0
	第149期	3.6
	第150期	1.1
	第151期	1.1
	第152期	2.5
	第153期	1.0
第27特定期間	第154期	2.2
	第155期	1.8
	第156期	1.5
	第157期	0.2
	第158期	0.1
	第159期	0.4
第28特定期間	第160期	1.9
	第161期	1.9
	第162期	1.3
	第163期	1.1
	第164期	1.6
	第165期	0.9

特定期間	計算期間	収益率(%)
第29特定期間	第166期	0.9
	第167期	1.0
	第168期	1.4
	第169期	0.6
	第170期	0.3
	第171期	1.3
第30特定期間	第172期	1.5
	第173期	1.9
	第174期	9.4
	第175期	3.1
	第176期	0.5
第31特定期間	第177期	1.0
	第178期	1.6
	第179期	0.0
	第180期	0.8
	第181期	0.7
第32特定期間	第182期	0.5
	第183期	0.6
	第184期	0.7
	第185期	1.8
	第186期	2.5
	第187期	0.2
第33特定期間	第188期	0.6
	第189期	1.3
	第190期	1.0
	第191期	0.5
	第192期	0.2
	第193期	4.2
第34特定期間	第194期	0.6
	第195期	1.0
	第196期	0.2
	第197期	0.5
	第198期	2.9
	第199期	7.2
第35特定期間	第200期	2.4
	第201期	4.6
	第202期	1.8
	第203期	0.5
	第204期	2.6
	第205期	2.4
第36特定期間	第206期	5.4
	第207期	2.9
	第208期	3.0
	第209期	3.4
	第210期	1.5
	第211期	1.9
第37特定期間	第212期	2.1
	第213期	3.7
	第214期	1.2
	第215期	2.9
	第216期	2.2
	第217期	0.2
第38特定期間	第218期	2.4
	第219期	0.9
	第220期	2.6
	第221期	1.7
	第222期	0.8
	第223期	1.6
第38特定期間	第224期	2.2
	第225期	2.0

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

(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第19特定期間	第106期	1,231,953	137,729,565	3,299,708,454
	第107期	1,144,037	217,283,597	3,083,568,894
	第108期	1,136,709	179,576,779	2,905,128,824
	第109期	1,940,114	483,849	2,906,585,089
	第110期	2,081,007	87,068,940	2,821,597,156
	第111期	54,873,218	79,489,321	2,796,981,053
第20特定期間	第112期	1,707,713	1,053,303	2,797,635,463
	第113期	21,387,974	134,623,116	2,684,400,321
	第114期	5,384,936	101,137,169	2,588,648,088
	第115期	11,984,979	13,244,118	2,587,388,949
	第116期	68,718,931	37,634,305	2,618,473,575
	第117期	116,507,272	31,986,995	2,702,993,852
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887
第24特定期間	第136期	2,008,917	6,606,817	2,313,987,987
	第137期	12,510,213	92,349,438	2,234,148,762
	第138期	1,931,772	27,542,490	2,208,538,044
	第139期	2,003,384	106,553,410	2,103,988,018
	第140期	1,968,778	18,105,815	2,087,850,981
	第141期	2,301,229	142,407,972	1,947,744,238
第25特定期間	第142期	2,405,582	182,035,113	1,768,114,707
	第143期	2,173,034	16,681,610	1,753,606,131
	第144期	2,447,603	62,362,805	1,693,690,929
	第145期	1,720,400	44,100,907	1,651,310,422
	第146期	2,467,791	50,005,896	1,603,772,317
	第147期	1,684,895	9,502,483	1,595,954,729
第26特定期間	第148期	2,620,049	73,331,252	1,525,243,526
	第149期	20,492,766	6,854,860	1,538,881,432
	第150期	6,863,252		1,545,744,684
	第151期	12,600,986	3,256,338	1,555,089,332
	第152期	13,019,597	12,443,194	1,555,665,735
	第153期	6,757,660	18,895,041	1,543,528,354
第27特定期間	第154期	1,520,868	2,518,683	1,542,530,539
	第155期	2,523,420	28,829,809	1,516,224,150
	第156期	26,234,878	2,023,647	1,540,435,381
	第157期	1,583,740	31,746,269	1,510,272,852
	第158期	1,517,491	37,628,983	1,474,161,360
	第159期	198,343,463	31,588,377	1,640,916,446
第28特定期間	第160期	79,034,742	40,341,196	1,679,609,992
	第161期	7,100,270		1,686,710,262
	第162期	29,344,531	667,493	1,715,387,300
	第163期	159,526,725	24,736,827	1,850,177,198
	第164期	22,070,503	932	1,872,246,769
	第165期	104,913,835	46,469,726	1,930,690,878

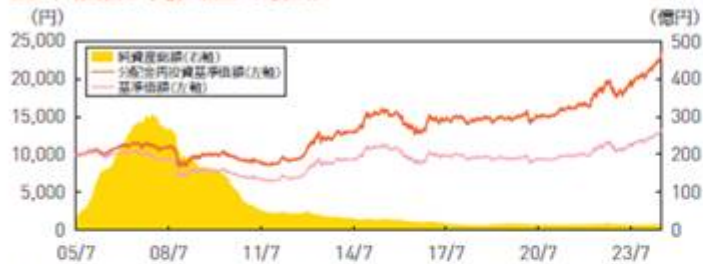
特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第29特定期間	第166期	1,653,449	21,324	1,932,323,003
	第167期	1,621,547	10,499,501	1,923,445,049
	第168期	1,772,570	90,572	1,925,127,047
	第169期	1,783,314	84,124,204	1,842,786,157
	第170期	22,483,380	387,455	1,864,882,082
	第171期	1,586,403	39,421,574	1,827,046,911
第30特定期間	第172期	1,501,915	1,166,200	1,827,382,626
	第173期	1,829,400	14,366,903	1,814,845,123
	第174期	1,408,185	61,815,586	1,754,437,722
	第175期	1,373,625	26,505,312	1,729,306,035
	第176期	1,339,736	9,784	1,730,635,987
	第177期	1,910,792	10,744	1,732,536,035
第31特定期間	第178期	3,543,598	195,529	1,735,884,104
	第179期	1,375,485	22,997,979	1,714,261,610
	第180期	1,830,669	15,851,258	1,700,241,021
	第181期	1,348,777	24,012,126	1,677,577,672
	第182期	1,399,236	64,732	1,678,912,176
	第183期	1,324,009	5,329,080	1,674,907,105
第32特定期間	第184期	1,576,791	66,540	1,676,417,356
	第185期	1,406,803	96,557,247	1,581,266,912
	第186期	3,591,011	10,738,554	1,574,119,369
	第187期	1,593,571	28,831,137	1,546,881,803
	第188期	1,371,196	11,872,937	1,536,380,062
	第189期	51,965,224	20,484,808	1,567,860,478
第33特定期間	第190期	1,117,052	43,685,772	1,525,291,758
	第191期	2,262,453	2,234,852	1,525,319,359
	第192期	1,179,634	23,748,005	1,502,750,988
	第193期	95,188,123	80,358	1,597,858,753
	第194期	20,906,110	13,406,590	1,605,358,273
	第195期	1,128,806	1,053,290	1,605,433,789
第34特定期間	第196期	1,176,927	2,751,586	1,603,859,130
	第197期	3,547,785	13,026,944	1,594,379,971
	第198期	1,063,747	8,648,372	1,586,795,346
	第199期	22,019,440	79,546	1,608,735,240
	第200期	2,296,606	33,951,527	1,577,080,319
	第201期	2,148,882	11,682,934	1,567,546,267
第35特定期間	第202期	16,909,779	9,384,665	1,575,071,381
	第203期	4,397,494	8,464,226	1,571,004,649
	第204期	113,791,038	2,687,241	1,682,108,446
	第205期	7,781,242	88,992,074	1,600,897,614
	第206期	24,060,197	33,186,402	1,591,771,409
	第207期	6,939,149	2,790,970	1,595,919,588
第36特定期間	第208期	1,731,838	72,862,200	1,524,789,226
	第209期	6,436,625	4,182,641	1,527,043,210
	第210期	5,332,058	50,931,693	1,481,443,575
	第211期	6,108,248	9,805,758	1,477,746,065
	第212期	1,505,577	45,264,261	1,433,987,381
	第213期	1,647,616	138,299,597	1,297,335,400
第37特定期間	第214期	12,190,026	1,877,288	1,307,648,138
	第215期	2,291,598	6,636,274	1,303,303,462
	第216期	2,281,860	1,479,033	1,304,106,289
	第217期	4,999,755	42,593,943	1,266,512,101
	第218期	2,319,657	245,727	1,268,586,031
	第219期	3,354,122	3,065,326	1,268,874,827
第38特定期間	第220期	1,675,164	339,986	1,270,210,005
	第221期	2,145,015	259,583	1,272,095,437
	第222期	950,490	215,865	1,272,830,062
	第223期	1,031,714	228,565	1,273,633,211
	第224期	868,771	27,744,392	1,246,757,590
	第225期	16,346,768	5,922,869	1,257,181,489

(参考情報)

運用実績

2024年6月末現在

基準価額・純資産の推移



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

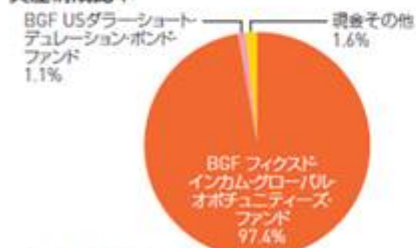
分配の推移

設定来累計		5,260円
直近1年間累計		240円
第221期	2024年2月	20円
第222期	2024年3月	20円
第223期	2024年4月	20円
第224期	2024年5月	20円
第225期	2024年6月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※ 比率は対純資産総額。

組入上位10銘柄*(%)

	銘柄名	比率
1	UMBS 30YR TBA(REG A)	18.9
2	FNMA 30YR UMBS SUPER	1.1
3	SPAIN (KINGDOM OF) 3.25 04/30/2034	1.0
4	TREASURY BOND 3.25 05/15/2042	0.6
5	INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028	0.5
6	SPAIN (KINGDOM OF) 2.55 10/31/2032	0.5
7	IRELAND (GOVERNMENT) 2.6 10/18/2034	0.5
8	TREASURY NOTE 5 09/30/2025	0.4
9	TREASURY NOTE 4.5 11/15/2025	0.4
10	TREASURY NOTE 3.25 06/30/2029	0.4

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
証券化商品	22.0
政府系モーゲージ	20.5
投資適格社債	18.1
国債	14.7
ハイ・イールド債	14.2
新興国債	11.1
派生商品合計	4.3
その他	1.9
地方債	1.1

通貨構成比率*(%)

通貨	比率
米国・ドル	97.8
インドルピー	0.7
英国・ポンド	0.5
トルコ・リラ	0.3
ポーランド・ズローチ	0.3
その他	2.0
オフショア・人民元	-0.5
香港・ドル	-0.5
スイス・フラン	-0.6

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

※ 上記各構成比率については四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

年間収益率の推移

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

※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



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

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

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

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

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

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

^{*} 2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに販売会社が受け付けたものを当日の申込分とする予定です。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

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

(5) 購入単位

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

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

(6) 購入価額

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

(7) 購入時手数料

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b．累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

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

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

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

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

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

* 2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに販売会社が受け付けたものを当日の申込分とする予定です。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(2) 換金不可日

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

(3) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(4) 換金受付の制限

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

(5) 換金代金の支払い

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

(6) 換金の受付中止および取消

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

信託約款の変更

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

運用報告書の作成

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

信託事務の委託

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

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

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

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

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

(4) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2023年12月21日から2024年6月20日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (2023年12月20日現在)	当特定期間末 (2024年6月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	3,516	8,874
金銭信託	18,175,680	30,392,718
投資証券	1,452,504,103	1,611,894,700
派生商品評価勘定	573	-
未収入金	32,982,870	-
流動資産合計	1,503,666,742	1,642,296,292
資産合計	1,503,666,742	1,642,296,292
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,537,749	2,514,362
未払解約金	180,964	312
未払受託者報酬	53,968	60,137
未払委託者報酬	1,889,157	2,105,026
その他未払費用	134,931	150,348
流動負債合計	4,796,769	4,830,185
負債合計	4,796,769	4,830,185
純資産の部		
元本等		
元本	1,268,874,827	1,257,181,489
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	229,995,146	380,284,618
(分配準備積立金)	275,260,771	402,792,747
元本等合計	1,498,869,973	1,637,466,107
純資産合計	1,498,869,973	1,637,466,107
負債純資産合計	1,503,666,742	1,642,296,292

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 2023年 6月21日 至 2023年12月20日)	当特定期間 (自 2023年12月21日 至 2024年 6月20日)
営業収益		
受取配当金	27,415,150	31,836,108
受取利息	22,167	43,866
有価証券売買等損益	41,322,290	4,964,810
為替差損益	19,514,662	145,758,162
その他収益	-	9
営業収益合計	88,274,269	182,602,955
営業費用		
受託者報酬	329,554	345,208
委託者報酬	11,535,822	12,084,002
その他費用	1,251,033	1,298,562
営業費用合計	13,116,409	13,727,772
営業利益又は営業損失（ ）	75,157,860	168,875,183
経常利益又は経常損失（ ）	75,157,860	168,875,183
当期純利益又は当期純損失（ ）	75,157,860	168,875,183
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	224,769	494,402
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	175,257,340	229,995,146
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,054,481	6,008,537
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,054,481	6,008,537
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,261,245	8,914,433
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,261,245	8,914,433
分配金	15,438,059	15,185,413
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	229,995,146	380,284,618

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

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

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (2023年12月20日現在)	当特定期間末 (2024年6月20日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	1,268,874,827口	1,257,181,489口
2 1口当たり純資産額	1.1813円	1.3025円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前特定期間 (自 2023年6月21日 至 2023年12月20日)
分配金の計算過程	<p>第214期（自2023年6月21日 至2023年7月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,232,744円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（194,812,692円）、分配準備積立金(269,745,104円)により、分配対象収益は466,790,540円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,615,296円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第215期（自2023年7月21日 至2023年8月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,362,922円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（194,640,686円）、分配準備積立金(267,996,654円)により、分配対象収益は467,000,262円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,606,606円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第216期（自2023年8月22日 至2023年9月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,426,754円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（195,233,589円）、分配準備積立金(269,447,260円)により、分配対象収益は469,107,603円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,608,212円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第217期（自2023年9月21日 至2023年10月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,271,981円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（190,632,371円）、分配準備積立金(262,426,613円)により、分配対象収益は455,330,965円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,533,024円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第218期（自2023年10月21日 至2023年11月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,559,547円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(12,206,968円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（191,426,249円）、分配準備積立金(262,114,798円)により、分配対象収益は470,307,562円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,537,172円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第219期（自2023年11月21日 至2023年12月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,121,286円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（192,200,823円）、分配準備積立金(275,677,234円)により、分配対象収益は469,999,343円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,537,749円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

項目	当特定期間 (自 2023年12月21日 至 2024年 6月20日)
分配金の計算過程	<p>第220期（自2023年12月21日 至2024年 1月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,922,009円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(19,116,752円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（192,767,580円）、分配準備積立金(275,187,096円)により、分配対象収益は490,993,437円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,540,420円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第221期（自2024年 1月23日 至2024年 2月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,975,340円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(20,568,804円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（193,554,942円）、分配準備積立金(295,625,100円)により、分配対象収益は514,724,186円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,544,190円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第222期（自2024年 2月21日 至2024年 3月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,005,069円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(8,808,926円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（193,904,935円）、分配準備積立金(318,571,017円)により、分配対象収益は525,289,947円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,545,660円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第223期（自2024年 3月22日 至2024年 4月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,641,209円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(20,345,047円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（194,294,028円）、分配準備積立金(328,780,343円)により、分配対象収益は548,060,627円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,547,266円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第224期（自2024年 4月23日 至2024年 5月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,926,527円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(28,550,371円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（190,429,255円）、分配準備積立金(343,573,514円)により、分配対象収益は568,479,667円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,493,515円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第225期（自2024年 5月21日 至2024年 6月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,760,527円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(25,770,428円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（196,942,777円）、分配準備積立金(373,776,154円)により、分配対象収益は602,249,886円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,514,362円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 (2023年12月20日現在)	当特定期間末 (2024年6月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「（その他の注記）」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>
<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (2023年12月20日現在)	当特定期間末 (2024年6月20日現在)
期首元本額	1,297,335,400円	1,268,874,827円
期中追加設定元本額	27,437,018円	23,017,922円
期中一部解約元本額	55,897,591円	34,711,260円

2 有価証券関係

前特定期間末(2023年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	42,249,373
合計	42,249,373

当特定期間末(2024年6月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	4,911,624
合計	4,911,624

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	前特定期間末 (2023年12月20日 現在)			
		契約額等 (円)	うち1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	32,975,852	-	32,975,279	573
	合計	32,975,852	-	32,975,279	573

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
特定期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。
- 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

当特定期間末(2024年6月20日現在)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券	1,013,317.710	10,082,511.210	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド クラスX投資証券	6,552.490	109,033.430	
	アメリカドル 小計	1,019,870.200	10,191,544.640 (1,611,894,700)		
投資証券 合計				1,611,894,700 (1,611,894,700)	
合計				1,611,894,700 (1,611,894,700)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

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

同ファンドの状況

(1)同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2023年8月31日に終了する計算期間(2022年9月1日から2023年8月31日まで)に係る財務書類であります。

(2)当該財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2023年8月31日現在の財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2023年8月31日現在

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		7,165,826,553	1,652,940,266
未実現評価損		(487,788,565)	(59,646,219)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	6,678,037,988	1,593,294,047
銀行預金	2 (a)	478,171,155	21,009,575
ブローカーに対する債権	14	174,775,919	2,090,000
未収利息および未収配当金	2 (a)	38,566,312	12,677,291
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,651,189,149*	15,707,399*
販売投資証券未収金	2 (a)	2,059,465	510,190
以下に係る未実現評価益：			
差金決済契約	2 (c)	164,457	-
事後通告証券契約の時価	2 (c)	711,632,994	48,695,934
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	25,726,022	-
その他の資産	2 (a, c)	526,678	-
資産合計		9,760,850,139	1,693,984,436
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	-	152,782
ブローカーに対する債務	14	33,840,027	-
未払収益分配金	2 (a)	3,240,674	486,853
購入投資有価証券未払金	2 (a)	2,351,901,253*	64,506,827*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	2,766,254	5,496,707
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	23,308,624	1,537,331
未決済先渡為替予約	2 (c)	13,163,598	1,574,441
スワップの時価	2 (c)	67,771,680	790,803
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	28,738,383	-
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	11,684,733	1,316,114
負債合計		2,536,415,226	75,861,858
純資産合計		7,224,434,913	1,618,122,578

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年 8月31日現在

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	通貨	2023年	2022年	2021年
		8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
純資産合計	米ドル	7,224,434,913	8,997,090,506	10,990,274,596
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	9.44	9.65	10.43
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.24	8.64	9.48
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.60	9.81	10.59
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.97	-	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.59	9.80	10.58
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.63	9.82	10.60
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.08	6.37	6.98
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	13.53	13.97	15.10
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.22	8.49	9.35
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	85.40	89.54	98.44
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.90	11.18	12.27
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	80.63	83.78	92.45
クラスA 無分配投資証券	米ドル	14.92	14.81	15.79
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.27	9.59	10.39
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.46	9.64	10.43
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	979	1,023	1,103
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	16.79	16.22	16.91
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	97.45	99.10	106.80
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	21.02	21.10	22.52
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.32	10.36	11.09
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	11.85	11.76	12.53
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.64	9.83	10.63
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.60	9.80	10.59
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.58	9.77	10.55
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.14	12.20	13.17
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	12.78	13.06	14.11
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.12	9.37	10.15
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.23	8.64	9.48
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.31	4.46	4.84

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年8月31日現在(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	通貨	2023年	2022年	2021年
		8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
クラスD 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.12	10.33	11.15
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	8.11	8.63	9.47
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.09	6.39	7.00
クラスD 無分配投資証券	米ドル	15.73	15.54	16.48
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.15	10.45	11.26
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.23	10.37	11.17
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.39	11.38	12.11
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	17.73	17.04	17.67
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	22.18	22.16	23.53
クラスE 無分配投資証券	米ドル	13.70	13.66	14.63
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.71	8.93	9.71
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.02	9.27	10.03
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.42	9.62	10.38
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.07	8.46	9.27
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.22	9.52	10.32
クラスI 日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	日本円	839	903	985
クラスI 無分配投資証券	米ドル	12.59	12.41	13.15
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.47	10.49	11.17
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	11.56	11.46	12.15
クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.88	11.19	12.04
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.61	10.74	11.55
クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.56	11.52	12.25
クラスI 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,043	1,084	1,160
クラスJ 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	9.80	10.59
クラスS ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.86	9.30	10.21
クラスS 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.69	9.89	10.68
クラスS 無分配投資証券	米ドル	10.73	10.59	11.22
クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.67	9.95	10.71
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.89	10.02	10.78
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	9.80	10.59
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.67	10.03	10.90

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年8月31日現在（続き）

		フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド（続き）		
		2023年 8月31日現在	2022年 8月31日現在	2021年 8月31日現在
	通貨			
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	8.13	8.53	9.36
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.35	8.75	9.59
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	8.73	9.01	9.76
クラスX無分配投資証券	米ドル	12.48	12.24	12.90
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	12.57	12.52	13.27
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	11.83	11.67	12.32
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.44	11.70	12.54
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.37	11.47	12.27
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.58	11.50	12.16
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	10.74	10.79	11.49

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年8月31日現在（続き）

	通貨	U S ダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド		
		2023年 8月31日現在	2022年 8月31日現在	2021年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,618,122,578	1,582,256,819	1,799,880,962
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	7.95	8.07	8.64
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.95	-	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	7.95	8.07	8.64
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ毎月分配型投資証券	オフショア 中国人民元	99.73	-	-
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール ・ドル	8.81	9.04	9.69
クラスA 無分配投資証券	米ドル	13.70	13.48	14.26
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.31	9.40	10.09
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	10.18	10.01	10.59
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	7.93	8.05	8.62
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.56	10.52	11.27
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.12	9.26	9.92
クラスD 無分配投資証券	米ドル	14.23	13.94	14.70
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.38	9.44	10.09
クラスE 無分配投資証券	米ドル	12.26	12.11	12.88
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.55	9.66	10.32
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.87	10.64	11.21
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.45	9.50	10.15
クラスS 毎月分配型投資証券	米ドル	9.98	-	-
クラスS 無分配投資証券	米ドル	10.07	-	-
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.04	-	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	15.85	15.46	16.21

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		8,997,090,506	1,582,256,819
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	20,874,791	1,628,778
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	333,722,271	63,406,089
スワップ利息	2 (c)	270,285,382	410,228
差金決済契約に係る受取利息	2 (c)	10,020	-
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	5,372,523	2,031,114
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	2 (b)	113,466	-
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	4,074,224	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	1,763,685	163,704
投資運用報酬リベート	4	2,622	-
その他の払戻し	10	17,576	4,360
収益合計	2 (b)	636,236,560	67,644,273
費用			
スワップ利息	2 (c)	315,080,895	801,424
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	4,645	-
年間サービス費用	6	5,120,816	1,111,487
ローン・コミットメント・フィー	16	27,226	4,937
保管および預託報酬	2 (h), 7	1,320,104	200,783
販売報酬	5	2,415,202	682,339
税金	8	1,662,367	724,713
投資運用報酬	4	29,603,139	8,489,762
費用合計		355,234,394	12,015,445
純利益		281,002,166	55,628,828
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	(571,144,910)	(58,266,286)
事後通告証券契約	2 (c)	21,161,236	(271,737)
差金決済取引	2 (c)	(158,833)	-
上場先物取引	2 (c)	143,870,732	(4,587,947)
オプション / スワップション契約	2 (c)	18,474,648	-
スワップ取引	2 (c)	6,890,679	644,316
先渡為替予約	2 (c)	(78,707,383)	8,848,084
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(9,915,572)	(493,621)
当期実現純評価損		(469,529,403)	(54,127,191)
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	370,946,736	54,562,737
事後通告証券契約	2 (c)	(21,228,168)	(121,542)
差金決済取引	2 (c)	356,476	-
上場先物取引	2 (c)	(34,502,408)	(1,819,850)
オプション / スワップション契約	2 (c)	6,151,932	-
スワップ取引	2 (c)	(42,391,859)	(496,761)
先渡為替予約	2 (c)	20,723,954	(12,855,081)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	5,033,581	32,040
当期末実現評価益 / (損) の純変動		305,090,244	39,301,543
運用成績による純資産の増加		116,563,007	40,803,180

損益および純資産変動計算書 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度(続き)

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デフレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		781,310,305	749,669,561
投資証券買戻しによる正味支払額		(2,622,225,777)	(749,450,072)
資本の変動による純資産の(減少)/増加		(1,840,915,472)	219,489
配当金宣言額	15	(48,303,128)	(5,156,910)
期末純資産		7,224,434,913	1,618,122,578

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	100,416	123,864	9,675	214,605
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	459,648	31,809	202,430	289,027
クラスA 毎日分配型投資証券	3,064,097	388,842	612,591	2,840,348
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	-	500	-	500
クラスA 毎月分配型投資証券	412,129	25,265	162,156	275,238
クラスA 毎四半期分配型投資証券	5,101,838	285,019	981,986	4,404,871
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	661,618	36,528	123,206	574,940
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	615,337	223,638	213,109	625,866
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	573,414	600	42,735	531,279
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	308	-	-	308
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	986,261	21,846	39,219	968,888
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	36,182	-	-	36,182
クラスA 無分配投資証券	34,384,225	4,543,038	7,222,312	31,704,951
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,286,740	48,037	478,519	1,856,258
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	7,182,249	1,226,816	2,596,633	5,812,432
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	566	-	-	566
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	5,416,279	8,369,875	8,677,072	5,109,082
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	110,232	6,194	77,759	38,667
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,561,732	1,294,632	945,325	4,911,039
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	245,338	15,523	97,818	163,043
クラスA I 無分配投資証券	54,976	16,502	35,029	36,449
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	175,204	25,507	35,442	165,269
クラスC 毎日分配型投資証券	195,274	1,022	52,011	144,285
クラスC 毎四半期分配型投資証券	590,451	6,913	71,012	526,352
クラスC 無分配投資証券	5,161,892	387,498	1,486,430	4,062,960
クラスD 毎年分配型投資証券	71,323	53,657	63,543	61,437
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	1,124,157	72,353	342,077	854,433
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	379,681	11	243,621	136,071
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,768,226	1,546,634	907,397	2,407,463
クラスD 毎四半期分配型投資証券	12,372,698	2,156,843	3,055,967	11,473,574
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,651,654	99,734	156,733	1,594,655
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	563,485	114,410	252,270	425,625
クラスD 無分配投資証券	41,548,966	9,193,780	15,717,208	35,025,538

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,333,996	167,152	1,261,432	2,239,716
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	26,050,791	4,253,577	18,573,541	11,730,827
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,339,569	586,645	1,087,553	1,838,661
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	182,246	49,000	50,000	181,246
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	23,806	104,657	11,928	116,535
クラスE無分配投資証券	10,935,879	1,444,301	3,277,319	9,102,861
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	21,157,770	2,482,493	4,478,535	19,161,728
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	20,246,771	727,716	-	20,974,487
クラスI 毎四半期分配型投資証券	9,798,640	1,042,840	7,803,533	3,037,947
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,231,048	14,024	48,257	1,196,815
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,696,270	901,006	3,547,159	2,050,117
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	599,858	125,887	29,890	695,855
クラスI無分配投資証券	86,709,351	7,494,121	11,510,644	82,692,828
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	25,244	2,526	16,655	11,115
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,670	100,000	-	104,670
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10,073,745	17,410	731,137	9,360,018
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	47,582,007	7,354,178	11,588,784	43,347,401
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	30,105,506	192,300	18,372,836	11,924,970
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	45,259,957	4,836,697	3,181,985	46,914,669
クラスJ 毎月分配型投資証券	1,277,766	112,028	336,476	1,053,318
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	61,777	51,757	16,527	97,007
クラスS 毎四半期分配型投資証券	744,911	345,833	482,040	608,704
クラスS無分配投資証券	3,339,581	1,040,149	495,301	3,884,429
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,327,320	238,435	281,558	2,284,197
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,518,806	446,693	205,786	1,759,713
クラスX 毎月分配型投資証券	59,491,501	37,223	203,125	59,325,599
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	917,062	34,909	203,172	748,799
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	185,604	7,536	15,497	177,643
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	14,543,302	20	-	14,543,322
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,463,746	-	2,414,197	2,049,549
クラスX無分配投資証券	103,797,640	2,057,389	687,085	105,167,944
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,239,648	5,652	329,275	5,916,025
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	119,272,903	4,566,898	53,321,102	70,518,699

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	-	-	13
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	56,329	-	56,323	6
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	46,588,783	2,249,985	46,501,015	2,337,753
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資 証券	115	-	-	115

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年8月31日までの会計年度(続き)

	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	3,308,180	2,108,780	1,980,390	3,436,570
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	-	500	-	500
クラスA 毎月分配型投資証券	1,622,723	3,762,438	2,646,107	2,739,054
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ毎月分配型投資証券	-	360	-	360
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	133,914	830,304	774,906	189,312
クラスA 無分配投資証券	29,209,532	15,118,651	12,512,472	31,815,711
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,544,711	13,445,608	5,677,226	19,313,093
クラスA I 無分配投資証券	85,176	106,771	74,347	117,600
クラスC 毎日分配型投資証券	79,975	181	5,309	74,847
クラスC 無分配投資証券	1,878,726	1,947,862	1,133,815	2,692,773
クラスD 毎月分配型投資証券	11,722,962	3,078,724	4,387,144	10,414,542
クラスD 無分配投資証券	38,431,341	13,025,050	20,544,884	30,911,507
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	982,026	4,951,730	2,496,993	3,436,763
クラスE 無分配投資証券	6,846,358	1,192,455	2,913,601	5,125,212
クラスI 毎四半期分配型投資証券	500	-	-	500
クラスI 無分配投資証券	6,568,581	3,763,266	2,258,999	8,072,848
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,793,538	1,844,722	5,420,533	2,217,727
クラスS 毎月分配型投資証券	-	500	-	500
クラスS 無分配投資証券	-	1,003	-	1,003
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	-	460	-	460
クラスX 無分配投資証券	10,126,487	303,303	126,175	10,303,615

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 2023年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
	アイルランド		
77,376	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	3,444,006	0.05
	ルクセンブルグ		
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	14,724,260	0.20
ファンド合計		18,168,266	0.25
普通株式およびワラント			
	ベルギー		
29,959	Azelis	657,878	0.01
	カナダ		
90,595	Lions Gate Entertainment*	701,205	0.01
99,749	Northern Graphite	22,119	0.00
		723,324	0.01
	ケイマン諸島		
97,700	Alibaba	1,123,622	0.01
32,600	Baidu	579,428	0.01
25,300	JD.com	415,485	0.01
38,370	Lavoro (Wts 27/12/2027) °	29,929	0.00
44,600	Meituan	730,730	0.01
26,500	NetEase	553,450	0.01
27,700	Tencent	1,147,842	0.02
54,500	Wuxi Biologics Cayman	306,793	0.01
211,800	Xiaomi	333,783	0.00
		5,221,062	0.08
	中国		
1,128,000	Bank of China	382,569	0.00
44,000	BYD	1,378,966	0.02
988,000	China Construction Bank	529,085	0.01
56,000	China Merchants Bank	221,345	0.00
1,097,000	Industrial & Commercial Bank of China	503,533	0.01
85,500	Ping An Insurance of China	511,824	0.01
		3,527,322	0.05
	キュラソー島		
16,979	Schlumberger	999,044	0.01
	フランス		
3,902	Accor	140,636	0.00
14,167	BNP Paribas	922,994	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
66	Hermes International	137,298	0.00
2,595	Unibail-Rodamco-Westfield	139,476	0.00
		1,340,404	0.02
ドイツ			
14,295	Covestro	763,057	0.01
50,051	Fresenius	1,613,873	0.02
15,255	Mercedes-Benz	1,123,968	0.02
864	Siemens	130,616	0.00
		3,631,514	0.05
ガーンジー			
240,983	Genius Sports	1,607,357	0.02
アイルランド			
719	Eaton	166,240	0.01
イタリア			
28,817	UniCredit	711,432	0.01
日本			
493,120	Mitsubishi UFJ Financial*	3,925,594	0.06
176,960	Mizuho Financial*	2,917,955	0.04
83,760	Sumitomo Mitsui Financial	3,828,817	0.05
		10,672,366	0.15
ルクセンブルグ			
185,521	ADLER	102,854	0.00
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	366	0.00
		103,220	0.00
オランダ			
1,101	ASML	733,319	0.01
742	ASML*	493,689	0.01
10,076	ING Groep*	144,673	0.00
1,133	NXP Semiconductors	233,704	0.00
		1,605,385	0.02
パナマ			
7,864	Carnival	124,330	0.00
スペイン			
18,559	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	147,915	0.00
スウェーデン			
8,015	Swedbank	143,229	0.00
スイス			
3,674	ABB	140,186	0.00
229	Swisscom*	139,857	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スイス(続き)		
410,825	Transocean*	3,376,981	0.05
		3,657,024	0.05
	台湾		
3,209	Taiwan Semiconductor Manufacturing	301,229	0.01
	英国		
197,415	Babcock International	960,471	0.01
916,528	Barclays	1,726,722	0.03
524,089	Mobico	562,714	0.01
2,236	Shell*	139,012	0.00
43,738	Shell*	1,360,013	0.02
		4,748,932	0.07
	米国		
12,858	Activision Blizzard	1,182,936	0.02
269	Adobe	150,027	0.00
8,548	Advanced Micro Devices	918,055	0.01
14,015	Alphabet	1,931,687	0.03
1,113	Alphabet	152,192	0.00
3,437	Applied Materials	522,252	0.01
303,507	Astra Space	80,278	0.00
12,672	Aurora Innovation (Wts 31/12/2028)	6,616	0.00
697	Autodesk	154,985	0.00
49	Booking	152,017	0.00
788	Broadcom	718,475	0.01
9,936	Caesars Entertainment	543,797	0.01
41,620	California Resources*	2,314,904	0.03
50,290	Cano Health (Wts 3/6/2026)	2,565	0.00
56,134	Cano Health (Wts 6/7/2025)	2,863	0.00
559	Caterpillar	158,052	0.00
5,833	Chesapeake Energy*	514,179	0.01
2,827	Cisco Systems	161,945	0.00
7,508	Constellation Brands	1,954,408	0.03
342	Deere*	141,591	0.00
51,159	Delta Air Lines	2,197,279	0.03
1,168	Dexcom	120,316	0.00
151,511	DiamondRock Hospitality*	1,230,269	0.02
1,774	Edwards Lifesciences	137,609	0.00
59,890	Element Solutions*	1,245,712	0.02
2,710	Eli Lilly	1,487,790	0.02
183	Equinix	144,420	0.00
6,865	Equitrans Midstream	66,316	0.00
60,140	EVgo (Wts 15/9/2025)	34,851	0.00
2,361	First Solar	445,261	0.01
89,996	Ford Motor	1,093,451	0.01
22,932	Forestar	659,295	0.01
28,639	Freeport-McMoRan	1,154,152	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
32,518	General Motors	1,090,654	0.01
59,822	Green Plains*	1,864,652	0.03
23,025	Halliburton	895,212	0.01
4,655	HCA Healthcare	1,302,841	0.02
30,237	Informatica	631,953	0.01
454	Intuitive Surgical	145,353	0.00
3,184	KLA	1,596,935	0.02
7,289	Las Vegas Sands	403,446	0.01
6,113	Lennar	726,897	0.01
387	Lululemon Athletica	147,602	0.00
13,880	M/I Homes	1,355,660	0.02
10,314	Marathon Petroleum	1,461,081	0.02
785	Marsh & McLennan	154,268	0.00
8,328	Meritage Homes*	1,151,429	0.02
2,812	Microchip Technology*	231,765	0.00
17,310	Micron Technology	1,216,201	0.02
440	Microsoft	144,786	0.00
154	Morgan Stanley	13,144	0.00
22,338	Mr Cooper	1,265,224	0.02
5,051	NVIDIA	2,511,307	0.04
92,223	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,844	0.00
2,205	ONEOK	144,075	0.00
71,219	Park Hotels & Resorts	920,862	0.01
32,025	Pear Therapeutics (Wts 4/2/2026)	3	0.00
14,785	Phillips 66	1,673,514	0.02
15,563	Pivotal Investment III (Wts 31/12/2027)	17	0.00
6,623	Rockwell Automation	2,067,701	0.03
4,439	RXO*	82,077	0.00
25,799	Sarcos Technology & Robotics	28,379	0.00
375,884	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	9,435	0.00
150,040	Service Properties Trust	1,255,835	0.02
254	ServiceNow	150,541	0.00
325,291	Sonder	162,645	0.00
520	Stryker	150,303	0.00
64,560	Sunstone Hotel Investors	582,977	0.01
6,313	Tesla	1,623,893	0.02
38,800	Uber Technologies	1,815,064	0.03
29,195	United Airlines	1,456,831	0.02
57,792	United States Steel*	1,783,461	0.02
11,639	Valero Energy	1,506,087	0.02
82,846	Xenia Hotels & Resorts	988,353	0.01
6,000	Yum China	319,777	0.00
		56,814,629	0.77
	普通株式およびワラント合計	96,903,836	1.34

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
アンゴラ			
USD 846,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032*	696,973	0.01
アルゼンチン			
USD 2,371,000	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 9/7/2035	711,383	0.01
USD 2,004,000	Argentine Republic Government International Bond 4.25% 9/1/2038	706,520	0.01
USD 2,723,936	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	2,410,683	0.04
USD 814,000	YPF 6.95% 21/7/2027	688,396	0.01
USD 1,665,150	YPF 7% 30/9/2033	1,285,979	0.02
USD 1,337,000	YPF 7% 15/12/2047	919,836	0.01
USD 263,000	YPF 8.5% 27/6/2029	223,730	0.00
		6,946,527	0.10
オーストラリア			
EUR 1,500,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,641,975	0.02
USD 1,217,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	1,019,697	0.02
USD 3,310,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032*	3,082,089	0.04
USD 187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018***	1,078	0.00
EUR 2,700,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	2,723,466	0.04
EUR 720,000	Transurban Finance 4.225% 26/4/2033	774,025	0.01
		9,242,330	0.13
オーストリア			
EUR 2,000,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,822,133	0.02
EUR 2,400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,848,408	0.03
EUR 746,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025	750,132	0.01
EUR 1,200,000	Erste Bank 4.25% 30/5/2030	1,303,575	0.02
USD 1,457,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	1,167,756	0.02
EUR 3,300,000	Lenzing 5.75% 7/9/2025*	3,220,998	0.04
USD 1,517,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1,196,670	0.02
USD 758,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	704,099	0.01
		12,013,771	0.17
バハマ			
USD 602,000	InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029	510,984	0.01
バーレーン			
USD 1,457,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	1,311,060	0.02
USD 989,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047*	913,455	0.01
		2,224,515	0.03
ベルギー			
GBP 1,000,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	1,229,711	0.02
GBP 5,612,000	Anheuser-Busch InBev 9.75% 30/7/2024	7,354,863	0.10
EUR 693,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028*	766,457	0.01
EUR 2,100,000	Elia 2.75% 2/10/2023	2,270,411	0.03
GBP 1,000,000	KBC 1.25% 21/9/2027	1,091,859	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ベルギー (続き)		
EUR 600,000	Solvay 2.5% 2/12/2025	604,983	0.01
		13,318,284	0.18
	ベナン		
EUR 473,000	Benin Government International Bond 4.875% 19/1/2032*	384,710	0.01
EUR 473,000	Benin Government International Bond 6.875% 19/1/2052	354,722	0.00
		739,432	0.01
	バミューダ		
USD 1,508,540	Digicel 8% 1/4/2025***	354,507	0.00
USD 517,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	498,132	0.00
USD 1,668,000	Luye Pharma 6.25% 6/7/2028	1,498,427	0.02
USD 25,710,000	PFP 2022-9 7.587% 19/8/2035	25,665,661	0.36
USD 655,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	576,325	0.01
		28,593,052	0.39
	ブラジル		
USD 1,740,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030	1,728,081	0.02
USD 1,236,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	1,210,810	0.02
BRL 27,171,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	5,474,235	0.08
BRL 86,435,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	17,665,267	0.24
USD 1,942,000	BRF 4.875% 24/1/2030	1,680,539	0.02
		27,758,932	0.38
	英領バージン諸島		
USD 300,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	241,853	0.00
USD 338,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	223,959	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	314,320	0.01
EUR 852,000	Global Switch 2.25% 31/5/2027	860,472	0.01
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,014,477	0.01
USD 282,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	110,961	0.00
USD 242,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	112,530	0.00
USD 369,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024*	246,593	0.00
USD 486,480	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	474,508	0.00
USD 700,000	Studio City 7% 15/2/2027	664,548	0.01
USD 850,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	639,502	0.01
		4,903,723	0.05
	カナダ		
USD 1,442,129	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/12/2023	1,436,911	0.02
EUR 1,727,000	Alimentation Couche-Tard 1.875% 6/5/2026	1,771,236	0.02
USD 778,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	649,050	0.01
USD 1,159,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,072,545	0.02
USD 1,500,000	Canadian Pacific Railway 1.35% 2/12/2024	1,421,984	0.02
USD 1,500,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	1,432,858	0.02
USD 1,055,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,038,231	0.02
USD 250,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	243,578	0.00
USD 1,150,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	1,149,293	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 200,000	First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031	203,756	0.00
USD 343,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	342,489	0.00
USD 2,099,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,853,354	0.03
USD 1,748,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,645,544	0.02
USD 991,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	974,728	0.01
USD 3,000,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	2,863,614	0.04
USD 4,970,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	4,240,318	0.06
USD 325,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	297,758	0.00
GBP 1,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027	1,138,076	0.02
EUR 1,900,000	TotalEnergies Capital Canada 2.125% 18/9/2029	1,889,982	0.03
		25,665,305	0.36
ケイマン諸島			
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 7.638% 20/10/2031	489,799	0.01
USD 2,153,121	ABRA Global Finance 11.5% 2/3/2028	1,817,041	0.03
USD 2,609,706	ACAS CLO 2015-1 6.462% 18/10/2028	2,598,614	0.04
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 7.172% 18/10/2028	492,007	0.01
USD 3,870,000	ACAS CLO 2015-1 7.772% 18/10/2028	3,804,807	0.05
USD 250,000	AGL CLO 11 11.93% 15/4/2034	245,285	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 8.87% 15/1/2033	370,804	0.01
USD 410,000	AGL CLO 5 6.988% 20/7/2034	398,501	0.01
USD 4,700,000	AGL CLO 5 7.288% 20/7/2034	4,645,165	0.06
USD 1,460,000	AGL CLO 7 8.67% 15/7/2034	1,424,932	0.02
USD 250,000	AGL CLO 9 9.288% 20/1/2034	247,706	0.00
USD 1,030,000	AGL CLO 9 12.848% 20/1/2034	1,039,158	0.01
USD 400,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/6/2026	365,994	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 7.17% 17/10/2034	247,686	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.738% 20/4/2034	239,862	0.00
USD 1,560,000	Allegro CLO II-S 7.745% 21/10/2028	1,556,885	0.02
USD 2,270,000	Allegro CLO II-S 8.595% 21/10/2028	2,271,448	0.03
USD 370,000	Allegro CLO IV 7.12% 15/1/2030	366,604	0.01
USD 1,056,106	Allegro CLO VI 6.7% 17/1/2031	1,052,446	0.01
USD 500,000	Allegro CLO XI 7.432% 19/1/2033	494,944	0.01
USD 690,000	Allegro CLO XI 8.582% 19/1/2033	690,954	0.01
USD 477,768	AMMC CLO 21 6.877% 2/11/2030	476,511	0.01
USD 2,216,584	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 6.553% 13/4/2031	2,205,096	0.03
USD 695,020	Anchorage Capital CLO 2013-1 6.813% 13/10/2030	693,105	0.01
USD 1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 7.213% 13/10/2030	1,066,665	0.02
USD 340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 7.713% 13/10/2030	336,440	0.00
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 8.763% 13/10/2030	414,590	0.01
USD 680,206	Anchorage Capital CLO 3-R 6.677% 28/1/2031	677,430	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R 7.127% 28/1/2031	1,638,293	0.02
USD 1,178,929	Anchorage Capital CLO 4-R 6.677% 28/1/2031	1,170,920	0.02
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 7.477% 28/1/2031	1,466,077	0.02
USD 697,947	Apidos CLO XII 6.65% 15/4/2031	694,203	0.01
USD 1,036,669	Apidos CLO XV 6.598% 20/4/2031	1,032,821	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.12% 15/4/2031	247,955	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 7.988% 20/1/2033	250,594	0.00
USD 300,000	Apidos CLO XXXII 9.088% 20/1/2033	296,409	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 11.338% 20/4/2034	360,486	0.01
USD 820,000	Apidos CLO XXXVII 11.907% 22/10/2034	816,026	0.01
USD 1,798,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.16% 15/5/2037	1,785,411	0.02
USD 375,000	ARES XLV CLO 7.62% 15/10/2030	372,958	0.01
USD 1,417,894	Ares XXXVII CLO 6.74% 15/10/2030	1,416,651	0.02
USD 245,076	ASSURANT CLO 6.628% 20/4/2031	243,959	0.00
USD 1,790,000	Bain Capital Credit CLO 2018-2 6.662% 19/7/2031	1,782,486	0.02
USD 2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 8.707% 24/7/2034	2,617,913	0.04
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.758% 20/10/2034	426,668	0.01
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 7.888% 20/1/2034	247,246	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.738% 20/10/2031	1,349,408	0.02
USD 1,060,000	Bardot CLO 8.607% 22/10/2032	1,038,249	0.01
USD 933,026	Barings CLO 2015-II 6.778% 20/10/2030	930,645	0.01
USD 295,106	Barings CLO 2018-III 6.538% 20/7/2029	294,120	0.00
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO V-B 6.678% 20/4/2031	747,258	0.01
USD 1,892,390	Benefit Street Partners CLO VIII 6.688% 20/1/2031	1,887,427	0.03
USD 2,181,328	BlueMountain CLO 2013-2 6.787% 22/10/2030	2,173,847	0.03
USD 509,893	BlueMountain CLO 2015-3 6.588% 20/4/2031	508,198	0.01
USD 250,000	Canyon CLO 2018-1 6.64% 15/7/2031	249,015	0.00
USD 370,000	Canyon CLO 2020-3 12.82% 15/1/2034	354,458	0.01
USD 460,766	Carbone CLO 6.728% 20/1/2031	460,191	0.01
USD 2,006,738	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 6.54% 17/4/2031	1,998,609	0.03
USD 4,237,874	CARLYLE US CLO 2017-4 6.75% 15/1/2030	4,228,446	0.06
USD 750,000	CarVal CLO I 8.46% 16/7/2031	731,178	0.01
USD 350,000	Cayuga Park CLO 7.22% 17/7/2034	345,611	0.01
USD 6,231,520	CBAM 2017-1 6.838% 20/7/2030	6,229,028	0.09
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.988% 20/7/2030	744,007	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R 7.457% 24/4/2031	833,632	0.01
USD 246,496	CIFC Funding 2014 6.672% 18/1/2031	245,989	0.00
USD 710,000	CIFC Funding 2014-III 6.807% 22/10/2031	708,757	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 8.407% 24/4/2030	247,535	0.00
USD 3,530,000	CIFC Funding 2017-I 7.295% 23/4/2029	3,519,797	0.05
USD 2,730,000	CIFC Funding 2017-I 8.045% 23/4/2029	2,753,831	0.04
USD 968,690	CIFC Funding 2017-II 6.538% 20/4/2030	965,072	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 7.157% 24/10/2030	248,201	0.00
USD 232,767	CIFC Funding 2017-V 6.75% 16/11/2030	232,535	0.00
USD 600,000	CIFC Funding 2017-V 8.42% 16/11/2030	587,953	0.01
USD 5,640,000	CIFC Funding 2018-II 6.628% 20/4/2031	5,616,010	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 7.188% 20/4/2031	248,063	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 8.57% 15/1/2032	247,169	0.00
USD 480,000	CK Hutchison International 23 4.75% 21/4/2028	467,918	0.01
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	390,460	0.01
USD 178,436	Clear Creek CLO 6.788% 20/10/2030	177,744	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 8.538% 20/10/2030	1,393,591	0.02
USD 3,268,454	Deer Creek CLO 2017-1 6.768% 20/10/2030	3,254,967	0.05
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-1 7.238% 20/10/2030	495,690	0.01
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-1 11.938% 20/10/2030	485,881	0.01
USD 1,488,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	1,481,948	0.02
USD 10,274,446	Dryden 53 CLO 6.69% 15/1/2031	10,247,840	0.14
USD 413,006	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.47% 15/4/2029	411,638	0.01
USD 5,774,491	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 6.833% 15/8/2030	5,760,387	0.08
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2018-1 7.77% 15/10/2030	983,401	0.01
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	51,953	0.00
USD 1,781,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	85,381	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	39,700	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	129,000	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	20,550	0.00
USD 2,865,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	2,785,138	0.04
USD 3,258,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	3,222,097	0.05
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 6.77% 16/4/2034	246,648	0.00
USD 327,755	Galaxy XXIII CLO 6.477% 24/4/2029	326,149	0.00
USD 245,556	Generate CLO 2 6.757% 22/1/2031	244,160	0.00
USD 642,194	Generate CLO 2 6.838% 20/10/2029	639,301	0.01
USD 5,995,000	Generate CLO 2 7.338% 20/10/2029	5,970,221	0.08
USD 4,240,000	Generate CLO 2 9.188% 20/10/2029	4,221,337	0.06
USD 1,520,000	Generate CLO 2 11.988% 20/10/2029	1,443,878	0.02
USD 730,000	Generate CLO 2 12.838% 20/10/2029	680,477	0.01
USD 2,090,000	Gilbert Park CLO 7.52% 15/10/2030	2,069,865	0.03
USD 2,717,000	Gilbert Park CLO 8.52% 15/10/2030	2,617,565	0.04
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.608% 20/4/2034	496,407	0.01
USD 460,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 7.138% 20/10/2032	458,750	0.01
USD 350,513	GoldenTree Loan Opportunities IX 6.741% 29/10/2029	348,122	0.01
USD 1,166,000	Goldentree Loan Opportunities X 6.708% 20/7/2031	1,163,717	0.02
USD 1,166,038	Goldentree Loan Opportunities XI 6.642% 18/1/2031	1,163,573	0.02
USD 2,610,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 10.938% 20/10/2034	2,457,372	0.03
USD 2,650,000	Golub Capital Partners CLO 55B 12.148% 20/7/2034	2,664,324	0.04
USD 224,682	Grippen Park CLO 6.848% 20/1/2030	224,472	0.00
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 6.822% 18/7/2031	315,341	0.00
USD 2,552,901	HPS Loan Management 6-2015 6.631% 5/2/2031	2,535,208	0.04
USD 1,668,000	IHS 5.625% 29/11/2026	1,440,385	0.02
USD 916,000	IHS 6.25% 29/11/2028	737,192	0.01
USD 3,000,000	iQIYI 6.5% 15/3/2028	2,647,500	0.04
USD 750,000	LCM XIV 6.628% 20/7/2031	742,998	0.01
USD 759,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	763,592	0.01
USD 2,529,257	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1,871,229	0.03
USD 600,000	Madison Park Funding XIII 7.482% 19/4/2030	596,718	0.01
USD 397,464	Madison Park Funding XLI 6.437% 22/4/2027	396,159	0.01
USD 1,385,000	Madison Park Funding XLI 7.257% 22/4/2027	1,378,825	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 700,000	Madison Park Funding XXX 10.52% 15/4/2029	663,266	0.01
USD 991,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026*	964,555	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XVII 9.338% 20/4/2033	238,375	0.00
USD 256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	214,403	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	180,417	0.00
USD 448,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	405,032	0.00
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.076% 20/1/2035	838,593	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 12.788% 20/1/2032	250,688	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 7.238% 20/1/2036	247,512	0.00
USD 250,000	Ocean Trails CLO X 7.37% 15/10/2034	245,258	0.00
USD 457,099	OCP CLO 2014-5 6.692% 26/4/2031	456,177	0.01
USD 1,320,000	OCP CLO 2014-5 8.512% 26/4/2031	1,216,058	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,065,230	0.01
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 7.238% 20/7/2029	1,096,251	0.02
USD 360,000	OCP CLO 2017-14 7.591% 20/11/2030	353,342	0.01
USD 250,000	Octagon Investment Partners 18-R 6.53% 16/4/2031	248,835	0.00
USD 250,000	Octagon Loan Funding 7.341% 18/11/2031	245,906	0.00
USD 1,422,582	OHA Loan Funding 2013-2 6.679% 23/5/2031	1,413,695	0.02
USD 290,000	OZLM Funding IV 7.307% 22/10/2030	287,315	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	199,565	0.00
USD 500,000	OZLM VII 7.17% 17/7/2029	493,915	0.01
USD 815,000	OZLM VIII 8.72% 17/10/2029	814,950	0.01
USD 250,000	OZLM XX 7.238% 20/4/2031	244,943	0.00
USD 461,281	Palmer Square CLO 2014-1 6.7% 17/1/2031	460,716	0.01
USD 1,738,464	Palmer Square CLO 2018-1 6.602% 18/4/2031	1,731,946	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 7.22% 16/7/2031	497,328	0.01
USD 460,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.226% 15/11/2031	456,280	0.01
USD 145,468	Parallel 2015-1 7.338% 20/7/2027	145,608	0.00
USD 1,049,714	Pearl II 6% 2/10/2023	28,877	0.00
USD 836,000	Pearl III 9% 22/10/2025	260,201	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 1 6.787% 24/7/2031	496,842	0.01
USD 375,000	Pikes Peak CLO 4 8.82% 15/7/2034	370,021	0.01
USD 500,000	Pikes Peak CLO 6 12.071% 18/5/2034	495,086	0.01
USD 978,356	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	953,534	0.01
USD 9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	8,213,545	0.11
USD 1,000,000	Regatta IX Funding 7.37% 17/4/2030	998,965	0.01
USD 2,180,000	Regatta IX Funding 8.02% 17/4/2030	2,193,154	0.03
USD 500,000	Regatta IX Funding 9.47% 17/4/2030	497,128	0.01
USD 1,230,000	Regatta VIII Funding 7.27% 17/10/2030	1,230,118	0.02
USD 910,000	Regatta VIII Funding 8.77% 17/10/2030	900,396	0.01
USD 250,000	Regatta XVI Funding 7.62% 15/1/2033	249,376	0.00
USD 500,000	Regatta XVI Funding 9.47% 15/1/2033	499,000	0.01
USD 10,235,903	Rockford Tower CLO 2017-3 6.778% 20/10/2030	10,223,108	0.14
USD 1,250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.361% 20/5/2031	1,234,407	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 6.748% 20/10/2031	339,892	0.00
USD 1,500,000	RR 19 12.07% 15/10/2035	1,507,253	0.02
USD 224,946	RR 3 6.66% 15/1/2030	224,558	0.00
USD 2,000,000	RR 4 7.12% 15/4/2030	1,990,078	0.03
USD 467,000	Sands China 4.3% 8/1/2026	437,486	0.01
USD 519,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	453,570	0.01
USD 1,003,000	Sands China 5.65% 8/8/2028	944,600	0.01
USD 1,024,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,075,966	0.02
USD 1,006,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,054,596	0.01
USD 2,485,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	2,755,082	0.04
USD 300,000	Seazen 6% 12/8/2024*	159,000	0.00
USD 2,365,069	Shackleton 2013-III CLO 6.69% 15/7/2030	2,344,881	0.03
USD 220,000	Shelf Drilling 8.875% 15/11/2024	220,825	0.00
USD 2,184,000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	2,192,996	0.03
USD 1,938,938	Silver Creek CLO 6.828% 20/7/2030	1,937,080	0.03
USD 750,000	Silver Creek CLO 8.938% 20/7/2030	747,179	0.01
USD 309,430	Steele Creek CLO 2017-1 6.82% 15/10/2030	307,837	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	1,034,299	0.01
USD 410,000	Strata CLO I 12.65% 15/1/2031	387,366	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 7.57% 15/1/2034	485,012	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 11.72% 15/1/2034	477,102	0.01
USD 237,976	Tiaa CLO III 6.72% 16/1/2031	237,490	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO III 7.07% 16/1/2031	739,810	0.01
USD 2,486,619	TICP CLO IX 6.728% 20/1/2031	2,480,484	0.03
USD 500,000	TICP CLO XI 6.768% 20/10/2031	499,244	0.01
GBP 800,000	Trafford Centre Finance 6.128% 28/7/2035	725,096	0.01
USD 611,800	Transocean 8.75% 15/2/2030	628,715	0.01
USD 609,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	626,510	0.01
USD 351,000	TRESTLES CLO II 7.283% 25/7/2031	349,399	0.01
USD 11,930,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 5.949% 3/3/2039	14,799	0.00
USD 950,000	TRINITAS CLO IV 6.972% 18/10/2031	932,489	0.01
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 7.613% 25/1/2034	583,220	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 8.613% 25/1/2034	623,716	0.01
USD 1,769,440	Voya CLO 2013-2 6.583% 25/4/2031	1,757,945	0.02
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 8.238% 20/1/2031	911,010	0.01
USD 2,925,567	Voya CLO 2017-4 6.7% 15/10/2030	2,915,728	0.04
USD 234,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	191,720	0.00
USD 280,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	262,809	0.00
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	179,360	0.00
USD 1,296,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	1,138,478	0.02
		242,463,160	3.36
チリ			
USD 2,341,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	2,013,330	0.03
USD 1,711,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026	1,609,598	0.02
USD 840,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	831,457	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チリ(続き)		
USD 1,446,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	1,211,994	0.02
		5,666,379	0.08
	中国		
CNY 48,000,000	China Development Bank 3.3% 1/2/2024	6,619,531	0.09
	コロンビア		
USD 4,713,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	3,634,901	0.05
EUR 566,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	591,515	0.01
USD 1,869,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,724,825	0.02
USD 2,031,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	1,220,631	0.02
USD 3,126,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	3,016,871	0.04
USD 3,349,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	3,462,063	0.05
COP 32,940,600,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	6,905,542	0.10
COP 29,709,900,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	6,769,683	0.09
COP 39,895,000,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	9,154,335	0.13
USD 2,666,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	2,583,221	0.04
USD 1,440,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	1,007,129	0.01
USD 5,301,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	4,931,255	0.07
USD 3,648,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	3,693,600	0.05
USD 1,024,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	917,104	0.01
USD 1,343,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	1,132,821	0.01
USD 1,930,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,908,780	0.03
		52,654,276	0.73
	コスタリカ		
USD 2,140,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	2,139,272	0.03
USD 1,069,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	1,078,573	0.01
		3,217,845	0.04
	コートジボワール		
EUR 346,000	Ivory Coast Government International Bond 4.875% 30/1/2032*	290,404	0.00
EUR 687,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	624,923	0.01
USD 2,984,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,558,825	0.04
USD 4,291,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	4,066,967	0.06
EUR 383,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	291,352	0.00
EUR 345,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040*	282,509	0.00
		8,114,980	0.11
	キプロス		
EUR 725,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	701,791	0.01
	チェコ共和国		
CZK 155,210,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	6,406,032	0.09
CZK 34,780,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	1,537,977	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チェコ共和国(続き)		
CZK 238,490,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,176,417	0.16
		19,120,426	0.27
	デンマーク		
GBP 1,600,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1,750,034	0.02
	ドミニカ共和国		
USD 1,116,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	1,091,548	0.02
USD 2,821,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	2,466,852	0.04
USD 4,473,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	3,794,625	0.05
USD 4,073,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	3,455,289	0.05
USD 298,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	233,905	0.00
USD 2,471,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	2,419,072	0.03
USD 1,760,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,774,238	0.03
USD 895,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031*	889,303	0.01
		16,124,832	0.23
	エジプト		
EUR 581,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	346,571	0.01
USD 1,923,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	974,836	0.01
USD 1,447,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	733,535	0.01
USD 5,820,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	3,353,688	0.05
USD 659,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	337,052	0.00
USD 632,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	336,885	0.00
USD 986,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	525,582	0.01
		6,608,149	0.09
	エルサルバドル		
USD 1,270,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	901,090	0.01
	フィンランド		
EUR 1,859,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	1,690,879	0.02
USD 600,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	500,548	0.01
EUR 1,525,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	1,570,764	0.02
EUR 200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028*	121,742	0.00
EUR 700,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	421,615	0.01
		4,305,548	0.06
	フランス		
EUR 700,000	Accor 4.375% 31/1/2024	751,354	0.01
EUR 23,845	Air France-KLM 0.125% 25/3/2026	453,665	0.01
EUR 1,700,000	Air France-KLM 7.25% 31/5/2026*	1,893,007	0.03
EUR 400,000	Air France-KLM 8.125% 31/5/2028	452,633	0.01
EUR 970,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	976,098	0.01
EUR 2,187,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	2,200,464	0.03
EUR 585,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	441,407	0.01
EUR 2,896,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	2,546,781	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/10/2025	684,590	0.01
EUR 1,700,000	Atos 0% 6/11/2024	1,555,158	0.02
EUR 1,000,000	Atos 1.75% 7/5/2025*	894,266	0.01
EUR 2,000,000	AXA 4.25% 10/3/2043	2,002,917	0.03
EUR 1,150,000	AXA 5.5% 11/7/2043	1,250,014	0.02
EUR 1,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 1/2/2033	1,575,699	0.02
EUR 2,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/11/2029	2,275,810	0.03
EUR 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 14/6/2033*	4,529,179	0.06
GBP 4,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2025	5,562,942	0.08
EUR 1,900,000	BNP Paribas 0.5% 1/9/2028	1,763,367	0.02
EUR 1,500,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	1,325,735	0.02
EUR 800,000	BNP Paribas 0.875% 31/8/2033	693,413	0.01
GBP 1,000,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	1,060,032	0.01
EUR 2,000,000	BNP Paribas 2.1% 7/4/2032	1,813,778	0.03
EUR 2,000,000	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028*	2,039,499	0.03
GBP 2,000,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	2,376,638	0.03
EUR 3,800,000	BNP Paribas 3.625% 1/9/2029	3,955,640	0.05
EUR 2,900,000	BNP Paribas 3.875% 23/2/2029*	3,124,896	0.04
EUR 3,500,000	BNP Paribas 4.125% 24/5/2033*	3,804,808	0.05
USD 400,000	BNP Paribas 6.625% 25/3/2024	396,153	0.01
USD 400,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025*	391,684	0.01
EUR 2,800,000	BPCE 4% 29/11/2032	2,992,552	0.04
EUR 3,900,000	BPCE 4.75% 14/6/2034	4,240,701	0.06
EUR 4,800,000	BPCE 5.125% 25/1/2035	5,071,242	0.07
EUR 700,000	Burger King France 8.475% 1/11/2026	763,715	0.01
EUR 2,300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2024	30,319	0.00
GBP 1,800,000	Clariane 4.125% 15/3/2024	1,765,063	0.02
EUR 3,500,000	Credit Agricole 2.5% 29/8/2029	3,509,506	0.05
EUR 4,000,000	Credit Agricole 3.875% 20/4/2031	4,300,687	0.06
GBP 2,300,000	Credit Agricole 4.875% 23/10/2029	2,744,056	0.04
GBP 4,600,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5,710,585	0.08
GBP 600,000	Credit Agricole 7.375% 18/12/2023	760,293	0.01
EUR 1,511,000	Crown European 3.375% 15/5/2025	1,610,123	0.02
EUR 2,057,000	Crown European 5% 15/5/2028	2,246,562	0.03
EUR 1,600,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	1,523,263	0.02
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	185,743	0.00
EUR 1,800,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,521,310	0.02
EUR 1,200,000	Electricite de France 4% 4/7/2024	1,266,456	0.02
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	415,968	0.01
EUR 2,200,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2025	2,330,191	0.03
GBP 200,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	213,726	0.01
GBP 2,600,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	3,060,234	0.04
GBP 1,800,000	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	2,215,466	0.03
EUR 1,400,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	1,562,213	0.02
EUR 800,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	663,148	0.01
EUR 300,000	Eutelsat 2% 2/10/2025	298,873	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 77,682	FCT Autonoria 2019 4.842% 25/9/2035	83,997	0.00
EUR 46,679	FCT Autonoria 2019 5.242% 25/9/2035	50,444	0.00
EUR 93,078	FCT Autonoria 2019 6.342% 25/9/2035	100,441	0.00
EUR 77,682	FCT Autonoria 2019 7.342% 25/9/2035	83,647	0.00
EUR 178,235	FCT Noria 2021 4.342% 25/10/2049	191,701	0.00
EUR 178,235	FCT Noria 2021 4.742% 25/10/2049	190,208	0.00
EUR 653,528	FCT Noria 2021 5.142% 25/10/2049	691,288	0.01
EUR 196,538	FCT Pixel 2021 5.576% 25/2/2038	209,917	0.01
EUR 1,864,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,846,395	0.02
EUR 2,203,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	2,188,849	0.03
EUR 450,000	Forvia 7.25% 15/6/2026	508,252	0.01
EUR 993,375	Ginkgo Sales Finance 2022 4.342% 25/11/2049	1,079,103	0.02
EUR 2,368,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,483,778	0.03
EUR 675,000	Goldstory 8.97% 1/3/2026*	742,210	0.01
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.734% 27/5/2061	320,133	0.00
EUR 4,138,000	Holding d' Infrastructures des Metiers de l' Environnement 0.625% 16/9/2028	3,724,290	0.05
EUR 400,000	iliad 1.5% 14/10/2024*	420,525	0.01
EUR 2,200,000	iliad 5.375% 14/6/2027	2,369,049	0.03
EUR 1,600,000	iliad 5.625% 15/2/2030*	1,690,779	0.02
EUR 920,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	961,403	0.01
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	102,415	0.00
EUR 420,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	338,299	0.01
EUR 1,346,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,003,280	0.01
GBP 1,640,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	1,434,473	0.02
EUR 400,000	L' Oreal 0.375% 29/3/2024	425,509	0.01
EUR 100,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	107,259	0.00
EUR 2,857,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	2,920,557	0.04
EUR 203,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	209,698	0.00
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	391,318	0.01
EUR 200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	201,648	0.00
EUR 421,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	453,603	0.01
EUR 571,000	Novafives 5% 15/6/2025	585,734	0.01
EUR 1,800,000	Orano 2.75% 8/3/2028*	1,797,061	0.02
EUR 1,440,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	1,443,054	0.02
EUR 5,200,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	5,310,264	0.07
EUR 1,351,000	RCI Banque 4.125% 1/12/2025	1,461,604	0.02
EUR 850,000	RCI Banque 4.625% 13/7/2026	927,884	0.01
EUR 500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	509,965	0.01
EUR 300,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	308,708	0.00
GBP 1,000,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	1,208,878	0.02
EUR 6,500,000	Societe Generale 4.25% 6/12/2030	6,845,869	0.10
EUR 800,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	860,304	0.01
USD 900,000	Societe Generale 7.375% 4/10/2023	900,384	0.01
USD 950,000	Societe Generale 7.875% 18/12/2023	947,519	0.01
USD 749,000	Societe Generale 8% 29/9/2025*	736,695	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
USD 960,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	957,156	0.01
EUR 1,300,000	Solvay Finance SACA 5.425% 12/11/2023	1,414,145	0.02
EUR 7,572,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2024	8,005,718	0.11
EUR 2,918,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	3,018,697	0.04
GBP 1,000,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	1,145,882	0.02
EUR 600,000	Unibail-Rodamco-Westfield 7.25% 3/7/2028	585,252	0.01
EUR 1,592,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	1,727,043	0.03
EUR 2,700,000	Veolia Environnement 2.875% 19/1/2024	2,900,058	0.04
EUR 7,815	Worldline 0% 30/7/2025	926,000	0.01
		175,841,964	2.43
ドイツ			
USD 3,800,000	Allianz 3.2% 30/10/2027*	2,890,731	0.04
EUR 1,000,000	BASF 4.5% 8/3/2035	1,112,085	0.02
EUR 900,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	926,486	0.01
EUR 14,100,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	14,283,152	0.20
EUR 750,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	796,174	0.01
EUR 3,380,000	Bayer 4% 26/8/2026*	3,708,242	0.05
EUR 5,100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082*	5,262,028	0.07
EUR 1,208,000	Bayer 4.625% 26/5/2033	1,328,222	0.02
EUR 17,920,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	18,299,988	0.25
EUR 1,159,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,144,444	0.02
EUR 3,431,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	3,401,070	0.05
EUR 600,000	Commerzbank 5.125% 18/1/2030*	646,309	0.01
EUR 1,000,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	985,402	0.01
GBP 1,600,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033*	2,003,577	0.03
EUR 3,100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024*	2,121,959	0.03
EUR 6,900,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2025	6,910,121	0.10
EUR 800,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	779,164	0.01
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,775,958	0.03
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/10/2028*	179,558	0.00
EUR 11,900,641	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,754,622	0.22
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 1.625% 16/11/2023	538,480	0.01
EUR 800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	800,321	0.01
EUR 800,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	789,280	0.01
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	509,767	0.01
EUR 900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	535,827	0.01
EUR 2,100,000	E.ON 3.5% 26/10/2037	2,119,001	0.03
EUR 1,300,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	1,339,955	0.02
EUR 5,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	4,281,910	0.06
EUR 400,000	FCT Autonoria DE 2023 4.792% 26/1/2043	433,280	0.01
EUR 300,000	FCT Autonoria DE 2023 5.742% 26/1/2043	324,646	0.00
EUR 100,000	FCT Autonoria DE 2023 6.692% 26/1/2043	108,076	0.00
EUR 100,000	FCT Autonoria DE 2023 9.142% 26/1/2043	108,176	0.00
EUR 2,700,000	Fresenius 4.25% 28/5/2026*	2,930,640	0.04
EUR 1,373,000	Gruenthal 3.625% 15/11/2026*	1,415,543	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR 1,006,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	1,021,476	0.01
EUR 181,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	202,168	0.00
EUR 5,100,000	Heidelberg Materials 3.75% 31/5/2032	5,236,115	0.07
EUR 1,851,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	2,015,483	0.03
EUR 969,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	956,442	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	191,031	0.00
EUR 346,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	392,111	0.01
EUR 1,144,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	967,901	0.01
EUR 1,156,000	PCF 8.413% 15/4/2026*	1,096,137	0.01
EUR 155,815	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.388% 15/9/2030	168,277	0.00
EUR 311,630	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.588% 15/9/2030	332,749	0.01
EUR 77,908	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.988% 15/9/2030	82,526	0.00
EUR 2,415,000	Renk/Frankfurt am Main 5.75% 15/7/2025	2,600,570	0.04
EUR 3,200,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043*	3,470,853	0.05
EUR 1,851,591	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,975,969	0.03
EUR 3,377,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/7/2025	3,533,756	0.05
EUR 3,414,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	2,376,673	0.03
EUR 2,719,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,693,732	0.04
EUR 1,652,000	TK Elevator Midco 8.413% 15/7/2027*	1,792,159	0.02
EUR 900,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	973,199	0.01
EUR 4,211,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	3,672,165	0.05
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	386,024	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	371,984	0.00
EUR 800,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	789,636	0.01
EUR 2,100,000	ZF Finance 3% 21/9/2025*	2,179,366	0.03
EUR 2,100,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	2,294,311	0.03
		142,317,007	1.97
ガーナ			
USD 446,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	195,102	0.00
USD 1,935,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	838,513	0.01
USD 446,000	Ghana Government International Bond 8.625% 7/4/2034	197,081	0.01
USD 446,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/3/2051	191,780	0.00
		1,422,476	0.02
グアテマラ			
USD 2,028,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	1,640,824	0.02
USD 1,140,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	898,434	0.01
USD 1,118,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	1,065,208	0.02
USD 1,280,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	1,219,558	0.02
USD 3,003,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	3,016,514	0.04
		7,840,538	0.11
香港			
USD 400,000	AIA 4.95% 4/4/2033	392,326	0.01
ハンガリー			
USD 2,270,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	2,222,148	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ハンガリー(続き)			
USD 330,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	329,436	0.00
USD 1,375,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	1,385,656	0.02
		3,937,240	0.05
インド			
USD 500,000	Export-Import Bank of India 3.875% 12/3/2024	494,985	0.01
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	357,981	0.00
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	391,502	0.01
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	372,232	0.01
USD 200,000	REC 5.625% 11/4/2028	197,587	0.00
		1,814,287	0.03
インドネシア			
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	279,398	0.01
USD 2,655,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	2,561,809	0.04
USD 2,624,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	2,515,507	0.03
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028*	196,037	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033*	196,237	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	204,655	0.00
USD 1,965,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/1/2044*	2,253,187	0.03
IDR 50,682,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/8/2028	3,356,060	0.05
IDR 113,046,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	7,752,891	0.11
IDR 161,028,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	11,223,323	0.16
IDR 36,687,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	2,629,275	0.04
IDR 97,879,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	7,303,521	0.10
IDR 23,950,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	1,767,551	0.02
USD 200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028	180,851	0.00
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	504,262	0.01
USD 2,764,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	2,532,077	0.03
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050*	463,341	0.01
USD 1,432,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027*	1,401,527	0.02
		47,321,509	0.66
国際機関(International)			
EUR 300,000	European Union 2.5% 4/10/2052	270,680	0.00
EUR 662,000	European Union 2.625% 4/2/2048	635,254	0.01
EUR 1,122,400	European Union 3% 4/3/2053	1,123,633	0.02
		2,029,567	0.03
アイルランド			
USD 1,289,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 5.75% 6/6/2028	1,276,737	0.02
GBP 899,664	Agora UK 2021 6.37% 22/7/2031	1,097,692	0.02
EUR 1,098,000	AIB 5.25% 9/10/2024	1,120,389	0.01
EUR 2,300,000	AIB 6.25% 23/6/2025*	2,378,092	0.03
EUR 2,680,000	Alme Loan Funding V 9.073% 15/7/2031	2,837,414	0.04
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.263% 15/4/2034	883,577	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 5.705% 20/4/2034	1,017,947	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 1,023,000	Aqueduct European CLO 7-2022 5.247% 15/3/2036	1,118,324	0.02
EUR 2,490,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2,412,384	0.03
GBP 2,150,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	2,152,000	0.03
USD 2,271,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	2,219,904	0.03
EUR 1,200,000	Ares European CLO VII 5.163% 15/10/2030	1,276,480	0.02
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 6.463% 15/10/2031	2,217,313	0.03
EUR 858,000	Ares European CLO XII 5.405% 20/4/2032	912,527	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 6.705% 20/4/2032	906,676	0.01
EUR 2,100,000	Armada Euro CLO III 6.963% 15/7/2031	2,205,857	0.03
USD 1,889,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	1,843,475	0.03
GBP 1,541,946	Atom Mortgage 7.07% 22/7/2031	1,644,755	0.02
EUR 499,059	Aurium CLO IV 4.393% 16/1/2031	533,196	0.01
EUR 900,000	Aurium CLO VIII 4.418% 23/6/2034	951,424	0.01
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	250,341	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 8.361% 12/1/2031	154,899	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 10.011% 12/1/2031	143,350	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 7.793% 15/4/2031	366,411	0.01
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII 5.413% 15/4/2031	369,570	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 4.963% 15/4/2035	302,146	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 6.713% 15/4/2034	1,024,431	0.01
EUR 1,459,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,554,490	0.02
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 5.413% 15/10/2035	264,359	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 6.563% 15/1/2031	927,117	0.01
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 10.036% 25/2/2034	811,446	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 1 7.913% 15/1/2034	322,514	0.00
EUR 2,300,000	Bridgepoint CLO IV 5.905% 20/1/2037	2,504,694	0.03
EUR 582,000	Capital Four CLO III 9.723% 15/10/2034	584,098	0.01
EUR 1,517,000	Capital Four CLO V 5.331% 25/4/2036	1,648,215	0.02
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO I 9.523% 15/7/2032	401,327	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 5.263% 15/4/2033	423,559	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 6.163% 15/1/2034	520,869	0.01
EUR 1,500,000	CIFC European Funding CLO IV 4.61% 18/8/2035	1,583,059	0.02
EUR 1,580,000	Clontarf Park CLO 6.772% 5/8/2030	1,713,609	0.02
EUR 539,000	Contego CLO IX 9.708% 24/1/2034	540,948	0.01
EUR 2,400,000	Contego CLO VI 4.453% 15/4/2034	2,540,630	0.04
EUR 800,000	Contego CLO VIII 9.781% 25/1/2034	803,978	0.01
EUR 2,800,000	CRH SMW Finance 4% 11/7/2031	3,016,973	0.04
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund 6.548% 20/5/2036	1,898,623	0.03
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 5.116% 22/2/2034	342,950	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.146% 21/7/2030	426,751	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 7.368% 23/12/2033	423,599	0.01
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 6.048% 24/4/2034	264,467	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 6.948% 24/4/2034	534,839	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.263% 15/10/2034	1,529,576	0.02
EUR 2,600,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 5.678% 15/8/2036	2,831,173	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 149,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.678% 15/8/2036	165,337	0.00
GBP 456,719	Frost CMBS 2021-1 6.568% 20/11/2033	565,930	0.01
EUR 550,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033*	434,743	0.01
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII 4.863% 15/10/2030	738,958	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII 6.705% 20/10/2032	397,544	0.01
EUR 714,793	Haus European Loan Conduit No 39 4.364% 28/7/2051	730,768	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 4.814% 28/7/2051	204,849	0.00
EUR 840,757	Haus European Loan Conduit No 39 5.114% 28/7/2051	752,266	0.01
EUR 130,000	Henley CLO IV 5.071% 25/4/2034	136,311	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 6.721% 25/4/2034	255,063	0.00
EUR 450,000	Invesco Euro CLO III 5.413% 15/7/2032	471,193	0.01
EUR 197,049	Invesco Euro CLO III 11.733% 15/7/2032	192,574	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 5.363% 15/4/2033	657,454	0.01
EUR 1,600,000	Invesco Euro CLO IX 4.756% 20/4/2036	1,731,402	0.02
GBP 1,816,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 8.636% 17/8/2033	2,302,628	0.03
GBP 1,569,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 9.636% 17/8/2033	1,989,689	0.03
EUR 565,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.537% 17/8/2033	588,433	0.01
EUR 344,632	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.837% 17/8/2033	347,941	0.01
EUR 1,331,397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.187% 17/8/2033	1,352,190	0.02
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.687% 17/8/2033	1,013,895	0.01
EUR 660,864	Last Mile PE 2021 4.687% 17/8/2031	692,361	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 4.987% 17/8/2031	957,184	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 5.387% 17/8/2031	1,060,608	0.01
EUR 589,438	Lt Autorahoitus IV 4.313% 18/7/2033	640,677	0.01
EUR 1,200,000	Lt Autorahoitus IV 5.673% 18/7/2033	1,306,062	0.02
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 6.863% 25/5/2034	1,276,742	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO VI 7.163% 15/10/2032	1,084,216	0.02
EUR 1,606,000	Margay CLO I 5.8% 15/7/2036	1,756,153	0.02
EUR 142,000	Margay CLO I 10.25% 15/7/2036	156,293	0.00
EUR 150,000	Marino Park CLO 9.333% 16/1/2034	151,729	0.00
EUR 188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.183% 17/4/2034	190,572	0.00
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 9.723% 15/4/2034	703,731	0.01
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 6.326% 25/11/2033	262,718	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.546% 21/1/2035	449,611	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.905% 20/1/2032	475,807	0.01
EUR 800,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.013% 15/1/2032	850,928	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.005% 20/4/2033	262,012	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 7.005% 20/4/2033	258,907	0.00
EUR 2,500,000	Palmer Square European CLO 2023-1 5.75% 15/7/2036	2,721,810	0.04
EUR 300,000	Palmer Square European CLO 2023-1 10.05% 15/7/2036	331,153	0.00
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 5.687% 17/11/2032	1,198,849	0.02
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 6.287% 17/11/2032	1,431,212	0.02
EUR 650,000	Penta CLO 11 6.231% 15/11/2034	701,598	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 470,000	Penta CLO 11 8.581% 15/11/2034	508,924	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 5.421% 25/7/2034	526,490	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 6.021% 25/7/2034	522,325	0.01
USD 1,193,387	Prodigy Finance CM2021-1 6.679% 25/7/2051	1,185,312	0.02
USD 488,586	Prodigy Finance CM2021-1 7.929% 25/7/2051	484,539	0.01
USD 286,769	Prodigy Finance CM2021-1 9.179% 25/7/2051	285,368	0.00
USD 433,454	Prodigy Finance CM2021-1 11.329% 25/7/2051	435,507	0.01
EUR 439,075	River Green Finance 2020 4.748% 22/1/2032	451,811	0.01
EUR 318,450	River Green Finance 2020 5.098% 22/1/2032	327,269	0.00
EUR 2,657,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.397% 20/12/2031	2,847,443	0.04
EUR 710,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 6.017% 20/12/2031	752,236	0.01
EUR 2,480,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 5.305% 20/1/2033	2,607,990	0.04
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 5.413% 15/1/2037	1,032,680	0.01
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 5.363% 15/10/2036	453,860	0.01
GBP 2,746,094	Scorpio European Loan Conduit No. 34 7.1% 17/5/2029	3,406,833	0.05
USD 1,400,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	1,313,689	0.02
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.963% 15/4/2033	262,397	0.00
EUR 1,350,000	St Paul 's CLO XII 5.263% 15/4/2033	1,418,855	0.02
EUR 650,000	Sutton Park CLO 5.481% 15/11/2031	691,402	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 6.131% 15/11/2031	786,582	0.01
GBP 3,202,718	Taurus 2019-2 UK 7.138% 17/11/2029	3,942,673	0.05
GBP 1,885,348	Taurus 2019-2 UK 7.438% 17/11/2029	2,287,821	0.03
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 6.519% 17/5/2031	1,053,234	0.01
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 6.869% 17/5/2031	629,248	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 7.819% 17/5/2031	665,216	0.01
GBP 967,481	Taurus 2021-4 UK 6.169% 17/8/2031	1,187,517	0.02
GBP 485,148	Taurus 2021-4 UK 6.719% 17/8/2031	581,222	0.01
GBP 5,203,376	Taurus 2021-4 UK 6.969% 17/8/2031	6,083,787	0.08
GBP 1,725,126	Taurus 2021-4 UK 7.319% 17/8/2031	2,009,496	0.03
EUR 2,300,000	Tikehau CLO VII 5.705% 20/10/2035	2,501,127	0.03
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028*	580,618	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.333% 15/7/2035	263,215	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 5.813% 15/7/2035	514,572	0.01
EUR 439,000	Voya Euro CLO III 5.313% 15/4/2033	463,401	0.01
		139,045,934	1.92
	マン島		
USD 1,675,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1,393,265	0.02
	イスラエル		
USD 843,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	834,465	0.01
USD 2,702,000	Energian Israel Finance 8.5% 30/9/2033	2,739,152	0.04
USD 2,107,311	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030*	1,978,702	0.03
		5,552,319	0.08
	イタリア		
EUR 1,343,000	A2A 4.5% 19/9/2030*	1,474,144	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
EUR 675,000	ASTM 1.5% 25/1/2030	598,251	0.01
EUR 500,000	ASTM 2.375% 25/11/2033*	423,389	0.01
EUR 221,997	AutoFlorence 2 4.387% 24/12/2044	236,897	0.01
EUR 286,314	AutoFlorence 2 4.787% 24/12/2044	302,025	0.01
EUR 153,531	AutoFlorence 2 5.987% 24/12/2044	163,282	0.00
EUR 1,755,000	AutoFlorence 3 4.592% 25/12/2046	1,910,885	0.03
EUR 143,000	AutoFlorence 3 5.992% 25/12/2046	155,494	0.00
EUR 186,000	AutoFlorence 3 6.992% 25/12/2046	202,450	0.00
EUR 130,000	AutoFlorence 3 8.992% 25/12/2046	141,778	0.00
EUR 7,389,000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	7,812,195	0.11
EUR 1,127,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	1,105,253	0.01
EUR 1,858,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	2,025,444	0.03
EUR 1,435,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,393,422	0.02
EUR 2,900,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	2,926,097	0.04
EUR 1,550,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,494,580	0.02
EUR 294,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	313,929	0.00
EUR 3,475,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	3,794,747	0.05
EUR 137,000	Brignole 2021 4.437% 24/7/2036	147,670	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 5.237% 24/7/2036	106,634	0.00
EUR 1,900,000	CA Auto Bank 0% 16/4/2024	2,010,255	0.03
EUR 5,978,852	Cassia 2022-1 5.883% 22/5/2034	6,213,634	0.08
EUR 2,857,839	Cassia 2022-1 6.883% 22/5/2034	2,865,208	0.04
EUR 700,000	Castor 8.776% 15/2/2029	718,322	0.01
EUR 602,000	Cedacri Mergesco 8.424% 15/5/2028	638,647	0.01
EUR 1,432,000	Cedacri Mergesco 9.281% 15/5/2028	1,530,438	0.02
EUR 949,000	doValue 3.375% 31/7/2026	882,090	0.01
EUR 1,125,000	Enel 6.375% 16/4/2028*	1,247,721	0.02
EUR 2,491,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	2,701,869	0.04
EUR 7,100,000	Eni 2.625% 13/10/2025	7,160,100	0.10
EUR 2,900,000	Eni 4.25% 19/5/2033	3,128,092	0.04
EUR 950,000	Fiber Bidco 11% 25/10/2027*	1,111,901	0.02
EUR 1,190,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	1,155,876	0.02
EUR 2,592,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	2,480,229	0.03
EUR 765,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	802,847	0.01
USD 1,400,000	Intesa Sanpaolo 5.017% 26/6/2024	1,368,933	0.02
EUR 2,100,000	Intesa Sanpaolo 5.125% 29/8/2031	2,312,116	0.03
GBP 3,575,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	3,804,714	0.05
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 4/3/2029	436,148	0.01
EUR 810,335	Koromo Italy 4.432% 26/2/2035	880,861	0.01
EUR 2,198,000	Lottomatica 7.6% 1/6/2028	2,405,063	0.03
EUR 300,000	Lottomatica 9.75% 30/9/2027*	353,263	0.01
EUR 4,400,000	Nexi 0% 24/2/2028	3,734,916	0.05
EUR 925,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029	785,297	0.01
EUR 196,069	Progetto Quinto 4.23% 27/10/2036	212,475	0.00
EUR 518,311	Red & Black Auto Italy 6.482% 28/12/2031	548,876	0.01
EUR 3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,739,196	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
EUR 3,744,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	3,201,574	0.04
EUR 746,000	Telecom Italia 2.375% 12/10/2027	706,150	0.01
EUR 599,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	625,593	0.01
EUR 400,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	413,134	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	209,770	0.00
EUR 685,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	739,312	0.01
EUR 3,469,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	3,805,960	0.05
EUR 489,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028	552,237	0.01
EUR 700,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032*	680,667	0.01
EUR 1,025,000	UniCredit 4.45% 16/2/2029	1,092,513	0.02
EUR 300,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029	324,670	0.00
EUR 400,000	UniCredit 5.375% 3/6/2025*	405,770	0.01
USD 1,900,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034*	1,817,907	0.03
EUR 1,000,000	UniCredit 7.5% 3/6/2026*	1,087,658	0.01
		97,620,568	1.35
ジャマイカ			
USD 553,557	Digicel International Finance/Digicel international 8% 31/12/2026***	32,867	0.00
USD 1,386,646	Digicel International Finance/Digicel international 8.75% 25/5/2024	1,270,355	0.02
USD 843,566	Digicel International Finance/Digicel international 13% 31/12/2025***	603,150	0.01
USD 715,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	739,564	0.01
		2,645,936	0.04
日本			
JPY 40,000,000	Daifuku 0% 14/9/2028	290,308	0.00
EUR 4,760,000	East Japan Railway 2.614% 8/9/2025	5,039,492	0.07
EUR 5,100,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	5,398,766	0.07
USD 3,000,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	2,635,321	0.04
EUR 820,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	844,901	0.01
EUR 1,280,000	Nissan Motor 3.201% 17/9/2028	1,268,487	0.02
USD 4,900,000	Rakuten 3.546% 27/11/2024*	4,538,625	0.06
USD 905,000	Rakuten 10.25% 30/11/2024	913,991	0.01
EUR 2,288,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,401,120	0.03
EUR 1,785,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,840,996	0.03
EUR 1,815,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,542,744	0.02
USD 1,000,000	SoftBank 4% 6/7/2026*	916,250	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	426,160	0.01
USD 300,000	SoftBank 4.75% 19/9/2024*	289,875	0.00
EUR 1,181,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025	1,256,969	0.02
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	294,375	0.01
USD 2,487,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	2,130,382	0.03
USD 4,085,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	3,359,276	0.05
JPY 80,000,000	Tokyu 0% 29/9/2028	572,406	0.01
JPY 80,000,000	Tokyu 0% 30/9/2030	575,690	0.01
		36,536,134	0.51
ジャージー			
USD 1,500,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,427,890	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ジャージー (続き)			
USD 1,500,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,272,290	0.02
GBP 678,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	806,587	0.01
GBP 392,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027*	434,237	0.01
GBP 457,000	CPUK Finance 4.875% 28/8/2025	554,151	0.01
GBP 4,551,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,313,895	0.07
GBP 1,600,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,893,351	0.03
GBP 3,105,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	3,289,841	0.04
GBP 327,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 5.844% 5/11/2031	414,866	0.01
GBP 1,469,898	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022***	334,968	0.00
GBP 861,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	999,831	0.01
USD 270,000	Pikes Peak CLO 12 14.087% 20/4/2036	271,027	0.00
		17,012,934	0.23
ヨルダン			
USD 978,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	954,944	0.01
USD 3,176,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	2,938,260	0.04
		3,893,204	0.05
ケニア			
USD 3,263,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,712,369	0.04
ルクセンブルグ			
EUR 4,918,000	Adler Financing 12.5% 30/6/2025	5,510,080	0.08
EUR 2,946,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	2,624,759	0.04
GBP 418,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028*	421,436	0.00
EUR 1,822,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,892,757	0.03
EUR 100,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	84,516	0.00
EUR 672,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	557,595	0.01
EUR 400,000	Aroundtown 3.375% 23/9/2024	181,858	0.00
GBP 1,381,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2024	683,444	0.01
USD 2,307,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	23,070	0.00
USD 529,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	5,290	0.00
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 4.742% 25/9/2038	569,344	0.01
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 5.292% 25/9/2038	731,610	0.01
EUR 356,000	BL Consumer Credit 2021 6.492% 25/9/2038	380,109	0.00
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	1,065,808	0.01
GBP 3,015,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	3,377,451	0.05
EUR 1,626,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	1,745,827	0.02
EUR 771,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	842,189	0.01
EUR 896,000	Cirsa Finance International 8.185% 31/7/2028	971,377	0.01
USD 5,423,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,147,588	0.07
USD 363,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	293,304	0.00
EUR 1,650,000	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026*	1,501,353	0.02
EUR 800,000	Cullinan Holdco Scsp 8.413% 15/10/2026*	812,726	0.01
EUR 1,378,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	1,533,298	0.02
USD 909,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	757,365	0.01
USD 3,570,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	2,707,595	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	1,921,438	0.03
EUR 400,000	FACT Master 4.582% 20/7/2028	430,436	0.00
EUR 4,449,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	3,740,188	0.05
GBP 1,814,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	1,755,900	0.03
EUR 1,759,883	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.371% 14/11/2034	1,908,197	0.03
EUR 639,957	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.121% 14/11/2034	691,021	0.01
EUR 2,111,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	1,234,505	0.01
USD 293,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	178,730	0.00
USD 4,035,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	3,396,502	0.05
USD 628,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	528,902	0.01
USD 1,079,000	Kernel 6.5% 17/10/2024	772,197	0.01
USD 875,000	Kernel 6.75% 27/10/2027	533,737	0.01
EUR 244,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	166,567	0.00
EUR 1,056,330	LHMC Finco 2 7.25% 2/10/2025*	1,145,040	0.02
EUR 395,000	Lion/Polaris Lux 4 7.526% 1/7/2026	425,241	0.01
USD 1,832,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,190,410	0.02
USD 2,579,892	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,675,485	0.02
EUR 1,080,000	Medtronic Global 2.625% 15/10/2025	1,143,250	0.01
USD 2,221,000	Medtronic Global 4.25% 30/3/2028	2,156,401	0.03
USD 853,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	472,895	0.01
USD 810,000	MHP Lux 6.95% 3/4/2026	474,401	0.01
USD 1,519,200	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	1,368,229	0.02
USD 1,412,100	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026*	1,382,107	0.02
EUR 538,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028	578,725	0.01
USD 4,135,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026*	3,807,549	0.05
USD 548,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	543,063	0.01
EUR 4,230,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	4,629,475	0.06
EUR 400,000	Rossini 7.589% 30/10/2025*	435,037	0.01
EUR 12,651,000	SES 2.875% 27/5/2026	11,970,819	0.17
EUR 1,700,000	SES 5.625% 29/1/2024	1,845,698	0.02
EUR 1,200,000	Stena International 7.25% 15/2/2028*	1,346,897	0.02
EUR 3,918,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026*	3,864,416	0.05
USD 143,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	118,781	0.00
USD 603,000	Tupy Overseas 4.5% 16/2/2031	488,234	0.01
EUR 200,000	Vivion Investments 3% 8/8/2024	187,153	0.00
		92,929,375	1.28
マレーシア			
USD 885,000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	863,149	0.01
USD 895,000	Khazanah Global Sukuk 4.687% 1/6/2028	881,526	0.01
USD 500,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	468,515	0.01
		2,213,190	0.03
マーシャル諸島			
USD 1,707,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	1,728,998	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
モーリシャス			
USD 333,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	299,114	0.01
USD 730,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	719,158	0.01
USD 1,025,000	HTA 7% 18/12/2025*	972,746	0.01
USD 744,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	732,840	0.01
USD 292,000	India Green Power 4% 22/2/2027	258,665	0.00
USD 300,000	Network i2i 3.975% 3/3/2026*	275,398	0.00
USD 481,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	468,213	0.01
		3,726,134	0.05
メキシコ			
USD 930,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	821,236	0.01
USD 1,571,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	937,628	0.01
EUR 998,000	Cemex 3.125% 19/3/2026*	1,050,557	0.01
USD 4,127,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	4,102,382	0.06
USD 1,492,000	Gruma 4.875% 1/12/2024*	1,473,716	0.02
USD 1,220,000	Grupo Bimbo 3.875% 27/6/2024*	1,202,310	0.02
USD 814,000	Grupo Posadas 5% 30/12/2027	698,139	0.01
USD 1,207,000	Metalsa Sapi 3.75% 4/5/2031*	941,020	0.01
MXN 148,600,000	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	8,272,296	0.11
MXN 257,066,100	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	13,582,320	0.19
MXN 264,935,000	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	14,412,529	0.20
MXN 551,710,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	31,665,767	0.44
MXN 202,201,200	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	11,171,784	0.15
MXN 3,579,025,400	Mexico Cetes 0% 25/7/2024	19,394,376	0.27
MXN 1,190,127,800	Mexico Cetes 0% 3/10/2024	6,324,526	0.09
MXN 5,180,900,000	Mexico Cetes 0% 28/11/2024	27,104,931	0.38
USD 2,858,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2,366,624	0.03
USD 2,134,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	2,024,579	0.03
USD 1,610,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	1,605,170	0.02
USD 355,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	368,701	0.00
USD 604,000	Nemak 3.625% 28/6/2031*	462,277	0.01
EUR 137,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	132,894	0.00
EUR 534,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/2/2024	571,145	0.01
USD 920,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	870,693	0.01
USD 2,163,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/1/2024	2,143,133	0.03
USD 1,303,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044*	757,095	0.01
USD 2,231,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,616,471	0.02
USD 1,859,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	1,632,946	0.02
USD 3,185,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	2,411,363	0.03
USD 9,908,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	9,044,666	0.13
MXN 62,256,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,483,741	0.05
USD 5,518,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	4,937,286	0.07
USD 1,375,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1,201,434	0.02
		178,785,735	2.47
モロッコ			
USD 670,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	439,172	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	モロッコ(続き)		
USD 1,079,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	1,080,521	0.01
USD 3,736,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	3,760,938	0.05
USD 410,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033*	412,737	0.01
USD 1,508,000	OCP 4.5% 22/10/2025	1,465,180	0.02
USD 1,116,000	OCP 5.125% 23/6/2051	790,106	0.01
		7,948,654	0.11
	オランダ		
EUR 2,100,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	2,068,887	0.03
EUR 1,600,000	ABN AMRO Bank 0.5% 23/9/2029	1,396,701	0.02
EUR 6,600,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	7,157,452	0.10
GBP 1,800,000	ABN AMRO Bank 5.25% 26/5/2026	2,246,209	0.03
EUR 4,000,000	ABN AMRO Bank 5.5% 21/9/2033	4,323,031	0.06
EUR 1,200,000	Ashland Services 2% 30/1/2028	1,124,394	0.02
EUR 4,200,000	ATF Netherlands 7.078% 20/1/2024	2,038,243	0.03
EUR 500,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	537,303	0.01
EUR 3,380,000	BP Capital Markets 4.323% 12/5/2035	3,636,017	0.05
USD 933,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033*	887,760	0.01
USD 971,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	972,025	0.01
GBP 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	1,090,806	0.01
EUR 9,800,000	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	10,508,648	0.15
EUR 1,200,000	Cooperatieve Rabobank 4.233% 25/4/2029*	1,295,750	0.02
GBP 2,432,000	Deutsche Telekom International Finance 8.875% 27/11/2028	3,535,108	0.05
EUR 590,558	Domi 2021-1 4.156% 15/6/2053	637,307	0.01
EUR 519,022	Domi 2023-1 4.901% 15/2/2055	567,185	0.01
EUR 167,000	Domi 2023-1 5.481% 15/2/2055	180,310	0.00
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.064% 28/1/2058	313,756	0.01
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.814% 28/7/2058	797,178	0.01
EUR 585,568	Dutch Property Finance 2021-2 4.414% 28/4/2059	633,769	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.514% 28/4/2059	869,614	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.764% 28/4/2059	527,878	0.01
GBP 800,000	E.ON International Finance 6.375% 7/6/2032	1,052,975	0.01
USD 1,215,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,236,913	0.02
USD 307,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	312,537	0.00
USD 1,885,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	1,908,940	0.03
EUR 1,300,000	EnBW International Finance 3.625% 22/11/2026	1,406,649	0.02
EUR 723,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	643,197	0.01
EUR 560,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	501,580	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	157,158	0.00
EUR 504,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	393,854	0.00
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	144,535	0.00
EUR 2,900,000	ING Groep 1% 16/11/2032	2,642,158	0.04
EUR 3,800,000	ING Groep 1.25% 16/2/2027	3,823,889	0.05
GBP 3,000,000	ING Groep 3% 18/2/2026	3,534,781	0.05
EUR 1,800,000	ING Groep 4.875% 14/11/2027	1,985,124	0.03
EUR 3,400,000	ING Groep 5% 20/2/2035	3,599,068	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 202,000	Jubilee Place 5.263% 17/1/2059	210,688	0.00
EUR 1,500,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	1,553,045	0.02
EUR 50,540	Magoi 2019 4.932% 27/7/2039	54,090	0.00
EUR 25,332	Magoi 2019 5.332% 27/7/2039	26,935	0.00
EUR 25,331	Magoi 2019 6.132% 27/7/2039	27,261	0.00
USD 1,066,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	941,465	0.01
USD 961,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	848,731	0.01
USD 984,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	945,112	0.01
USD 1,565,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	974,588	0.02
USD 303,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	204,525	0.00
USD 782,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	527,850	0.01
USD 227,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	200,591	0.00
EUR 1,500,000	Naturgy Finance 2.374% 23/11/2026	1,445,961	0.02
EUR 1,000,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2024	1,065,959	0.02
EUR 409,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	395,228	0.01
USD 2,250,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,973,947	0.03
USD 3,862,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	3,695,432	0.05
USD 1,300,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,217,496	0.01
USD 1,500,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	1,443,180	0.02
USD 1,485,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033*	1,411,507	0.02
EUR 781,200	OCI 3.625% 15/10/2025	824,175	0.01
EUR 858,000	OI European 2.875% 15/2/2025	910,692	0.01
EUR 1,632,000	OI European 6.25% 15/5/2028	1,814,923	0.03
EUR 900,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025*	932,750	0.01
EUR 664,000	Q-Park I 1.5% 1/3/2025*	697,142	0.01
EUR 447,000	Q-Park I 2% 1/3/2027*	426,362	0.01
EUR 652,000	Q-Park I 5.47% 1/3/2026*	694,326	0.01
EUR 6,693,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	6,390,154	0.09
EUR 658,000	Repsol International Finance 3.75% 11/3/2026	670,168	0.01
EUR 1,282,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	1,266,066	0.02
EUR 949,637	Summer BidCo 9% 15/11/2025	979,247	0.01
EUR 2,083,507	Summer BidCo 9% 15/11/2025	2,123,099	0.03
EUR 2,500,000	Telefonica Europe 3% 2/10/2023	2,705,040	0.04
EUR 1,400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	1,420,497	0.02
EUR 9,100,000	Telefonica Europe 4.375% 14/12/2024	9,708,616	0.13
EUR 2,600,000	Telefonica Europe 5.875% 31/3/2024	2,838,496	0.04
EUR 3,200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	3,397,840	0.05
EUR 1,200,000	TenneT 2.374% 22/7/2025	1,233,908	0.02
EUR 1,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	933,411	0.01
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,235,167	0.02
EUR 887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	834,147	0.01
EUR 702,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	752,991	0.01
EUR 3,207,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	3,571,711	0.05
EUR 392,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	446,161	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
USD 400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	424,342	0.01
EUR 1,000,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 0% 18/11/2025	999,511	0.01
EUR 1,000,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	986,926	0.01
USD 977,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	923,384	0.01
EUR 317,000	Trivium Packaging Finance 7.531% 15/8/2026	338,875	0.00
EUR 1,248,000	United 4% 15/11/2027*	1,169,155	0.02
EUR 3,100,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	3,093,524	0.04
EUR 3,319,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	3,050,080	0.04
GBP 500,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	600,528	0.01
GBP 2,700,000	Volkswagen Financial Services 2.125% 27/6/2024	3,323,775	0.05
GBP 400,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	486,991	0.01
GBP 5,000,000	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026	6,207,872	0.09
EUR 9,800,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2024	10,382,600	0.14
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	282,796	0.00
EUR 1,400,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	1,270,512	0.02
EUR 1,100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2031	979,248	0.01
EUR 700,000	Volkswagen International Finance 7.5% 6/9/2028	766,844	0.01
EUR 2,200,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	2,221,623	0.03
EUR 3,100,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,864,229	0.04
EUR 2,000,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,724,385	0.02
EUR 8,000,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	7,568,578	0.11
EUR 1,100,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/7/2028	961,316	0.01
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	400,119	0.00
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	480,653	0.01
EUR 200,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	179,828	0.00
		188,347,063	2.61
	ナイジェリア		
USD 1,729,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/9/2033	1,319,253	0.02
USD 2,693,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	1,849,687	0.02
USD 3,184,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	2,587,080	0.04
USD 1,398,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	1,232,001	0.02
USD 795,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	639,188	0.01
		7,627,209	0.11
	ノルウェー		
EUR 784,000	Equinor 1.375% 22/5/2032*	710,667	0.01
EUR 1,300,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	1,386,071	0.02
EUR 710,000	Var Energi 5.5% 4/5/2029	778,442	0.01
		2,875,180	0.04
	オマーン		
USD 2,475,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	2,329,631	0.03
USD 2,969,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	2,871,127	0.04
USD 909,000	Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024	895,151	0.01
USD 744,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	712,536	0.01
		6,808,445	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
パナマ			
USD 744,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	558,357	0.01
EUR 1,084,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	1,173,546	0.02
USD 2,778,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2,417,596	0.03
USD 905,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	852,044	0.01
USD 5,012,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	5,146,867	0.07
USD 3,257,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/3/2054*	3,318,231	0.05
		13,466,641	0.19
パラグアイ			
USD 1,565,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	1,335,407	0.02
USD 2,095,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	1,800,401	0.03
		3,135,808	0.05
ペルー			
USD 1,975,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	1,937,011	0.02
USD 4,021,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	3,036,257	0.04
USD 2,111,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,792,228	0.03
		6,765,496	0.09
フィリピン			
PHP 148,600,000	Philippine Government Bond 7% 13/7/2038	2,748,151	0.04
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	259,596	0.00
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	916,040	0.01
		3,923,787	0.05
ポーランド			
USD 3,287,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	3,225,369	0.05
EUR 1,261,000	Republic of Poland Government International Bond 4.25% 14/2/2043	1,337,354	0.02
USD 947,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	919,475	0.01
USD 1,447,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	1,410,232	0.02
		6,892,430	0.10
ポルトガル			
EUR 164,670	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.887% 25/1/2035	176,041	0.00
EUR 713,570	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.887% 25/1/2035	759,147	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	46,653	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	4,781,896	0.06
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	466,526	0.01
EUR 3,500,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	3,509,662	0.05
EUR 874,353	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos 0.7% 12/2/2024	938,893	0.02
EUR 687,541	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.462% 23/9/2038	700,143	0.01
EUR 143,558	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.582% 28/10/2040	152,446	0.00
EUR 502,451	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.182% 28/10/2040	523,064	0.01
		12,054,471	0.17

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	プエルトリコ		
USD 590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	548,262	0.01
	カタール		
USD 500,000	Qatar Government International Bond 4% 14/3/2029*	483,533	0.01
	ルーマニア		
EUR 2,800,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	2,914,707	0.04
EUR 2,348,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,940,712	0.03
EUR 3,556,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	3,395,174	0.05
EUR 2,469,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	2,242,606	0.03
EUR 2,348,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029*	2,248,330	0.03
USD 2,262,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	2,223,026	0.03
		14,964,555	0.21
	ロシア連邦		
RUB 352,509,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	1,028,526	0.01
	サウジアラビア		
USD 129,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	122,043	0.00
USD 3,503,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	2,332,560	0.03
USD 2,636,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	2,572,776	0.04
USD 2,089,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1,859,993	0.03
		6,887,372	0.10
	セネガル		
EUR 296,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028*	277,423	0.00
EUR 419,000	Senegal Government International Bond 5.375% 8/6/2037	304,684	0.00
USD 1,366,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	1,120,543	0.02
USD 473,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	330,043	0.01
		2,032,693	0.03
	シンガポール		
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	336,967	0.00
USD 1,178,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	1,171,390	0.02
USD 1,029,394	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	961,197	0.01
USD 187,162	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027*	174,763	0.00
USD 600,000	DBS 3.3% 27/2/2025	569,439	0.01
USD 482,760	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	428,630	0.01
USD 5,105,000	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2025	5,047,977	0.07
USD 2,383,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	2,347,342	0.03
USD 2,280,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	2,284,727	0.03
SGD 1,000,000	Straits Trading 3.25% 13/2/2028	651,022	0.01
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	184,562	0.00
		14,158,016	0.19

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
南アフリカ			
ZAR 83,331,646	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	3,979,481	0.05
ZAR 36,835,021	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044*	1,426,784	0.02
ZAR 206,119,562	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	8,404,662	0.12
ZAR 193,874,767	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	10,796,190	0.15
USD 2,154,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029*	1,900,841	0.03
USD 3,442,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	2,289,756	0.03
USD 2,075,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	1,841,334	0.02
		30,639,048	0.42
韓国			
USD 1,760,000	GS Caltex 5.375% 7/8/2028	1,747,451	0.02
USD 400,000	Kookmin Bank 4.35% 2/7/2024	390,302	0.01
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026	196,756	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	197,562	0.01
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	289,713	0.00
USD 538,000	POSCO 5.625% 17/1/2026*	538,498	0.01
USD 582,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	586,254	0.01
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033*	206,239	0.00
USD 400,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026*	401,652	0.01
USD 1,765,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	1,786,127	0.03
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	202,394	0.00
USD 250,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	253,439	0.00
		6,796,387	0.10
スペイン			
USD 1,304,682	Al Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028	1,212,415	0.02
EUR 244,215	Autonoria Spain 2021 FT 4.442% 31/1/2039	261,725	0.00
EUR 1,282,130	Autonoria Spain 2021 FT 4.692% 31/1/2039	1,361,801	0.02
EUR 549,485	Autonoria Spain 2021 FT 5.192% 31/1/2039	581,505	0.01
EUR 305,269	Autonoria Spain 2021 FT 6.292% 31/1/2039	319,931	0.01
EUR 122,108	Autonoria Spain 2021 FT 7.542% 31/1/2039	126,973	0.00
EUR 261,052	Autonoria Spain 2022 FT 6.442% 27/1/2040	285,795	0.00
EUR 87,017	Autonoria Spain 2022 FT 7.842% 28/1/2040	95,731	0.00
EUR 435,087	Autonoria Spain 2022 FT 10.642% 29/1/2040	479,075	0.01
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/3/2024	1,717,928	0.02
EUR 900,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	910,272	0.01
EUR 1,700,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,648,632	0.02
EUR 1,100,000	Banco de Sabadell 2.625% 24/3/2026	1,150,392	0.02
EUR 1,000,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	1,078,517	0.01
GBP 2,300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,697,928	0.04
EUR 8,000,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	8,577,534	0.12
EUR 1,100,000	Banco Santander 3.75% 16/1/2026	1,183,212	0.02
EUR 2,400,000	Banco Santander 3.875% 16/1/2028	2,578,390	0.04
EUR 200,000	Banco Santander 4.213% 16/1/2025	217,417	0.00
EUR 2,400,000	Banco Santander 4.375% 14/1/2026*	2,190,010	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン(続き)		
EUR 1,200,000	Banco Santander 5.75% 23/8/2033	1,299,149	0.02
EUR 700,000	Bankinter 4.375% 3/5/2030	758,322	0.01
EUR 800,000	CaixaBank 6.375% 19/9/2023*	870,126	0.01
EUR 600,000	CaixaBank 6.75% 13/6/2024	641,746	0.01
EUR 1,100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	1,039,403	0.02
EUR 1,400,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028*	1,319,299	0.02
EUR 2,700,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033*	2,306,888	0.03
USD 200,000	Cellnex Finance 3.875% 7/7/2041	142,264	0.00
EUR 4,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,922,184	0.05
EUR 1,700,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,514,498	0.02
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029	650,494	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	210,989	0.00
EUR 741,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	767,297	0.01
EUR 233,185	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	238,845	0.00
EUR 388,642	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.522% 21/3/2033	417,140	0.01
EUR 116,593	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.522% 21/3/2033	124,540	0.00
EUR 729,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	586,095	0.01
GBP 600,000	Iberdrola Finanzas 7.375% 29/1/2024	764,819	0.01
EUR 1,100,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029*	1,044,206	0.01
EUR 515,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	493,943	0.01
EUR 3,672,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	3,707,116	0.05
EUR 104,298,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	105,632,070	1.46
EUR 9,733,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8,896,551	0.12
EUR 88,392,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	93,515,913	1.29
EUR 8,423,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	7,985,614	0.11
EUR 15,880,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	17,303,101	0.24
EUR 4,914,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,347,148	0.08
GBP 6,253,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	7,825,981	0.11
		298,000,924	4.12
	スリランカ		
USD 306,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023***	143,352	0.00
USD 821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	383,078	0.01
USD 677,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024*	315,428	0.00
		841,858	0.01
	スウェーデン		
EUR 777,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	567,088	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	152,379	0.00
EUR 3,976,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	1,872,811	0.03
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	508,242	0.01
EUR 129,236	Intrum 3.125% 15/7/2024	133,600	0.00
EUR 3,879,000	Intrum 4.875% 15/8/2025*	3,650,729	0.05
GBP 1,000,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	1,082,622	0.01
EUR 1,524,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	1,490,971	0.02
EUR 1,498,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,534,836	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン(続き)			
EUR 2,220,000	Volvo Treasury 2.625% 20/2/2026	2,337,610	0.03
EUR 1,770,000	Volvo Treasury 3.625% 25/5/2027	1,910,310	0.03
GBP 2,740,000	Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026	3,387,638	0.05
		18,628,836	0.26
スイス			
EUR 2,300,000	Credit Suisse 0.25% 5/1/2026	2,272,181	0.03
EUR 5,952,000	Credit Suisse 0.25% 1/9/2028	5,332,423	0.07
USD 1,620,000	Credit Suisse 2.95% 9/4/2025	1,537,984	0.02
USD 683,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	664,279	0.01
USD 4,625,000	Credit Suisse 3.7% 21/2/2025	4,455,759	0.06
USD 1,625,000	Credit Suisse 5% 9/7/2027	1,578,913	0.02
EUR 7,932,000	Credit Suisse 5.5% 20/8/2026	8,893,769	0.12
GBP 1,000,000	Credit Suisse 7.75% 10/3/2026	1,310,021	0.02
USD 2,000,000	Credit Suisse 7.95% 9/1/2025	2,038,924	0.03
EUR 4,400,000	UBS 0.65% 14/1/2028	4,224,968	0.06
EUR 1,500,000	UBS 1% 21/3/2025	1,597,091	0.02
USD 1,981,000	UBS 1.305% 2/2/2027	1,766,435	0.02
USD 683,000	UBS 2.193% 5/6/2026*	635,975	0.01
USD 1,787,000	UBS 2.593% 11/9/2025	1,722,413	0.02
EUR 1,300,000	UBS 3.25% 2/4/2026	1,383,856	0.02
USD 200,000	UBS 5.125% 29/7/2026	180,139	0.00
USD 400,000	UBS 7% 31/1/2024	397,152	0.01
USD 1,960,000	UBS 7% 19/2/2025*	1,913,313	0.03
GBP 1,400,000	UBS 7% 30/9/2027	1,796,903	0.03
EUR 7,300,000	UBS 7.75% 1/3/2029	8,955,416	0.12
		52,657,914	0.72
タイ			
USD 890,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025*	842,830	0.01
USD 524,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	470,204	0.01
USD 690,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	627,900	0.01
USD 600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	547,770	0.01
USD 700,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	449,708	0.00
		2,938,412	0.04
トルコ			
USD 1,081,383	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	1,004,106	0.01
ウクライナ			
EUR 2,027,000	Ukraine Government International Bond 4.375% 27/1/2032	521,756	0.01
USD 5,138,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,391,422	0.02
USD 8,228,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	2,228,225	0.03
USD 5,543,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	1,475,824	0.02
USD 1,582,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	421,207	0.01
USD 1,287,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	418,275	0.01
USD 825,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	240,488	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ウクライナ(続き)			
USD 674,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	194,786	0.00
USD 2,673,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/8/2041	1,229,580	0.02
USD 1,131,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	344,955	0.00
USD 1,255,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	928,700	0.01
		9,395,218	0.13
アラブ首長国連邦			
USD 401,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	393,983	0.01
USD 1,140,000	Aldar Investment Properties Sukuk 4.875% 24/5/2033	1,122,957	0.02
USD 1,161,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	1,097,725	0.01
		2,614,665	0.04
英国			
EUR 400,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	127,186	0.00
EUR 2,100,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	766,107	0.01
EUR 6,400,000	Agps Bondco 6% 5/8/2025	2,700,733	0.04
EUR 1,036,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	1,148,267	0.02
EUR 2,400,000	Anglo American Capital 1.625% 18/9/2025*	2,485,132	0.04
EUR 710,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028*	772,965	0.01
EUR 3,300,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032*	3,538,322	0.05
EUR 4,170,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031*	4,556,660	0.06
GBP 125,000	Atlas Funding 2021-1 6.874% 25/7/2058	158,073	0.00
GBP 110,000	Atlas Funding 2021-1 7.424% 25/7/2058	138,987	0.00
GBP 877,248	Atlas Funding 2023-1 6.345% 20/1/2061	1,113,542	0.02
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 7.095% 20/1/2061	384,202	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.945% 20/1/2061	252,108	0.00
GBP 103,000	Atlas Funding 2023-1 8.995% 20/1/2061	130,018	0.00
USD 1,611,422	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	1,411,533	0.02
GBP 744,865	Azure Finance NO 2 8.195% 20/7/2030	946,221	0.01
EUR 400,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	387,114	0.01
GBP 2,000,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2,224,338	0.03
GBP 1,000,000	Barclays 3% 8/5/2026	1,159,665	0.02
GBP 1,000,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	1,138,349	0.02
GBP 1,000,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	1,157,096	0.02
EUR 1,790,000	Barclays 4.918% 8/8/2030	1,945,674	0.03
EUR 7,000,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	7,592,984	0.10
USD 500,000	Barclays 6.125% 15/12/2025	444,316	0.01
GBP 600,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	675,974	0.01
GBP 400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	468,237	0.01
USD 861,000	Barclays 8% 15/6/2024	844,654	0.01
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 6.895% 27/8/2058	633,698	0.01
EUR 700,000	BAT International Finance 2.75% 25/3/2025*	744,818	0.01
EUR 700,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028*	642,049	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	416,060	0.01
GBP 2,985,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,253,238	0.04
GBP 3,498,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	3,894,327	0.05
GBP 1,826,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2,287,034	0.03
EUR 9,176,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	9,321,743	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 1,658,000	BP Capital Markets 3.625% 22/3/2029	1,585,675	0.02
GBP 607,000	Brants Bridge 2023-1 5.952% 14/6/2066	767,486	0.01
EUR 8,375,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080*	8,312,254	0.12
USD 1,000,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	882,991	0.01
USD 1,300,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	1,067,325	0.01
GBP 3,200,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	4,015,979	0.06
GBP 2,575,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	3,269,307	0.05
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 6.214% 17/6/2058	280,579	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.614% 17/6/2058	126,200	0.00
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.601% 17/1/2059	385,623	0.01
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 7.001% 17/1/2059	210,072	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.684% 22/10/2037	1,032,141	0.01
GBP 4,190,000	Canary Wharf Finance II 7.409% 22/10/2037	4,202,176	0.06
EUR 200,000	Carnival 1% 28/10/2029	145,651	0.00
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,045,564	0.01
EUR 2,404,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,384,307	0.03
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,959,093	0.03
GBP 220,000	CMF 2020-1 6.196% 16/1/2057	278,500	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 6.446% 16/1/2057	132,706	0.00
GBP 898,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	912,860	0.01
GBP 1,030,947	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	1,151,924	0.02
GBP 350,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	280,413	0.00
GBP 18,962	Dowson 2021-2 5.875% 20/10/2028	24,040	0.00
GBP 400,000	Dowson 2021-2 6.395% 20/10/2028	507,174	0.01
GBP 1,300,000	Dowson 2021-2 6.795% 20/10/2028	1,644,674	0.02
GBP 1,143,000	Dowson 2022-1 7.445% 20/1/2029	1,440,593	0.02
GBP 725,000	Dowson 2022-1 7.895% 20/1/2029	902,837	0.01
GBP 451,000	Dowson 2022-2 8.895% 20/8/2029	576,418	0.01
GBP 245,000	Dowson 2022-2 10.445% 20/8/2029	310,520	0.01
EUR 2,820,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	3,040,760	0.04
EUR 3,498,000	EC Finance 3% 15/10/2026	3,570,979	0.05
GBP 364,219	Finsbury Square 5.647% 16/12/2067	459,050	0.01
GBP 544,000	Finsbury Square 5.997% 16/12/2067	678,896	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 6.247% 16/12/2067	1,281,852	0.02
GBP 862,088	Finsbury Square 2021-2 5.797% 16/12/2071	1,088,033	0.02
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 6.247% 16/12/2071	545,068	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.397% 16/12/2071	454,684	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.697% 16/12/2071	240,013	0.00
GBP 116,000	Funding V 6.895% 15/10/2025	146,827	0.00
GBP 3,104,000	Funding VI 6.595% 15/7/2026	3,941,252	0.06
GBP 736,000	Funding VI 8.295% 15/7/2026	938,775	0.01
GBP 1,236,000	Funding VIII 6.375% 15/5/2028	1,567,546	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 7.695% 15/5/2028	290,930	0.00
GBP 145,000	Funding VIII 8.695% 15/5/2028	184,260	0.00
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.297% 16/12/2067	271,313	0.00
GBP 1,880,000	Great Hall Mortgages No 1 5.439% 18/6/2039	2,284,261	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 2,454,784	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,587,108	0.04
GBP 981,897	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,050,114	0.02
GBP 300,000	Greene King Finance 6.903% 15/12/2034	302,772	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance 7.08% 15/3/2036	300,326	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 6.242% 28/9/2055	896,354	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 6.592% 28/9/2055	515,261	0.01
GBP 400,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027*	437,648	0.01
GBP 405,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	415,727	0.01
GBP 1,099,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	1,368,934	0.02
GBP 518,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025*	638,641	0.01
GBP 183,000	Hermitage 2023 7.646% 21/9/2033	232,200	0.00
GBP 199,992	Hops Hill No 1 7.045% 27/5/2054	252,899	0.00
GBP 99,997	Hops Hill No 1 7.545% 27/5/2054	124,930	0.00
GBP 1,391,000	Hops Hill No 3 0% 21/12/2055	1,757,569	0.02
GBP 1,127,000	Hops Hill No 3 6.532% 21/12/2055	1,410,398	0.02
GBP 1,041,000	Hops Hill No 3 7.332% 21/12/2055	1,293,858	0.02
GBP 1,000,000	Hops Hill No2 7.445% 27/11/2054	1,277,891	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 8.045% 27/11/2054	333,723	0.01
GBP 8,060,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	8,983,431	0.12
GBP 2,200,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	2,550,150	0.04
GBP 1,300,000	Imperial Brands Finance 5.5% 28/9/2026	1,608,271	0.02
GBP 700,000	Imperial Brands Finance 8.125% 15/3/2024	895,523	0.01
EUR 1,400,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	1,511,276	0.02
EUR 2,414,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	2,388,515	0.03
EUR 5,470,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,687,561	0.08
GBP 3,834,000	Informa 3.125% 5/7/2026	4,481,302	0.06
USD 200,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	198,279	0.00
GBP 1,582,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,890,431	0.03
EUR 990,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	969,328	0.01
EUR 300,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	329,562	0.01
GBP 776,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	880,290	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.208% 12/6/2057	465,855	0.01
GBP 260,363	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.809% 20/7/2058	326,623	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.109% 20/7/2058	213,777	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.409% 20/7/2058	192,437	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.809% 20/7/2058	122,079	0.00
USD 626,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	391,720	0.01
GBP 981,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	1,170,449	0.02
GBP 1,800,000	Lloyds Banking 2% 12/4/2028	1,945,629	0.03
GBP 2,000,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2,429,545	0.03
EUR 900,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	915,159	0.01
USD 800,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2024*	780,829	0.01
GBP 299,000	London Cards NO 1 8.945% 15/5/2033	377,913	0.01
GBP 383,088	London Wall Mortgage Capital 5.968% 15/5/2051	482,414	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 219,284	London Wall Mortgage Capital 6.018% 15/5/2052	276,203	0.00
GBP 1,483,000	Mitchells & Butlers Finance 7.347% 15/6/2036	1,524,699	0.02
GBP 550,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	608,558	0.01
GBP 614,702	Mortimer BTL 2021-1 5.733% 23/6/2053	771,374	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 6.133% 23/6/2053	246,495	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.483% 23/6/2053	135,843	0.00
EUR 3,200,000	National Grid 3.245% 30/3/2034	3,120,360	0.04
GBP 695,000	National Grid Electricity Distribution South West 5.875% 25/3/2027	882,368	0.01
GBP 900,000	National Grid Electricity Transmission 5.875% 2/2/2024	1,139,972	0.02
GBP 1,400,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	1,527,644	0.02
GBP 3,170,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,715,584	0.05
GBP 1,000,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	1,161,416	0.02
GBP 1,700,000	NatWest Markets 6.375% 8/11/2027	2,159,811	0.03
USD 8,097,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	8,063,802	0.11
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 6.745% 15/3/2029	979,600	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.095% 15/11/2029	750,367	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.545% 15/11/2029	848,394	0.01
GBP 1,212,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 10.195% 15/7/2030	1,553,348	0.02
EUR 572,620	Newgate Funding 3.754% 1/12/2050	577,642	0.01
EUR 11,000,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,380,749	0.16
GBP 1,000,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,176,056	0.02
EUR 233,696	Paragon Mortgages No 12 4.261% 15/11/2038	237,916	0.00
GBP 2,200,862	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.673% 25/7/2045	2,766,317	0.04
GBP 509,477	Pierpont BTL 2021-1 5.833% 22/12/2053	640,801	0.01
GBP 802,000	Pierpont BTL 2021-1 6.283% 22/12/2053	993,415	0.01
GBP 873,000	Pierpont Btl 2023-1 5.935% 21/9/2054	1,106,537	0.02
GBP 458,000	Pierpont Btl 2023-1 6.735% 21/9/2054	579,476	0.01
GBP 5,218,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	6,146,648	0.09
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.697% 23/10/2059	517,259	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 7.197% 23/10/2059	375,055	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.597% 23/10/2059	652,604	0.01
GBP 1,244,888	Polaris 2023-1 6.447% 23/2/2061	1,583,007	0.02
GBP 488,000	Polaris 2023-1 7.947% 23/2/2061	623,556	0.01
GBP 361,000	Polaris 2023-1 8.847% 23/2/2061	460,013	0.01
GBP 223,000	Polaris 2023-1 9.547% 23/2/2061	281,923	0.00
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.646% 16/10/2056	145,340	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.146% 16/10/2056	124,375	0.00
GBP 1,735,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,989,937	0.03
GBP 1,197,000	Residential Mortgage 32 7.225% 20/6/2070	1,512,143	0.02
EUR 39,154	RMAC No 1 3.736% 12/6/2044	40,199	0.00
EUR 557,315	RMAC No 1 3.756% 12/6/2044	569,973	0.01
GBP 292,382	RMAC No 1 5.228% 12/6/2044	356,832	0.01
EUR 400,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	374,139	0.00
EUR 442,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	475,877	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
USD 200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	194,497	0.00
GBP 176,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	211,398	0.00
USD 1,725,000	Royalty Pharma 2.2% 2/9/2030	1,376,952	0.02
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.369% 17/11/2030	640,061	0.01
GBP 1,000,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	1,181,129	0.02
GBP 799,000	Santander UK 6.75% 24/6/2024	981,672	0.01
GBP 369,000	Satus 2021-1 6.396% 17/8/2028	468,488	0.01
GBP 453,000	Satus 2021-1 6.796% 17/8/2028	571,977	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 7.096% 17/8/2028	151,661	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.396% 17/8/2028	309,984	0.01
USD 3,609,950	SCC Power 4% 17/5/2032	388,070	0.00
USD 6,664,525	SCC Power 8% 31/12/2028	2,482,536	0.04
GBP 324,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	339,477	0.00
GBP 900,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,140,136	0.02
GBP 2,300,000	SSE 8.375% 20/11/2028	3,234,757	0.04
EUR 1,702,000	Standard Chartered 4.874% 10/5/2031	1,842,422	0.03
GBP 535,000	Stanlington No 2 6.708% 12/6/2045	664,580	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 7.158% 12/6/2045	402,362	0.01
GBP 450,000	Stanlington No 2 8% 12/6/2045	543,314	0.01
GBP 2,930,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	3,423,169	0.05
GBP 540,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	633,157	0.01
EUR 1,478,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025*	1,484,926	0.02
GBP 819,491	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,109,906	0.02
GBP 2,010,543	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,371,669	0.03
GBP 917,728	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,089,109	0.01
GBP 1,042,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	894,904	0.01
EUR 337,000	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2028	306,560	0.00
GBP 1,783,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	2,114,538	0.03
EUR 5,038,000	Thames Water Utilities Finance 4.375% 18/1/2031	5,148,816	0.07
GBP 263,312	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.837% 12/7/2063	331,832	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.087% 12/7/2063	194,845	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.387% 12/7/2063	130,948	0.00
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 7.014% 21/7/2064	460,776	0.01
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 7.314% 21/7/2064	316,496	0.00
GBP 986,066	Tower Bridge Funding 2022-1 5.745% 20/12/2063	1,238,519	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.275% 20/12/2063	322,383	0.00
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.359% 20/10/2064	396,001	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.309% 20/10/2064	268,500	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 9.459% 20/10/2064	299,859	0.00
GBP 158,000	Tower Bridge Funding 2023-2 0% 20/3/2065	201,341	0.00
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 0% 20/3/2065	297,542	0.00
GBP 201,000	Tower Bridge Funding 2023-2 0% 20/3/2065	255,487	0.00
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 6.845% 20/8/2028	2,021,993	0.03
GBP 797,000	Twin Bridges 5.721% 14/6/2055	1,009,535	0.01
GBP 1,259,000	Twin Bridges 6.371% 14/6/2055	1,582,092	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 529,000	Twin Bridges 7.271% 14/6/2055	663,204	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 8.271% 14/6/2055	430,799	0.01
GBP 500,000	Twin Bridges 2020-1 6.958% 12/12/2054	636,133	0.01
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 7.208% 12/12/2054	494,532	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 7.958% 12/12/2054	284,437	0.00
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.558% 12/3/2055	540,971	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.058% 12/3/2055	270,622	0.00
GBP 596,719	Twin Bridges 2021-2 5.618% 12/9/2055	748,418	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 5.858% 12/9/2055	338,509	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 6.108% 12/9/2055	528,488	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.458% 12/9/2055	222,508	0.00
GBP 830,000	Twin Bridges 2022-1 6.258% 1/12/2055	997,648	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.658% 1/12/2055	429,772	0.01
GBP 2,791,000	Twin Bridges 2022-2 6.958% 12/6/2055	3,542,608	0.05
GBP 1,588,312	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	1,988,435	0.03
GBP 1,097,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,350,333	0.02
GBP 266,861	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	336,444	0.00
GBP 42,007,573	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	15,746,025	0.22
USD 1,316,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024	788,968	0.01
USD 3,887,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	2,549,678	0.04
GBP 800,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	809,734	0.01
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	115,800	0.00
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	431,954	0.01
EUR 4,484,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	4,057,030	0.06
GBP 338,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	343,527	0.00
GBP 1,338,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,318,255	0.02
EUR 975,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	966,743	0.01
EUR 950,000	Vodafone 3% 27/8/2080	846,925	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	602,958	0.01
GBP 3,100,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,703,953	0.05
USD 1,626,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078*	1,603,642	0.02
		335,938,762	4.67
米国			
USD 460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	405,795	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,264,358	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	271,784	0.00
USD 7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	43,932	0.00
USD 320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	251,134	0.00
USD 1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,324,256	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.902% 15/9/2034	965,989	0.01
USD 4,110,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.485% 15/9/2034	3,649,218	0.05
USD 1,045,000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	1,007,656	0.01
USD 1,500,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,402,877	0.02
USD 365,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	346,665	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,885,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	8,007,503	0.11
USD 603,502	AccessLex Institute 5.953% 25/5/2036	586,721	0.01
USD 2,041,892	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.689% 25/5/2037	360,677	0.01
USD 103,678	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 6.029% 25/5/2037	18,439	0.00
USD 1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030	1,134,341	0.01
USD 1,297,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,151,423	0.02
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.659% 25/1/2045	182,687	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.537% 25/4/2045	209,160	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.513% 25/6/2045	124,413	0.00
USD 35,786	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	17,771	0.00
USD 603,745	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	593,731	0.01
USD 3,756,695	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	3,666,685	0.05
USD 13,526,556	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	12,884,241	0.18
USD 26,940,001	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	25,161,875	0.35
USD 1,678,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,455,092	0.02
USD 176,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	166,640	0.00
USD 130,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	119,433	0.00
USD 1,775,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	1,794,472	0.02
USD 1,327,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	1,050,783	0.01
USD 900,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	853,564	0.01
USD 403,000	Alexandria Real Estate Equities 4.75% 15/4/2035	373,812	0.01
USD 1,043,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,021,937	0.01
USD 9,893,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	9,914,962	0.14
USD 3,441,664	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,411,206	0.05
USD 2,026,758	Alternative Loan Trust 2005-22T1 5.42% 25/6/2035	1,659,677	0.02
USD 513,097	Alternative Loan Trust 2005-76 5.43% 25/2/2036	466,272	0.01
USD 2,447,154	Alternative Loan Trust 2005-J4 7.454% 25/7/2035	2,358,210	0.03
USD 3,454,993	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1,779,183	0.03
USD 938,769	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	465,081	0.01
USD 1,519,476	Alternative Loan Trust 2006-23CB 5.829% 25/8/2036	315,434	0.00
USD 2,776,479	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,447,392	0.02
USD 529,489	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.933% 20/11/2046	396,051	0.01
USD 373,663	Alternative Loan Trust 2006-0A11 5.809% 25/9/2046	323,283	0.00
USD 2,722,225	Alternative Loan Trust 2006-0A14 6.16% 25/11/2046	2,115,131	0.03
USD 2,930,012	Alternative Loan Trust 2006-0A16 6.109% 25/10/2046	2,116,231	0.03
USD 304,863	Alternative Loan Trust 2006-0A8 5.809% 25/7/2046	260,915	0.00
USD 2,443,563	Alternative Loan Trust 2006-0C10 5.889% 25/11/2036	2,113,098	0.03
USD 2,669,523	Alternative Loan Trust 2006-0C7 5.929% 25/7/2046	2,386,477	0.03
USD 3,179,102	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,542,584	0.02
USD 4,495,228	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	2,154,565	0.03
USD 2,644,358	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,364,151	0.02
USD 2,567	Alternative Loan Trust 2007-0A3 5.789% 25/4/2047	257	0.00
USD 172,836	Alternative Loan Trust 2007-0A8 5.789% 25/6/2047	129,943	0.00
USD 189,689	Alternative Loan Trust 2007-0H2 5.909% 25/8/2047	165,741	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,345,000	Amazon.com 2.1% 12/5/2031	3,606,817	0.05
USD 4,690,000	Amazon.com 4.7% 1/12/2032	4,663,688	0.06
USD 671,974	Ambac Assurance 5.1% 31/12/9999	977,775	0.01
USD 1,251,000	American Express 2.5% 30/7/2024	1,215,222	0.02
USD 2,500,000	American Express 3% 30/10/2024	2,426,034	0.03
USD 750,000	American Express 4.05% 3/5/2029	711,420	0.01
USD 2,090,000	American Express 4.9% 13/2/2026	2,063,042	0.03
USD 2,440,000	American Express 4.99% 1/5/2026	2,404,574	0.03
USD 732,782	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 5.37% 25/10/2046	504,191	0.01
USD 1,553,783	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.639% 25/10/2046	842,445	0.01
USD 559,672	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.13% 25/2/2047	223,439	0.00
USD 3,907,883	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.619% 25/5/2047	2,289,879	0.03
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 6.231% 17/10/2036	1,858,548	0.03
USD 4,687,372	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	47	0.00
USD 1,285,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,580,059	0.02
EUR 2,750,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	2,612,425	0.04
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	1,001,270	0.01
EUR 1,600,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,478,998	0.02
USD 2,000,000	American Tower 1.5% 31/1/2028	1,679,499	0.02
EUR 2,100,000	American Tower 1.95% 22/5/2026*	2,145,334	0.03
USD 750,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	598,770	0.01
USD 4,000,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	3,132,127	0.04
USD 2,540,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	2,077,962	0.03
USD 1,000,000	American Tower 2.75% 15/1/2027	913,943	0.01
USD 1,300,000	American Tower 2.95% 15/1/2025	1,249,682	0.02
EUR 3,050,000	American Tower 4.125% 16/5/2027*	3,292,240	0.05
USD 1,684,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	1,657,644	0.02
USD 3,000,000	American Tower 5.65% 15/3/2033	2,988,539	0.04
USD 1,346,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	1,048,686	0.01
USD 1,648,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	1,685,430	0.02
USD 2,000,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	1,705,148	0.02
USD 750,000	Amgen 2% 15/1/2032	588,711	0.01
USD 3,250,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	2,684,468	0.04
USD 1,320,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	1,123,235	0.02
USD 1,000,000	Amgen 3% 22/2/2029	903,389	0.01
USD 6,315,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	5,961,049	0.08
USD 5,200,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	5,190,954	0.07
GBP 7,681,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	9,687,889	0.13
USD 1,375,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,376,332	0.02
USD 700,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	643,987	0.01
USD 7,322,956	APS Resecuritization Trust 2016-1 2.978% 31/7/2057	2,481,984	0.03
USD 607,248	APS Resecuritization Trust 2016-3 8.279% 27/9/2046	609,401	0.01
EUR 1,260,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	1,135,463	0.02
EUR 641,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029*	522,926	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,103,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	2,638,241	0.04
USD 10,110,000	AREIT 2022-CRE7 7.556% 17/6/2039	10,113,975	0.14
USD 2,973,097	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.909% 25/5/2035	2,601,588	0.04
USD 155,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	158,095	0.00
USD 2,200,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.583% 15/4/2035	2,115,776	0.03
USD 3,265,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.583% 15/4/2035	3,175,736	0.04
USD 578,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	498,438	0.01
USD 1,520,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,297,343	0.02
USD 3,604,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,454,811	0.05
USD 2,085,000	Astrazeneca Finance 4.875% 3/3/2028	2,078,111	0.03
USD 1,500,000	Astrazeneca Finance 4.9% 3/3/2030	1,491,681	0.02
EUR 9,800,000	AT&T 2.875% 2/3/2025*	9,897,760	0.14
GBP 9,000,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	10,333,867	0.14
EUR 1,700,000	AT&T 3.15% 4/9/2036	1,604,593	0.02
EUR 1,810,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	1,924,751	0.03
GBP 4,000,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,943,865	0.07
USD 3,538,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 7.558% 15/12/2036	3,227,153	0.05
USD 300,000	AvalonBay Communities 3.35% 15/5/2027	280,539	0.00
USD 699,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	692,953	0.01
EUR 1,100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	1,136,901	0.02
USD 1,282,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	1,179,440	0.02
USD 2,871,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	2,641,320	0.04
USD 1,187,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	1,182,080	0.02
USD 1,607,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	1,375,004	0.02
USD 5,860,000	BamII Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.702% 15/12/2035	60,305	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.358% 15/11/2033	94,280	0.00
USD 3,273,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.758% 15/11/2033	3,010,851	0.04
USD 3,645,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.858% 15/11/2032	3,060,250	0.04
USD 1,780,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.358% 15/11/2032	1,466,889	0.02
USD 454,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 6.508% 15/9/2034	451,929	0.01
USD 160,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 6.708% 15/9/2034	158,898	0.00
USD 3,215,409	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 7.058% 15/9/2034	3,185,623	0.04
USD 939,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 4.482% 15/9/2048	843,396	0.01
USD 209,483	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.388% 20/2/2036	188,155	0.00
USD 12,895,473	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	3,827,576	0.05
EUR 150,000	Banff Merger Sub 8.375% 1/9/2026	159,048	0.00
EUR 2,810,000	Bank of America 0.583% 24/8/2028	2,649,439	0.04
EUR 3,800,000	Bank of America 1.381% 9/5/2030	3,533,340	0.05
USD 341,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	308,090	0.00
USD 750,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	587,858	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 4,200,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	4,340,659	0.06
USD 2,415,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	1,906,215	0.03
USD 5,000,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	4,159,105	0.06
USD 2,355,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	1,887,409	0.03
USD 750,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	624,380	0.01
USD 2,415,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	1,978,230	0.03
USD 1,500,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	1,227,809	0.02
USD 4,009,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	3,851,951	0.05
USD 361,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	343,276	0.00
USD 1,881,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	1,759,879	0.02
USD 775,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	730,092	0.01
USD 1,020,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	952,343	0.01
USD 1,020,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	940,349	0.01
USD 3,742,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	3,590,062	0.05
USD 4,720,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,631,970	0.06
USD 7,094,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	6,986,988	0.10
USD 9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.735% 15/2/2050	177,759	0.00
USD 4,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.391% 15/2/2050	147,104	0.00
USD 1,700,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	1,536,358	0.02
USD 5,750,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	5,434,010	0.08
USD 1,475,000	Bank of New York Mellon 4.947% 26/4/2027	1,451,335	0.02
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	376,317	0.01
USD 2,380,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.324% 10/12/2025	451,198	0.01
USD 1,725,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	1,967,754	0.03
USD 902,300	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.749% 25/11/2035	819,622	0.01
USD 1,533,776	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.879% 25/1/2036	1,407,949	0.02
USD 37,247	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.014% 25/1/2036	34,241	0.00
USD 98,438	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.104% 25/1/2036	90,234	0.00
USD 140,232	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.969% 25/4/2036	132,691	0.00
USD 403,166	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.029% 25/4/2036	360,174	0.01
USD 97,014	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.059% 25/4/2036	86,412	0.00
USD 530,291	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.209% 25/4/2036	473,694	0.01
USD 263,172	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.849% 25/7/2036	238,887	0.00
USD 438,887	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.679% 25/10/2036	405,639	0.01
USD 2,426,140	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.774% 25/12/2036	2,241,592	0.03
USD 1,828,365	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.834% 25/3/2037	1,645,356	0.02
USD 2,665,316	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.699% 25/7/2037	2,365,412	0.03
USD 4,132,263	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.104% 25/9/2037	3,785,008	0.05
USD 1,545,938	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.929% 25/12/2037	1,313,931	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,630,545	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.929% 25/4/2038	1,591,385	0.02
USD 4,757,019	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.435% 28/5/2039	3,836,488	0.05
USD 1,213,914	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.735% 28/5/2039	1,033,635	0.01
USD 3,937,681	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.435% 28/2/2040	3,450,341	0.05
USD 314,363	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.435% 28/12/2040	293,454	0.00
USD 840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	552,373	0.01
USD 877,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.23% 15/3/2037	806,995	0.01
USD 1,000,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.479% 15/3/2037	846,184	0.01
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	88,039	0.00
USD 19,046,126	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.059% 10/8/2035	511,371	0.01
USD 1,035,022	BCAP 2011-RR5-I Trust 4.137% 28/5/2036	984,123	0.01
USD 1,816,171	BCAP Trust 2007-AA4 4.244% 25/6/2047	829,023	0.01
USD 1,627,547	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	209,701	0.00
USD 1,510,989	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	201,259	0.00
USD 1,089,739	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	153,706	0.00
USD 5,980,000	BDS 2022-FL12 7.45% 19/8/2038	5,971,334	0.08
USD 408,253	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.749% 25/11/2036	333,156	0.00
USD 1,716,867	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.749% 25/1/2047	1,408,425	0.02
USD 49,145	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 3.682% 25/7/2034	44,392	0.00
USD 23,721	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 7.154% 25/8/2034	23,409	0.00
USD 1,709,237	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,083,040	0.02
USD 1,840,023	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 7.379% 25/8/2035	1,813,573	0.03
USD 2,176,281	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,585,944	0.02
USD 1,351,133	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 5.02% 25/12/2035	1,992,230	0.03
USD 1,479,890	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.769% 25/9/2036	1,455,012	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.949% 25/10/2036	624,503	0.01
USD 429,625	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.569% 25/3/2037	386,756	0.01
USD 676,909	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.569% 25/3/2037	612,130	0.01
USD 932,242	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.749% 25/3/2037	829,092	0.01
USD 339,745	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.679% 25/4/2037	485,892	0.01
USD 5,208,551	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.779% 25/4/2037	5,243,821	0.07
USD 203,910	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.709% 25/8/2036	197,514	0.00
USD 239,511	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.769% 25/3/2037	219,259	0.00
USD 435,931	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.569% 25/3/2037	372,112	0.01
USD 290,095	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.639% 25/6/2037	271,426	0.00
USD 3,142,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	3,033,652	0.04
EUR 1,000,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	1,007,133	0.01
USD 2,875,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	2,311,218	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,400,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	1,366,065	0.02
USD 1,300,000	Becton Dickinson 4.693% 13/2/2028	1,275,687	0.02
EUR 500,000	Belden 3.375% 15/7/2027*	506,941	0.01
EUR 200,000	Belden 3.875% 15/3/2028*	200,828	0.00
USD 2,000,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,874,064	0.03
USD 5,012,995	BHMS 2018-ATLS 6.857% 15/7/2035	4,927,138	0.07
USD 4,161,000	BHMS 2018-ATLS 7.507% 15/7/2035	3,998,996	0.06
USD 1,321,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	1,315,247	0.02
USD 464,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	465,124	0.01
EUR 1,100,000	Booking 4% 15/11/2026*	1,205,468	0.02
EUR 5,244,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	5,653,040	0.08
USD 1,045,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	996,296	0.01
USD 1,460,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	1,392,973	0.02
USD 5,612,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	4,526,692	0.06
USD 2,250,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	1,866,949	0.03
USD 1,410,000	Broadcom 4% 15/4/2029	1,299,587	0.02
USD 4,210,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	3,850,030	0.05
USD 1,500,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	1,356,871	0.02
USD 82,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	75,542	0.00
USD 941,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	905,430	0.01
USD 1,500,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	1,457,520	0.02
USD 1,034,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	971,307	0.01
USD 2,604,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,351,091	0.03
USD 13,358,641	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	11,762,707	0.16
USD 573,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	422,014	0.01
USD 2,156,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,493,440	0.02
USD 470,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	392,918	0.01
USD 945,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	723,856	0.01
USD 1,864,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	1,850,724	0.03
USD 3,368,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,425,990	0.05
USD 1,272,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	1,276,066	0.02
USD 1,655,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,016,277	0.03
USD 1,299,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	1,187,917	0.02
USD 2,755,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	2,744,966	0.04
USD 1,285,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.575% 15/12/2037	1,269,059	0.02
USD 7,075,000	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	7,005,417	0.10
USD 1,490,000	Cargill 4.5% 24/6/2026	1,471,461	0.02
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 6.059% 25/1/2036	390,757	0.01
USD 906,848	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 5.579% 25/8/2036	852,108	0.01
USD 302,654	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 5.589% 25/10/2036	290,212	0.00
USD 2,536,562	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.689% 25/2/2037	2,355,872	0.03
USD 1,198,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	1,032,077	0.01
EUR 1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,606,584	0.02
USD 942,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	762,082	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,270,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,186,735	0.02
USD 199,000	CenterPoint Energy Houston Electric 5.3% 1/4/2053	198,187	0.00
USD 332,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	336,484	0.01
USD 9,621,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	9,595,444	0.13
USD 5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.859% 10/1/2048	176,948	0.00
USD 5,189,832	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.851% 10/5/2058	86,139	0.00
USD 1,710,609	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.998% 10/5/2058	1,544,221	0.02
USD 1,462,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,245,821	0.02
USD 1,628,000	Charles Schwab 5.875% 24/8/2026	1,637,325	0.02
USD 1,825,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	1,514,923	0.02
USD 2,365,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	1,785,332	0.03
USD 1,784,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,660,683	0.02
USD 1,500,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.05% 30/3/2029	1,425,913	0.02
USD 9,505,824	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	4,176,842	0.06
EUR 600,000	Chemours 4% 15/5/2026	614,083	0.01
USD 874,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	853,778	0.01
USD 2,092,772	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A4 5.39% 25/4/2046	655,473	0.01
USD 323,264	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 5.829% 25/4/2046	300,707	0.00
USD 5,435,709	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	2,090,342	0.03
USD 68,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	62,851	0.00
USD 82,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	79,068	0.00
USD 982,447	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	817,831	0.01
USD 1,057,180	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	822,790	0.01
EUR 2,400,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026*	2,477,149	0.03
GBP 1,524,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,708,568	0.02
USD 3,165,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	2,550,350	0.04
USD 5,750,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	4,752,348	0.07
USD 3,165,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	2,653,532	0.04
USD 6,950,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	6,376,489	0.09
USD 1,933,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,856,399	0.03
USD 124,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	117,319	0.00
USD 375,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	344,705	0.00
USD 3,000,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	2,785,171	0.04
USD 1,622,121	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.257% 11/3/2047	1,564,827	0.02
USD 3,715,001	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.629% 25/5/2037	2,405,309	0.03
USD 2,332,342	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.599% 25/7/2045	1,573,497	0.02
USD 2,024,884	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 5.749% 25/12/2036	1,115,218	0.02
USD 2,791,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 6.134% 25/3/2037	2,583,119	0.04
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	539,975	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 245,995	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	213,676	0.00
USD 2,865,000	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,158,498	0.03
USD 1,055,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,285,820	0.02
USD 3,015,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,086,601	0.04
USD 3,428,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	3,523,996	0.05
EUR 2,834,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	2,977,604	0.04
USD 206,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	184,950	0.00
USD 4,424,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	4,226,058	0.06
USD 8,005,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	7,160,173	0.10
USD 2,490,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	2,321,728	0.03
USD 321,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	259,686	0.00
USD 1,500,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,374,112	0.02
USD 1,750,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	1,654,422	0.02
USD 3,250,000	Comcast 3.4% 1/4/2030	2,963,773	0.04
USD 156,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	147,210	0.00
USD 2,736,000	Comcast 4.65% 15/2/2033	2,675,264	0.04
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.54% 10/8/2030	80,687	0.00
USD 323,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.813% 10/2/2047	285,136	0.00
USD 666,000	Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust 3.961% 10/3/2047	659,863	0.01
USD 1,265,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,189,449	0.02
USD 2,691,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.491% 10/8/2048	2,482,361	0.03
USD 3,919,612	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.942% 10/8/2048	48,000	0.00
USD 1,024,500	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.667% 10/8/2048	923,900	0.01
USD 846,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	771,020	0.01
USD 1,316,780	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,254,099	0.02
USD 111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	234,029	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	853,398	0.01
USD 2,910,275	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	185,137	0.00
USD 5,105,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	4,523,437	0.06
USD 1,857,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	1,591,587	0.02
USD 425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	380,352	0.01
USD 295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	203,928	0.00
USD 1,880,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	1,993,553	0.03
USD 235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	243,533	0.00
USD 835,000	Concentrix 6.6% 2/8/2028	817,605	0.01
USD 1,625,000	Concentrix 6.65% 2/8/2026	1,626,117	0.02
USD 412,019	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	395,257	0.01
USD 183,775	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	176,572	0.00
USD 1,945,053	Conseco Finance 6.98% 1/9/2030	1,822,216	0.03
USD 353,314	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	339,501	0.00
USD 786,194	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	299,063	0.00
USD 619,190	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	601,513	0.01
USD 733,047	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	290,284	0.00
USD 1,774,161	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	515,778	0.01
USD 1,191,186	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	242,295	0.00
USD 3,228,998	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	966,522	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,472,272	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	287,034	0.00
USD 415,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	356,253	0.01
USD 2,748,000	Consumers Energy 4.9% 15/2/2029	2,724,505	0.04
USD 850,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	937,319	0.01
EUR 2,073,000	Coty 3.875% 15/4/2026	2,187,759	0.03
EUR 300,000	Coty 4.75% 15/4/2026	320,764	0.00
USD 325,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	324,090	0.00
USD 4,800,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.864% 25/11/2036	4,364,124	0.06
USD 1,495,356	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.93% 25/5/2037	1,142,046	0.02
USD 850,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	714,742	0.01
USD 2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,783,469	0.02
USD 1,588,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	1,367,228	0.02
USD 2,204	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	2,135	0.00
USD 7,508,217	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	3,053,446	0.04
USD 286,193	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.053% 25/12/2036	229,475	0.00
USD 1,418,696	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.769% 25/7/2037	908,789	0.01
USD 3,370,922	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	183,177	0.00
USD 499,253	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	481,400	0.01
USD 11,673,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	11,366,304	0.16
USD 6,250,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	5,045,564	0.07
USD 3,408,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	3,126,416	0.04
USD 2,040,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	1,774,896	0.02
USD 1,300,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	1,220,938	0.02
USD 2,561,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	2,513,238	0.03
USD 728,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	715,915	0.01
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	195,699	0.00
USD 2,494,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.864% 15/8/2051	1,986,660	0.03
USD 2,937,000	CSC 5.25% 1/6/2024	2,789,865	0.04
USD 2,992,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,582,142	0.04
USD 116,659,107	CSMC 2014-USA OA 0.186% 15/9/2037	160,453	0.00
USD 770,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	657,495	0.01
USD 451,695	CSMC Series 2014-4R 4.498% 27/2/2036	430,682	0.01
USD 1,239,491	CSMC Series 2015-4R 3.931% 27/10/2036	915,652	0.01
USD 790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 6.308% 15/12/2030	754,944	0.01
USD 2,815,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	2,421,632	0.03
USD 5,037,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	4,000,383	0.06
USD 4,590,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	3,599,506	0.05
USD 500,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	468,184	0.01
USD 815,000	CVS Health 3.625% 1/4/2027	771,332	0.01
USD 3,746,220	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.52% 25/4/2036	3,212,363	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,938,323	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,319,961	0.03
USD 803,344	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 5.689% 25/12/2036	724,068	0.01
USD 8,157	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 5.749% 25/9/2046	8,108	0.00
USD 6,207,634	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.879% 25/3/2037	4,921,641	0.07
USD 1,259,186	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.659% 25/5/2047	1,005,076	0.01
USD 197,031	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 5.695% 15/3/2034	190,583	0.00
USD 124,351	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.631% 25/1/2029	180,145	0.00
USD 62,418	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	74,771	0.00
USD 172,856	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 5.615% 15/5/2035	172,359	0.00
USD 35,756	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 5.615% 15/5/2035	35,346	0.00
USD 118,472	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.605% 15/5/2035	116,999	0.00
USD 624,806	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 5.605% 15/5/2036	603,046	0.01
USD 318,997	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.575% 15/11/2036	312,330	0.00
USD 467,541	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.565% 15/1/2037	428,441	0.01
USD 895,000	DAE Funding 1.55% 1/8/2024	856,399	0.01
USD 452,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025*	425,370	0.01
USD 650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	488,625	0.01
USD 417,000	Dana 4.25% 1/9/2030	342,813	0.00
USD 3,655,051	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.906% 15/5/2035	3,585,342	0.05
USD 3,207,307	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.606% 15/5/2035	3,126,082	0.04
USD 4,389,268	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	133,303	0.00
USD 6,941,235	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	5,425,804	0.08
USD 2,469,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,917,739	0.03
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	870,361	0.01
USD 1,432,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	1,446,672	0.02
USD 4,471,802	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.769% 25/8/2047	3,945,396	0.06
USD 157,555	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	127,415	0.00
USD 246,830	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	199,585	0.00
USD 2,472,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	2,305,267	0.03
USD 1,660,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,077,158	0.02
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	922,845	0.01
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	917,079	0.01
USD 2,150,000	Dollar General 3.5% 3/4/2030	1,913,387	0.03
USD 1,045,000	Dollar General 3.875% 15/4/2027	997,634	0.01
USD 1,026,000	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/6/2031	1,099,103	0.02
EUR 3,207,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,310,277	0.05
USD 2,214,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	2,260,284	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 757,000	Eaton 4.35% 18/5/2028	742,938	0.01
USD 5,100,000	Ecolab 2.125% 1/2/2032	4,153,438	0.06
USD 2,000,000	Ecolab 5.25% 15/1/2028	2,026,318	0.03
USD 750,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	789,767	0.01
USD 3,426,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	3,111,119	0.04
USD 4,555,000	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	3,813,696	0.05
USD 1,750,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	1,544,462	0.02
USD 715,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	674,037	0.01
USD 750,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	692,554	0.01
USD 2,000,000	Elevance Health 4.9% 8/2/2026	1,972,591	0.03
USD 1,260,000	Elmwood CLO 15 6.686% 22/4/2035	1,251,570	0.02
USD 2,750,000	Elmwood CLO 15 9.016% 22/4/2035	2,691,625	0.04
EUR 396,000	Emerald Debt Merger Sub 6.375% 15/12/2030	429,735	0.01
USD 1,049,000	Emerald Debt Merger Sub 6.625% 15/12/2030	1,032,281	0.01
EUR 1,725,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025*	1,789,922	0.02
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026*	685,832	0.01
USD 1,500,000	Enterprise Products Operating 2.8% 31/1/2030	1,300,418	0.02
USD 750,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	671,136	0.01
USD 900,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	908,734	0.01
USD 595,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	610,887	0.01
USD 1,500,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	1,382,390	0.02
USD 625,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	577,355	0.01
USD 2,020,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	1,767,813	0.02
USD 6,123,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	6,090,276	0.08
USD 1,681,000	Eversource Energy 2.9% 1/10/2024	1,630,996	0.02
USD 2,085,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	2,050,650	0.03
USD 1,118,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	1,025,746	0.01
USD 8,977,089	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,424,374	0.02
USD 21,083,529	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/3/2050	3,615,705	0.05
USD 8,734,890	Fannie Mae Interest Strip 3.5% 25/8/2049	1,559,437	0.02
USD 25,184	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	23,044	0.00
USD 159,064	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	144,877	0.00
USD 619,198	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	583,719	0.01
USD 699,200	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	654,568	0.01
USD 515,182	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	484,402	0.01
USD 510,957	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	480,429	0.01
USD 1,505,284	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	1,410,837	0.02
USD 13,462,395	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	12,596,714	0.17
USD 4,155,007	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	3,872,500	0.05
USD 232,513	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	217,700	0.00
USD 1,510,794	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,411,528	0.02
USD 5,568,073	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	5,201,700	0.07
USD 1,614,654	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,507,517	0.02
USD 346,508	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	323,701	0.00
USD 34,901,812	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	32,621,600	0.45
USD 39,667,001	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	37,042,488	0.51
USD 4,980,449	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	4,640,595	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 19,160,248	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	17,884,894	0.25
USD 518,775	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	487,053	0.01
USD 10,463,491	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	9,728,927	0.14
USD 8,350,874	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/2/2051	1,499,191	0.02
USD 3,016,779	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	622,583	0.01
USD 10,489,417	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	2,111,435	0.03
USD 9,610,053	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	1,914,297	0.03
USD 4,124,187	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	774,886	0.01
EUR 1,000,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	1,009,704	0.01
USD 1,256,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	1,130,182	0.02
EUR 2,550,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	2,539,651	0.04
USD 2,920,000	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/7/2029	2,953,478	0.04
USD 799,734	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.479% 25/10/2034	729,801	0.01
USD 1,388,150	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.669% 25/10/2036	927,431	0.01
USD 814,047	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.749% 25/10/2036	527,346	0.01
USD 5,229,216	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.709% 25/3/2037	2,825,604	0.04
GBP 800,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	948,779	0.01
USD 7,341,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025*	6,886,959	0.10
USD 3,140,322	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.921% 25/10/2048	2,686,825	0.04
USD 2,174,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	2,124,821	0.03
USD 1,144,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	894,740	0.01
USD 2,667,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	2,545,507	0.03
GBP 1,560,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	1,891,274	0.03
EUR 875,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	936,976	0.01
USD 1,579,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	1,571,409	0.02
EUR 618,000	Ford Motor Credit 6.125% 15/5/2028	688,512	0.01
GBP 5,605,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026*	6,935,400	0.10
USD 739,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	685,780	0.01
USD 5,361,000	Forestar 5% 1/3/2028	4,964,290	0.07
USD 18,533,943	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.941% 25/5/2029	638,077	0.01
USD 30,127,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	1,328,824	0.02
USD 6,910,758	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.119% 25/10/2030	380,116	0.01
USD 3,380,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	195,843	0.00
USD 13,537,109	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	12,732,212	0.18
USD 7,713,717	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	7,184,301	0.10
USD 1,287,059	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	214,491	0.00
USD 3,327,193	Freddie Mac REMICS 3% 25/3/2051	549,663	0.01
USD 2,826,206	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	452,079	0.01
USD 1,307,393	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	211,674	0.00
USD 3,449,904	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	510,738	0.01
USD 1,666,576	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	260,534	0.00
USD 3,725,181	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	625,865	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 11,792,592	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	1,572,015	0.02
USD 11,794,726	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	1,994,460	0.03
USD 4,851,967	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	841,494	0.01
USD 7,975,642	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,457,781	0.02
USD 3,810,424	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/10/2051	693,810	0.01
USD 8,016,646	Freddie Mac REMICS 4% 25/12/2050	1,562,474	0.02
USD 4,655,448	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.688% 25/1/2042	4,626,374	0.06
USD 50,382,931	Freddie Mac Strips 3% 15/10/2052	8,346,873	0.12
USD 401,109	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 13.352% 25/5/2025	404,111	0.01
USD 214,257	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 16.902% 25/1/2025	217,781	0.00
USD 1,337,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	1,332,060	0.02
USD 767,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	755,683	0.01
USD 782,435	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	713,930	0.01
USD 4,972,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,184,232	0.06
USD 83,237,874	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	307,968	0.00
USD 2,755,116	Fremont Home Loan Trust 2006-3 5.709% 25/2/2037	2,127,596	0.03
USD 3,100,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	2,824,913	0.04
USD 3,365,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	3,230,883	0.05
USD 3,925,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3,810,380	0.05
USD 4,910,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,579,704	0.06
USD 1,125,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,026,186	0.01
USD 15,753,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.894% 17/8/2037	15,831,795	0.22
USD 776,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	691,138	0.01
USD 1,956,311	GAM Resecuritization Trust 2018-B 6.5% 27/8/2051	1,833,758	0.03
USD 205,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	218,627	0.00
USD 2,410,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	2,411,275	0.03
USD 1,755,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	1,770,539	0.02
USD 750,000	General Mills 2.875% 15/4/2030	655,936	0.01
USD 800,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	766,757	0.01
USD 3,500,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	3,112,458	0.04
GBP 1,300,000	General Motors Financial 5.15% 15/8/2026	1,602,730	0.02
USD 1,499,000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	1,481,315	0.02
USD 700,000	Georgia-Pacific 0.95% 15/5/2026	621,430	0.01
USD 1,000,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	840,416	0.01
USD 1,950,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,566,037	0.02
USD 2,750,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	2,642,678	0.04
EUR 3,407,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,694,265	0.05
USD 1,086,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	932,435	0.01
USD 904,000	Golden Entertainment 7.625% 15/4/2026	898,151	0.01
EUR 3,000,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	2,684,377	0.04
USD 3,340,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2,996,297	0.04
EUR 4,000,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	3,691,700	0.05
USD 1,709,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,532,108	0.02
USD 6,500,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	5,736,611	0.08
USD 1,510,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	1,342,917	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,500,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	1,169,132	0.02
USD 750,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032*	592,947	0.01
USD 1,125,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	911,203	0.01
USD 4,250,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	3,412,517	0.05
USD 1,300,000	Goldman Sachs 3.5% 23/1/2025	1,259,523	0.02
USD 4,633,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	4,332,304	0.06
GBP 1,000,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	1,318,921	0.02
USD 4,672,078	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,570,947	0.05
USD 3,373,596	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	2,605,370	0.04
USD 8,588,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	5,031,572	0.07
USD 2,394,789	Government National Mortgage Association 0.519% 16/9/2053	33,899	0.00
USD 462,128	Government National Mortgage Association 0.618% 16/10/2056	12,082	0.00
USD 565,174	Government National Mortgage Association 0.679% 16/8/2057	16,168	0.00
USD 2,828,723	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2057	103,752	0.00
USD 370,979	Government National Mortgage Association 0.923% 16/2/2050	8,629	0.00
USD 3,277,507	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	428,876	0.01
USD 5,622,041	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	662,947	0.01
USD 2,831,373	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	372,007	0.01
USD 954,600	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	125,148	0.00
USD 3,480,626	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	458,546	0.01
USD 1,538,901	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	231,860	0.00
USD 1,497,560	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	212,286	0.00
USD 25,089,161	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	3,683,502	0.05
USD 2,685,284	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	404,582	0.01
USD 13,521,407	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	2,040,133	0.03
USD 2,074,515	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	247,123	0.00
USD 1,202,223	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	143,639	0.00
USD 1,786,699	Government National Mortgage Association 3.5% 20/1/2051	300,050	0.00
USD 2,718,737	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	427,836	0.01
USD 1,215,155	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	166,672	0.00
USD 1,850,148	Government National Mortgage Association 4% 20/5/2051	357,760	0.01
USD 1,154,819	Government National Mortgage Association 4% 20/9/2051	183,141	0.00
USD 2,649,694	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	417,405	0.01
USD 333,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	323,137	0.00
USD 731,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	721,862	0.01
USD 2,102,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,899,788	0.03
EUR 316,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	302,668	0.00
USD 259,044	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 15/12/2029	257,537	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 772,575	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.43% 25/3/2036	681,471	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	94,765	0.00
USD 2,452,265	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	2,375,679	0.03
USD 110,000	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	103,773	0.00
USD 730,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	610,094	0.01
USD 1,455,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.554% 10/7/2048	1,303,940	0.02
USD 440,000	GS Mortgage Trust 2017-375H 3.591% 10/9/2037	390,257	0.01
USD 2,170,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1,586,812	0.02
USD 9,680,133	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.789% 25/3/2036	3,194,787	0.04
USD 417,260	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	83,142	0.00
USD 880,273	GSAMP Trust 2007-H1 5.829% 25/1/2047	451,562	0.01
USD 2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 8.804% 25/2/2047	1,863,818	0.03
USD 756,860	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 5.779% 25/1/2035	640,272	0.01
USD 2,826,791	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.779% 25/3/2035	2,465,446	0.03
USD 725,054	GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5.779% 25/1/2036	587,771	0.01
USD 1,658,781	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	595,040	0.01
USD 411,870	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	529,165	0.01
USD 3,940,246	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 2.929% 25/6/2047	2,526,296	0.04
USD 2,377,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	1,862,928	0.03
USD 6,820,249	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.838% 19/12/2036	5,384,709	0.07
USD 362,316	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 5.678% 19/7/2047	333,907	0.01
USD 2,800,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,611,637	0.04
USD 1,328,000	HCA 3.125% 15/3/2027	1,218,894	0.02
USD 1,400,000	HCA 3.5% 1/9/2030	1,223,542	0.02
USD 1,000,000	HCA 3.625% 15/3/2032	860,046	0.01
USD 4,700,000	HCA 4.5% 15/2/2027	4,540,891	0.06
USD 3,576,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,552,535	0.05
USD 2,045,000	HCA 5.875% 1/2/2029	2,055,698	0.03
USD 1,000,000	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	876,549	0.01
USD 684,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	660,531	0.01
USD 6,200,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	4,858,632	0.07
USD 3,000,000	Home Depot 2.95% 15/6/2029	2,722,275	0.04
USD 1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 6.029% 25/7/2036	1,073,454	0.01
USD 1,446,216	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.729% 25/5/2037	1,105,906	0.02
USD 6,519,759	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 5.599% 25/4/2037	4,518,014	0.06
USD 6,774,716	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.669% 25/4/2037	4,398,584	0.06
USD 262,607	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.726% 25/7/2034	252,626	0.00
USD 204,000	Horizon Therapeutics USA 5.5% 1/8/2027	208,574	0.00
USD 2,073,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,879,710	0.03
USD 2,120,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,914,520	0.03
USD 65,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	50,184	0.00
USD 98,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	77,858	0.00
USD 104,490	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	91,192	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 464,752	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.769% 25/11/2036	412,365	0.01
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 3.478% 15/6/2034	1,175,445	0.02
USD 5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	5,382,499	0.07
USD 2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	2,578,946	0.04
USD 2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	1,902,192	0.03
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	344,486	0.01
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	740,685	0.01
USD 2,317,513	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1,650	0.00
USD 434,749	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.669% 25/7/2036	423,924	0.01
USD 3,487,702	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.789% 25/1/2037	3,077,213	0.04
USD 4,006,027	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.689% 25/9/2037	2,736,443	0.04
USD 457,722	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.669% 25/8/2037	402,615	0.01
USD 2,785,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	2,121,676	0.03
USD 1,500,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	1,387,706	0.02
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	192,299	0.00
USD 261,783	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	243,935	0.00
USD 73,742	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 5.709% 25/12/2036	70,736	0.00
USD 10,068,590	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.659% 25/5/2037	2,421,714	0.03
USD 3,813,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	3,217,425	0.04
USD 1,455,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,334,508	0.02
USD 4,428,722	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 6.567% 15/6/2035	4,137,876	0.06
USD 1,270,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	1,237,536	0.02
USD 255,000	Johnson & Son 3.35% 30/9/2024	248,229	0.00
USD 186,384	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.47% 25/5/2037	169,950	0.00
USD 2,321,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.881% 15/1/2049	1,952,264	0.03
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	203,194	0.00
USD 217,929	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 9.652% 25/11/2024	215,157	0.00
USD 619,245	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.834% 25/5/2036	594,650	0.01
USD 4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.589% 25/11/2036	4,557,849	0.06
USD 1,092,441	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.945% 15/9/2047	4,361	0.00
USD 837,772	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.737% 15/9/2047	3,235	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	48,203	0.00
USD 1,139,081	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.692% 15/5/2048	8,271	0.00
USD 1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.29% 15/12/2048	1,118,631	0.02
USD 1,198,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.359% 17/3/2049	981,754	0.01
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	80,659	0.00
USD 312,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	278,222	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
GBP 2,600,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	3,041,956	0.04
EUR 2,900,000	JPMorgan Chase 1.638% 18/5/2028	2,886,531	0.04
USD 1,500,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	1,174,389	0.02
USD 1,709,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,606,894	0.02
USD 1,664,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	1,477,386	0.02
USD 1,125,000	JPMorgan Chase 2.739% 15/10/2030	963,904	0.01
USD 4,610,000	JPMorgan Chase 3.702% 6/5/2030	4,206,712	0.06
USD 5,465,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	5,328,839	0.07
USD 12,611,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	12,113,768	0.17
USD 4,143,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,061,392	0.06
USD 4,455,000	JPMorgan Chase 6.577% 2/2/2037	3,836,269	0.05
USD 4,150,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	3,903,761	0.05
USD 4,135,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	4,036,639	0.06
USD 4,801,011	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.869% 28/7/2042	4,487,627	0.06
USD 4,900,135	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 6.844% 27/12/2038	4,677,418	0.06
USD 1,875,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	1,718,588	0.02
GBP 609,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	730,275	0.01
USD 1,325,000	Kraft Heinz Foods 4.25% 1/3/2031	1,241,728	0.02
EUR 1,840,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025*	1,819,447	0.03
USD 1,796,402	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.322% 15/2/2036	72,670	0.00
USD 166,919	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	155,004	0.00
USD 252,048	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 5.519% 25/6/2037	160,305	0.00
USD 718,341	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.879% 25/9/2036	623,982	0.01
USD 29,069	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 5.679% 25/3/2037	28,790	0.00
USD 6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 7.429% 25/10/2037	5,344,083	0.07
USD 896,955	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.329% 25/9/2047	1,125,260	0.02
USD 448,426	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.729% 25/12/2037	451,446	0.01
USD 659,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	603,355	0.01
EUR 2,992,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	3,098,586	0.04
USD 5,928,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	3,587,946	0.05
USD 8,440,064	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	6,393,403	0.09
USD 2,691,557	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 5.729% 25/6/2036	1,265,397	0.02
USD 732,375	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.729% 25/7/2036	292,372	0.00
USD 5,927,006	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.749% 25/8/2036	2,369,257	0.03
USD 1,850,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,249,290	0.02
USD 2,310,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	1,834,977	0.02
USD 3,250,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,728,944	0.04
USD 2,050,000	Lowe's 3.1% 3/5/2027	1,907,137	0.03
USD 2,251,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,117,930	0.03
USD 750,000	Lowe's 3.75% 1/4/2032	671,906	0.01
USD 1,125,000	Lowe's 4.5% 15/4/2030	1,084,507	0.01
USD 807,000	Lowe's 4.8% 1/4/2026	797,230	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 190,177	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.279% 20/4/2048	183,326	0.00
USD 1,912,685	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.955% 10/3/2050	31,501	0.00
USD 1,885,000	Lyford Consolidated Independent School District 4% 15/8/2047	1,748,011	0.02
USD 3,192,000	M/I Homes 4.95% 1/2/2028	2,963,619	0.04
USD 4,008,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	3,401,790	0.05
USD 3,529,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	2,709,833	0.04
USD 159,205	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 8.679% 25/3/2032	159,234	0.00
USD 290,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	278,237	0.00
USD 3,520,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,025,895	0.04
USD 2,545,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,166,344	0.03
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 5.709% 25/5/2037	1,082,232	0.01
USD 308,436	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 5.472% 25/8/2037	184,212	0.00
USD 237,373	Mastr Specialized Loan Trust 5.949% 25/6/2046	225,386	0.00
USD 143,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	139,559	0.00
USD 7,007,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	6,892,303	0.10
USD 11,511,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	10,031,475	0.14
USD 920,092	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 5.849% 25/4/2037	834,358	0.01
USD 4,411,712	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.909% 25/5/2037	3,191,198	0.04
USD 4,204,934	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 8.929% 25/10/2037	3,793,708	0.05
USD 814,332	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 5.609% 25/6/2037	185,992	0.00
USD 147,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	131,285	0.00
USD 33,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	31,115	0.00
USD 357,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	340,604	0.00
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	31,614	0.00
USD 1,876,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,633,852	0.02
EUR 1,102,000	Moody 's 0.95% 25/2/2030	1,007,317	0.01
EUR 1,600,000	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	1,436,951	0.02
EUR 5,000,000	Morgan Stanley 1.102% 29/4/2033	4,174,004	0.06
USD 360,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	319,442	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	1,154,804	0.02
USD 5,498,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	4,959,052	0.07
USD 4,250,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	3,577,629	0.05
EUR 10,500,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	10,334,076	0.15
USD 1,200,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	1,066,632	0.01
USD 8,706,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	8,322,848	0.12
USD 375,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	355,517	0.01
EUR 2,700,000	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	2,961,458	0.04
USD 4,034,000	Morgan Stanley 5.05% 28/1/2027	3,988,393	0.06
USD 700,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	695,131	0.01
USD 2,230,457	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 6.299% 25/9/2035	1,833,947	0.03
USD 286,246	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 9.229% 25/2/2047	261,577	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,765,000	Morgan Stanley Bank 4.754% 21/4/2026	3,711,866	0.05
USD 1,862,000	Morgan Stanley Bank 5.479% 16/7/2025	1,862,608	0.03
USD 3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.328% 15/12/2047	54,205	0.00
USD 10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.328% 15/12/2047	140,706	0.00
USD 3,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.41% 15/3/2048	14,055	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.468% 15/5/2048	1,372,635	0.02
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.668% 15/10/2048	186,687	0.00
USD 5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.452% 15/10/2048	125,385	0.00
USD 362,592	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	220,727	0.00
USD 2,519,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.307% 15/6/2050	171,956	0.00
USD 1,617,856	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	1,283,002	0.02
USD 2,754,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,866,398	0.03
USD 225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	194,223	0.00
USD 690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 6.58% 15/7/2035	685,698	0.01
USD 1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 6.88% 15/7/2035	1,202,309	0.02
USD 23,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 8.23% 15/7/2035	22,610	0.00
USD 702,064	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.749% 25/4/2036	505,076	0.01
USD 1,423,782	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 5.732% 26/12/2046	1,308,259	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.683% 25/6/2044	615,605	0.01
USD 1,840,005	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.773% 16/4/2036	1,760,853	0.02
USD 1,438,113	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,309,421	0.02
USD 3,630,899	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,275,913	0.05
USD 606,009	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	507,040	0.01
USD 4,536,640	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	4,155,538	0.06
USD 861,017	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	800,425	0.01
USD 4,307,077	MSCG Trust 2018-SELF 7.508% 15/10/2037	4,216,432	0.06
USD 402,103	MSCG Trust 2018-SELF 8.408% 15/10/2037	394,659	0.01
USD 422,740	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass- Through 4.78% 28/11/2035	284,028	0.00
USD 1,425,233	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,214,898	0.02
USD 327,234	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	288,378	0.00
EUR 2,080,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,296,133	0.03
USD 1,390,000	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	1,388,523	0.02
USD 878,000	Nasdaq 5.65% 28/6/2025	878,740	0.01
EUR 783,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	682,201	0.01
USD 1,620,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.839% 25/4/2037	1,460,470	0.02
USD 1,680,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	1,419,293	0.02
USD 1,832,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,666,891	0.02
USD 794,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	681,705	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 648,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	617,810	0.01
USD 188,563	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-FL1 6.375% 15/6/2035	182,022	0.00
USD 2,882,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,659,262	0.04
USD 2,174,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,932,938	0.03
USD 1,200,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,007,335	0.01
USD 2,110,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	1,575,303	0.02
USD 700,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	689,035	0.01
USD 700,000	Netflix 5.875% 15/2/2025	703,769	0.01
USD 2,000,000	Netflix 5.875% 15/11/2028	2,059,148	0.03
USD 3,396,243	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 6.149% 25/10/2035	3,267,023	0.05
USD 2,663,773	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.104% 25/12/2035	2,122,639	0.03
USD 639,000	New Home 8.25% 15/10/2027	612,005	0.01
USD 1,155,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	781,820	0.01
USD 1,150,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,164,601	0.02
USD 1,515,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,569,039	0.02
USD 435,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	461,923	0.01
GBP 1,170,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	1,435,890	0.02
USD 1,245,000	New York State Urban Development 3.32% 15/3/2029	1,155,448	0.02
USD 1,480,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,477,085	0.02
USD 1,224,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,075,263	0.02
USD 737,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	693,566	0.01
USD 1,500,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	1,287,894	0.02
USD 1,075,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	1,047,960	0.01
USD 2,960,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	2,968,464	0.04
USD 711,000	NextEra Energy Capital 6.051% 1/3/2025	713,677	0.01
USD 179,872	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001- R1A 7% 19/2/2030	172,701	0.00
USD 608,845	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005- AP1 6.046% 25/2/2035	581,153	0.01
USD 443,543	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006- AF1 7.134% 25/5/2036	87,830	0.00
USD 67,531	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006- S5 5.829% 25/10/2036	77,177	0.00
USD 1,354,049	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007- 2 5.849% 25/6/2037	1,180,501	0.02
USD 1,669,000	Norfolk Southern 5.05% 1/8/2030	1,650,929	0.02
USD 1,189,000	Northern Oil and Gas 8.75% 15/6/2031	1,215,438	0.02
USD 4,395,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	2,899,199	0.04
USD 4,835,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	4,340,419	0.06
USD 456,876	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019***	197,607	0.00
USD 379,929	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	203,837	0.00
USD 896,453	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	726,452	0.01
USD 28,148,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	357,003	0.01
USD 2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1,537,013	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,142,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	1,068,567	0.01
EUR 2,656,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	2,886,572	0.04
USD 5,950,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	5,999,040	0.08
USD 1,800,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 15/5/2030	1,556,243	0.02
USD 1,585,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	1,535,602	0.02
USD 2,200,000	Oncor Electric Delivery 4.6% 1/6/2052	1,962,735	0.03
USD 2,340,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	2,409,720	0.03
USD 41,869,799	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	1,407	0.00
USD 8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.218% 10/2/2032	22,908	0.00
USD 1,989,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	1,825,493	0.03
USD 3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,332,437	0.05
USD 1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,104,148	0.02
USD 3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,757,191	0.04
USD 450,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	376,850	0.01
USD 3,831,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 5.94% 16/6/2036	3,750,804	0.05
USD 2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.164% 25/11/2035	1,639,517	0.02
USD 1,950,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 5.639% 25/3/2037	1,579,863	0.02
USD 4,573,183	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,664,084	0.05
USD 4,919,337	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,053,088	0.06
USD 1,869,375	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,623,592	0.02
USD 2,000,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	1,821,562	0.03
USD 1,000,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	879,805	0.01
USD 1,500,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,267,753	0.02
USD 1,400,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	1,212,854	0.02
USD 2,974,000	Oracle 4.9% 6/2/2033	2,841,708	0.04
USD 2,115,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	2,212,426	0.03
USD 730,530	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	719,019	0.01
USD 1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,927,478	0.03
EUR 1,200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028*	1,158,526	0.02
USD 422,494	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	404,503	0.01
USD 555,314	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.625% 15/10/2037	540,641	0.01
USD 65,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	52,894	0.00
USD 85,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	77,014	0.00
USD 1,323,094	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,136,055	0.02
USD 72,000	Pacific Gas and Electric 3.25% 16/2/2024	71,120	0.00
USD 150,000	Pacific Gas and Electric 3.5% 1/8/2050	94,590	0.00
USD 1,750,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	1,358,960	0.02
USD 695,000	Pacific Gas and Electric 6.1% 15/1/2029	686,612	0.01
USD 641,000	Pacific Gas and Electric 6.4% 15/6/2033	634,439	0.01
USD 500,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	506,433	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,206,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,651,843	0.04
USD 2,627,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	2,281,288	0.03
USD 3,060,000	Parker-Hannifin 3.25% 14/6/2029	2,765,215	0.04
USD 2,675,000	Parker-Hannifin 3.65% 15/6/2024	2,629,481	0.04
USD 78,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	77,951	0.00
USD 1,500,000	PECO Energy 3% 15/9/2049	1,001,729	0.01
USD 1,350,000	PECO Energy 4.6% 15/5/2052	1,186,836	0.02
USD 858,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	826,510	0.01
USD 2,045,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.55% 1/5/2028	2,004,517	0.03
USD 453,000	Periama 5.95% 19/4/2026	432,053	0.01
USD 10,347,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	10,025,197	0.14
USD 677,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	655,170	0.01
USD 1,448,000	Permian Resources Operating 6.875% 1/4/2027	1,439,958	0.02
USD 379,000	Permian Resources Operating 7.75% 15/2/2026	383,275	0.00
USD 1,200,000	Pfizer 2.55% 28/5/2040	861,179	0.01
USD 1,860,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	1,636,220	0.02
USD 2,622,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	2,606,191	0.04
USD 7,020,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	5,323,968	0.07
USD 1,650,000	PNC Financial Services 5.068% 24/1/2034	1,567,618	0.02
USD 3,060,000	PNC Financial Services 5.939% 18/8/2034	3,093,594	0.04
USD 1,300,000	PPG Industries 1.2% 15/3/2026	1,172,917	0.02
USD 153,592	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/5/2035	125,878	0.00
USD 612,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	491,528	0.01
USD 1,561,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	1,498,328	0.02
USD 1,853,000	Prologis 4.875% 15/6/2028	1,831,230	0.03
USD 2,912,637	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	2,865,011	0.04
USD 550,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	533,358	0.01
USD 671,000	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	693,807	0.01
USD 569,907	RALI Series 2007-QH9 Trust 5.654% 25/11/2037	456,994	0.01
USD 783,166	RAMP Series 2004-RS7 Trust 4.681% 25/7/2034	608,018	0.01
USD 4,428,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	4,227,253	0.06
USD 2,733,088	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.909% 25/11/2036	2,168,244	0.03
USD 17,796,697	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.867% 25/10/2039	17,809,092	0.25
USD 3,692,661	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.782% 25/6/2037	3,699,755	0.05
EUR 1,300,000	Realty Income 5.125% 6/7/2034	1,414,470	0.02
USD 2,635,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	2,622,049	0.04
USD 61,953	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 5.829% 25/9/2035	53,125	0.00
USD 1,500,000	Republic Services 2.5% 15/8/2024	1,453,877	0.02
USD 750,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	704,898	0.01
USD 750,000	Republic Services 3.375% 15/11/2027	697,183	0.01
USD 987,000	Republic Services 4.875% 1/4/2029	972,655	0.01
USD 935,151	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 5.5% 25/5/2035	613,911	0.01
USD 2,341,488	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.341% 25/8/2036	1,663,315	0.02
USD 227,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	210,763	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,175,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	2,145,779	0.03
USD 3,244,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,886,349	0.04
USD 3,312,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	2,825,763	0.04
USD 710,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	575,936	0.01
USD 1,000,000	Roper Technologies 2.95% 15/9/2029	883,247	0.01
USD 1,000,000	Roper Technologies 3.8% 15/12/2026	954,102	0.01
USD 1,070,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	819,359	0.01
USD 2,727,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	2,683,125	0.04
USD 466,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	459,531	0.01
USD 1,889,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	1,802,033	0.03
USD 2,345,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,525,628	0.04
USD 1,879,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	1,861,148	0.03
USD 1,800,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,668,804	0.02
USD 372,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	333,370	0.00
USD 3,762,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024*	3,721,954	0.05
USD 1,499,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	1,360,725	0.02
USD 2,750,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	2,698,438	0.04
EUR 1,446,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	1,596,764	0.02
USD 3,636,833	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	383,608	0.01
USD 4,545,646	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.954% 25/7/2056	557,020	0.01
USD 485,780	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.326% 25/5/2057	186,639	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.434% 25/10/2035	124,158	0.00
USD 560,520	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.649% 25/2/2037	237,768	0.00
USD 5,974,716	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.969% 25/2/2037	2,534,248	0.04
USD 6,005,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	5,952,742	0.08
USD 1,401,000	Sempra 3.7% 1/4/2029	1,278,381	0.02
USD 892,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	858,876	0.01
USD 857,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	812,661	0.01
USD 395,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	349,904	0.00
USD 2,337,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,320,481	0.03
USD 5,966,400	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,655,221	0.08
USD 1,251,952	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 5.749% 25/7/2036	264,526	0.00
USD 1,000,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/8/2025	962,561	0.01
USD 360,000	Sherwin-Williams 3.95% 15/1/2026	348,346	0.00
USD 1,374,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	1,038,277	0.01
USD 395,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	364,747	0.01
USD 217,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	195,743	0.00
USD 5,917,263	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.175% 15/10/2041	6,262,085	0.09
USD 1,485,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,265,301	0.02
USD 6,689,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	6,414,277	0.09
USD 1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	1,831,307	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,531,202	0.02
USD 3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2,699,169	0.04
USD 1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	1,042,704	0.01
USD 3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,871,657	0.04
USD 7,136,406	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	5,937,297	0.08
USD 1,983,036	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	1,794,996	0.02
USD 1,362,329	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	1,224,447	0.02
USD 813,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	727,884	0.01
USD 437,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	393,893	0.01
USD 248,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	221,409	0.00
USD 28,859	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 6.224% 25/1/2035	26,974	0.00
EUR 9,787,000	Southern 1.875% 15/9/2081	8,422,642	0.12
USD 2,235,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,848,933	0.02
USD 620,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	545,321	0.01
USD 1,650,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	1,180,382	0.02
USD 1,900,000	Southern California Edison 4.7% 1/6/2027	1,867,529	0.03
USD 1,000,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	1,002,786	0.01
USD 955,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	990,529	0.01
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026*	1,333,598	0.02
USD 3,643,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	3,600,042	0.05
USD 630,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	656,195	0.01
USD 6,489,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	6,484,685	0.09
USD 1,299,375	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	1,286,179	0.02
USD 356,250	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2028	353,084	0.01
USD 1,155,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,367,401	0.02
USD 630,000	State of California 7.35% 1/11/2039	749,359	0.01
USD 580,000	State of California 7.5% 1/4/2034	693,998	0.01
USD 1,300,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,597,187	0.02
USD 1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	1,722,468	0.02
USD 1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,716,100	0.02
USD 1,885,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,920,096	0.03
USD 3,080,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,660,069	0.04
USD 955,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	1,041,684	0.01
USD 1,070,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	1,089,815	0.02
USD 4,564,000	State Street 6.552% 15/6/2047	3,729,226	0.05
USD 3,000,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,939,152	0.03
USD 3,815,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	3,386,744	0.05
USD 297,000	Stem 0.5% 1/12/2028	181,332	0.00
USD 776,098	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3.875% 25/4/2036	468,182	0.01
USD 542,510	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.889% 25/2/2036	463,544	0.01
USD 276,900	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 5.849% 25/5/2046	186,473	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,806,846	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	2,153,197	0.03
USD 2,407,258	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,338,402	0.02
USD 200,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	173,778	0.00
USD 760,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	668,688	0.01
USD 2,334,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	2,081,791	0.03
USD 1,210,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,172,723	0.02
USD 1,717,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,688,755	0.02
USD 424,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	380,761	0.01
USD 8,970,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	8,021,170	0.11
USD 4,095,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	3,631,976	0.05
USD 1,852,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,795,984	0.03
USD 2,125,000	Tenneco 8% 17/11/2028	1,748,578	0.02
USD 235,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	221,975	0.00
USD 190,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	180,311	0.00
USD 1,700,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,598,235	0.02
USD 936,002	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 3.58% 25/6/2046	630,282	0.01
USD 29,577	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 7.376% 25/6/2047	28,813	0.00
USD 2,612,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,460,853	0.03
USD 2,000,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	1,821,693	0.03
USD 1,000,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	872,523	0.01
USD 1,750,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	1,502,761	0.02
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	1,221,702	0.02
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	1,260,708	0.02
USD 5,415,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,855,310	0.07
USD 1,125,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	982,694	0.01
USD 1,700,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,610,310	0.02
USD 4,290,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	3,912,765	0.05
USD 2,715,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,323,839	0.03
USD 1,610,620	Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	1,524,444	0.02
USD 555,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	520,612	0.01
USD 2,085,000	Toyota Motor Credit 4.45% 18/5/2026	2,055,100	0.03
USD 3,195,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	3,046,372	0.04
USD 167,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	158,025	0.00
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	819,657	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	561,360	0.01
USD 1,550,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034*	1,537,056	0.02
USD 2,675,000	Tyson Foods 3.95% 15/8/2024	2,627,315	0.04
USD 691,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	585,746	0.01
EUR 1,381,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	1,172,172	0.02
USD 132,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	129,515	0.00
USD 1,378,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2023	1,363,083	0.02
USD 13,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	14,197,699	0.20
USD 3,424,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	3,573,018	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,076,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	8,063,068	0.11
USD 105,415,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024*	124,776,243	1.73
USD 107,080,600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024*	138,119,562	1.91
USD 35,904,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	33,848,080	0.47
USD 1,524,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.5% 15/2/2053	1,407,869	0.02
USD 33,173,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027*	33,486,284	0.46
USD 46,479,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031*	37,734,312	0.52
USD 15,484,500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	9,594,341	0.13
USD 163,874,400	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026*	147,864,640	2.05
USD 46,464,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026*	41,867,056	0.58
USD 14,306,600	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031*	11,589,464	0.16
USD 8,589,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4,973,857	0.07
USD 20,159,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041†	13,555,891	0.19
USD 19,225,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	13,349,637	0.19
USD 7,385,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,560,381	0.06
USD 10,043,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	6,837,222	0.09
USD 31,898,500	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	28,870,634	0.40
USD 13,926,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	10,357,462	0.14
USD 14,761,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	10,328,874	0.14
USD 107,318,600	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027*	100,627,956	1.39
USD 19,130,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	17,988,930	0.25
USD 10,379,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	9,312,627	0.13
USD 382,655,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032*	347,603,841	4.81
USD 264,901,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052*	205,785,161	2.85
USD 567,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	450,656	0.01
USD 10,804,300	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052*	8,617,695	0.12
USD 59,908,800	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/8/2027	57,105,256	0.79
USD 58,982,700	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027*	56,563,488	0.78
USD 34,771,300	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	29,687,356	0.41
USD 57,763,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025*	56,785,993	0.79
USD 15,457,300	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	14,924,748	0.21
USD 1,632,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053	1,610,963	0.02
USD 43,600,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/9/2024*	43,098,114	0.60
USD 39,300	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2025	39,007	0.00
USD 4,836,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	4,648,850	0.06
USD 2,010,000	UnitedHealth 2.3% 15/5/2031	1,680,534	0.02
USD 1,600,000	UnitedHealth 3.375% 15/4/2027	1,516,688	0.02
USD 1,942,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	1,859,244	0.03
USD 1,500,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	1,417,627	0.02
USD 6,150,000	UnitedHealth 4.25% 15/1/2029	5,959,570	0.08
USD 6,900,000	UnitedHealth 5.35% 15/2/2033	7,086,521	0.10
USD 2,916,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	2,906,386	0.04
USD 1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,150,350	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,279,909	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	1,214,756	0.02
USD 1,550,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	1,548,464	0.02
USD 656,540	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	527,189	0.01
USD 109,684	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	84,831	0.00
USD 111,795	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	97,910	0.00
USD 6,220,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	6,268,970	0.09
GBP 1,000,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	1,003,396	0.01
EUR 372,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	283,832	0.00
USD 2,815,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	2,199,388	0.03
USD 2,600,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	2,269,900	0.03
USD 1,500,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,186,559	0.02
USD 4,195,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	3,451,968	0.05
USD 202,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	187,783	0.00
USD 2,250,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	1,973,141	0.03
USD 1,000,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	932,924	0.01
USD 375,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	348,069	0.01
GBP 264,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	330,242	0.00
USD 687,000	Verizon Communications 4.125% 16/3/2027	661,589	0.01
USD 2,500,000	Verizon Communications 4.5% 10/8/2033	2,310,435	0.03
USD 290,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	273,893	0.00
USD 1,736,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	1,551,468	0.02
USD 1,250,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,176,919	0.02
USD 3,625,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	3,477,830	0.05
USD 2,429,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	2,230,077	0.03
USD 850,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	748,208	0.01
USD 1,000,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	875,988	0.01
USD 1,858,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	1,751,081	0.02
USD 138,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	130,745	0.00
USD 1,633,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,474,840	0.02
USD 2,180,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	2,164,913	0.03
USD 207,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	202,880	0.00
USD 5,790,000	Vistra Operations 3.55% 15/7/2024	5,635,695	0.08
USD 1,763,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,652,789	0.02
USD 1,750,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,705,769	0.02
USD 750,000	VMware 2.2% 15/8/2031	584,931	0.01
USD 1,800,000	VMware 4.65% 15/5/2027	1,749,594	0.02
USD 6,080,000	VMware 4.7% 15/5/2030	5,734,780	0.08
USD 13,644,268	Voyager OPTONE Delaware Trust 7.495% 25/2/2038	3,269,575	0.05
USD 1,200,000	Walt Disney 1.75% 30/8/2024	1,156,157	0.02
USD 3,000,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	2,545,643	0.04
USD 750,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	702,501	0.01
USD 4,188,154	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 5.43% 25/2/2046	3,665,569	0.05
USD 520,891	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 5.42% 25/6/2046	454,043	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,583,047	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.18% 25/6/2047	1,279,208	0.02
USD 1,201,000	Warnermedia 6.412% 15/3/2026	1,202,923	0.02
USD 5,500,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	5,044,184	0.07
USD 745,012	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	511,912	0.01
USD 304,629	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	231,829	0.00
USD 595,319	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	478,247	0.01
USD 2,327,483	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	2,071,585	0.03
USD 196,460	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	157,489	0.00
USD 859,433	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	688,950	0.01
USD 3,998,951	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.298% 25/10/2036	1,270,424	0.02
USD 1,972,862	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.68% 25/4/2047	1,668,042	0.02
USD 3,608,302	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.789% 25/9/2036	1,006,787	0.01
USD 4,291,274	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.162% 25/10/2036	3,179,053	0.04
USD 2,500,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	2,109,454	0.03
USD 1,290,000	Waste Management 2% 1/6/2029	1,093,008	0.01
USD 3,090,000	Waste Management 4.875% 15/2/2034	3,014,988	0.04
USD 921,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	815,123	0.01
EUR 6,100,000	Wells Fargo 1.741% 4/5/2030	5,750,427	0.08
USD 1,500,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,252,519	0.02
GBP 2,400,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,734,796	0.04
USD 2,602,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	2,523,374	0.04
USD 2,897,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	2,883,105	0.04
USD 572,513	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	528,319	0.01
USD 2,633,561	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.389% 15/8/2049	79,453	0.00
USD 448,469	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.111% 15/1/2059	418,351	0.01
USD 1,543,418	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.144% 15/1/2059	1,364,733	0.02
USD 830,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	679,367	0.01
USD 960,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	795,766	0.01
USD 896,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	757,875	0.01
USD 859,552	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	706,632	0.01
USD 941,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	813,347	0.01
USD 1,675,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,404,227	0.02
USD 3,615,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	2,926,654	0.04
USD 1,500,000	Welltower 4.25% 15/4/2028	1,418,921	0.02
USD 496,178	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	460,728	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,711,001	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.978% 20/11/2044	1,521,498	0.02
USD 3,949,291	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.752% 20/8/2045	2,465,029	0.03
USD 1,515,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2035	1,558,834	0.02
EUR 603,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	526,201	0.01
USD 2,250,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,077,353	0.03
USD 2,685,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,489,977	0.03
USD 391,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	369,999	0.00
USD 611,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	603,252	0.01
USD 2,416,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,165,326	0.03
USD 7,845,000	Xerox 5% 15/8/2025	7,487,150	0.10
USD 808,000	XHR 4.875% 1/6/2029	699,868	0.01
USD 699,000	XHR 6.375% 15/8/2025	691,061	0.01
		3,741,465,951	51.79
	ウルグアイ		
USD 2,330,751	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034*	2,503,821	0.03
債券合計		6,272,948,921	86.83
	コマーシャル・ペーパー		
	フランス		
USD 6,454,000	Societe Generale 0% 6/3/2024	6,263,139	0.09
	ドイツ		
USD 8,815,000	Bayer 0% 1/9/2023	8,812,329	0.12
	スイス		
USD 4,430,000	UBS (London Branch) 0% 18/6/2024	4,225,386	0.06
USD 6,141,000	UBS (London Branch) 0% 25/6/2024	5,850,735	0.08
		10,076,121	0.14
	米国		
USD 8,549,000	3M 0% 7/9/2023	8,538,977	0.12
USD 16,329,000	AT&T 0% 19/12/2023	16,045,190	0.22
USD 2,880,000	AT&T 0% 20/12/2023	2,829,474	0.04
USD 8,815,000	AT&T 0% 23/1/2024	8,611,584	0.12
USD 22,620,000	AT&T 0% 21/2/2024	21,990,159	0.30
USD 15,100,000	Crown Castle 0% 28/9/2023	15,028,951	0.21
USD 3,680,000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	3,676,097	0.05
USD 5,585,000	General Motors 0% 22/1/2024	5,453,268	0.08
USD 3,355,000	General Motors 0% 23/1/2024	3,275,307	0.04
USD 6,924,000	General Motors 0% 25/1/2024	6,757,193	0.09
USD 6,350,000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	6,308,691	0.09
USD 3,300,000	Global Payments 0% 25/9/2023	3,285,607	0.05
USD 10,000,000	Harley-Davidson Bank 0% 22/9/2023	9,963,788	0.14
USD 3,054,000	HSBC USA 0% 20/11/2023	3,015,239	0.04
USD 3,000,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	2,849,977	0.04
USD 8,645,000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8,201,901	0.11

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 4,340,000	HSBC USA 0% 12/8/2024	4,085,427	0.06
USD 30,000,000	Ovintiv 0% 20/9/2023	29,898,395	0.41
USD 28,500,000	Walgreens Boots Alliance 0% 2/10/2023	28,343,354	0.39
		188,158,579	2.60
コマーシャル・ペーパー合計		213,310,168	2.95
預託証書			
米国			
USD 13,820,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	13,814,869	0.19
USD 1,700,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 5.48% 4/1/2024	1,697,894	0.02
預託証書合計		15,512,763	0.21
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		6,616,843,954	91.58
その他の譲渡可能な有価証券			
普通/優先株式およびワラント			
ルクセンブルグ			
83,783	ADLER**	45,450	0.00
米国			
97,804	Fanatics**	7,105,461	0.10
110,969	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	500,470	0.01
17,614	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	40,513	0.00
44,035	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	198,598	0.00
344,760	Hawkeye 360 Series D1**	3,109,735	0.04
134,037	Latch (Wts 4/6/2026)	-	0.00
112,358	Lessen Series C**	1,005,604	0.01
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	684,146	0.01
2,011,152	Versa Networks Series E**	6,234,571	0.09
		18,879,098	0.26
普通/優先株式およびワラント合計		18,924,548	0.26
債券			
バミューダ			
USD 8,777	DGL2 9.125% 1/4/2024**,***	-	0.00
HKD 348,254	REXLot 6% 28/4/2017**,***	-	0.00
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019**,***	64,755	0.00
		64,755	0.00
ケイマン諸島			
USD 4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116**	1	0.00
香港			
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
インド			
USD 116,050	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	-	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
国際機関 (International)			
EUR 4,326,000	Natra Foods 0% 13/10/2029**	4,547,037	0.06
米国			
USD 9,177,700	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	8,558,205	0.12
USD 814,000	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	798,778	0.01
USD 250,000	Chesapeake Energy 0% 15/6/2021**,***	-	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 0% 15/2/2022**,***	1	0.00
USD 546,000	Chesapeake Energy 0% 15/8/2022**,***	-	0.00
USD 8,273,137	Lessen 0% 5/1/2028**	7,756,066	0.11
USD 5,956,139	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	5,866,797	0.08
USD 11,239,675	Sitio Rotalties 0% 21/9/2026**	11,211,576	0.16
USD 787,431	Sun Country 7% 15/12/2023**	783,494	0.01
USD 969,926	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	938,404	0.01
USD 1,802,969	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,744,372	0.03
USD 10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2018**,***	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/5/2018**,***	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**,***	-	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/2/2018**,***	-	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**,***	-	0.00
		37,657,693	0.53
債券合計		42,269,486	0.59
その他の譲渡可能な有価証券合計		61,194,034	0.85
投資有価証券合計		6,678,037,988	92.44
その他の純資産		546,396,925	7.56
純資産合計(米ドル)		7,224,434,913	100.00

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記10を参照のこと。

o 「Wts」はワラントの略称である。

† 当該有価証券のすべてまたは一部は、差入れたまたは保証として引渡した有価証券である。詳細については注記13を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

*** 当証券はデフォルトが生じている。詳細については注記2(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
AUD	1,420,000	NZD	1,561,129	Deutsche Bank	20/9/2023	(8,166)
AUD	18,880,655	USD	12,462,450	JP Morgan	20/9/2023	(225,270)
AUD	7,952,428	USD	5,296,741	Morgan Stanley	20/9/2023	(142,509)
AUD	12,631,433	USD	8,439,110	BNP Paribas	20/9/2023	(252,258)
AUD	3,364,000	USD	2,281,421	Bank of America	20/9/2023	(101,101)
AUD	3,521,000	USD	2,390,804	State Street	20/9/2023	(108,727)
AUD	3,292,298	USD	2,200,000	HSBC Bank	20/9/2023	(66,153)
AUD	530,289	USD	350,000	Deutsche Bank	20/9/2023	(6,302)
AUD	2,166,848	USD	1,450,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(45,593)
AUD	8,203,281	EUR	5,006,317	Citibank	21/9/2023	(119,038)
AUD	8,266,828	EUR	5,002,362	JP Morgan	20/9/2023	(73,489)
AUD	2,830,376	USD	1,850,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(15,539)
AUD	8,281,503	EUR	4,997,000	Citigroup	20/9/2023	(58,156)
AUD	5,533,631	EUR	3,332,336	HSBC Bank	20/9/2023	(31,674)
AUD	1,603,962	USD	1,050,000	UBS	20/9/2023	(10,419)
AUD	841,150	USD	550,000	Citigroup	20/9/2023	(4,823)
AUD	4,888,000	USD	3,164,169	Citigroup	18/9/2023	3,673
AUD	4,316,000	CAD	3,760,401	HSBC Bank	18/9/2023	16,939
AUD	1,118,000	USD	721,754	Morgan Stanley	18/9/2023	2,806
AUD	5,581,000	USD	3,605,670	JP Morgan	18/9/2023	11,296
BRL	57,773,141	USD	11,668,590	Citigroup	14/9/2023	38,553
BRL	45,366,481	USD	9,218,671	Toronto-Dominion	20/9/2023	(34,601)
BRL	22,310,532	USD	4,533,500	Deutsche Bank	20/9/2023	(16,917)
BRL	36,284,242	USD	7,562,000	Barclays	5/9/2023	(198,580)
BRL	3,597,597	USD	730,000	BNP Paribas	5/9/2023	86
BRL	8,169,753	USD	1,657,655	Citigroup	20/9/2023	(3,756)
BRL	3,602,830	USD	721,000	JP Morgan	5/9/2023	10,148
BRL	7,008,000	USD	1,432,192	Barclays	14/9/2023	(12,091)
BRL	10,596,298	USD	2,155,954	JP Morgan	20/9/2023	(10,821)
BRL	22,949,434	USD	4,674,000	HSBC Bank	3/10/2023	(37,930)
BRL	14,076,804	USD	2,884,000	Citigroup	3/10/2023	(40,312)
CAD	1,869,846	USD	1,400,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(17,514)
CAD	5,652,775	USD	4,200,000	HSBC Bank	20/9/2023	(20,575)
CAD	5,438,852	USD	4,050,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(28,741)
CAD	2,798,008	USD	2,119,893	Bank of America	20/9/2023	(51,163)
CAD	3,325,880	USD	2,520,000	Citigroup	20/9/2023	(60,984)
CAD	7,395,610	USD	5,600,000	BNP Paribas	20/9/2023	(131,995)
CAD	1,646,542	USD	1,250,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(32,616)
CAD	7,503,666	USD	5,650,000	JP Morgan	20/9/2023	(102,102)
CAD	1,332,081	USD	1,000,000	Morgan Stanley	20/9/2023	(15,116)
CAD	6,670,188	EUR	4,544,000	UBS	18/9/2023	(1,828)
CAD	1,959,562	USD	1,439,000	JP Morgan	18/9/2023	9,773
CAD	1,955,000	JPY	210,451,781	JP Morgan	15/9/2023	2,873
CHF	1,114,743	USD	1,250,000	Deutsche Bank	20/9/2023	14,346
CHF	3,036,312	USD	3,450,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(6,203)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
CHF	1,631,695	USD	1,850,000	HSBC Bank	20/9/2023	675
CHF	7,399,000	USD	8,316,567	State Street	20/9/2023	75,410
CHF	1,108,132	USD	1,250,000	JP Morgan	20/9/2023	6,848
CHF	919,072	USD	1,050,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(7,587)
CHF	559,122	USD	650,000	BNP Paribas	20/9/2023	(15,842)
CHF	1,434,303	USD	1,650,000	Morgan Stanley	20/9/2023	(23,207)
CHF	2,265,847	USD	2,600,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(30,068)
CLP	5,681,312,200	USD	6,528,000	Citigroup	15/9/2023	112,586
CLP	626,046,200	USD	722,000	BNP Paribas	15/9/2023	9,752
CLP	1,874,601,000	USD	2,162,170	BNP Paribas	14/9/2023	29,230
CLP	1,246,379,000	USD	1,440,235	Toronto-Dominion	14/9/2023	16,776
CLP	3,736,363,500	USD	4,317,000	Toronto-Dominion	15/9/2023	50,238
CLP	3,097,964,120	USD	3,598,000	JP Morgan	15/9/2023	23,045
CLP	1,246,379,000	USD	1,443,905	JP Morgan	14/9/2023	13,106
CLP	610,532,572	USD	722,000	Goldman Sachs	15/9/2023	(8,381)
CLP	618,688,800	USD	720,000	Barclays	15/9/2023	3,153
CNH	26,865,000	USD	3,802,655	Citigroup	14/9/2023	(108,140)
CNH	4,716,784	USD	661,204	Toronto-Dominion	20/9/2023	(12,343)
CNH	57,432,000	USD	8,049,738	Barclays	20/9/2023	(149,152)
CNH	53,455,000	USD	7,420,376	JP Morgan	14/9/2023	(69,163)
CNH	17,857,840	USD	2,496,919	BNP Paribas	21/9/2023	(40,193)
CNH	14,803,874	USD	2,084,759	Credit Agricole	20/9/2023	(48,276)
CNH	2,955,311	USD	416,241	JP Morgan	20/9/2023	(9,696)
CNH	5,456,157	USD	745,931	BNP Paribas	20/9/2023	4,641
CNH	4,243,414	USD	580,169	Bank of America	20/9/2023	3,573
COP	328,666,313	USD	76,608	Citigroup	20/9/2023	3,006
COP	21,011,368,736	USD	4,951,289	BNY Mellon	20/12/2023	23,432
COP	27,844,593,640	USD	6,542,433	BNY Mellon	14/9/2023	215,947
COP	20,562,934,000	USD	5,047,334	Standard Chartered Bank	14/9/2023	(56,344)
COP	13,082,574,000	GBP	2,586,000	Citigroup	18/9/2023	(107,216)
COP	28,729,637,000	USD	6,645,764	Morgan Stanley	15/8/2024	(115,942)
COP	14,885,798,000	USD	3,391,615	BNP Paribas	17/5/2024	36,419
COP	21,029,868,000	USD	5,076,000	Standard Chartered Bank	18/9/2023	21,511
COP	5,892,750,000	USD	1,432,017	Bank of America	14/9/2023	(1,741)
COP	11,851,604,000	USD	2,878,000	Bank of America	18/9/2023	(5,244)
COP	11,883,994,000	USD	2,858,791	Toronto-Dominion	29/9/2023	11,204
COP	11,897,280,000	USD	2,880,000	Citigroup	18/9/2023	3,828
COP	5,950,210,000	USD	1,441,427	Citigroup	14/9/2023	2,795
CZK	70,522,709	USD	3,192,634	Barclays	14/9/2023	(13,316)
CZK	41,399,000	USD	1,892,963	Morgan Stanley	20/9/2023	(27,049)
CZK	151,942,231	USD	7,099,451	UBS	14/9/2023	(249,561)
CZK	148,584,925	USD	6,819,028	HSBC Bank	14/9/2023	(120,494)
CZK	28,700,188	USD	1,317,613	Morgan Stanley	6/9/2023	(23,335)
CZK	197,608,648	USD	8,936,000	Barclays	18/9/2023	(28,780)
EUR	15,342,303	USD	16,774,243	Deutsche Bank	20/9/2023	(115,787)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	14,370,000	GBP	12,337,292	UBS	20/9/2023	(37,762)
EUR	20,111,000	GBP	17,310,916	Bank of America	20/9/2023	(109,538)
EUR	64,490,297	USD	70,884,907	JP Morgan	20/9/2023	(862,246)
EUR	6,702,000	GBP	5,771,825	JP Morgan	20/9/2023	(40,250)
EUR	54,934,676	USD	60,380,099	HSBC Bank	20/9/2023	(732,800)
EUR	19,129,313	USD	20,947,131	BNP Paribas	20/9/2023	(176,792)
EUR	1,865,856	USD	2,050,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(24,079)
EUR	1,787,000	SEK	20,977,950	UBS	20/9/2023	15,826
EUR	22,467,300	USD	24,755,065	Citigroup	20/9/2023	(360,386)
EUR	3,355,000	SEK	39,289,626	Morgan Stanley	20/9/2023	38,462
EUR	136,963	USD	150,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(1,287)
EUR	59,329,894	USD	66,865,705	Morgan Stanley	20/9/2023	(2,446,140)
EUR	2,800,000	USD	3,063,928	Société Générale	20/9/2023	(23,727)
EUR	5,580,000	GBP	4,782,395	HSBC Bank	20/9/2023	(4,159)
EUR	294,192	NOK	3,400,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(15)
EUR	2,487,778	SEK	29,290,891	Goldman Sachs	20/9/2023	14,108
EUR	286,387	NOK	3,200,000	Deutsche Bank	20/9/2023	10,301
EUR	2,501,000	USD	2,793,355	JP Morgan	21/9/2023	(77,673)
EUR	2,277,604	USD	2,500,000	Barclays	20/9/2023	(27,010)
EUR	5,006,317	AUD	8,156,492	Citibank	21/9/2023	149,364
EUR	6,664,000	USD	7,403,737	Citibank	14/9/2023	(170,161)
EUR	3,351,000	GBP	2,876,313	Goldman Sachs	20/9/2023	(7,955)
EUR	2,503,679	SEK	29,217,829	JP Morgan	20/9/2023	38,076
EUR	5,002,362	AUD	8,230,751	Morgan Stanley	20/9/2023	96,872
EUR	3,661,859	USD	3,984,566	Goldman Sachs	20/9/2023	(8,571)
EUR	2,501,000	USD	2,751,338	HSBC Bank	21/9/2023	(35,656)
EUR	91,286	USD	100,000	RBS	20/9/2023	(883)
EUR	268,828	HUF	106,000,000	Société Générale	20/9/2023	(9,516)
EUR	2,165,000	SEK	25,265,312	BNP Paribas	20/9/2023	32,939
EUR	1,049,420	USD	1,155,110	Bank of America	20/9/2023	(15,665)
EUR	1,665,867	AUD	2,789,357	Deutsche Bank	20/9/2023	901
EUR	2,498,801	AUD	4,191,848	Citigroup	20/9/2023	(3,713)
EUR	319,868	HUF	124,000,000	Deutsche Bank	20/9/2023	(5,280)
EUR	1,112,000	PLN	4,963,896	HSBC Bank	18/9/2023	3,112
EUR	5,251,000	USD	5,725,092	Citigroup	18/9/2023	(24,182)
EUR	4,164,668	AUD	7,040,704	Bank of America	20/9/2023	(41,376)
EUR	3,343,000	USD	3,610,425	JP Morgan	18/9/2023	19,005
EUR	6,673,618	USD	7,237,753	State Street	20/9/2023	8,368
GBP	16,890,777	USD	21,777,229	JP Morgan	20/9/2023	(364,078)
GBP	19,520,025	EUR	22,700,000	HSBC Bank	20/9/2023	99,022
GBP	1,680,665	USD	2,144,480	Deutsche Bank	20/9/2023	(13,830)
GBP	1,826,225	USD	2,347,031	Morgan Stanley	20/9/2023	(31,849)
GBP	4,399,730	USD	5,655,399	HSBC Bank	20/9/2023	(77,676)
GBP	785,861	USD	1,000,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(3,731)
GBP	7,782,412	EUR	8,991,000	Deutsche Bank	20/9/2023	103,791

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
GBP	196,576	USD	250,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(792)
GBP	5,570,233	USD	7,135,699	BNP Paribas	20/9/2023	(74,079)
GBP	1,463,720	USD	1,877,361	Barclays	20/9/2023	(21,740)
GBP	2,350,000	USD	3,010,741	JP Morgan	13/9/2023	(31,642)
GBP	2,885,340	EUR	3,351,000	JP Morgan	20/9/2023	19,399
GBP	118,472	USD	150,000	Commonwealth Bank of Australia	20/9/2023	191
GBP	7,218,321	EUR	8,370,000	Bank of America	20/9/2023	62,943
GBP	392,540	USD	500,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(2,360)
GBP	4,798,000	USD	6,071,342	JP Morgan	18/9/2023	11,230
HUF	3,403,377,863	USD	9,652,508	JP Morgan	14/9/2023	36,870
HUF	327,000,000	EUR	840,044	Deutsche Bank	20/9/2023	17,702
HUF	107,000,000	EUR	274,256	JP Morgan	20/9/2023	6,466
HUF	116,000,000	EUR	291,648	BNP Paribas	20/9/2023	13,174
HUF	1,109,825,402	USD	3,120,000	Deutsche Bank	18/9/2023	37,044
HUF	762,646,000	USD	2,159,920	Citigroup	14/9/2023	11,325
IDR	37,800,000,000	USD	2,532,154	Bank of America	20/9/2023	(50,727)
IDR	58,343,191,818	USD	3,927,253	UBS	20/9/2023	(97,242)
IDR	111,061,120,000	USD	7,409,014	JP Morgan	14/9/2023	(117,624)
IDR	54,600,000,000	USD	3,628,871	Barclays	20/9/2023	(44,587)
IDR	82,501,230,000	USD	5,394,000	Barclays	18/9/2023	22,054
IDR	65,504,582,120	USD	4,270,738	Barclays	26/9/2023	29,010
IDR	141,834,616,513	USD	9,251,492	Citigroup	20/9/2023	59,416
IDR	72,872,244,720	USD	4,763,203	HSBC Bank	14/9/2023	21,009
INR	764,250,000	USD	9,215,765	Barclays	20/9/2023	15,498
INR	1,408,575,000	USD	17,004,359	Citigroup	14/9/2023	9,846
INR	990,419,728	USD	12,001,000	Citigroup	20/9/2023	(37,866)
INR	297,501,000	USD	3,602,143	BNP Paribas	14/9/2023	(8,622)
INR	357,928,914	USD	4,326,000	Citigroup	18/9/2023	(2,610)
JPY	370,000,000	USD	2,596,284	Bank of America	20/9/2023	(58,232)
JPY	210,591,050	USD	1,500,000	Deutsche Bank	20/9/2023	(55,430)
JPY	747,082,299	USD	5,263,915	BNP Paribas	20/9/2023	(139,229)
JPY	290,451,899	USD	2,075,676	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(83,291)
JPY	3,357,478,583	USD	24,109,950	Nomura	20/9/2023	(1,078,986)
JPY	311,077,360	USD	2,200,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	(66,134)
JPY	3,688,482,709	USD	26,153,680	JP Morgan	20/9/2023	(852,157)
JPY	870,607,213	USD	6,320,608	Morgan Stanley	20/9/2023	(348,590)
JPY	42,750,000	USD	312,363	Standard Chartered Bank	20/9/2023	(19,115)
JPY	228,765,222	USD	1,665,000	Citigroup	20/9/2023	(95,762)
JPY	186,463,888	USD	1,335,266	Citibank	20/9/2023	(56,198)
JPY	312,000,000	USD	2,181,500	HSBC Bank	20/9/2023	(41,304)
JPY	369,815,483	USD	2,600,000	Goldman Sachs	20/9/2023	(63,213)
JPY	180,787,214	USD	1,250,000	Credit Agricole	20/9/2023	(9,872)
JPY	463,517,841	USD	3,204,000	HSBC Bank	15/9/2023	(26,995)
JPY	431,470,352	EUR	2,733,000	HSBC Bank	15/9/2023	(9,387)
JPY	209,931,555	CAD	1,955,000	JP Morgan	15/9/2023	(6,439)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
JPY	209,284,551	USD	1,444,000	JP Morgan	15/9/2023	(9,539)
JPY	157,000,000	USD	1,079,592	Barclays	20/9/2023	(2,634)
KRW	431,369,450	USD	335,000	Morgan Stanley	20/9/2023	(8,588)
KRW	4,816,725,000	USD	3,692,774	Citigroup	14/9/2023	(48,222)
KRW	3,932,931,600	USD	2,964,000	Citigroup	18/9/2023	11,948
MXN	1,070,000,737	USD	61,206,379	Barclays	20/9/2023	2,552,272
MXN	303,602,000	USD	17,427,928	Citigroup	20/9/2023	662,951
MXN	186,421,840	USD	11,001,779	JP Morgan	20/9/2023	106,629
MXN	14,565,602	USD	833,036	BNP Paribas	20/9/2023	34,892
MXN	7,696,314	USD	448,000	JP Morgan	18/9/2023	10,764
MXN	44,126,352	GBP	2,030,000	UBS	18/9/2023	56,799
MXN	50,139,484	USD	2,920,000	JP Morgan	15/9/2023	70,283
MXN	44,128,967	GBP	2,030,000	JP Morgan	18/9/2023	56,955
MXN	196,934	USD	11,443	State Street	14/9/2023	304
MXN	148,675,256	USD	8,759,000	Goldman Sachs	18/9/2023	103,265
MXN	22,434,706	USD	1,330,000	Toronto-Dominion	18/9/2023	7,292
MYR	13,314,334	USD	2,948,915	Barclays	14/9/2023	(77,383)
MYR	27,193,320	USD	5,940,000	Barclays	18/9/2023	(73,468)
NOK	39,805,915	USD	3,620,146	Deutsche Bank	14/9/2023	119,077
NOK	81,443,836	USD	7,778,273	Morgan Stanley	20/9/2023	(126,283)
NOK	62,828,003	USD	5,965,445	HSBC Bank	20/9/2023	(62,490)
NOK	27,055,957	USD	2,530,008	Toronto-Dominion	20/9/2023	12,013
NOK	71,094,549	USD	6,748,145	Goldman Sachs	20/9/2023	(68,512)
NOK	1,460,000	USD	139,248	Citigroup	20/9/2023	(2,075)
NOK	147,186,200	USD	14,162,005	JP Morgan	20/9/2023	(333,243)
NOK	2,930,000	USD	274,530	Bank of America	20/9/2023	756
NOK	17,557,803	USD	1,710,550	BNP Paribas	20/9/2023	(60,921)
NOK	27,381,062	USD	2,652,603	Deutsche Bank	20/9/2023	(80,038)
NOK	6,600,000	EUR	561,403	Goldman Sachs	20/9/2023	10,534
NOK	1,180,000	USD	109,999	UBS	20/9/2023	867
NOK	1,310,000	USD	129,857	Barclays	20/9/2023	(6,777)
NOK	16,781,231	USD	1,668,612	Barclays	21/9/2023	(91,895)
NOK	16,905,388	USD	1,669,119	HSBC Bank	21/9/2023	(80,736)
NOK	960,000	USD	95,348	BNY Mellon	20/9/2023	(5,152)
NOK	5,154,259	USD	500,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(15,736)
NOK	1,600,000	USD	157,636	Société Générale	20/9/2023	(7,309)
NOK	30,564,233	USD	2,920,000	Deutsche Bank	15/9/2023	(48,816)
NOK	30,671,319	USD	2,884,000	Deutsche Bank	18/9/2023	(2,483)
NOK	15,315,673	USD	1,443,000	Goldman Sachs	18/9/2023	(4,119)
NOK	30,652,580	USD	2,878,000	JP Morgan	18/9/2023	1,756
NZD	3,187,248	USD	1,950,000	Deutsche Bank	20/9/2023	(54,314)
NZD	4,951,684	USD	3,069,967	Toronto-Dominion	20/9/2023	(124,844)
NZD	3,364,000	USD	2,077,277	Bank of America	20/9/2023	(76,464)
NZD	8,055,255	USD	4,976,799	JP Morgan	20/9/2023	(185,758)
NZD	1,568,113	AUD	1,420,000	Deutsche Bank	20/9/2023	12,321
NZD	4,924,159	USD	2,982,563	BNP Paribas	20/9/2023	(53,811)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
NZD	2,861,543	USD	1,700,000	Goldman Sachs	20/9/2023	1,966
NZD	1,473,854	USD	906,993	HSBC Bank	20/9/2023	(30,385)
NZD	6,132,838	USD	3,760,354	Morgan Stanley	20/9/2023	(112,714)
NZD	1,810,551	USD	1,100,000	UBS	20/9/2023	(23,135)
NZD	3,519,541	USD	2,100,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(6,676)
PLN	22,045,000	USD	5,289,742	Bank of America	14/9/2023	59,219
PLN	14,798,000	USD	3,618,680	Morgan Stanley	20/9/2023	(29,312)
PLN	9,050,011	USD	2,202,000	Citigroup	18/9/2023	(6,608)
SEK	54,628,651	USD	5,147,065	Deutsche Bank	20/9/2023	(135,546)
SEK	8,539,914	USD	800,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(16,566)
SEK	27,126,173	USD	2,567,109	Citigroup	20/9/2023	(78,608)
SEK	13,458,897	USD	1,267,669	Bank of America	20/9/2023	(32,978)
SEK	73,832,201	USD	6,865,325	Goldman Sachs	20/9/2023	(92,111)
SEK	29,530,196	USD	2,750,000	JP Morgan	20/9/2023	(40,961)
SEK	71,973,706	USD	6,772,057	Morgan Stanley	20/9/2023	(169,338)
SEK	39,037,524	USD	3,630,573	HSBC Bank	20/9/2023	(49,350)
SEK	36,269,864	USD	3,420,874	BNP Paribas	20/9/2023	(93,549)
SEK	7,860,000	USD	740,173	Barclays	20/9/2023	(19,113)
SEK	21,112,955	EUR	1,787,000	Morgan Stanley	20/9/2023	(3,441)
SEK	1,630,000	USD	150,631	Société Générale	20/9/2023	(1,098)
SEK	19,158,427	USD	1,788,801	Toronto-Dominion	20/9/2023	(31,247)
SEK	45,048,803	EUR	3,842,500	JP Morgan	20/9/2023	(39,448)
SEK	1,620,000	USD	150,083	BNY Mellon	20/9/2023	(1,468)
SEK	29,657,807	EUR	2,487,778	BNP Paribas	20/9/2023	19,552
SEK	3,050,000	USD	298,187	State Street	20/9/2023	(18,386)
SEK	19,292,089	EUR	1,677,500	UBS	20/9/2023	(51,589)
SEK	28,918,619	EUR	2,503,679	HSBC Bank	20/9/2023	(65,525)
SEK	3,747,114	USD	350,000	UBS	20/9/2023	(6,248)
SEK	1,820,000	USD	166,749	RBS	20/9/2023	214
SEK	31,235,328	USD	2,880,000	UBS	18/9/2023	(14,818)
SGD	5,094,467	USD	3,794,220	JP Morgan	14/9/2023	(23,614)
THB	268,292,620	USD	7,767,592	HSBC Bank	14/9/2023	(98,314)
THB	258,460,000	USD	7,495,118	Citigroup	14/9/2023	(106,911)
THB	252,700,000	USD	7,290,301	Citigroup	20/9/2023	(62,447)
THB	312,728,884	USD	8,873,000	Goldman Sachs	18/9/2023	70,058
TWD	58,700,000	USD	1,888,917	Citigroup	20/9/2023	(45,393)
USD	2,095,450	EUR	1,954,000	RBS	20/9/2023	(26,176)
USD	7,608,394	CZK	167,850,445	Barclays	6/9/2023	38,928
USD	46,236,563	EUR	42,442,259	HSBC Bank	20/9/2023	153,357
USD	14,123,652	EUR	12,778,000	Standard Chartered Bank	20/9/2023	249,480
USD	15,990,071	IDR	238,567,858,000	Citigroup	20/9/2023	328,990
USD	1,929,081	TWD	58,700,000	Barclays	20/9/2023	85,556
USD	9,124,995	IDR	135,832,845,842	UBS	14/9/2023	207,291
USD	7,022,324	CZK	155,719,486	Deutsche Bank	14/9/2023	2,148
USD	30,886,118	MXN	546,187,018	JP Morgan	14/9/2023	(1,693,743)
USD	10,838,753	ZAR	209,193,816	Goldman Sachs	14/9/2023	(284,698)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	3,279,650	EUR	3,015,339	Royal Bank of Canada	20/9/2023	5,636
USD	4,860,062	GBP	3,826,157	Toronto-Dominion	20/9/2023	9,481
USD	14,544,727	COP	61,421,675,915	Citigroup	14/9/2023	(363,410)
USD	14,077,648	EUR	12,978,100	State Street	20/9/2023	(13,790)
USD	2,740,517	EUR	2,531,952	State Street	14/9/2023	(7,842)
USD	553,070	EUR	509,698	BNY Mellon	14/9/2023	(192)
USD	5,028,919	NOK	52,134,120	Deutsche Bank	20/9/2023	130,699
USD	16,075,632	GBP	12,508,185	JP Morgan	20/9/2023	218,476
USD	1,800,000	GBP	1,421,429	Deutsche Bank	20/9/2023	(2,005)
USD	2,150,000	CAD	2,848,618	Deutsche Bank	20/9/2023	43,851
USD	6,338,648	KRW	8,000,000,000	State Street	20/9/2023	285,138
USD	1,050,000	AUD	1,542,418	Deutsche Bank	20/9/2023	50,308
USD	10,687,098	MXN	186,421,840	JP Morgan	20/9/2023	(421,310)
USD	1,000,000	JPY	141,261,612	Goldman Sachs	20/9/2023	31,002
USD	3,250,000	NZD	5,354,161	Goldman Sachs	20/9/2023	65,494
USD	1,900,000	EUR	1,735,633	Morgan Stanley	20/9/2023	15,474
USD	600,000	CHF	534,276	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(5,979)
USD	2,344,094	SEK	25,145,763	Deutsche Bank	20/9/2023	37,274
USD	5,459,592	SEK	57,950,000	Bank of America	20/9/2023	143,379
USD	1,818,173	EUR	1,666,367	Citigroup	14/9/2023	9,380
USD	3,975,687	GBP	3,129,000	Bank of America	20/9/2023	8,921
USD	4,498,435	SEK	48,545,314	Goldman Sachs	20/9/2023	44,987
USD	8,278,821	NOK	85,737,583	Morgan Stanley	20/9/2023	223,414
USD	16,992,607	CNH	120,869,011	Toronto-Dominion	20/9/2023	365,360
USD	250,000	GBP	195,939	Royal Bank of Canada	20/9/2023	1,599
USD	499,054,608	EUR	454,765,776	Toronto-Dominion	20/9/2023	5,276,326
USD	6,083,988	AUD	9,141,057	Royal Bank of Canada	20/9/2023	159,366
USD	32,892,110	MXN	568,434,096	Goldman Sachs	20/9/2023	(979,447)
USD	600,000	CAD	802,949	Royal Bank of Canada	20/9/2023	6,333
USD	1,646,018	SEK	17,623,544	BNP Paribas	20/9/2023	29,269
USD	2,700,000	NOK	28,596,553	Royal Bank of Canada	20/9/2023	13,234
USD	14,075,534	JPY	1,963,140,000	BNY Mellon	20/9/2023	609,176
USD	525,085	CAD	692,000	BNY Mellon	20/9/2023	13,449
USD	6,237,079	SEK	66,191,748	Morgan Stanley	20/9/2023	164,784
USD	4,696,682	AUD	6,830,000	BNY Mellon	20/9/2023	269,933
USD	2,320,244	AUD	3,364,000	Nomura	20/9/2023	139,924
USD	500,000	GBP	389,123	Nomura	20/9/2023	6,693
USD	2,073,928	GBP	1,628,054	Morgan Stanley	20/9/2023	9,976
USD	8,278,058	CAD	11,047,038	Morgan Stanley	20/9/2023	110,341
USD	4,190,855	NZD	6,725,000	Nomura	20/9/2023	191,014
USD	1,250,000	AUD	1,812,955	Citigroup	20/9/2023	74,964
USD	872,513,088	EUR	795,060,244	BNP Paribas	20/9/2023	9,247,858
USD	1,242,818	AUD	1,810,000	Bank of America	20/9/2023	69,697
USD	433,156,204	GBP	337,805,450	BNP Paribas	20/9/2023	4,905,957
USD	3,269,364	JPY	465,476,290	Bank of America	20/9/2023	76,381
USD	1,862,702	EUR	1,695,739	Bank of America	22/9/2023	21,315

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	52,462,632	EUR	47,413,741	JP Morgan	20/9/2023	981,460
USD	4,383,937	HKD	34,238,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	15,094
USD	785,081	EUR	714,691	Deutsche Bank	22/9/2023	9,005
USD	2,462,106	SGD	3,297,000	Toronto-Dominion	20/9/2023	21,208
USD	13,207,215	AUD	20,013,254	JP Morgan	20/9/2023	235,963
USD	617,632	GBP	484,000	RBS	20/9/2023	4,045
USD	3,150,000	CHF	2,785,473	Goldman Sachs	20/9/2023	(9,295)
USD	6,700,000	CAD	8,876,469	JP Morgan	20/9/2023	137,111
USD	146,694	NOK	1,570,000	RBS	20/9/2023	(814)
USD	600,000	CHF	533,260	HSBC Bank	20/9/2023	(4,825)
USD	11,141,353	NOK	117,603,280	JP Morgan	20/9/2023	92,030
USD	1,843,361	NOK	19,559,268	HSBC Bank	20/9/2023	5,686
USD	439,554	EUR	400,332	Citigroup	22/9/2023	4,837
USD	3,414,037	SEK	36,464,710	Citigroup	20/9/2023	68,839
USD	1,303,731	NZD	2,107,034	HSBC Bank	20/9/2023	50,526
USD	3,827,697	JPY	548,862,380	HSBC Bank	20/9/2023	62,720
USD	25,887,652	BRL	124,825,733	Goldman Sachs	20/9/2023	617,710
USD	14,841,611	MXN	258,592,809	Citigroup	20/9/2023	(567,284)
USD	6,977,371	SEK	73,759,738	JP Morgan	20/9/2023	210,806
USD	12,308,053	IDR	184,313,096,232	Citigroup	26/9/2023	209,665
USD	4,610,000	CAD	6,078,943	HSBC Bank	20/9/2023	115,483
USD	13,932,031	ZAR	265,289,422	Citigroup	14/9/2023	(174,189)
USD	13,416,136	JPY	1,905,489,415	JP Morgan	20/9/2023	345,236
USD	13,101,803	EUR	11,943,825	Deutsche Bank	20/9/2023	133,366
USD	2,850,000	NZD	4,747,946	Royal Bank of Canada	20/9/2023	26,054
USD	1,626,211	JPY	229,273,098	Royal Bank of Canada	20/9/2023	53,488
USD	2,304,155	AUD	3,466,350	BNP Paribas	20/9/2023	57,498
USD	550,000	CHF	485,705	BNP Paribas	20/9/2023	(888)
USD	1,100,000	CAD	1,452,473	BNP Paribas	20/9/2023	26,103
USD	600,000	NZD	979,761	Citigroup	20/9/2023	17,265
USD	2,381,615	NOK	24,414,668	Barclays	20/9/2023	87,755
USD	4,943,438	EUR	4,520,000	Société Générale	20/9/2023	35,686
USD	18,623,273	COP	81,025,204,449	Bank of America	20/12/2023	(560,520)
USD	4,100,000	NZD	6,666,638	JP Morgan	20/9/2023	134,870
USD	2,130,418	GBP	1,674,000	State Street	20/9/2023	8,218
USD	1,052,748	HKD	8,230,000	UBS	20/9/2023	2,583
USD	2,996,887	GBP	2,350,000	JP Morgan	13/9/2023	17,787
USD	3,773,805	SGD	5,094,467	Citigroup	14/9/2023	3,199
USD	3,791,455	NOK	39,204,760	Goldman Sachs	20/9/2023	108,004
USD	15,672,988	INR	1,289,260,000	Barclays	14/9/2023	99,990
USD	900,000	CHF	791,213	Deutsche Bank	20/9/2023	2,604
USD	900,000	NZD	1,469,594	Toronto-Dominion	20/9/2023	25,927
USD	1,300,000	CAD	1,730,605	Toronto-Dominion	20/9/2023	20,464
USD	5,008,446	EUR	4,583,561	UBS	20/9/2023	31,680
USD	750,000	JPY	107,123,565	Toronto-Dominion	20/9/2023	15,175

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	4,169,965	GBP	3,279,769	Standard Chartered Bank	20/9/2023	12,063
USD	300,000	JPY	42,769,020	RBS	20/9/2023	6,622
USD	820,135	NOK	8,627,715	Bank of America	20/9/2023	9,524
USD	2,688,726	IDR	40,376,598,000	HSBC Bank	20/9/2023	38,155
USD	7,290,102	SGD	9,820,000	Morgan Stanley	20/9/2023	19,974
USD	1,934,191	INR	159,300,000	Goldman Sachs	20/9/2023	10,030
USD	1,264,772	GBP	990,000	Barclays	20/9/2023	9,707
USD	1,400,000	NOK	14,321,504	Toronto-Dominion	20/9/2023	54,435
USD	550,000	CHF	486,480	Toronto-Dominion	20/9/2023	(1,768)
USD	850,000	AUD	1,271,743	Toronto-Dominion	20/9/2023	25,741
USD	4,721,000	TWD	146,870,310	BNP Paribas	11/10/2023	104,850
USD	2,573,285	GBP	2,007,502	HSBC Bank	20/9/2023	28,289
USD	5,793,892	JPY	824,837,990	Barclays	20/9/2023	135,832
USD	17,649,251	EUR	16,240,979	Barclays	20/9/2023	15,024
USD	965,013	SEK	10,246,454	Barclays	20/9/2023	25,025
USD	15,901,996	JPY	2,304,520,337	Citigroup	20/9/2023	93,906
USD	5,584,591	JPY	782,374,456	BNP Paribas	20/9/2023	217,815
USD	25,903,396	EUR	23,435,467	Citigroup	20/9/2023	464,548
USD	1,461,130	SEK	15,587,087	UBS	20/9/2023	31,202
USD	2,850,000	CHF	2,484,674	JP Morgan	20/9/2023	31,872
USD	200,000	NZD	322,832	Deutsche Bank	20/9/2023	7,988
USD	2,496,919	CNH	17,820,012	Citigroup	21/9/2023	45,397
USD	2,702,310	PHP	148,600,000	Deutsche Bank	20/9/2023	78,870
USD	335,000	KRW	427,099,540	Morgan Stanley	20/9/2023	11,819
USD	670,000	JPY	92,504,735	Deutsche Bank	20/9/2023	35,454
USD	2,629,909	NZD	4,315,679	Morgan Stanley	20/9/2023	63,064
USD	348,155	SEK	3,610,000	State Street	20/9/2023	16,980
USD	152,794	NOK	1,530,000	BNY Mellon	20/9/2023	9,044
USD	94,865	SEK	970,000	BNY Mellon	20/9/2023	5,880
USD	1,746,459	SEK	17,786,329	Toronto-Dominion	20/9/2023	114,778
USD	1,237,133	EUR	1,099,000	Royal Bank of Canada	22/9/2023	43,739
USD	1,350,000	CHF	1,169,599	Morgan Stanley	20/9/2023	23,436
USD	151,941	NOK	1,520,000	State Street	20/9/2023	9,131
USD	4,453,686	AUD	6,609,504	HSBC Bank	20/9/2023	169,847
USD	600,000	NZD	962,882	BNP Paribas	20/9/2023	27,304
USD	3,951,657	NOK	39,805,915	Barclays	14/9/2023	212,435
USD	2,501,000	CNH	17,835,431	BNP Paribas	20/9/2023	47,483
USD	14,987,677	MXN	257,001,191	HSBC Bank	20/9/2023	(326,377)
USD	12,358,593	CZK	271,444,614	Barclays	14/9/2023	121,275
USD	3,803,340	EUR	3,449,373	BNY Mellon	20/9/2023	58,060
USD	4,348,792	HUF	1,522,647,000	Bank of America	14/9/2023	13,834
USD	3,229,424	GBP	2,501,000	Citibank	20/9/2023	58,800
USD	582,178	EUR	523,924	Morgan Stanley	14/9/2023	13,474
USD	136,598	EUR	122,880	Standard Chartered Bank	22/9/2023	3,165
USD	14,821,774	BRL	72,483,956	BNY Mellon	14/9/2023	133,632

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	1,668,612	NOK	16,665,336	Morgan Stanley	21/9/2023	102,784
USD	700,000	GBP	548,042	Goldman Sachs	20/9/2023	5,225
USD	3,702,165	EUR	3,400,914	Goldman Sachs	20/9/2023	9,500
USD	2,600,000	CAD	3,480,345	Goldman Sachs	20/9/2023	26,779
USD	1,132,597	NOK	11,840,528	BNP Paribas	20/9/2023	20,130
USD	14,733,707	IDR	224,049,787,270	Morgan Stanley	20/9/2023	25,683
USD	5,521,808	EUR	5,002,000	Citigroup	21/9/2023	90,444
USD	4,388,547	IDR	66,903,406,000	Citigroup	14/9/2023	(3,798)
USD	5,761,431	MXN	99,887,000	Citigroup	14/9/2023	(196,792)
USD	400,000	CHF	348,650	UBS	20/9/2023	4,560
USD	589,053	NOK	6,032,357	UBS	20/9/2023	22,288
USD	1,450,000	AUD	2,206,488	Goldman Sachs	20/9/2023	19,902
USD	5,124,373	PLN	20,945,000	JP Morgan	14/9/2023	42,315
USD	3,615,715	BRL	17,670,000	Goldman Sachs	14/9/2023	35,068
USD	1,669,119	NOK	17,049,633	JP Morgan	21/9/2023	67,184
USD	500,000	JPY	70,673,650	UBS	20/9/2023	15,207
USD	500,000	GBP	393,760	UBS	20/9/2023	813
USD	150,000	CAD	200,388	UBS	20/9/2023	1,842
USD	3,421,220	EUR	3,112,735	UBS	7/11/2023	33,353
USD	9,967,204	ZAR	188,016,429	State Street	7/11/2023	18,602
USD	7,136,725	MXN	121,840,565	Barclays	14/9/2023	(131,021)
USD	833,036	MXN	14,409,893	BNP Paribas	20/9/2023	(25,613)
USD	1,050,000	JPY	152,460,392	Morgan Stanley	20/9/2023	4,182
USD	420,711	CZK	9,332,135	UBS	6/9/2023	(135)
USD	1,256,683	COP	5,315,768,395	Citigroup	20/12/2023	(1,896)
USD	730,000	COP	2,996,956,600	Barclays	18/9/2023	3,556
USD	300,000	CAD	402,786	Citigroup	20/9/2023	2,197
USD	1,462,122	AUD	2,234,006	Morgan Stanley	20/9/2023	14,189
USD	5,244,000	COP	21,070,104,000	Citigroup	18/9/2023	136,735
USD	6,547,598	CNH	47,468,000	Citigroup	14/9/2023	19,726
USD	2,800,000	CHF	2,446,580	Barclays	20/9/2023	25,079
USD	6,292,403	AUD	9,681,132	Barclays	20/9/2023	17,741
USD	730,000	BRL	3,575,007	Goldman Sachs	5/9/2023	4,498
USD	5,965,512	BRL	29,083,581	Citigroup	20/9/2023	77,781
USD	7,139,572	COP	28,729,637,000	Morgan Stanley	15/9/2023	168,712
USD	2,920,000	CLP	2,492,512,000	BNP Paribas	15/9/2023	6,635
USD	1,032,000	CLP	880,605,600	Morgan Stanley	15/9/2023	2,706
USD	2,008,000	ZAR	38,471,774	Morgan Stanley	18/9/2023	(36,937)
USD	4,380,000	CNH	31,812,896	Goldman Sachs	18/9/2023	4,138
USD	627,914	AUD	970,000	Citigroup	18/9/2023	(729)
USD	3,188,000	CAD	4,292,732	Deutsche Bank	18/9/2023	14,232
USD	2,271,000	JPY	328,542,140	HSBC Bank	15/9/2023	19,134
USD	2,920,000	NOK	30,620,673	Deutsche Bank	15/9/2023	43,514
USD	3,616,333	EUR	3,305,000	Goldman Sachs	14/9/2023	28,853
USD	3,619,386	CNH	26,315,000	JP Morgan	14/9/2023	507
USD	2,202,000	PLN	9,006,323	HSBC Bank	18/9/2023	17,206

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	10,199,000	MXN	174,303,624	JP Morgan	18/9/2023	(190,926)
USD	2,920,000	MXN	50,238,573	JP Morgan	15/9/2023	(76,193)
USD	4,374,000	JPY	636,770,784	JP Morgan	15/9/2023	9,498
USD	730,000	ZAR	14,046,300	Goldman Sachs	18/9/2023	(16,620)
USD	2,902,000	MXN	50,108,834	Citigroup	18/9/2023	(84,898)
USD	2,902,000	COP	11,999,770,000	Standard Chartered Bank	18/9/2023	(6,672)
USD	3,166,563	GBP	2,486,000	Citigroup	20/9/2023	14,956
USD	3,562,048	COP	14,885,798,000	BNP Paribas	17/10/2023	(14,804)
USD	2,174,462	AUD	3,353,000	JP Morgan	18/9/2023	1,431
USD	112,575	NOK	1,180,000	Citigroup	20/9/2023	1,709
USD	2,898,000	THB	102,647,160	BNP Paribas	18/9/2023	(37,384)
USD	2,174,141	THB	77,032,000	BNP Paribas	14/9/2023	(27,857)
USD	2,411,297	IDR	36,970,000,000	Barclays	20/9/2023	(15,644)
USD	4,332,900	GBP	3,410,000	JP Morgan	18/9/2023	9,938
USD	4,211,404	AUD	6,564,000	Deutsche Bank	18/9/2023	(42,630)
USD	950,000	SEK	10,396,038	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(3,712)
USD	950,000	SEK	10,379,282	HSBC Bank	20/9/2023	(2,174)
USD	2,163,000	ZAR	40,524,232	Barclays	18/9/2023	8,966
USD	721,000	BRL	3,565,828	JP Morgan	5/9/2023	(2,639)
USD	3,608,000	NOK	38,550,956	Goldman Sachs	18/9/2023	(13,795)
USD	662,435	CNH	4,818,376	JP Morgan	20/9/2023	(401)
USD	2,880,000	ZAR	53,413,473	Citigroup	18/9/2023	40,849
USD	1,439,000	CAD	1,948,862	JP Morgan	18/9/2023	(1,863)
USD	2,883,000	CLP	2,482,263,000	Toronto-Dominion	15/9/2023	(18,386)
USD	83,072,171	MXN	1,404,359,970	Barclays	28/9/2023	(493,701)
USD	5,755,000	MXN	97,115,067	Goldman Sachs	18/9/2023	(33,855)
USD	2,877,283	BRL	14,082,000	Citigroup	14/9/2023	23,708
USD	2,888,000	BRL	14,113,656	Citigroup	5/9/2023	23,816
USD	2,158,000	ZAR	40,224,967	UBS	18/9/2023	19,874
USD	720,000	ZAR	13,395,975	HSBC Bank	18/9/2023	7,948
USD	1,445,000	ZAR	26,959,986	JP Morgan	18/9/2023	11,963
USD	4,674,000	BRL	22,847,680	HSBC Bank	5/9/2023	37,358
USD	170,183	SEK	1,870,000	RBS	20/9/2023	(1,367)
USD	1,441,776	EUR	1,330,000	Goldman Sachs	18/9/2023	(2,180)
USD	1,477,395	NZD	2,482,898	Bank of America	20/9/2023	637
USD	1,316,103	EUR	1,208,000	Morgan Stanley	18/9/2023	4,601
USD	4,326,000	CNH	31,552,546	Citigroup	18/9/2023	(14,052)
USD	879,656	EUR	805,000	Barclays	18/9/2023	5,683
USD	721,000	NOK	7,603,984	Morgan Stanley	18/9/2023	6,619
USD	7,126,327	COP	29,227,203,255	BNY Mellon	14/9/2023	32,363
ZAR	152,104,927	USD	8,178,036	Barclays	20/9/2023	(94,444)
ZAR	31,016,000	USD	1,678,097	Morgan Stanley	20/9/2023	(29,757)
ZAR	65,844,000	USD	3,655,238	HSBC Bank	14/9/2023	(154,119)
ZAR	122,301,000	USD	6,479,480	Citigroup	14/9/2023	23,625
ZAR	60,950,504	EUR	2,916,000	Morgan Stanley	18/9/2023	73,930

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ZAR	27,811,158	USD	1,452,000	Morgan Stanley	18/9/2023	26,280
ZAR	188,016,429	USD	9,781,587	Morgan Stanley	7/11/2023	167,016
ZAR	13,723,665	USD	721,000	Barclays	18/9/2023	8,471
ZAR	26,927,712	USD	1,440,000	BNP Paribas	18/9/2023	(8,679)
ZAR	53,849,106	USD	2,878,000	Bank of America	18/9/2023	(15,694)
ZAR	81,239,105	USD	4,323,000	UBS	18/9/2023	(4,800)
ZAR	40,429,757	USD	2,160,000	JP Morgan	18/9/2023	(10,988)
未実現純評価益						15,185,830
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	87,105,221	USD	56,731,082	BNY Mellon	15/9/2023	(285,569)
USD	633,805	AUD	988,462	BNY Mellon	15/9/2023	(6,730)
未実現純評価損						(292,299)
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	1,059,986,695	USD	788,234,805	BNY Mellon	15/9/2023	(4,584,516)
USD	19,637,523	CAD	26,589,915	BNY Mellon	15/9/2023	(20,430)
未実現純評価損						(4,604,946)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	185,311,568	USD	212,198,182	BNY Mellon	15/9/2023	(2,128,544)
USD	9,752,888	CHF	8,534,739	BNY Mellon	15/9/2023	77,912
未実現純評価損						(2,050,632)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	26,627	USD	3,690	BNY Mellon	15/9/2023	(28)
USD	44	CNY	319	BNY Mellon	15/9/2023	-
未実現純評価損						(28)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	971,677,240	USD	1,066,198,069	BNY Mellon	15/9/2023	(11,413,806)
USD	13,028,942	EUR	11,938,417	BNY Mellon	15/9/2023	69,475
未実現純評価損						(11,344,331)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	247,304,027	USD	314,648,586	BNY Mellon	15/9/2023	(1,137,896)
USD	15,360,138	GBP	12,080,053	BNY Mellon	15/9/2023	46,093
未実現純評価損						(1,091,803)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	2,947,401	USD	377,658	BNY Mellon	15/9/2023	(1,654)
USD	2,270	HKD	17,766	BNY Mellon	15/9/2023	4
未実現純評価損						(1,650)

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	50,985,523,133	USD	357,896,541	BNY Mellon	15/9/2023	(8,420,952)
USD	10,396,919	JPY	1,503,266,884	BNY Mellon	15/9/2023	93,188
未実現純評価損						(8,327,764)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	91,433,875	USD	22,500,152	BNY Mellon	15/9/2023	(316,216)
USD	557,248	PLN	2,285,505	BNY Mellon	15/9/2023	2,729
未実現純評価損						(313,487)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス						
SEK	4,570,399	USD	427,799	BNY Mellon	15/9/2023	(8,620)
USD	74,041	SEK	811,115	BNY Mellon	15/9/2023	(350)
未実現純評価損						(8,970)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
USD	685,907	SGD	928,588	BNY Mellon	5/9/2023	(1,096)
SGD	114,748,575	USD	85,243,134	BNY Mellon	15/9/2023	(309,404)
USD	653,850	SGD	887,456	BNY Mellon	15/9/2023	(3,018)
未実現純評価損						(313,518)
未実現純評価損合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 7,434,242,227米ドル)						(13,163,598)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2023年8月31日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー (米ドル)	未実現評価益 / (損) (米ドル)
40	USD	30 Day Federal Funds	2023年8月	15,779,596	(10,001)
(88)	EUR	Euro BOBL	2023年9月	11,077,985	(52,826)
931	EUR	Euro Bund	2023年9月	134,341,172	496,762
(128)	EUR	Euro BUXL	2023年9月	18,533,989	375,760
(471)	EUR	Euro Schatz	2023年9月	53,704,512	25,605
(723)	EUR	Euro-BTP	2023年9月	90,921,589	(358,035)
44	EUR	Euro-OAT	2023年9月	6,096,568	(49,117)
(111)	JPY	Nikkei 225 Index	2023年9月	12,400,211	(52,249)
86	JPY	TOPIX Index	2023年9月	13,745,410	564,880
(247)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年9月	248,343,587	1,006,482
343	AUD	Australian 10 Year Bond	2023年9月	25,850,823	(51,811)
(272)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2023年9月	12,798,708	(14,097)
10	GBP	FTSE 100 Index	2023年9月	950,484	(12,296)
175	USD	MSCI Emerging Markets Index	2023年9月	8,621,375	(207,200)
(76)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2023年9月	23,661,080	(760,376)
(343)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2023年9月	32,862,830	(508,442)
(41)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2023年9月	9,298,287	(240,721)
291	GBP	3 Month SONIA	2023年9月	87,527,461	(456,516)
19	KRW	Korean 10 Year Bond	2023年9月	1,575,200	(15,956)
327	KRW	Korean 3 Year Bond	2023年9月	25,620,669	(42,134)
213	USD	SGX FTSE China A50 Index	2023年9月	2,694,663	873
(56)	EUR	3 Month EURIBOR	2023年9月	14,610,523	(2,278)
(779)	EUR	EURO STOXX Banks Index	2023年9月	4,760,433	(346,521)
(1,726)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年12月	209,816,875	(3,026,110)
(5,440)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年12月	603,245,000	(5,518,497)
(7,208)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年12月	836,015,375	(10,954,597)
(1,317)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年12月	170,510,344	(2,503,618)
(280)	GBP	Long Gilt	2023年12月	33,836,621	(278,198)
(2,215)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年12月	451,133,201	(668,723)
1,206	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年12月	128,806,453	102,194
1,164	USD	3 Month SOFR	2024年3月	275,213,250	(1,053,271)
84	GBP	3 Month SONIA	2024年3月	25,097,949	58,175
60	EUR	3 Month EURIBOR	2024年6月	15,687,494	(66,168)
1,231	USD	3 Month SOFR	2024年6月	291,639,287	(437,666)
1,090	USD	3 Month SOFR	2024年9月	259,052,125	(158,144)
23	GBP	3 Month SONIA	2024年9月	6,878,618	25,215
35	CAD	Banker ' s Acceptance	2024年9月	6,135,993	3,714
23	USD	3 Month SOFR	2024年12月	5,487,225	7,339
(1,151)	USD	3 Month SOFR	2025年3月	275,606,950	1,869,945
合計				4,449,939,915	(23,308,624)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2023年8月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(41,587)	(21,385)
CDS	USD 3,045,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(41,600)	(21,392)
CDS	USD 3,040,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(41,532)	(21,357)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(41,205)	(21,385)
CDS	USD 4,260,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(57,665)	(29,928)
CDS	USD 1,844,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(24,962)	(12,955)
CDS	USD 11,294,412	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(61,171)	(215,713)
CDS	EUR 4,450,000	ファンドはENIに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(53,902)	(83,232)
CDS	EUR 1,558,000	ファンドはSolwayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(21,457)	(21,013)
CDS	EUR 1,500,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(99,947)	(16,807)
CDS	USD 856,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(20,814)	(29,992)
CDS	USD 215,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(6,019)	5,576

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 515,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(13,649)	13,356
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(1,799)	10,023
CDS	USD 500,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(16,837)	(17,762)
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(56,463)	39,881
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(73,943)	56,693
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(26,972)	20,071
CDS	EUR (26,683)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	2,298	3,156
CDS	EUR (900,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	86,307	106,445
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2027	(10,918)	(5,360)
CDS	EUR (159,806)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	(394)	(39,631)
CDS	EUR (100,709)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	(249)	(24,975)
CDS	EUR (283,073)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	(699)	(70,200)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 240,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	27,438	81,166
CDS	EUR (342,000)	ファンドはLadbrokesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2028	7,187	(13,823)
CDS	USD 13,188,750	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(640,771)	579,880
CDS	USD 1,409,599	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(7,628)	(26,922)
CDS	USD 2,114,398	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(11,528)	(40,383)
CDS	USD 1,409,599	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(7,685)	(26,922)
CDS	USD 12,596,500	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(502,514)	338,439
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(28,948)	63,873
CDS	USD 2,366,784	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(40,671)	(15,581)
CDS	USD 1,881,511	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(25,125)	(12,387)
CDS	USD 12,259,512	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(222,099)	(5,590)
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(48,504)	41,054
CDS	USD 500,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(7,065)	604

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(2,532)	(9,031)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(85,669)	63,090
CDS	USD 750,000	ファンドはBorgwarnerに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(21,013)	(12,004)
CDS	EUR 247,191	ファンドはIneosに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(5,963)	(28,806)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはIntesa Sanpaoloに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(38,785)	52,497
CDS	EUR (2,000,000)	ファンドはIntesa Sanpaoloに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2028	11,067	3,987
CDS	EUR 5,800,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(10,028)	(64,847)
CDS	EUR 450,000	ファンドはPicardに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(11,295)	(2,734)
CDS	EUR 888,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(48,340)	(9,950)
CDS	EUR 2,000,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(13,733)	26,300
CDS	EUR 1,700,000	ファンドはStandard Charteredに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(3,458)	(12,608)
CDS	EUR (720,000)	ファンドはTkagrに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2023	23,724	1,497
CDS	EUR (167,547)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	159	(41,550)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (263,745)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	28,317	(12,037)
CDS	USD 32,345,960	ファンドはCDX.NA.IG.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(282,132)	(495,155)
CDS	USD 370,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	40,011	125,131
CDS	USD 2,100,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(11,814)	(62,617)
CDS	USD 290,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	3,201	103,702
CDS	EUR (5,836,555)	ファンドはITRAXX.X0.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	116,290	311,420
CDS	USD 9,193,059	ファンドはCDX.NA.HY.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(193,552)	(304,917)
CDS	EUR 26,382,000	ファンドはITRAXX.FINSR.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(587,550)	(249,012)
CDS	EUR 11,356,603	ファンドはITRAXX.FINSUB.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(509,717)	247,377
CDS	EUR 36,749,300	ファンドはITRAXX.X0.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(513,360)	(1,646,761)
CDS	USD 1,567,604	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2028	(16,591)	(9,812)
CDS	USD (3,675,000)	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2023	(2,364)	5,774
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(3,228)	(11,541)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(4,882)	(17,446)
CDS	EUR 1,891,000	ファンドはEdfに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(10,078)	(16,736)
CDS	USD 330,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(16,373)	35,757
CDS	EUR (82,139)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	390	(20,370)
CDS	EUR (84,622)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	402	(20,986)
CDS	USD 150,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	15,416	50,729
CDS	USD 230,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	22,008	77,784
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	4,619	84,548
CDS	USD 260,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(7,582)	18,551
CDS	USD 10,130,000	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2028	(45,857)	(193,474)
CDS	USD 2,350,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2028	(27,217)	(4,299)
CDS	USD (3,052,000)	ファンドはCMBX.NA.15.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Citibank	15/11/2064	(153,188)	(744,128)
CDS	USD 750,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2024	28,120	30,068

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citibank	17/9/2058	260,288	305,697
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2026	5,384	11,175
CDS	EUR (244,777)	ファンドはIntrum Justitiaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(62,034)	(42,176)
CDS	EUR (155,223)	ファンドはIntrum Justitiaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(39,434)	(26,745)
CDS	EUR (2,200,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	157,219	260,200
CDS	EUR (147,145)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	12,391	17,403
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	67,615	50,350
CDS	EUR (638,572)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	100,864	75,526
CDS	USD (772,906)	ファンドはCDX.NA.HY.40.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2028	4,319	22,869
CDS	USD 3,310,811	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(39,973)	(3,868)
CDS	USD 4,138,513	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(39,685)	(4,835)
CDS	USD 2,350,676	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(12,877)	(2,746)
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(21,976)	63,873

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(26,485)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(25,999)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(25,951)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(23,482)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(21,101)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(16,213)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(16,163)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(13,268)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(16,087)	63,873
CDS	USD 1,339,585	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(15,688)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(14,711)	63,873
CDS	USD 996,651	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(8,069)	47,521
CDS	USD 783,801	ファンドはPrudential Financialに係るデフォル ト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(8,578)	(4,906)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 783,802	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(8,618)	(4,906)
CDS	EUR 335,000	ファンドはVerisure Midholdingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(236)	(39)
CDS	USD 2,009,377	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2028	(20,321)	95,809
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	12	10,023
CDS	USD 165,000	ファンドはMacysに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(13,756)	721
CDS	USD 500,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(40,195)	54,177
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(12,361)	(2,613)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(11,627)	(3,031)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(13,393)	(5,571)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(12,850)	(5,571)
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(31,089)	(8,712)
CDS	EUR (90,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	877	9,144
CDS	USD 3,525,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	(15,509)	(84,040)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2027	65,959	50,350
CDS	EUR (748,195)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	71,913	(34,147)
CDS	EUR (375,000)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	32,548	(17,115)
CDS	USD 1,825,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(38,011)	(13,361)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(42,442)	47,604
CDS	EUR 1,372,000	ファンドはBNP Paribasに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(43,291)	8,863
CDS	USD 8,925,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(86,893)	392,413
CDS	USD 10,110,000	ファンドはComcastに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(59,293)	(215,530)
CDS	EUR 1,891,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(8,655)	17,334
CDS	EUR 1,260,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(3,986)	11,550
CDS	EUR 129,000	ファンドはIntrum Justitiaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	298	27,595
CDS	USD 1,959,908	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(25,615)	(12,903)
CDS	USD 783,963	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(10,850)	(5,161)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 331,500	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	1,484	12,558
CDS	USD 1,959,505	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(24,975)	(12,265)
CDS	EUR 2,100,000	ファンドはIntesa Sanpaoloに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(8,185)	49,619
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(70,076)	(89,171)
CDS	USD (948,150)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(66,182)	(84,267)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.A.9に係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(72,190)	(89,171)
CDS	USD (900,000)	ファンドはCMBX.NA.BBB-14に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	16/12/2072	(68,442)	(220,542)
CDS	USD 825,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(24,659)	(29,423)
CDS	USD 800,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(23,912)	(28,532)
CDS	USD 875,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(26,187)	(31,207)
CDS	USD 894,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(29,748)	(31,758)
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	28,550	84,548
CDS	EUR 4,525,000	ファンドはINGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(53,987)	41,137

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 2,679,168	ファンドはLincoln Nationalに 係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(56,581)	127,745
CDS	USD 783,963	ファンドはMetLifeに係るデ フォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を 支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(10,781)	(5,161)
CDS	USD 783,963	ファンドはMetLifeに係るデ フォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を 支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(10,781)	(5,161)
CDS	USD 1,567,604	ファンドはPrudential Financialに係るデフォル ト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(18,438)	(9,812)
CDS	EUR 129,000	ファンドはIntrum Justitia に係るデフォルト・プロテク ションを受け取り、5%の固 定金利を支払う	HSBC Bank	20/6/2028	(89)	27,595
CDS	EUR 336,000	ファンドはEuro Garagesに係 るデフォルト・プロテクショ ンを受け取り、5%の固定金 利を支払う	HSBC Bank	20/6/2028	1,551	499
CDS	EUR (227,000)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォル ト・プロテクションを提供 し、5%の固定金利を受け取 る	JP Morgan	20/12/2024	(2,320)	(32,688)
CDS	EUR (1,110,000)	ファンドはAltice Franceに 係るデフォルト・プロテク ションを提供し、5%の固定 金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(990)	(86,893)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・ プロテクションを提供し、 5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(105,291)	63,642
CDS	EUR (1,186,667)	ファンドはAltice Franceに 係るデフォルト・プロテク ションを提供し、5%の固定 金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(103,841)	(133,623)
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCOに係るデフォ ルト・プロテクションを提供 し、5%の固定金利を受け取 る	JP Morgan	20/12/2025	(91,487)	65,544
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォ ルト・プロテクションを提供 し、5%の固定金利を受け取 る	JP Morgan	20/12/2025	(52,304)	37,854
CDS	EUR (147,863)	ファンドはCMA CGMに係るデ フォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受 け取る	JP Morgan	20/6/2027	12,024	17,488

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (138,990)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	11,303	16,439
CDS	EUR (39,319)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	3,202	4,650
CDS	EUR (171,897)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	49	(42,629)
CDS	EUR (723,255)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	85,525	(33,009)
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	13,613	131,895
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(29,588)	(10,396)
CDS	EUR 1,129,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(29,277)	41,027
CDS	USD 440,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(12,959)	31,395
CDS	EUR (6,100,000)	ファンドはGlencore Internationalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2028	(2,088)	949,575
CDS	EUR (840,000)	ファンドはLoxamに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2028	85,963	(27,248)
CDS	EUR 2,000,000	ファンドはAegonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(4,062)	(21,923)
CDS	EUR 582,000	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	27,366	121,844
CDS	EUR 1,780,000	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	83,697	372,649

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 1,110,000	ファンドはAltice Franceに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、5%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(9,206)	232,382
CDS	EUR 1,600,000	ファンドはBarclaysに係るデ フォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を 支払う	JP Morgan	20/6/2028	1,246	53,208
CDS	EUR 975,000	ファンドはDeutsche Bankに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(87,758)	71,288
CDS	EUR 3,800,000	ファンドはDeutsche Bankに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(207,262)	97,567
CDS	EUR 2,227,000	ファンドはDeutsche Bankに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(58,328)	57,179
CDS	EUR 742,000	ファンドはDeutsche Bankに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(19,434)	19,051
CDS	EUR 831,000	ファンドはDeutsche Bankに 係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(24,596)	21,336
CDS	EUR 1,785,000	ファンドはEuro Garagesに係 るデフォルト・プロテクシ ョンを受け取り、5%の固定 金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(12,857)	2,649
CDS	EUR 419,500	ファンドはEuro Garagesに係 るデフォルト・プロテクシ ョンを受け取り、5%の固定 金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(1,313)	623
CDS	EUR 419,500	ファンドはEuro Garagesに係 るデフォルト・プロテクシ ョンを受け取り、5%の固定 金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(2,984)	623
CDS	EUR 298,000	ファンドはIntrum Justitia に係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、5%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(4,132)	63,746
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,624)	63,873
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln National に係るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固 定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,670)	63,873

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,339,584	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,511)	63,873
CDS	USD 669,792	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(13,025)	31,936
CDS	USD 669,792	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(8,983)	31,936
CDS	USD 401,875	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(4,857)	19,162
CDS	EUR 2,400,000	ファンドはLloyds Bankingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	5,120	50,286
CDS	USD 783,963	ファンドはMetLifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(13,471)	(5,161)
CDS	EUR 571,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(5,508)	21,631
CDS	USD 1,230,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	4,820	57,291
CDS	USD 1,180,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	4,623	54,962
CDS	EUR 93,023	ファンドはPicardに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(93)	(565)
CDS	USD 1,959,505	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,968)	(12,265)
CDS	EUR 1,300,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(85,088)	(14,566)
CDS	EUR 750,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(48,634)	(8,404)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 750,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(47,041)	(8,404)
CDS	EUR 779,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(53,582)	(8,729)
CDS	EUR 6,400,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(291,798)	(71,712)
CDS	EUR 2,250,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(114,087)	104,157
CDS	USD 820,000	ファンドはDonnelley & Sonsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(9,403)	(6,834)
CDS	USD 1,644,000	ファンドはKB Homeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(14,667)	(23,020)
CDS	USD 822,410	ファンドはRealogyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(553)	(1,016)
CDS	USD 250,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2024	(8,372)	(8,916)
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(75,196)	(50,670)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(20,258)	(13,849)
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(143,166)	(81,005)
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(21,904)	17,469
CDS	EUR (1,070,000)	ファンドはLadbrokesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	108,823	(23,364)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 2,325,000	ファンドはCommerzbankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(43,246)	143,372
CDS	USD 7,047,995	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(44,140)	(134,610)
CDS	USD 3,523,997	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(18,989)	(67,305)
CDS	USD 1,175,945	ファンドはMetLifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(17,635)	(7,742)
CDS	EUR 7,525,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(80,755)	(101,491)
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(6,079)	(9,242)
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2023	1,318	2,401
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	(14,360)	(24,890)
CDS	USD (282,209)	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	5,677	3,790
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(10,918)	(5,360)
CDS	USD 462,554	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(14,125)	(7,161)
CDS	EUR 680,851	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(11,568)	(12,530)
CDS	EUR 1,117,021	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(18,979)	(20,556)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (124,635)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	(189)	(30,909)
CDS	EUR (232,425)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	(352)	(57,640)
CDS	USD 4,472,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2028	(56,637)	196,624
CDS	EUR 221,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2028	5,192	8,372
CDS	EUR 2,250,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2028	(17,928)	(30,346)
CDS	USD (2,006,667)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(144,825)	(178,343)
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(100,449)	(212,290)
CDS	USD (3,740,500)	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(375,959)	(794,070)
CDS	USD (598,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(124,284)	(126,949)
CDS	USD 811,501	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(43,895)	(6,711)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(50,967)	(13,065)
CDS	USD 33,774	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(293)	99

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,605,883	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(27,175)	10,624
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	103,751	137,139
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	81,428	107,631
CDS	USD 785,000	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2028	(34,519)	(71,640)
CDS	USD 750,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(19,185)	(26,278)
CDS	USD 500,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(12,414)	(17,519)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(51,144)	37,854
CDS	USD 1,888,179	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(19,844)	(11,819)
CDS	USD 5,880,000	ファンドはCDX.NA.HY.35に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(11,001)	(245,341)
CDS	USD 199,964,574	ファンドはCDX.NA.IG.40に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(746,999)	(3,157,915)
CDS	EUR 16,150,000	ファンドはITRAXX.EUR.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(73,325)	(229,856)
IFS	EUR 7,045,000	ファンドはデフォルト・プロテクションCPTFEMU + 0bpsを受け取り、2.56%の固定金利を支払う	Bank of America	15/6/2028	6,488	6,488
IFS	EUR 4,665,000	ファンドはデフォルト・プロテクションCPTFEMU + 0bpsを受け取り、2.46%の固定金利を支払う	Bank of America	15/7/2028	19,947	19,947

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IFS	EUR 5,835,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 提供し、2.555%の固定金利 を受け取る	Bank of America	15/6/2033	(4,776)	(4,776)
IFS	EUR 5,895,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 提供し、2.505%の固定金利 を受け取る	Bank of America	15/7/2033	(24,973)	(24,973)
IFS	EUR 1,694,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 提供し、2.5737%の固定金利 を受け取る	Bank of America	15/5/2038	(8,294)	(8,294)
IFS	EUR 3,145,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 提供し、2.60125%の固定金 利を受け取る	Bank of America	15/5/2043	(35,989)	(33,778)
IFS	GBP 2,000,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションUKRPI + 0bpsを提 供し、3.423%の固定金利を 受け取る	Bank of America	15/3/2048	(367,504)	(367,504)
IFS	EUR 6,680,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 提供し、2.693%の固定金利 を受け取る	Bank of America	15/8/2032	(152,787)	(152,787)
IFS	EUR 3,115,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションCPTFEMU + 0bpsを 受け取り、2.435%の固定金 利を支払う	Bank of America	15/5/2033	33,067	34,084
IFS	GBP 3,395,000	ファンドはデフォルト・プロ テクションUKRPI + 0bpsを提 供し、3.5325%の固定金利を 受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(543,602)	(543,602)
IRS	BRL 123,899,000	ファンドは9.98%の固定金利 を受け取り、BRL 1日BROISの 変動金利を支払う	HSBC Bank	2/1/2026	(62,334)	(62,334)
IRS	BRL 11,339,500	ファンドは11.5625%の固定 金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2026	60,578	60,578
IRS	BRL 13,156,807	ファンドは11.82%の固定金 利を受け取り、BRL 1日BROIS の変動金利を支払う	Barclays	2/1/2026	87,639	87,639
IRS	BRL 115,197,000	ファンドは10.3164%の固定 金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	54,805	54,805
IRS	BRL 13,277,676	ファンドは11.27%の固定金 利を受け取り、BRL 1日BROIS の変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	53,747	53,747
IRS	BRL 49,606,478	ファンドは10.0325%の固定 金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(88,296)	(88,296)
IRS	BRL 376,541	ファンドは10.12%の固定金 利を受け取り、BRL 1日BROIS の変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(470)	(470)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 67,465,547	ファンドは10.1225%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(83,079)	(83,079)
IRS	BRL 1,570,000	ファンドは9.94%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(3,332)	(3,332)
IRS	USD 854,267,523	ファンドは4.4005%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	13/2/2024	(4,539,343)	(4,539,343)
IRS	USD 427,133,762	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.7505%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2024	3,480,066	3,480,066
IRS	MXN 279,585,258	ファンドは4.68%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2024	(547,537)	(547,537)
IRS	MXN 278,683,371	ファンドは4.855%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2024	(539,929)	(539,929)
IRS	USD 232,932,853	ファンドは1.1285%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2024	(5,173,827)	(5,173,827)
IRS	USD 349,576,239	ファンドは1.12925%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	(7,803,225)	(7,803,225)
IRS	USD 326,657,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	3,201,911	3,250,056
IRS	USD 469,854,799	ファンドは1.079%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2024	(11,152,238)	(11,152,238)
IRS	USD 94,081,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2024	979,654	986,546
IRS	GBP 458,228,116	ファンドは3.22%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	3/4/2024	(8,330,928)	(8,330,928)
IRS	GBP 229,114,058	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、2.47%の固定金利を支払う	Bank of America	3/4/2024	5,383,858	5,383,858
IRS	EUR 630,858,796	ファンドは1.75%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	4/5/2024	(9,917,835)	(9,917,835)
IRS	EUR 315,429,398	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	4/5/2024	6,639,695	6,639,695
IRS	USD 70,839,300	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	28/6/2024	1,071,907	1,082,379
IRS	KRW 33,396,220,000	ファンドは3.865%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	3/7/2024	12,130	12,130
IRS	USD 410,521,000	ファンドは4.4605%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(3,422,443)	(3,422,443)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 186,987,507	ファンドは5.3715%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(143,222)	(143,222)
IRS	USD 186,987,506	ファンドは5.3745%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(138,560)	(138,560)
IRS	USD 64,256,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.55%の固定金利を支払う	Bank of America	13/7/2024	1,019,332	1,030,011
IRS	USD 94,577,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.57%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2024	1,503,620	1,502,373
IRS	USD 94,133,300	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	1,520,458	1,525,430
IRS	USD 124,214,200	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	23/7/2024	2,009,727	2,015,758
IRS	USD 91,336,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	1,555,063	1,546,793
IRS	USD 59,462,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	13/8/2024	1,015,251	1,009,261
IRS	USD 171,433,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.53%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	3,010,181	3,038,358
IRS	GBP 120,074,658	ファンドは4.255%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	6/9/2024	(2,159,795)	(2,159,795)
IRS	COP 39,165,864,000	ファンドはCOP-IBR-BANREP 1日の変動金利を受け取り、11.895%の固定金利を支払う	Bank of America	19/10/2024	(29,586)	(29,586)
IRS	USD 388,107,062	ファンドは4.592%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2024	(1,865,318)	(1,865,652)
IRS	NZD 39,775,000	ファンドは4.697%の固定金利を受け取り、NZD 3ヶ月BBRの変動金利を支払う	Bank of America	20/12/2024	(197,463)	(197,463)
IRS	AUD 34,470,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.0425%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2024	40,965	40,965
IRS	BRL 55,667,679	ファンドは11.865%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	134,251	134,251
IRS	BRL 5,584,150	ファンドは13.125%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	35,812	35,812
IRS	BRL 116,287,721	ファンドは13.15%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	756,706	756,706
IRS	BRL 116,035,072	ファンドは13.32%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	829,375	829,375

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 808,310,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.23%の固定金利を支払う	Bank of America	11/1/2025	(13,255)	(13,255)
IRS	JPY 5,415,350,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.235%の固定金利を支払う	Bank of America	19/1/2025	(91,647)	(91,647)
IRS	JPY 1,310,133,939	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.2%の固定金利を支払う	Bank of America	3/2/2025	(17,856)	(17,856)
IRS	JPY 1,310,133,940	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.205%の固定金利を支払う	Bank of America	3/2/2025	(18,497)	(18,497)
IRS	MXN 205,611,898	ファンドは9.8%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2025	(122,417)	(122,417)
IRS	MXN 772,497,615	ファンドは9.9%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(397,209)	(397,209)
IRS	MXN 372,215,081	ファンドは9.92%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(185,431)	(185,431)
IRS	MXN 869,313,000	ファンドは9.95%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2025	(409,515)	(409,515)
IRS	AUD 29,970,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、3.8025%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2025	109,066	109,066
IRS	NZD 33,330,000	ファンドは4.94%の固定金利を受け取り、NZD 3ヶ月BBRの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2025	(168,721)	(168,721)
IRS	USD 233,257,979	ファンドは2.601%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(8,235,320)	(8,235,320)
IRS	USD 233,257,979	ファンドは2.701%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(7,910,463)	(7,910,463)
IRS	USD 434,496,685	ファンドは4.031%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2025	(6,755,639)	(6,755,639)
IRS	ZAR 457,077,000	ファンドは7.2%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2025	(147,303)	(147,303)
IRS	CZK 973,667,000	ファンドはCZK-PRIBOR-PRBO 3ヶ月の変動金利を受け取り、4.615%の固定金利を支払う	Bank of America	19/6/2025	(168,836)	(168,836)
IRS	USD 49,554,240	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.7915%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2025	51,050	51,050
IRS	GBP 93,270,000	ファンドは5.28523%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	7/8/2025	40,225	(6,501)
IRS	GBP 93,280,000	ファンドは5.34%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	7/8/2025	49,167	51,866

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 208,790,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、3.12083%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2025	(11,877)	(61,476)
IRS	USD 203,905,866	ファンドは4.104%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(2,745,307)	(2,745,307)
IRS	USD 12,104,000	ファンドは4.053%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	(173,788)	(173,788)
IRS	GBP 9,960,000	ファンドは5.795%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	17/8/2025	63,524	63,524
IRS	USD 5,819,000	ファンドは4.1115%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	24/8/2025	(76,912)	(76,912)
IRS	USD 6,052,000	ファンドは4.1527%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	24/8/2025	(75,329)	(75,329)
IRS	USD 5,819,000	ファンドは4.1005%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2025	(78,075)	(78,075)
IRS	USD 6,052,000	ファンドは4.1327%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2025	(77,557)	(77,557)
IRS	USD 11,639,000	ファンドは4.181%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/8/2025	(138,279)	(138,279)
IRS	JPY 4,428,000,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.1045%の固定金利を支払う	Bank of America	20/9/2025	25,105	25,105
IRS	USD 415,102,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.891%の固定金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	6,984,035	6,984,035
IRS	USD 54,507,000	ファンドは3.8085%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2025	(1,009,209)	(1,009,209)
IRS	GBP 8,890,000	ファンドは3.6%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2026	(117,373)	(117,837)
IRS	GBP 3,710,000	ファンドは3.75343%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2026	(51,668)	(42,850)
IRS	GBP 43,050,000	ファンドは3.478%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(619,983)	(619,983)
IRS	GBP 4,440,000	ファンドは3.7%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(53,007)	(53,007)
IRS	GBP 161,560,000	ファンドは3.46%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	7/4/2026	(2,347,392)	(2,342,060)
IRS	USD 181,181,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.15%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	6,059,245	6,229,769

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 5,871,360,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.266%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	68,266	68,266
IRS	JPY 1,324,640,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.2925%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	13,015	13,015
IRS	JPY 1,324,450,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.3205%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	10,493	10,493
IRS	JPY 1,324,650,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.324%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	10,179	10,179
IRS	JPY 3,973,150,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.33%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	28,911	28,911
IRS	JPY 2,026,612,500	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.331%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	14,609	14,609
IRS	JPY 1,947,137,500	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.364%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	9,668	9,668
IRS	KRW 20,872,984,725	ファンドは3.1875%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(206,410)	(206,410)
IRS	KRW 15,427,858,275	ファンドは3.19%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(151,740)	(151,740)
IRS	KRW 8,277,065,211	ファンドは3.33%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(56,633)	(56,633)
IRS	KRW 11,569,578,649	ファンドは3.376%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(67,783)	(67,783)
IRS	KRW 8,278,306,895	ファンドは3.38%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(47,792)	(47,792)
IRS	KRW 8,278,306,894	ファンドは3.3825%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(47,350)	(47,350)
IRS	KRW 11,569,578,650	ファンドは3.384%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(65,804)	(65,804)
IRS	KRW 11,567,843,300	ファンドは3.389%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(64,557)	(64,557)
IRS	BRL 27,019,000	ファンドは10.04%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(51,925)	(51,925)
IRS	BRL 3,150,000	ファンドは10.11%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(3,717)	(3,717)
IRS	BRL 70,316,840	ファンドは10.12%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(87,716)	(87,716)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 57,809,236	ファンドは9.965%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(105,308)	(105,308)
IRS	BRL 12,186,000	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、10.1%の固定金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	8,939	8,939
IRS	USD 116,466,427	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2027	(10,287,733)	(10,287,733)
IRS	USD 41,805,000	ファンドは3.468%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2027	(123,312)	(123,312)
IRS	GBP 20,240,000	ファンドは3.44723%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(231,250)	(202,634)
IRS	USD 116,003,796	ファンドは2.9095%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2027	(5,467,517)	(5,467,517)
IRS	MXN 190,277,000	ファンドは8.42%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	20/1/2028	(249,101)	(249,101)
IRS	GBP 20,860,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(201,784)	(195,443)
IRS	GBP 143,664,300	ファンドは3.18%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2028	(1,357,870)	(1,357,870)
IRS	MXN 101,706,000	ファンドは8.35%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	28/4/2028	(143,896)	(143,896)
IRS	GBP 10,210,000	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、4.638%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2028	108,255	108,255
IRS	EUR 9,711,000	ファンドは3.1518%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/7/2028	(3,458)	(3,458)
IRS	GBP 2,150,000	ファンドは4.86823%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	5,079	7,105
IRS	GBP 2,160,000	ファンドは4.8733%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	7,731	7,731
IRS	GBP 2,100,000	ファンドは4.77918%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2028	7,487	(2,796)
IRS	GBP 2,120,000	ファンドは4.9008%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2028	11,168	11,168
IRS	MXN 414,714,000	ファンドは9.1343%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2028	209,025	209,025
IRS	CZK 227,669,000	ファンドは4.321%の固定金利を受け取り、CZK-PRIBOR-PRBO 6ヶ月の変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2028	40,770	40,770

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	PLN 32,083,000	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの 変動金利を受け取り、 5.7005%の固定金利を支払う	Bank of America	20/9/2028	(407,088)	(407,087)
IRS	USD 64,027,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2.92%の 固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	3,228,652	3,391,285
IRS	USD 126,206,600	ファンドは2.85%の固定金利 を受け取り、USD 1日SOFRの 変動金利を支払う	Bank of America	14/10/2031	(7,928,148)	(8,845,040)
IRS	USD 67,115,000	ファンドは2.86%の固定金利 を受け取り、USD 1日SOFRの 変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(4,263,776)	(4,696,034)
IRS	USD 142,421,500	ファンドは2.85%の固定金利 を受け取り、USD 1日SOFRの 変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(9,187,335)	(10,221,088)
IRS	USD 10,222,322	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2.3525% の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	1,111,675	1,111,675
IRS	USD 63,216,532	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2.58%の 固定金利を支払う	Bank of America	24/5/2032	5,879,344	5,891,838
IRS	EUR 8,974,000	ファンドは2.4425%の固定金 利を受け取り、EUR 6ヶ月 EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	14/7/2032	(170,931)	(170,931)
IRS	USD 53,540,807	ファンドは3.04%の固定金利 を受け取り、USD 1日SOFRの 変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	(3,279,642)	(3,279,642)
IRS	USD 54,305,155	ファンドは2.868%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Bank of America	2/11/2032	(4,042,329)	(4,042,329)
IRS	USD 54,182,125	ファンドは2.908%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Bank of America	4/11/2032	(3,869,785)	(3,869,785)
IRS	USD 87,128,964	ファンドは2.8905%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(6,353,855)	(6,353,855)
IRS	USD 53,201,779	ファンドは3.191%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Bank of America	28/11/2032	(2,663,401)	(2,663,401)
IRS	AUD 6,960,000	ファンドは4.15%の固定金利 を受け取り、AUD 6ヶ月BBSW の変動金利を支払う	Bank of America	9/2/2033	(78,067)	(78,067)
IRS	NZD 7,710,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変 動金利を受け取り、4.2525% の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2033	159,192	159,192
IRS	CAD 607,150	ファンドは3.3%の固定金利 を受け取り、CAD 3ヶ月CDOR の変動金利を支払う	Bank of America	27/3/2033	(31,620)	(31,576)
IRS	CAD 617,168	ファンドは3.35%の固定金利 を受け取り、CAD 3ヶ月CDOR の変動金利を支払う	Bank of America	30/3/2033	(28,866)	(30,155)
IRS	EUR 8,090,000	ファンドは2.962%の固定金 利を受け取り、EUR 6ヶ月 EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2033	(64,138)	(63,077)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	CHF 5,050,000	ファンドはCHF 1日SARONの変動金利を受け取り、1.912%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2033	(101,807)	(96,790)
IRS	CAD 1,825,430	ファンドは3.28%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	25/4/2033	(89,622)	(95,711)
IRS	CAD 618,755	ファンドは3.442%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	9/5/2033	(25,936)	(25,936)
IRS	CAD 628,587	ファンドは3.3625%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	12/5/2033	(29,294)	(29,331)
IRS	CAD 1,883,532	ファンドは3.43%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	15/5/2033	(70,711)	(79,937)
IRS	CAD 641,426	ファンドは3.77%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	30/5/2033	(13,292)	(13,595)
IRS	CAD 648,653	ファンドは3.6829%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	31/5/2033	(17,188)	(17,188)
IRS	CAD 599,152	ファンドは3.677%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	1/6/2033	(16,069)	(16,069)
IRS	CAD 119,537	ファンドは3.921%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う	Bank of America	13/6/2033	(1,416)	(1,416)
IRS	GBP 1,610,000	ファンドは3.4329%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/6/2033	(23,899)	(23,899)
IRS	GBP 2,120,000	ファンドは3.6589%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/6/2033	(9,716)	(9,716)
IRS	MXN 38,177,000	ファンドは8.5%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	28/7/2033	(40,544)	(40,544)
IRS	USD 51,841,870	ファンドは3.7565%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	(309,060)	(309,060)
IRS	USD 25,362,638	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	1,241,366	1,241,366
IRS	EUR 4,140,000	ファンドは2.85708%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	28/8/2033	11,521	10,606
IRS	USD 8,083,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	905,172	889,716
IRS	EUR 560,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.668%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2048	19,569	19,569
IRS	EUR 3,220,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.8133%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2048	16,453	16,453

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 18,194,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	2,696,963	2,421,522
IRS	USD 33,463,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	4,962,153	4,453,452
IRS	USD 18,855,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	2,791,919	2,541,496
IRS	USD 10,566,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,565,186	1,424,192
IRS	USD 10,880,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	1,611,717	1,466,536
IRS	USD 4,450,600	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	839,017	599,750
IRS	USD 16,715,200	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	3,167,330	2,248,716
IRS	USD 2,732,300	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	517,738	367,582
IRS	USD 36,909,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.79%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	7,084,248	5,014,935
IRS	JPY 19,611,570	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.88%の固定金利を支払う	Bank of America	23/5/2052	17,173	17,173
IRS	JPY 16,172,460	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.85%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2052	14,971	14,971
IRS	JPY 16,172,460	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.7915%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2052	16,537	16,537
IRS	JPY 49,810,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.99%の固定金利を支払う	Bank of America	26/7/2052	34,780	34,780
IRS	JPY 37,745,000	ファンドは1.10625%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Bank of America	12/9/2052	(19,163)	(19,163)
IRS	JPY 37,745,000	ファンドは1.13%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Bank of America	12/9/2052	(17,667)	(17,667)
IRS	EUR 240,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.761%の固定金利を支払う	Bank of America	4/10/2052	(1,045)	(1,045)
IRS	EUR 990,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.2705%の固定金利を支払う	Bank of America	4/3/2053	97,818	97,818
IRS	CAD 263,099	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、3.37%の固定金利を支払う	Bank of America	27/3/2053	18,187	18,141

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	CAD 267,440	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、3.4% の固定金利を支払う	Bank of America	30/3/2053	16,640	17,325
IRS	CHF 2,060,000	ファンドは1.8565%の固定金 利を受け取り、CHF 1日SARON の変動金利を支払う	Bank of America	31/3/2053	77,987	72,571
IRS	EUR 2,300,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBOR の変動金利を受け取り、 2.508%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2053	108,573	107,791
IRS	CAD 791,019	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、3.32% の固定金利を支払う	Bank of America	25/4/2053	54,150	58,986
IRS	CAD 268,127	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、 3.4841%の固定金利を支払う	Bank of America	9/5/2053	13,851	13,851
IRS	CAD 272,388	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、 3.375%の固定金利を支払う	Bank of America	12/5/2053	18,266	18,039
IRS	CAD 816,197	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、3.44% の固定金利を支払う	Bank of America	15/5/2053	43,170	46,785
IRS	CAD 277,951	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、3.66% の固定金利を支払う	Bank of America	30/5/2053	6,700	7,520
IRS	CAD 281,083	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、 3.5816%の固定金利を支払う	Bank of America	31/5/2053	10,566	10,566
IRS	CAD 260,501	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、 3.5595%の固定金利を支払う	Bank of America	1/6/2053	10,553	10,553
IRS	CAD 51,800	ファンドはCAD 3ヶ月CDORの 変動金利を受け取り、 3.7685%の固定金利を支払う	Bank of America	13/6/2053	631	631
IRS	USD 880,417	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2.8417% の固定金利を支払う	Bank of America	25/8/2053	(1,690)	(1,690)
IRS	USD 65,616,484	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2%の固 定金利を支払う	BNP Paribas	17/2/2025	2,865,847	2,865,847
IRS	GBP 630,000	ファンドは5.628%の固定金 利を受け取り、GBP 1日SONIA の変動金利を支払う	Bank of America	19/8/2025	2,469	2,581
IRS	GBP 20,560,000	ファンドは5.65%の固定金利 を受け取り、GBP 1日SONIAの 変動金利を支払う	Bank of America	22/8/2025	90,666	90,666
IRS	GBP 30,480,000	ファンドは5.4%の固定金利 を受け取り、GBP 1日SONIAの 変動金利を支払う	Bank of America	23/8/2025	50,036	48,822
IRS	USD 51,465,000	ファンドは3.75736%の固定 金利を受け取り、USD 1日 SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	15/12/2025	(1,010,079)	(1,010,079)
IRS	GBP 32,400,000	ファンドはGBP 1日SONIAの変 動金利を受け取り、4.75%の 固定金利を支払う	Bank of America	26/8/2026	(56,498)	(52,717)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	ZAR 222,097,804	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの 変動金利を受け取り、8.22% の固定金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(99,494)	(99,494)
IRS	GBP 25,665,000	ファンドは4.86%の固定金利 を受け取り、GBP 1日SONIAの 変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	41,963	41,963
IRS	EUR 41,523,251	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBOR の変動金利を受け取り、 0.02%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/8/2031	9,584,771	9,584,771
IRS	USD 11,858,932	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、2.585% の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/5/2032	1,101,552	1,101,552
IRS	USD 50,468,327	ファンドは3.4665%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/10/2032	(1,444,793)	(1,444,793)
IRS	USD 23,973,778	ファンドは3.415%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	5/10/2032	(779,973)	(779,973)
IRS	EUR 31,939,000	ファンドは2.34%の固定金利 を受け取り、EUR 1日ESTRの 変動金利を支払う	Bank of America	19/1/2033	(567,354)	(567,354)
IRS	USD 56,994,117	ファンドは3.136%の固定金 利を受け取り、USD 1日SOFR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/5/2033	(884,612)	(884,612)
IRS	EUR 6,920,000	ファンドは2.78%の固定金利 を受け取り、EUR 1日ESTRの 変動金利を支払う	Bank of America	1/8/2033	(6,636)	(3,402)
IRS	MXN 18,885,000	ファンドは8.58%の固定金利 を受け取り、MXN 1ヶ月 MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Bank of America	1/8/2033	(14,080)	(14,080)
IRS	EUR 3,580,000	ファンドは3%の固定金利を 受け取り、EUR 1日ESTRの変 動金利を支払う	Bank of America	17/8/2033	34,578	32,149
IRS	EUR 16,640,000	ファンドは3.0313%の固定金 利を受け取り、EUR 1日ESTR の変動金利を支払う	Bank of America	23/8/2033	171,025	171,025
IRS	USD 19,440,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、3.8642% の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2033	(223,238)	(223,238)
IRS	EUR 11,130,000	ファンドは2.87515%の固定 金利を受け取り、EUR 1日 ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2033	39,082	37,805
IRS	USD 13,020,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変 動金利を受け取り、 3.71334%の固定金利を支払 う	Bank of America	25/8/2033	(85,853)	(75,872)
IRS	ZAR 113,535,584	ファンドは9.895%の固定金 利を受け取り、ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2033	232,552	232,552
IRS	ZAR 56,767,792	ファンドは9.896%の固定金 利を受け取り、ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2033	116,475	116,475
IRS	ZAR 56,767,792	ファンドは9.9175%の固定金 利を受け取り、ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2033	120,760	120,760

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 4,780,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.828%の固定金利を支払う	Bank of America	26/8/2035	(95,447)	(94,562)
IRS	BRL 258,795,934	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、12.615%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2024	(8,803)	(8,803)
IRS	BRL 283,000,557	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、12.615%の固定金利を支払う	Citibank	2/1/2024	(9,627)	(9,627)
IRS	COP 75,525,656,000	ファンドはCOP-IBR-BANREP 1日の変動金利を受け取り、12.37%の固定金利を支払う	Citibank	18/4/2024	14,552	14,552
IRS	BRL 31,919,188	ファンドは13.22%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	216,120	216,120
IRS	BRL 54,321,000	ファンドは11.745%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2026	339,253	339,253
IRS	BRL 4,732,026	ファンドは11.76%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2026	29,990	29,990
IRS	BRL 60,073,885	ファンドは11.8%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2026	393,682	393,682
IRS	BRL 52,770,635	ファンドは10.1%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(72,583)	(72,583)
IRS	BRL 56,273,050	ファンドは9.95%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(107,763)	(107,763)
IRS	MXN 274,683,000	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	24/3/2026	(1,370,714)	(1,370,714)
IRS	COP 23,767,988,000	ファンドはCOP-IBR-BANREP 1日の変動金利を受け取り、10.2%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	28/2/2025	2,092	2,092
IRS	BRL 128,965,000	ファンドは10.1075%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/1/2026	1,025	1,025
IRS	BRL 81,608,634	ファンドは10.005%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/1/2027	(168,517)	(168,517)
IRS	BRL 140,975,999	ファンドは10.05%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/1/2027	(235,186)	(235,186)
IRS	BRL 5,601,000	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、10.105%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	4/1/2027	4,436	4,436
IRS	MXN 414,800,000	ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/4/2027	(1,329,459)	(1,329,459)
IRS	BRL 60,676,416	ファンドは13.18%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	401,666	401,666

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 4,940,556	ファンドは11.775%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2026	31,711	31,711
IRS	BRL 56,143,465	ファンドは10.025%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	(81,293)	(81,293)
IRS	BRL 3,140,000	ファンドは10.425%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	15	15
IRS	USD 432,055,000	ファンドは4.505%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Morgan Stanley	9/3/2024	(2,406,810)	(2,406,810)
IRS	BRL 232,775,572	ファンドは12.7825%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	1,196,044	1,196,044
IRS	BRL 8,688,363	ファンドは11.83%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2026	58,343	58,343
IRS	BRL 56,203,890	ファンドは9.99%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	4/1/2027	(93,636)	(93,636)
IRS	MXN 279,950,277	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/11/2026	773,885	773,886
IRS	MXN 144,525,723	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.64%の固定金利を支払う	UBS	18/11/2026	416,261	416,261
TRS	USD (5,757)	ファンドはUSD 1日SOFR - 100bpsを受け取り、Western Alliance + 0bpsを支払う	Citibank	6/9/2023	13,817	(289,865)
TRS	USD 2,517	ファンドはS5INDU Performance Shell + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 38bpsを支払う	Citibank	20/9/2023	64,988	64,988
TRS	USD 7,877,609	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/9/2023	(60,754)	(68,854)
TRS	USD 10,364,590	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/9/2023	121,098	96,947
TRS	USD 94,891	ファンドはJPM EMBIG DIV CORE + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 75bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2023	(487,423)	(487,423)
TRS	USD 26,764,109	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2023	313,331	250,341
TRS	USD 12,462,500	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2023	(16,813)	(28,917)

スワップ 2023年8月31日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 20,975,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2023	245,068	196,192
TRS	USD 5,000,000	ファンドはUSD 1日SOFR + Obpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2023	7,673	18,984
TRS	USD 34,999,049	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + Obpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2023	431,220	345,798
TRS	USD 16,433,000	ファンドはUSD 1日SOFR + Obpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2023	(155,323)	(117,031)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 13,880,828,434米ドル)					(65,928,357)	(67,771,680)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレ・レート・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2023年8月31日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
10,485,000	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 145	1/9/2023	(3,036)	88,121
580,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.017	12/9/2023	(24,449)	-
8,357,856	プット	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.1	22/9/2023	(75,443)	1,876
5,888,000	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.65	27/9/2023	(14,426)	1,412
5,338,000	プット	OTC EUR/BRL	Bank of America	EUR 5.4	6/10/2023	3,300	112,237
8,288,400	コール	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.35	16/10/2023	(8,039)	9,367
4,972,965	コール	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.67	9/11/2023	(6,721)	8,629
10,690,000	プット	OTC USD/INR	Bank of America	USD 82.6	15/11/2023	(9,705)	7,399
8,550,000	プット	OTC USD/INR	Bank of America	USD 82.6	15/11/2023	(11,182)	5,918
4,870,000	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 150	1/5/2024	8,942	37,285
12,514,591	コール	OTC USD/NOK	Barclays	USD 10.7	22/9/2023	73,310	134,131
7,350,000	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.1	28/9/2023	(57,198)	3,366
5,844,000	プット	OTC USD/MXN	Barclays	USD 17.2	6/10/2023	75,418	160,875
5,316,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.08	16/10/2023	5,694	40,203
5,670,000	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.125	20/12/2023	(30,043)	25,800
656,000	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	7/9/2023	(104,304)	-
1,670,000	プット	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.1	25/9/2023	(16,449)	2,589
736,000	プット	OTC CNH/USD	Citibank	USD 7.22	26/1/2024	34,149	124,677
5,298,000	コール	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.105	11/9/2023	(52,673)	2,112
13,271,590	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 4.8	19/9/2023	(62,363)	28,773
29,140,000	コール	OTC USD/HKD	Goldman Sachs	USD 7.81	8/11/2023	25,818	69,674
670,000	プット	OTC PLN/EUR	HSBC Bank	EUR 4.66	1/11/2023	74,106	159,104
45,710,000	コール	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.82	10/11/2023	12,163	65,873
545,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	16/11/2023	(237)	72,024
201,961,668	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 8.5	21/8/2024	(241,706)	55,784
71,964,757	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.099	25/9/2023	538,245	1,143,276
25,007,076	コール	OTC AUD/USD	JP Morgan	AUD 0.7	2/10/2023	(14,733)	1,040
8,260,000	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.133	12/10/2023	(59,018)	2,937
19,630,000	プット	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.9	18/10/2023	(91,174)	891
12,546,157	コール	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 143	31/10/2023	146,473	280,968
16,589,487	プット	OTC USD/CAD	JP Morgan	USD 1.3	8/11/2023	(23,044)	9,471
62,527,455	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 16.6	12/9/2023	(188,887)	134,380
1,170,000	プット	OTC USD/EUR	Morgan Stanley	EUR 1.06	27/9/2023	95,277	248,510
1,424,000	プット	OTC USD/EUR	Morgan Stanley	EUR 1.06	20/10/2023	246,427	483,470
40,131,800	コール	OTC USD/HKD	Morgan Stanley	USD 7.81	13/11/2023	19,083	93,166
4,171,530	プット	OTC USD/NOK	UBS	USD 9.8	22/9/2023	(24,976)	345
604	プット	EURO STOXX 50 Index	Bank of America	EUR 4,000	20/10/2023	(9,762)	13,516
1,187	プット	EURO STOXX 50 Index	Bank of America	EUR 4,100	20/10/2023	(13,891)	39,934
2,277,000	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 239.439	10/11/2023	19,828	168,151
912	プット	EURO STOXX 50 Index	BNP Paribas	EUR 4,125	17/11/2023	14,366	36,518
755	コール	S&P 500 Index	Citibank	USD 4,100	15/9/2023	(68,379)	100
509,721,096	プット	CMS Energy	Goldman Sachs	USD 0.07	27/9/2023	(890,121)	1,891
3,055	プット	NXP Semiconductors	Goldman Sachs	EUR 715	20/10/2023	(21,058)	-
3,793,482	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 239.3	10/11/2023	27,034	281,894

買建オプション 2023年8月31日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
1,519,518	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 239.43	10/11/2023	25,774	112,259
2,043	コール	NASDAQ 100 Index	UBS	USD 15,700	15/9/2023	(92,111)	282,780
58	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 500	1/9/2023	(26,485)	26,245
116	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 449	1/9/2023	16,779	46,806
116	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 449	1/9/2023	(16,946)	6,438
108	プット	Spirax-Sarco Engineering	Exchange Traded	USD 4,400	1/9/2023	(429,372)	4,050
200	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD 15	15/9/2023	(5,447)	2,500
156	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD 12.5	15/9/2023	(8,886)	3,120
200	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(7,546)	2,500
874	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	15/9/2023	(153,289)	2,622
623	コール	Barclays	Exchange Traded	GBP 1.6	15/9/2023	(26,560)	1,974
625	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(83,581)	1,563
27	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 480	15/9/2023	150,017	189,810
41	コール	First Solar	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	(32,864)	3,095
827	コール	Ford Motor	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(42,344)	827
248	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 40	15/9/2023	(37,806)	620
246	コール	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 60	15/9/2023	(62,364)	3,321
103	コール	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 62.5	15/9/2023	(26,061)	670
575	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(102,194)	2,587
95	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 360	15/9/2023	(98,628)	2,422
103	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 355	15/9/2023	(120,585)	4,171
102	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 375	15/9/2023	(48,703)	1,377
400	プット	PG&E	Exchange Traded	USD 13	15/9/2023	(4,692)	1,600
450	プット	PG&E	Exchange Traded	USD 14	15/9/2023	(5,789)	1,125
75	プット	RingCentral	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(2,323)	750
135	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	15/9/2023	1,198	3,982
124	プット	Seagate Technology	Exchange Traded	USD 57.5	15/9/2023	(5,324)	372
81	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	15/9/2023	(11,298)	365
682	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	15/9/2023	(475,425)	29,667
500	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(3,865)	3,750
200	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 17	15/9/2023	(3,546)	1,500
357	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(70,946)	9,103
149	コール	UniCredit	Exchange Traded	EUR 23	15/9/2023	(31,991)	28,492
77	コール	United Rentals	Exchange Traded	USD 460	15/9/2023	16,610	186,725
186	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	(53,332)	5,673
70	プット	Viasat	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(4,286)	1,225
33	プット	Viasat	Exchange Traded	USD 22.5	15/9/2023	(692)	330
103	コール	Vinci	Exchange Traded	EUR 110	15/9/2023	(22,798)	894
200	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	20/9/2023	(10,946)	2,700
816	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 445	22/9/2023	(37,316)	224,808
45	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 108.5	22/9/2023	(10,968)	4,570

買建オプション 2023年8月31日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
31	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 461	29/9/2023	(16,913)	6,913
481	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.875	13/10/2023	284,569	393,819
721	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95	13/10/2023	601,640	802,112
1,202	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.625	13/10/2023	1,905,505	3,170,275
1,232	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 110	20/10/2023	(226,355)	117,656
132	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 23	20/10/2023	(3,367)	3,630
143	コール	Apple	Exchange Traded	USD 180	20/10/2023	111,136	166,595
71	コール	Apple	Exchange Traded	USD 185	20/10/2023	35,621	56,977
100	コール	Equitrans Midstream	Exchange Traded	USD 12	20/10/2023	(3,623)	500
286	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 50	20/10/2023	(32,669)	8,723
408	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 70	20/10/2023	94,748	169,320
520	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 435	20/10/2023	(209,041)	160,940
816	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 463	20/10/2023	32,702	308,040
200	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	20/10/2023	(3,046)	3,000
204	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	17/11/2023	5,364	87,210
15	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 900	17/11/2023	34,274	95,550
1,225	コール	Kenvue	Exchange Traded	USD 25	17/11/2023	(24,172)	70,437
77	コール	Lennar	Exchange Traded	USD 135	17/11/2023	(38,399)	11,357
194	コール	T-Mobile US	Exchange Traded	USD 140	17/11/2023	7,010	95,545
308	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94	15/12/2023	(15,094)	8,662
400	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	15/12/2023	508	7,400
150	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 14	15/12/2023	(2,135)	2,250
124	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 500	15/12/2023	(18,084)	22,198
124	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 600	15/12/2023	(30,753)	117,044
350	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 6	19/1/2024	12,172	19,600
200	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 7	19/1/2024	2,854	7,500
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 696,914,194米ドル)						(165,863)	11,280,328

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション 2023年8月31日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(10,485,000)	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 145	1/9/2023	(46,663)	(88,121)
(10,029,427)	プット	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 6.95	22/9/2023	29,140	(16)
(5,338,000)	コール	OTC EUR/BRL	Bank of America	EUR 5.7	6/10/2023	40,939	(14,624)
(5,338,000)	プット	OTC EUR/BRL	Bank of America	EUR 5.2	6/10/2023	6,633	(26,373)
(10,104,000)	プット	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.27	6/10/2023	4,953	(69,230)
(4,171,530)	プット	OTC USD/NOK	Barclays	USD 9.8	22/9/2023	44,249	(345)
(7,350,000)	コール	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.25	28/9/2023	(24,131)	(48,239)
(7,350,000)	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 6.95	28/9/2023	16,178	(65)
(4,382,000)	コール	OTC USD/MXN	Barclays	USD 18.3	6/10/2023	28,237	(2,437)
(5,844,000)	プット	OTC USD/MXN	Barclays	USD 16.7	6/10/2023	(20,664)	(47,839)
(5,316,000)	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.115	16/10/2023	12,237	(10,557)
(7,946,000)	コール	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.12	11/9/2023	37,237	(154)
(46,570,000)	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.06	27/9/2023	57,278	(56,302)
(3,317,897)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.05	19/9/2023	25,850	(13,430)
(24,884,231)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 4.68	19/9/2023	47,507	(6,641)
(45,710,000)	コール	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.85	10/11/2023	3,915	(7,513)
(4,965,466)	コール	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 146.5	11/9/2023	7,559	(22,145)
(4,965,466)	プット	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 146.5	11/9/2023	(10,355)	(40,058)
(71,964,757)	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.079	25/9/2023	(121,218)	(354,654)
(19,630,000)	プット	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.775	18/10/2023	36,372	(42)
(20,954,425)	コール	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 146.5	31/10/2023	(108,036)	(206,627)
(4,145,897)	コール	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 143	31/10/2023	(29,248)	(92,846)
(5,670,000)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.125	20/12/2023	68,315	(25,800)
(62,527,455)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 16.2	12/9/2023	87,438	(2,602)
(20,342,900)	コール	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.11	20/10/2023	14,404	(41,299)
(12,514,591)	コール	OTC USD/NOK	UBS	USD 10.7	22/9/2023	(57,542)	(134,131)
(2,277,000)	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 262.243	10/11/2023	18,745	(52,176)
(509,721,096)	コール	CMS Energy	Goldman Sachs	USD 0.57	27/9/2023	261,811	-
(509,721,096)	コール	CMS Energy	Goldman Sachs	USD 0.68	27/9/2023	383,504	(126,217)
(3,793,482)	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 262.09	10/11/2023	31,143	(87,680)
(1,519,518)	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 262.232	10/11/2023	(4)	(34,838)
(117)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,300	1/9/2023	195,493	(1,755)
(625)	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 55	15/9/2023	20,482	(625)
(41)	プット	First Solar	Exchange Traded	USD 190	15/9/2023	(20,182)	(33,005)
(827)	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 13	15/9/2023	(54,358)	(73,190)
(248)	プット	General Motors	Exchange Traded	USD 35	15/9/2023	(20,921)	(42,408)
(246)	プット	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	15,165	(2,583)
(103)	プット	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 55	15/9/2023	1,236	(10,352)
(575)	プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 41	15/9/2023	17,406	(8,913)
(154)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	15/9/2023	74,269	(847)
(95)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 320	15/9/2023	27,365	(20,710)
(682)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	15/9/2023	194,846	(8,525)
(357)	プット	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 42.5	15/9/2023	38,295	(4,820)

売建オプション 2023年8月31日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(149)	プット	UniCredit	Exchange Traded	EUR 20	15/9/2023	29,865	(3,193)
(103)	プット	Vinci	Exchange Traded	EUR 100	15/9/2023	9,075	(4,582)
(200)	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 40	20/9/2023	3,354	(800)
(313)	プット	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 106.5	22/9/2023	119,335	(119,820)
(481)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.125	13/10/2023	(463,987)	(679,412)
(721)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.25	13/10/2023	(869,908)	(1,234,712)
(1,202)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.375	13/10/2023	(1,617,895)	(2,426,537)
(1,232)	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 130	20/10/2023	58,852	(24,640)
(214)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 160	20/10/2023	31,378	(9,309)
(286)	プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 40	20/10/2023	(826)	(14,729)
(408)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 52.5	20/10/2023	27,908	(8,364)
(43)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,250	20/10/2023	47,291	(76,110)
(65)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 109	27/10/2023	38,493	(32,500)
(204)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	13,950	(30,498)
(15)	プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 760	17/11/2023	17,742	(13,950)
(1,225)	プット	Kenvue	Exchange Traded	USD 20	17/11/2023	5,840	(21,438)
(77)	プット	Lennar	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	(13,789)	(34,265)
(194)	プット	T-Mobile US	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	(5,909)	(25,317)
(408)	プット	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 105.5	24/11/2023	83,807	(194,437)
(161)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	15/12/2023	(277,075)	(668,633)
(248)	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 550	15/12/2023	52,842	(97,537)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 611,200,649米ドル)						(1,374,778)	(7,541,517)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2023年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 201,353,051	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を8/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を8/9/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	6/9/2023	(1,479,752)	315,140
USD 102,651,282	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.65%の固定金利を14/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を14/9/2024より毎年支払う。	Citibank	12/9/2023	(671,945)	14,792
USD 30,539,807	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.6%の固定金利を15/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を15/9/2024より毎年支払う。	Citibank	13/9/2023	(234,276)	3,323
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/9/2023	(11,285)	8,440
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	BNP Paribas	20/9/2023	(15,660)	4,040
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/9/2023	(24,206)	3,045
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	20/9/2023	(14,453)	5,697
EUR 115,560,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.39.V1の変動金利を20/6/2028より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	20/9/2023	(134,580)	77,654
USD 30,467,706	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.81%の固定金利を25/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を25/9/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	21/9/2023	(568,798)	35
USD 13,001,291	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.8%の固定金利を26/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/9/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	22/9/2023	(322,406)	19

買建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 58,253,923	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を23/4/2024より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を23/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	19/10/2023	(245,022)	10,324
USD 50,109,750	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を26/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年支払う。	Citibank	24/10/2023	(902,682)	27,499
USD 50,109,750	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年受け取り、4.55%の固定金利を26/4/2024より半年毎に支払う。	Citibank	24/10/2023	(1,222,936)	55,363
USD 50,109,751	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.9%の固定金利を1/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を1/11/2024より毎年支払う。	JP Morgan	30/10/2023	(900,122)	18,307
USD 50,109,751	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を1/11/2024より毎年受け取り、4.4%の固定金利を1/5/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/10/2023	(923,479)	112,766
USD 20,371,341	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を3/11/2024より毎年受け取り、3.65%の固定金利を3/5/2024より半年毎に支払う。	Citibank	1/11/2023	109,729	377,913
USD 20,221,990	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年受け取り、4.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(295,904)	15,127
USD 20,221,990	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(221,420)	7,472
USD 15,212,544	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	(600,728)	26,583
JPY 1,290,600,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはJPY TONARの変動金利を22/12/2024より毎年受け取り、0.8%の固定金利を22/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	61,354	134,784
JPY 800,172,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはJPY TONARの変動金利を22/12/2024より毎年受け取り、0.8%の固定金利を22/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	38,332	83,566

買建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 490,428,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはJPY TONARの変動金利を22/12/2024より毎年受け取り、0.8%の固定金利を22/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	23,536	51,218
USD 224,135,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.5%の固定金利を24/7/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を24/1/2025より毎年支払う。	Citibank	22/1/2024	(280,794)	276,181
USD 224,135,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.55%の固定金利を26/7/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/1/2025より毎年支払う。	Citibank	24/1/2024	(229,201)	309,844
USD 811,582,172	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.45%の固定金利を14/8/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を14/2/2025より毎年支払う。	Citibank	12/2/2024	(719,558)	1,246,258
EUR 116,920,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を29/10/2024より半年毎に受け取り、3.37%の固定金利を29/7/2025より毎年支払う。	Citibank	25/7/2024	(56,832)	491,420
EUR 104,380,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を9/11/2024より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を9/8/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	7/8/2024	(28,606)	315,587
EUR 104,300,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を29/8/2025より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を29/11/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	27/8/2024	(30,694)	341,276
USD 6,601,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.235%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を17/6/2027より毎年支払う。	Barclays	15/6/2026	(75,301)	241,712
USD 6,601,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を17/6/2027より毎年受け取り、3.235%の固定金利を17/12/2026より半年毎に支払う。	Barclays	15/6/2026	103,081	420,094
USD 8,059,300	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を22/7/2027より毎年受け取り、3.211%の固定金利を22/1/2027より半年毎に支払う。	Barclays	20/7/2026	128,278	524,594
USD 8,059,300	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.211%の固定金利を22/1/2027より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/7/2027より毎年支払う。	Barclays	20/7/2026	(103,989)	292,327

買建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 15,473,900	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を22/7/2027より毎年受け取り、3.225%の固定金利を22/1/2027より半年毎に支払う。	Barclays	20/7/2026	237,987	998,336
USD 15,473,900	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.225%の固定金利を22/1/2027より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/7/2027より毎年支払う。	Barclays	20/7/2026	(192,025)	568,324
USD 15,359,200	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.582%の固定金利を5/2/2027より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を5/8/2027より毎年支払う。	Barclays	3/8/2026	(27,670)	765,633
USD 15,359,200	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を5/8/2027より毎年受け取り、3.582%の固定金利を5/2/2027より半年毎に支払う。	Barclays	3/8/2026	(3,720)	789,582
USD 54,131,518	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を13/8/2027より毎年受け取り、3.63%の固定金利を13/2/2027より半年毎に支払う。	Barclays	11/8/2026	(127,916)	2,703,162
USD 54,131,518	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.63%の固定金利を13/2/2027より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を13/8/2027より毎年支払う。	Barclays	11/8/2026	(22,821)	2,808,257
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 886,158,173米ドル)				(9,986,484)	14,445,694

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2023年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (11,639,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.39%の固定金利を7/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を7/9/2024より毎年支払う。	JP Morgan	5/9/2023	(60,189)	(91,963)
USD (11,639,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.605%の固定金利を7/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を7/9/2024より毎年支払う。	Barclays	5/9/2023	(12,566)	(46,028)
USD (302,029,576)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を8/9/2024より毎年受け取り、3.6%の固定金利を8/3/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	6/9/2023	1,049,022	(1,250)
USD (102,651,282)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/9/2024より毎年受け取り、3.3%の固定金利を14/3/2024より半年毎に支払う。	Citibank	12/9/2023	272,850	(202)
USD (30,539,807)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を15/9/2024より毎年受け取り、3.1%の固定金利を15/3/2024より半年毎に支払う。	Citibank	13/9/2023	58,019	(7)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/9/2023	2,827	(1,048)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.40.V1の変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	20/9/2023	1,379	(1,371)
EUR (8,510,000)	ファンドは、コール・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.39.V1の変動金利を20/6/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	20/9/2023	(43,114)	(189,969)
USD (51,107,377)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.93%の固定金利を4/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を4/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	2/10/2023	20,011	(353,073)
USD (70,648,773)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を17/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を17/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	13/10/2023	(1,337,933)	(2,069,148)

売建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (306,144,689)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.25%の固定金利を17/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を17/10/2024より毎年支払う。	Citibank	13/10/2023	(2,198,915)	(2,849,472)
USD (156,170,183)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.05%の固定金利を18/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/10/2023	(1,538,095)	(1,979,276)
USD (140,135,656)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.25%の固定金利を19/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を19/10/2024より毎年支払う。	Citibank	17/10/2023	(863,708)	(1,305,135)
USD (29,126,961)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を23/4/2024より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を23/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	19/10/2023	(48,795)	(151,710)
USD (58,253,923)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を23/10/2024より毎年受け取り、2.45%の固定金利を23/4/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	19/10/2023	157,326	(2,873)
USD (200,439,002)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年受け取り、3.09%の固定金利を26/4/2024より半年毎に支払う。	Citibank	24/10/2023	902,763	(6,939)
USD (103,025,626)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.4%の固定金利を30/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を31/10/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	27/10/2023	197,352	(255,961)
USD (101,856,705)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を3/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を3/11/2024より毎年支払う。	Citibank	1/11/2023	74,697	(129,017)
USD (20,371,341)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を3/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を3/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	1/11/2023	158,713	(112,226)
USD (408,714,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.8%の固定金利を10/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	8/11/2023	(198,206)	(1,068,767)
USD (307,263,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.85%の固定金利を14/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を14/11/2024より毎年支払う。	JP Morgan	10/11/2023	(222,658)	(683,553)

売建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (60,850,161)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	20,630	(186,684)
USD (152,125,451)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年受け取り、2.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に支払う。	Citibank	14/11/2023	522,618	(8,755)
USD (96,200,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を5/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を5/12/2024より毎年支払う。	Citibank	1/12/2023	(728,388)	(1,334,448)
USD (16,827,243)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を15/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を15/12/2024より毎年支払う。	JP Morgan	13/12/2023	(92,243)	(210,034)
USD (16,827,243)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を15/6/2024より毎年受け取り、2.9%の固定金利を15/12/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	13/12/2023	124,082	(14,743)
USD (26,051,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年受け取り、2.4%の固定金利を18/6/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	466,631	(7,497)
USD (26,051,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.6%の固定金利を18/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	(199,941)	(707,935)
JPY (1,290,600,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を24/12/2024より毎年受け取り、JPY TONARの変動金利を24/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	(21,748)	(62,543)
JPY (800,172,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を22/12/2024より毎年受け取り、JPY TONARの変動金利を22/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	(13,646)	(38,777)
JPY (490,428,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を22/12/2024より毎年受け取り、JPY TONARの変動金利を22/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/12/2023	(8,388)	(23,766)
USD (51,658,246)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.5%の固定金利を9/7/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/1/2025より毎年支払う。	Citibank	5/1/2024	115,477	(206,870)

売建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (96,200,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/1/2025より毎年受け取り、2.75%の固定金利を19/7/2024より半年毎に支払う。	Citibank	17/1/2024	504,138	(44,202)
USD (224,135,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/1/2025より毎年受け取り、3.8%の固定金利を24/7/2024より半年毎に支払う。	Citibank	22/1/2024	143,462	(91,880)
USD (224,135,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/1/2025より毎年受け取り、3.85%の固定金利を26/7/2024より半年毎に支払う。	Citibank	24/1/2024	106,352	(104,335)
USD (811,582,172)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/2/2025より毎年受け取り、3.75%の固定金利を14/8/2024より半年毎に支払う。	Citibank	12/2/2024	252,209	(480,002)
USD (149,988,494)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.79%の固定金利を1/10/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を1/4/2025より毎年支払う。	JP Morgan	27/3/2024	(983,860)	(2,530,241)
USD (132,310,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.495%の固定金利を29/1/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を29/7/2025より毎年支払う。	JP Morgan	25/7/2024	4,496	(542,606)
EUR (104,380,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を9/11/2024より半年毎に受け取り、2%の固定金利を9/8/2025より毎年支払う。	JP Morgan	7/8/2024	13,024	(102,854)
USD (3,340,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/8/2025より毎年受け取り、3.7%の固定金利を16/2/2025より半年毎に支払う。	Nomura	14/8/2024	3,533	(117,625)
USD (3,340,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.7%の固定金利を16/2/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/8/2025より毎年支払う。	Nomura	14/8/2024	15,163	(105,995)
EUR (104,300,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を29/11/2024より半年毎に受け取り、2%の固定金利を29/8/2025より毎年支払う。	JP Morgan	27/8/2024	(11,564)	(115,265)
USD (31,835,228)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を3/9/2026より毎年受け取り、3.585%の固定金利を3/3/2026より半年毎に支払う。	Bank of America	29/8/2025	8,238	(1,427,133)

売建スワップション 2023年8月31日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (31,835,228)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.585%の固定金利を3/3/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を3/9/2026より毎年支払う。	Bank of America	29/8/2025	1,682	(1,433,688)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,421,963,896米ドル）				(3,387,263)	(21,196,866)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済取引 2023年8月31日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	バミューダ		
(1,756,000)	Luye Pharma	HSBC Bank	51,496
			51,496
	ケイマン諸島		
(182,600)	iQIYI	Bank of America	112,299
			112,299
	イタリア		
40,271	Lottomatica	HSBC Bank	(1,005)
			(1,005)
	日本		
(38,000)	Tokyu	HSBC Bank	1,820
			1,820
	韓国		
2,450	SK Hynix	HSBC Bank	(153)
			(153)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 2,669,175米ドル）			164,457

事後通告証券契約 2023年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
米国			
USD 268,810,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	231,659,963	3.20
USD 562,060,453	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	502,148,260	6.95
USD (159,858,900)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(147,551,659)	(2.04)
USD (81,270,396)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(77,073,786)	(1.07)
USD 266,003,792	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	262,784,492	3.64
USD 23,975,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	24,346,173	0.34
USD (87,311,880)	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	(84,680,449)	(1.17)
T B A 合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,330,244,781米ドル）		711,632,994	9.85

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2023年8月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品債券			
オーストラリア			
USD 379,000	National Australia Bank 4.944% 12/1/2028	375,966	0.02
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,002,199	0.31
		5,378,165	0.33
ベルギー			
EUR 600,000	KBC 0.5% 3/12/2029	610,419	0.04
バミューダ諸島			
USD 221,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	240,781	0.01
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,465	0.00
USD 73,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	74,489	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,472	0.00
USD 19,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	19,048	0.00
		357,255	0.02
カナダ			
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,643	0.00
USD 125,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	114,868	0.01
USD 87,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	80,471	0.01
USD 3,040,000	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	3,022,586	0.19
USD 15,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	15,220	0.00
USD 94,000	Bombardier 6% 15/2/2028	87,870	0.00
USD 146,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	143,672	0.01
USD 48,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	47,168	0.00
USD 83,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	82,883	0.01
USD 70,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	58,398	0.00
USD 371,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	367,636	0.02
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,783,933	0.30
USD 2,460,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,350,379	0.15
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	25,870	0.00
USD 53,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	49,078	0.00
USD 53,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	52,921	0.01
USD 49,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	43,381	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,307	0.00
USD 104,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	93,331	0.01
USD 2,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	1,937	0.00
USD 61,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	59,090	0.00
USD 25,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	25,544	0.00
USD 5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,722	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	8,830	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 43,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	41,064	0.00
USD 25,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	24,589	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,604,984	0.22
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,039,043	0.13
USD 18,000	Ontario Gaming GTA 8% 1/8/2030	18,220	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	3,895,393	0.24
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	1,903	0.00
USD 398,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	366,675	0.02
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,314,286	0.21
USD 1,969,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	2,013,365	0.12
EUR 730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	773,548	0.05
USD 3,043,000	Toronto-Dominion Bank/The 5.156% 10/1/2028	3,011,370	0.19
USD 58,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	55,587	0.00
		30,697,765	1.90
ケイマン諸島			
USD 650,000	Allegro CLO II-S 7.745% 21/10/2028	648,702	0.04
USD 2,000,000	Allegro CLO IV 7.12% 15/1/2030	1,981,644	0.12
USD 550,000	Allegro CLO XI 7.432% 19/1/2033	544,439	0.03
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.163% 25/7/2030	3,220,929	0.20
USD 1,421,442	ASSURANT CLO 6.628% 20/4/2031	1,414,962	0.09
USD 3,214,336	Bean Creek CLO 6.608% 20/4/2031	3,194,038	0.20
USD 520,000	Benefit Street Partners CLO V-B 6.678% 20/4/2031	518,099	0.03
USD 500,000	Canyon CLO 2018-1 6.64% 15/7/2031	498,029	0.03
USD 1,612,683	Carbone CLO 6.728% 20/1/2031	1,610,667	0.10
USD 2,333,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.71% 15/7/2031	2,327,224	0.14
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018- 4 7.658% 20/1/2031	1,245,131	0.08
USD 931,069	CIFC Funding 2017-V 6.75% 16/11/2030	930,141	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 6.76% 15/1/2032	249,596	0.02
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 6.688% 20/4/2032	6,929,587	0.43
USD 713,743	Clear Creek CLO 6.788% 20/10/2030	710,975	0.04
USD 4,543,151	Deer Creek CLO 2017-1 6.768% 20/10/2030	4,524,404	0.28
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	11,100	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	10,000	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.77% 16/4/2034	2,121,177	0.13
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,026	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	5,072	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.888% 20/4/2030	2,457,794	0.15
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 6.658% 20/10/2032	497,125	0.03
USD 929,114	Goldentree Loan Opportunities XI 6.642% 18/1/2031	927,150	0.06
USD 31,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	28,702	0.00
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.65% 16/7/2031	399,100	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.463% 25/7/2034	244,199	0.02
USD 232,129	Milos CLO 6.658% 20/10/2030	231,454	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 6.922% 18/10/2029	494,605	0.03
USD 4,743,902	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.492% 18/10/2030	4,721,691	0.29
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.712% 19/10/2031	498,828	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 7.282% 19/10/2031	299,026	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.65% 16/10/2033	846,565	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.076% 20/1/2035	739,935	0.05
USD 500,225	OCP CLO 2017-14 6.791% 20/11/2030	497,904	0.03
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.718% 20/10/2034	8,566,307	0.53
USD 3,920,000	Pikes Peak CLO 1 6.787% 24/7/2031	3,895,243	0.24
USD 4,016,065	Regatta VIII Funding 6.82% 17/10/2030	4,012,377	0.25
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding 7.27% 17/10/2030	1,000,096	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding 7.02% 17/1/2031	247,375	0.02
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.62% 15/1/2033	1,745,631	0.11
USD 258,887	Rockford Tower CLO 2017-3 6.778% 20/10/2030	258,563	0.02
USD 525,000	RR 19 6.71% 15/10/2035	522,451	0.03
USD 2,249,457	RR 3 6.66% 15/1/2030	2,245,578	0.14
USD 77,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	80,908	0.01
USD 17,000	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	17,052	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.17% 15/1/2034	988,585	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO V 2016-1 7.32% 17/7/2031	997,534	0.06
USD 93,100	Transocean 8.75% 15/2/2030	95,674	0.01
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,604	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.758% 20/1/2035	891,352	0.05
		71,171,350	4.40
フィンランド			
EUR 905,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	976,372	0.06
フランス			
USD 326,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	275,806	0.02
EUR 200,000	Arkema 0.125% 14/10/2026	195,598	0.01
EUR 400,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	410,357	0.02
EUR 400,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	410,795	0.03
EUR 77,682	FCT Autonoria 2019 4.492% 25/9/2035	84,257	0.01
EUR 77,565	FCT Autonoria 2019 6.342% 25/9/2035	83,701	0.00
EUR 475,293	FCT Noria 2021 4.342% 25/10/2049	511,204	0.03
EUR 297,058	FCT Noria 2021 4.742% 25/10/2049	317,014	0.02
EUR 415,882	FCT Noria 2021 5.142% 25/10/2049	439,910	0.03
EUR 196,538	FCT Pixel 2021 5.576% 25/2/2038	209,917	0.01
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 5.134% 27/8/2061	1,081,960	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.734% 27/5/2061	426,844	0.02
USD 362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	345,229	0.02
EUR 800,000	Pernod Ricard 0% 24/10/2023	863,217	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
EUR 600,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	629,372	0.04
EUR 950,000	WPP Finance 4.125% 30/5/2028	1,031,450	0.06
		7,316,631	0.45
ドイツ			
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	617,658	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,360,420	0.08
EUR 200,000	Commerzbank 0.75% 24/3/2026	204,024	0.01
EUR 290,000	Covestro 0.875% 3/2/2026	294,745	0.02
EUR 100,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	103,775	0.01
USD 1,310,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,268,919	0.08
EUR 210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025*	219,207	0.01
EUR 233,723	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.388% 15/9/2030	252,416	0.02
EUR 311,630	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.588% 15/9/2030	332,749	0.02
EUR 1,100,000	Volkswagen Bank 1.875% 31/1/2024	1,181,493	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	618,862	0.04
EUR 600,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026*	648,799	0.04
EUR 520,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	488,161	0.03
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	322,112	0.02
		7,913,340	0.49
アイルランド			
USD 2,200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,979,766	0.12
USD 1,700,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,650,202	0.10
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.37% 22/7/2031	975,726	0.06
GBP 784,347	Atom Mortgage 7.07% 22/7/2031	836,643	0.05
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,841	0.00
EUR 500,000	CRH SMW Finance 4% 11/7/2027	545,147	0.04
EUR 525,000	ESB Finance 3.494% 12/1/2024	568,796	0.03
GBP 731,147	Frost CMBS 2021-1 6.568% 20/11/2033	905,979	0.06
EUR 1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 4.364% 28/7/2051	1,074,178	0.07
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 4.814% 28/7/2051	773,767	0.05
EUR 636,816	Haus European Loan Conduit No 39 5.114% 28/7/2051	569,790	0.04
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.537% 17/8/2033	1,027,715	0.06
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.187% 17/8/2033	920,407	0.06
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.687% 17/8/2033	314,790	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.687% 17/8/2031	1,048,493	0.06
EUR 1,316,724	Last Mile PE 2021 4.837% 17/8/2031	1,356,696	0.08
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 4.987% 17/8/2031	692,149	0.04
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.387% 17/8/2031	918,660	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	248,977	0.02
EUR 500,000	Linde 3.625% 12/6/2025	541,182	0.03
EUR 2,001,394	Pearl Finance 2020 5.187% 17/11/2032	2,136,334	0.13
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 5.687% 17/11/2032	1,198,849	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 6.287% 17/11/2032	1,431,212	0.09
USD 789,175	Prodigy Finance CM2021-1 6.679% 25/7/2051	783,835	0.05
EUR 453,550	River Green Finance 2020 4.748% 22/1/2032	466,705	0.03
EUR 236,425	River Green Finance 2020 5.098% 22/1/2032	242,973	0.01
EUR 345,330	SCF Rahoituspalvelut IX 4.622% 25/10/2030	372,665	0.02
USD 950,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	842,963	0.05
USD 605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	516,610	0.03
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.869% 17/5/2031	377,549	0.02
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.819% 17/5/2031	318,724	0.02
GBP 478,579	Taurus 2021-4 UK 6.169% 17/8/2031	587,424	0.04
GBP 285,648	Taurus 2021-4 UK 7.319% 17/8/2031	332,734	0.02
EUR 1,476,664	Vita Scientia 2022-1 5.084% 27/2/2033	1,540,380	0.10
		28,099,861	1.73
イタリア			
EUR 340,000	ACEA 0% 28/9/2025	340,129	0.02
EUR 420,480	AutoFlorence 2 4.387% 24/12/2044	448,701	0.03
EUR 286,314	AutoFlorence 2 4.787% 24/12/2044	302,025	0.02
EUR 153,531	AutoFlorence 2 5.987% 24/12/2044	163,283	0.01
EUR 167,000	AutoFlorence 3 5.992% 25/12/2046	181,591	0.01
EUR 143,000	Brignole 2021 4.437% 24/7/2036	154,138	0.01
EUR 100,000	Brignole 2021 5.237% 24/7/2036	106,634	0.01
EUR 270,000	CA Auto Bank 0% 16/4/2024	285,668	0.02
EUR 180,000	CA Auto Bank 0.125% 16/11/2023	193,737	0.01
EUR 620,000	CA Auto Bank 0.5% 18/9/2023	672,074	0.04
EUR 979,765	Cassia 2022-1 5.883% 22/5/2034	1,018,239	0.06
EUR 468,531	Cassia 2022-1 6.883% 22/5/2034	469,739	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,118,921	0.07
EUR 256,287	Progetto Quinto 4.23% 27/10/2036	277,732	0.02
EUR 518,311	Red & Black Auto Italy 6.482% 28/12/2031	548,876	0.03
EUR 320,000	Snam 0% 15/8/2025	321,797	0.02
USD 310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	306,313	0.02
		6,909,597	0.43
日本			
EUR 621,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	656,782	0.04
EUR 190,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	197,278	0.01
USD 310,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% 19/4/2028	294,503	0.02
USD 5,510,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	5,447,904	0.34
USD 1,525,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.719% 20/2/2026	1,520,594	0.09
EUR 847,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	894,449	0.05
USD 505,000	Mizuho Financial 1.234% 22/5/2027	446,931	0.03
USD 200,000	Mizuho Financial 4.018% 5/3/2028	188,218	0.01
EUR 185,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	190,618	0.01
USD 2,671,000	Nissan Motor 3.043% 15/9/2023	2,669,472	0.17
USD 1,400,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027*	1,280,839	0.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
USD 300,000	Nomura 1.851% 16/7/2025	277,412	0.02
USD 200,000	Nomura 2.648% 16/1/2025	190,881	0.01
USD 200,000	Nomura 5.709% 9/1/2026	198,762	0.01
USD 2,409,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 13/1/2026	2,401,128	0.15
		16,855,771	1.04
	ジャージー		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,277,485	0.08
EUR 1,230,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2025	1,264,509	0.08
		2,541,994	0.16
	リベリア		
USD 83,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	79,825	0.01
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	4,699	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	30,478	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 8.25% 15/1/2029	31,370	0.00
USD 46,000	Royal Caribbean Cruises 9.25% 15/1/2029	49,028	0.00
USD 10,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	10,579	0.00
USD 31,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	33,812	0.00
		239,791	0.01
	ルクセンブルグ		
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,180	0.01
USD 200,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	162,957	0.01
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 4.742% 25/9/2038	569,344	0.03
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 5.292% 25/9/2038	731,610	0.05
EUR 355,000	BL Consumer Credit 2021 6.492% 25/9/2038	379,041	0.02
USD 68,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	63,723	0.00
USD 242,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	229,710	0.02
EUR 700,000	FACT Master 4.582% 20/7/2028	753,264	0.05
EUR 599,960	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.771% 14/11/2034	650,630	0.04
EUR 319,979	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.371% 14/11/2034	346,945	0.02
EUR 239,984	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.121% 14/11/2034	259,133	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	153,835	0.01
EUR 220,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027	209,799	0.01
EUR 270,000	SIG Combibloc PurchaseCo 2.125% 18/6/2025	282,381	0.02
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	183,800	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	524,424	0.03
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024*	516,895	0.03
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	215,631	0.02
		6,402,302	0.40
	マルタ		
USD 14,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	11,487	0.00
	オランダ		
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	611,486	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
EUR 490,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	514,903	0.03
EUR 1,115,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	1,117,310	0.07
EUR 483,920	Domi 2021-1 4.156% 15/6/2053	522,228	0.03
EUR 1,603,159	Domi 2022-1 4.513% 15/4/2054	1,732,283	0.11
EUR 608,859	Dutch Property Finance 2020-2 4.504% 28/1/2058	660,516	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.064% 28/1/2058	313,756	0.02
EUR 1,026,517	Dutch Property Finance 2021-1 4.364% 28/7/2058	1,113,463	0.07
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.814% 28/7/2058	797,178	0.05
EUR 887,136	Dutch Property Finance 2021-2 4.414% 28/4/2059	960,160	0.06
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.514% 28/4/2059	869,614	0.06
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.764% 28/4/2059	527,877	0.03
EUR 230,000	Haleon Netherlands Capital 1.25% 29/3/2026	233,633	0.01
EUR 500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	520,683	0.03
EUR 800,000	ING Groep 1% 20/9/2023	866,841	0.05
USD 900,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	809,701	0.05
EUR 201,000	Jubilee Place 5.263% 17/1/2059	209,645	0.01
EUR 350,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	364,131	0.02
EUR 75,810	Magoi 2019 4.932% 27/7/2039	81,135	0.01
EUR 450,000	Mercedes-Benz International Finance 0.25% 6/11/2023*	485,133	0.03
USD 742,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	706,021	0.04
USD 675,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	632,161	0.04
EUR 200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	208,308	0.01
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	70,442	0.00
USD 47,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	45,859	0.00
EUR 935,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.375% 6/9/2023	1,013,800	0.06
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	85,133	0.01
EUR 310,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	310,689	0.02
USD 311,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	293,933	0.02
EUR 381,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025*	380,204	0.02
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	180,688	0.01
		17,238,914	1.05
パナマ			
USD 30,000	Carnival 4% 1/8/2028	26,935	0.00
USD 147,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	138,075	0.01
USD 37,000	Carnival 6% 1/5/2029	33,271	0.00
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,279	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	12,971	0.00
		228,531	0.01
ポルトガル			
EUR 164,670	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.887% 25/1/2035	176,041	0.01
EUR 713,570	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.887% 25/1/2035	759,147	0.05
EUR 611,147	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.462% 23/9/2038	622,349	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ポルトガル(続き)		
EUR 1,076,682	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.332% 28/10/2040	1,163,807	0.07
EUR 143,558	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.582% 28/10/2040	152,446	0.01
EUR 502,451	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.182% 28/10/2040	523,064	0.03
		3,396,854	0.21
	サウジアラビア		
USD 865,000	Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024	849,075	0.05
	シンガポール		
USD 1,634,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,602,172	0.10
	スペイン		
EUR 488,430	Autonoria Spain 2021 FT 4.442% 31/1/2039	523,450	0.03
EUR 122,108	Autonoria Spain 2021 FT 5.192% 31/1/2039	129,223	0.01
EUR 305,269	Autonoria Spain 2021 FT 6.292% 31/1/2039	319,931	0.02
EUR 122,108	Autonoria Spain 2021 FT 7.542% 31/1/2039	126,973	0.01
EUR 400,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	414,442	0.03
USD 800,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	756,915	0.05
USD 200,000	Banco Santander 5.147% 18/8/2025	196,687	0.01
EUR 194,321	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	199,038	0.01
EUR 233,185	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.522% 21/3/2033	250,284	0.01
EUR 116,593	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.522% 21/3/2033	124,540	0.01
		3,041,483	0.19
	スイス		
USD 2,000,000	Credit Suisse 0.495% 2/2/2024	1,951,597	0.12
USD 1,900,000	Credit Suisse 3.7% 21/2/2025	1,830,474	0.11
USD 2,300,000	Credit Suisse 7.5% 15/2/2028	2,454,338	0.15
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	730,743	0.05
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	2,831,821	0.17
USD 2,300,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,228,857	0.14
		12,027,830	0.74
	英国		
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 6.674% 25/7/2058	126,743	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 6.874% 25/7/2058	126,459	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 7.424% 25/7/2058	126,351	0.01
GBP 744,865	Azure Finance NO 2 8.195% 20/7/2030	946,221	0.06
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	231,582	0.01
USD 899,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	866,527	0.05
USD 2,135,000	Barclays 5.501% 9/8/2028	2,080,687	0.13
USD 4,008,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	3,970,986	0.25
USD 943,000	Barclays 7.385% 2/11/2028	981,654	0.06
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.595% 27/8/2058	250,063	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.895% 27/8/2058	140,145	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	589,149	0.04
USD 4,963,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,948,129	0.31
GBP 310,627	Brants Bridge 2022-1 6.208% 12/12/2064	394,900	0.02
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.614% 17/6/2058	126,200	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.601% 17/1/2059	385,622	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 7.001% 17/1/2059	210,072	0.01
GBP 139,822	CMF 2020-1 5.796% 16/1/2057	177,188	0.01
GBP 220,000	CMF 2020-1 6.196% 16/1/2057	278,500	0.02
GBP 105,000	CMF 2020-1 6.446% 16/1/2057	132,706	0.01
GBP 18,251	Dowson 2021-2 5.875% 20/10/2028	23,138	0.00
GBP 700,000	Dowson 2021-2 6.395% 20/10/2028	887,555	0.05
GBP 800,000	Dowson 2021-2 6.795% 20/10/2028	1,012,107	0.06
GBP 331,000	Dowson 2022-1 6.945% 20/1/2029	420,410	0.03
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.445% 20/1/2029	216,782	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.895% 20/1/2029	124,529	0.01
USD 200,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	196,679	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 6.247% 16/12/2067	1,281,852	0.08
GBP 806,061	Finsbury Square 2021-2 5.797% 16/12/2071	1,017,322	0.06
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.247% 16/12/2071	914,711	0.06
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.397% 16/12/2071	454,684	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.697% 16/12/2071	240,013	0.01
GBP 424,000	Funding V 6.395% 15/10/2025	537,304	0.03
GBP 115,000	Funding V 6.895% 15/10/2025	145,561	0.01
GBP 210,000	Funding VI 8.295% 15/7/2026	267,857	0.02
GBP 370,455	Gemgarto 2021-1 5.587% 16/12/2067	468,015	0.03
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.097% 16/12/2067	841,049	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.297% 16/12/2067	271,313	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.992% 28/9/2055	890,620	0.05
GBP 730,000	Harben Finance 6.242% 28/9/2055	883,048	0.05
GBP 441,000	Harben Finance 6.592% 28/9/2055	515,261	0.03
GBP 542,843	Hops Hill No 1 6.145% 27/5/2054	688,175	0.04
GBP 124,993	Hops Hill No 1 6.795% 27/5/2054	158,043	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 7.045% 27/5/2054	252,899	0.02
GBP 99,998	Hops Hill No 1 7.545% 27/5/2054	124,930	0.01
USD 788,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	702,343	0.05
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	190,864	0.01
USD 1,091,000	HSBC 4.041% 13/3/2028	1,023,834	0.06
USD 556,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	523,933	0.03
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	191,747	0.01
USD 264,000	HSBC 5.21% 11/8/2028	257,489	0.02
USD 523,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	549,187	0.03
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	248,506	0.02
GBP 150,750	Lanark Master Issuer 5.789% 22/12/2069	191,241	0.01
GBP 657,035	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.058% 12/6/2057	834,147	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.208% 12/6/2057	465,855	0.03
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.409% 20/7/2058	193,655	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.809% 20/7/2058	123,276	0.01
GBP 361,562	London Wall Mortgage Capital 6.018% 15/5/2052	455,412	0.03
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,249	0.00
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.133% 23/6/2053	379,702	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.483% 23/6/2053	132,171	0.01
EUR 600,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	617,931	0.04
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	256,027	0.02
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 6.745% 15/3/2029	979,600	0.06
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.095% 15/11/2029	926,924	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.545% 15/11/2029	506,280	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.495% 15/4/2030	1,463,645	0.09
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	886,692	0.06
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.547% 23/10/2059	864,689	0.05
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.697% 23/10/2059	517,259	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 7.197% 23/10/2059	375,055	0.02
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.597% 23/10/2059	652,604	0.04
GBP 696,131	Precise Mortgage Funding 2019-1B 6.158% 12/12/2055	884,025	0.05
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.646% 16/10/2056	145,340	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.896% 16/10/2056	126,291	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.146% 16/10/2056	124,375	0.01
GBP 344,457	Residential Mortgage 32 6.275% 20/6/2070	437,171	0.03
GBP 525,000	Residential Mortgage 32 7.225% 20/6/2070	663,221	0.04
GBP 292,382	RMAC No 1 5.228% 12/6/2044	356,832	0.02
USD 322,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	313,140	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 6.469% 17/11/2030	1,123,774	0.07
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 7.169% 17/11/2030	470,964	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.369% 17/11/2030	640,060	0.04
GBP 43,644	Satus 2021-1 5.896% 17/8/2028	55,337	0.00
GBP 743,000	Satus 2021-1 6.796% 17/8/2028	938,144	0.06
GBP 122,000	Satus 2021-1 7.096% 17/8/2028	151,661	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.396% 17/8/2028	309,984	0.02
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.708% 12/6/2045	149,065	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.158% 12/6/2045	134,528	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 8% 12/6/2045	365,832	0.02
GBP 342,090	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.837% 12/7/2063	431,109	0.03
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.087% 12/7/2063	193,604	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.387% 12/7/2063	130,948	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 1,016,418	Tower Bridge Funding 2021-1 6.064% 21/7/2064	1,288,352	0.08
GBP 381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 6.664% 21/7/2064	483,681	0.03
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 7.014% 21/7/2064	460,776	0.03
GBP 253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 7.314% 21/7/2064	317,752	0.02
GBP 139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.718% 20/11/2063	173,622	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 7.018% 20/11/2063	205,619	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.025% 20/12/2063	364,550	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.275% 20/12/2063	322,383	0.02
GBP 1,040,000	Turbo Finance 9 6.845% 20/8/2028	1,322,562	0.08
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 7.208% 12/12/2054	494,532	0.03
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 7.958% 12/12/2054	284,437	0.02
GBP 1,176,709	Twin Bridges 2021-1 5.808% 12/3/2055	1,487,787	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.558% 12/3/2055	540,971	0.03
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.058% 12/3/2055	270,622	0.02
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 6.108% 12/9/2055	410,642	0.03
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 6.458% 12/9/2055	223,697	0.01
GBP 782,118	Twin Bridges 2022-1 5.728% 1/12/2055	982,089	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 5.958% 1/12/2055	1,099,306	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 6.258% 1/12/2055	869,036	0.05
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.658% 1/12/2055	429,772	0.03
GBP 292,896	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	369,268	0.02
EUR 314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	339,462	0.02
		65,332,381	4.04
米国			
USD 5,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	5,324,789	0.33
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	1,922,388	0.12
USD 5,662,000	7-Eleven 0.8% 10/2/2024	5,537,492	0.34
USD 1,165,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	1,045,531	0.07
EUR 320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	339,845	0.02
EUR 1,205,000	AbbVie 1.5% 15/11/2023	1,299,901	0.08
USD 704,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	658,417	0.05
USD 1,521,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	1,444,595	0.09
USD 5,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	4,618	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	162,189	0.01
USD 117,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	105,707	0.01
USD 117,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	111,698	0.01
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	34,629	0.00
USD 105,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	105,619	0.01
USD 1,185,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	1,059,983	0.07
USD 6,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	5,585	0.00
USD 57,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	49,428	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 32,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	30,298	0.00
USD 68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	66,038	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	14,940	0.00
USD 1,905,000	Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023	1,885,488	0.12
USD 22,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	21,556	0.00
USD 262,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	238,627	0.02
USD 62,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	61,163	0.00
USD 204,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	194,430	0.01
USD 25,000	Alteryx 8.75% 15/3/2028*	24,188	0.00
USD 47,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	44,046	0.00
USD 42,494	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	41,789	0.00
USD 4,714,000	American Express 2.55% 4/3/2027	4,283,053	0.27
USD 2,404,000	American Express 3.625% 5/12/2024	2,340,314	0.15
USD 1,600,000	American Honda Finance 5.25% 7/7/2026	1,601,750	0.10
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,329,962	0.08
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	1,001,270	0.06
USD 304,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	278,738	0.02
USD 3,900,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,454,081	0.21
USD 1,053,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	950,797	0.06
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	631,565	0.04
USD 3,590,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	3,533,813	0.22
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	32,727	0.00
USD 162,000	Amgen 2.2% 21/2/2027	147,107	0.01
USD 5,414,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	5,404,582	0.33
USD 42,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	37,712	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	13,606	0.00
USD 3,306,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4% 13/4/2028	3,180,180	0.20
USD 173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	175,851	0.01
USD 79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	80,611	0.01
USD 2,041,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,878,693	0.12
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	42,623	0.00
USD 45,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	44,485	0.00
USD 63,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	58,849	0.01
USD 55,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	55,202	0.00
USD 123,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	117,729	0.01
USD 66,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	64,987	0.00
USD 58,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	51,930	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	196,077	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 21,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	21,419	0.00
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,630	0.00
USD 64,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	58,337	0.00
EUR 845,000	AT&T 1.05% 5/9/2023	916,678	0.06
USD 1,099,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	1,002,330	0.06
EUR 1,770,000	AT&T 3.55% 18/11/2025	1,902,081	0.12
USD 55,000	ATI 5.875% 1/12/2027	53,583	0.00
USD 58,000	ATI 7.25% 15/8/2030	58,584	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,754	0.00
USD 154,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	143,047	0.01
USD 9,000	Avient 7.125% 1/8/2030	9,020	0.00
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	253,853	0.02
USD 19,000	Ball 6% 15/6/2029	18,716	0.00
USD 10,585	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 3.887% 25/11/2033	9,555	0.00
USD 1,555,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,408,498	0.09
USD 2,694,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	2,478,734	0.15
USD 3,067,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	2,900,270	0.18
USD 1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,485,084	0.09
USD 365,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	350,852	0.02
USD 600,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	575,638	0.04
USD 2,800,000	Bank of America 5.08% 20/1/2027	2,761,337	0.17
USD 155,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	152,662	0.01
USD 1,953,000	Bank of America 5.526% 18/8/2026	1,965,007	0.12
USD 2,588,000	Bank of America 6.204% 10/11/2028	2,645,208	0.16
USD 4,784,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	4,666,789	0.29
USD 9,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	7,759	0.00
USD 25,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	24,654	0.00
EUR 398,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	400,839	0.03
USD 143,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	142,377	0.01
USD 74,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	68,635	0.00
USD 205,000	Block 2.75% 1/6/2026	186,268	0.01
USD 4,000	Blue Owl Credit Income 3.125% 23/9/2026	3,524	0.00
USD 45,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	44,720	0.00
USD 3,800,000	BMW US Capital 5.05% 11/8/2028	3,778,260	0.24
USD 620,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	572,131	0.04
USD 990,000	Boeing 3.1% 1/5/2026	932,110	0.06
EUR 840,000	Booking 0.1% 8/3/2025	860,956	0.05
USD 81,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	73,455	0.01
USD 101,000	Boston Properties 6.75% 1/12/2027	103,143	0.01
USD 212,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	212,456	0.01
USD 45,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	40,611	0.00
USD 146,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	149,944	0.01
USD 187,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	162,152	0.01
USD 103,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.5% 15/1/2028	94,919	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 696,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	660,823	0.04
USD 42,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	35,120	0.00
USD 15,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	14,433	0.00
USD 70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	63,063	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	74,357	0.01
USD 1,130,000	BX Trust 2018-BILT 7.378% 15/5/2030	1,111,421	0.07
USD 239,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	237,298	0.02
USD 165,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	165,369	0.01
USD 53,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	53,063	0.00
USD 32,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	31,611	0.00
USD 69,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	67,931	0.00
USD 75,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	76,079	0.01
USD 85,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	73,952	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	71,774	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	33,708	0.00
USD 7,100,000	Capital One Financial 1.343% 6/12/2024	6,997,338	0.43
USD 3,100,000	Capital One Financial 4.166% 9/5/2025	3,041,784	0.19
USD 3,482,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	3,376,382	0.21
USD 3,000,000	Capital One Financial 5.888% 6/12/2024	2,966,148	0.18
USD 3,290,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	3,287,295	0.20
USD 36,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	35,488	0.00
USD 12,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	11,740	0.00
USD 69,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	58,022	0.00
USD 22,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	18,517	0.00
USD 2,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,869	0.00
USD 298,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	281,122	0.02
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	137,115	0.01
USD 90,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	85,406	0.01
USD 1,853,742	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,753,916	0.11
USD 30,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	29,238	0.00
USD 8,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	7,475	0.00
USD 39,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	38,744	0.00
USD 340,000	CenterPoint Energy Resources 5.25% 1/3/2028	339,268	0.02
USD 60,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	56,477	0.00
USD 66,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	65,226	0.00
USD 49,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	49,662	0.00
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	2,927,676	0.18
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	30,287	0.00
USD 628,000	Charles Schwab 3.2% 2/3/2027	580,872	0.04
USD 5,805,000	Charles Schwab 5.875% 24/8/2026	5,838,250	0.36
USD 54,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	55,479	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 358,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	327,545	0.02
USD 2,766,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	2,574,803	0.16
USD 15,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	12,482	0.00
USD 4,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	3,585	0.00
USD 146,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	134,772	0.01
USD 97,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	96,378	0.01
USD 115,378	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.004% 20/12/2035	103,833	0.01
USD 110,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	98,803	0.01
USD 79,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	62,327	0.00
USD 12,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	10,612	0.00
USD 37,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	31,029	0.00
EUR 340,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	351,391	0.02
USD 60,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	55,457	0.00
USD 158,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	152,350	0.01
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	66,407	0.00
USD 2,824,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	2,514,290	0.16
USD 566,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	535,423	0.03
USD 2,480,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	2,287,501	0.14
USD 1,792,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,768,196	0.11
USD 446,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	443,789	0.03
USD 2,620,496	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,446,841	0.15
USD 120,807	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 3.552% 11/3/2047	120,499	0.01
USD 3,380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	3,332,396	0.21
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,611,765	0.29
USD 5,519,653	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,352,171	0.33
USD 2,054,249	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,965,057	0.12
USD 79,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	81,212	0.01
USD 17,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	17,031	0.00
USD 88,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	87,863	0.01
USD 198,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	174,612	0.01
USD 76,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	72,814	0.00
USD 215,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	193,030	0.01
USD 116,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	116,568	0.01
USD 62,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	57,511	0.00
USD 415,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	371,202	0.02
USD 91,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	86,719	0.01
USD 118,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	109,350	0.01
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	113,253	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 286,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	269,885	0.02
USD 794,215	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.741% 10/6/2046	738,172	0.05
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.732% 10/8/2049	2,836,297	0.18
USD 4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,165,637	0.26
USD 4,744,426	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	4,603,863	0.28
USD 5,000,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust 4.006% 10/4/2047	4,950,200	0.31
USD 163,915	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 3.367% 10/6/2047	163,347	0.01
USD 379,468	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	376,424	0.02
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	525,933	0.03
USD 7,857,617	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.999% 10/5/2048	82,817	0.01
USD 884,786	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	869,393	0.05
USD 4,093,089	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,959,740	0.24
USD 75,000	CommScope 6% 1/3/2026	68,013	0.00
USD 6,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	5,490	0.00
USD 109,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	102,027	0.01
USD 27,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	24,302	0.00
USD 85,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	69,564	0.01
USD 4,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,669	0.00
USD 26,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	25,927	0.00
USD 165,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	162,367	0.01
USD 41,000	Crescent Energy Finance 9.25% 15/2/2028	41,966	0.00
USD 23,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	22,396	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	24,479	0.00
USD 89,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	76,353	0.01
USD 82,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	79,153	0.01
USD 1,420,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,254,418	0.08
USD 887,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	863,960	0.05
USD 4,135,000	Crown Castle 4.8% 1/9/2028	4,011,354	0.25
USD 12,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	11,114	0.00
USD 199,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	195,697	0.01
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,578,802	0.10
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	163,890	0.01
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	141,022	0.01
USD 2,367,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	2,274,548	0.14
EUR 375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	401,344	0.03
USD 64,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	62,317	0.00
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.409% 15/5/2035	2,231,443	0.14
USD 1,115,931	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,020,502	0.06
USD 1,576,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.491% 19/12/2030	1,566,425	0.10
USD 1,810,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,783,270	0.11
EUR 1,000,000	Digital Euro Finco 2.5% 16/1/2026	1,028,714	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 67,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	59,521	0.00
USD 120,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	101,628	0.01
USD 105,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	106,740	0.01
USD 694,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	611,691	0.04
USD 126,000	DR Horton 1.4% 15/10/2027	108,199	0.01
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,178	0.00
USD 94,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	83,243	0.01
USD 61,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	54,521	0.00
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	11,629	0.00
USD 39,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	39,815	0.00
USD 3,605,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	3,525,138	0.22
USD 203,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	178,521	0.01
USD 5,400,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	5,090,629	0.31
USD 558,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	557,083	0.04
USD 75,000	Enact 6.5% 15/8/2025	74,383	0.01
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	26,479	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	807,622	0.05
USD 438,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	434,058	0.03
USD 4,400,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	4,397,049	0.27
USD 62,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	59,264	0.00
USD 35,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	33,897	0.00
USD 118,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	113,390	0.01
USD 75,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	73,203	0.00
USD 167,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	155,209	0.01
USD 2,700,000	Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	2,576,348	0.16
USD 136,000	Enterprise Products Operating 5.05% 10/1/2026	135,296	0.01
USD 47,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	46,594	0.00
USD 116,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	115,223	0.01
USD 543,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	500,425	0.03
USD 533,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	478,550	0.03
USD 1,063,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	897,288	0.06
USD 800,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	698,704	0.04
USD 2,340,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,152,738	0.13
USD 276,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	268,467	0.02
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,494,958	0.09
USD 1,165,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	1,167,995	0.07
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	678,937	0.04
USD 1,710,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,696,608	0.11
USD 31,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	28,369	0.00
USD 6,336,198	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	5,667,874	0.35
USD 3,911,060	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,531,215	0.22
USD 14,850	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	14,321	0.00
USD 23,351	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	22,345	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 286,475	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	270,359	0.02
USD 113,075	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	106,493	0.01
USD 29,301	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	27,653	0.00
USD 17,385	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	16,411	0.00
USD 9,645	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	9,105	0.00
USD 36,456	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	34,413	0.00
USD 296,547	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	279,843	0.02
USD 43,171	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	40,746	0.00
USD 10,850	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	10,240	0.00
USD 7,829	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	7,370	0.00
USD 211,743	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	199,392	0.01
USD 262,878	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	248,149	0.02
USD 35,057	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	33,019	0.00
USD 12,978	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	12,222	0.00
USD 22,527	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	21,257	0.00
USD 219,082	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	206,760	0.01
USD 247,018	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	232,804	0.01
USD 19,433	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	18,337	0.00
USD 33,673	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	31,773	0.00
USD 31,898	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	30,040	0.00
USD 46,729	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	44,092	0.00
USD 218,471	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	205,578	0.01
USD 11,463	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	10,820	0.00
USD 25,847	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	24,399	0.00
USD 402,609	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	379,872	0.02
USD 272,076	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	255,692	0.02
USD 73,751	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	69,605	0.00
USD 32,251	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	30,437	0.00
USD 229,549	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	216,623	0.01
USD 95,850	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	90,049	0.01
USD 141,534	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	133,553	0.01
USD 306,951	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	289,691	0.02
USD 430,120	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	404,980	0.03
USD 17,587	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	16,594	0.00
USD 7,384	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	6,967	0.00
USD 1,770,588	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,670,886	0.10
USD 10,153	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	9,582	0.00
USD 191,404	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	180,588	0.01
USD 212,058	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	199,658	0.01
USD 304,555	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	287,382	0.02
USD 35,045	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	33,069	0.00
USD 16,570	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	15,633	0.00
USD 9,929	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	9,368	0.00
USD 54,893	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	51,317	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 117,419	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	110,826	0.01
USD 31,293	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	29,529	0.00
USD 183,963	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	173,615	0.01
USD 19,126	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	17,869	0.00
USD 7,410,627	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2033	7,007,604	0.43
USD 3,465,034	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034	3,270,749	0.20
USD 760,813	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	702,291	0.04
USD 328,600	Fannie Mae Pool 3.126% 1/9/2044	320,113	0.02
USD 82,978	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	79,356	0.01
USD 495,520	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	473,895	0.03
USD 732,294	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	708,056	0.04
USD 577,780	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	560,119	0.03
USD 243,286	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	237,084	0.01
USD 310,530	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	301,429	0.02
USD 21,462	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	20,735	0.00
USD 164,477	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	158,929	0.01
USD 152,116	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	146,692	0.01
USD 220,246	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	208,800	0.01
USD 273,357	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	259,175	0.02
USD 187,826	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	178,084	0.01
USD 2,758,693	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,621,120	0.16
USD 9,006,620	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	8,557,456	0.53
USD 572,062	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	557,345	0.03
USD 2,432,218	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,377,872	0.15
USD 909,953	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	889,575	0.06
USD 2,197,320	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,141,647	0.13
USD 453,459	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	444,916	0.03
USD 576,419	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	565,325	0.04
USD 592,957	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	574,129	0.04
USD 1,820,514	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,762,653	0.11
USD 244,810	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	237,082	0.01
USD 2,024,478	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,967,502	0.12
USD 327,043	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	316,670	0.02
USD 1,004,213	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	972,188	0.06
USD 3,071,813	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,981,148	0.18
USD 857,528	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	831,809	0.05
USD 285,678	Fannie Mae Pool 4.704% 1/9/2042	289,701	0.02
USD 258	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	254	0.00
USD 455,124	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	452,739	0.03
USD 2,274,545	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,273,497	0.14
USD 1,889,075	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,597,474	0.10
USD 7,292,534	Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052	7,076,619	0.44
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	13,014,653	0.80
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,559,254	0.10

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	5,914,600	0.37
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,716,608	0.11
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	4,787,500	0.30
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	892,682	0.05
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,507,175	0.22
USD 2,560,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,009,724	0.12
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2,258,564	0.14
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,451,055	0.21
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3,018,543	0.19
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	864,736	0.05
USD 4,000,000	Federal Home Loan Mortgage 0.65% 28/5/2026	3,575,905	0.22
USD 189,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031	147,196	0.01
USD 4,500,000	Federal Home Loan Mortgage 4.2% 28/8/2025	4,416,359	0.27
USD 4,500,000	Federal Home Loan Mortgage 5.68% 3/4/2025	4,477,558	0.28
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	14,675,879	0.91
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027	3,421,013	0.21
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/9/2028	3,296,889	0.20
USD 61,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	52,670	0.00
USD 2,158,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	1,941,825	0.12
USD 2,700,000	Fidelity National Information Services 4.5% 15/7/2025	2,645,334	0.16
USD 894,000	Fidelity National Information Services 4.7% 15/7/2027	875,519	0.05
USD 535,000	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/7/2029	541,134	0.03
USD 1,235,000	Fifth Third Bank 5.852% 27/10/2025	1,217,096	0.08
USD 250,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	235,594	0.02
USD 2,200,000	Fiserv 5.45% 2/3/2028	2,212,157	0.14
USD 783,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	765,287	0.05
USD 2,180,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	2,188,410	0.14
USD 615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	551,467	0.04
USD 1,826,000	Ford Motor Credit 3.37% 17/11/2023	1,812,748	0.11
USD 200,000	Ford Motor Credit 7.2% 10/6/2030	202,501	0.01
USD 261,000	Ford Motor Credit 7.35% 6/3/2030	265,955	0.02
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	18,772	0.00
USD 30,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	27,934	0.00
USD 102,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	100,919	0.01
USD 16,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	16,649	0.00
USD 661,209	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	624,789	0.04
USD 423,748	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	391,262	0.02
USD 816,797	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	790,724	0.05
USD 968,544	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	942,503	0.06
USD 855,793	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	835,026	0.05
USD 46,344	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	44,000	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 616,360	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	585,125	0.04
USD 198,165	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	192,175	0.01
USD 5,995,604	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,814,291	0.36
USD 95,101,691	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.788% 25/9/2024	493,416	0.03
USD 1,461,020	Freddie Mac Non Gold Pool 3.219% 1/5/2045	1,416,416	0.09
USD 484,434	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	475,302	0.03
USD 492,333	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	479,925	0.03
USD 3,881,878	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	3,672,894	0.23
USD 727,200	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	646,561	0.04
USD 2,067,133	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,814,122	0.11
USD 1,308,411	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,175,814	0.07
USD 507,327	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	487,611	0.03
USD 1,398,140	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,291,566	0.08
USD 932,388	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	812,646	0.05
USD 1,139,455	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,074,860	0.07
USD 17,563	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	17,332	0.00
USD 59,468	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	57,997	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	59,146	0.00
USD 102,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	92,949	0.01
USD 16,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	15,533	0.00
USD 12,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	12,017	0.00
USD 46,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	42,959	0.00
USD 25,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	24,835	0.00
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	19,110	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	51,027	0.00
EUR 360,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	360,472	0.02
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	295,564	0.02
USD 266,000	General Motors 6.125% 1/10/2025	267,096	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	158,305	0.01
USD 434,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	385,945	0.03
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	750,596	0.05
USD 1,993,000	General Motors Financial 6% 9/1/2028	1,997,573	0.13
USD 6,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	5,855	0.00
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	10,953	0.00
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	28,139	0.00
USD 2,764,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	2,472,798	0.16
USD 1,058,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	942,794	0.06
USD 281,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	273,467	0.02
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	12,922	0.00
USD 96,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	91,769	0.01
USD 1,030,000	Goldman Sachs 0.657% 10/9/2024	1,029,033	0.06
USD 1,621,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,453,217	0.09
USD 826,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	734,602	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,787,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,520,981	0.16
USD 1,077,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	1,036,229	0.07
USD 1,501,000	Goldman Sachs 5.798% 10/8/2026	1,495,756	0.09
USD 649,381	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	488,597	0.03
USD 552,572	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	426,742	0.03
USD 30,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	30,673	0.00
USD 3,313,784	Government National Mortgage Association 0.641% 16/2/2053	52,267	0.00
USD 1,168,246	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	912,126	0.06
USD 1,490,481	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,403,399	0.09
USD 701,677	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	635,568	0.04
USD 28,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	27,171	0.00
USD 33,000	Graham 5.75% 1/6/2026	32,287	0.00
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	49,969	0.00
USD 16,000	Greystar Real Estate Partners 7.75% 1/9/2030	16,150	0.00
USD 1,302,650	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,225,625	0.08
USD 3,495,242	GS Mortgage Trust 2014-GC18 4.074% 10/1/2047	3,465,527	0.21
USD 2,960,000	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	2,864,076	0.18
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,223,300	0.14
USD 1,641,984	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	1,567,382	0.10
USD 8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	8,132	0.00
USD 20,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	17,612	0.00
USD 14,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	13,112	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	31,436	0.00
USD 1,324,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,311,671	0.08
USD 3,128,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,107,475	0.19
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	588,228	0.04
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,470,706	0.15
USD 70,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	62,126	0.00
USD 820,000	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	718,771	0.05
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	58,754	0.00
USD 31,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	28,787	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	14,454	0.00
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	17,653	0.00
USD 25,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	24,847	0.00
USD 10,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	9,820	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	79,195	0.01
EUR 710,000	Honeywell International 3.5% 17/5/2027*	762,053	0.05
USD 43,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	38,832	0.00
USD 30,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	30,862	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	117,874	0.01
USD 6,200,000	HSBC USA 5.625% 17/3/2025	6,185,112	0.38
USD 158,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	160,141	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	7,304	0.00
USD 2,471,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	2,194,271	0.14
USD 15,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	11,872	0.00
USD 21,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	20,320	0.00
USD 66,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	57,854	0.00
USD 39,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	36,216	0.00
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024	1,082,505	0.07
USD 82,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	73,037	0.00
USD 2,079,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028*	1,960,838	0.12
USD 493,000	International Business Machines 3.45% 19/2/2026	472,677	0.03
USD 497,000	International Business Machines 4.5% 6/2/2026	488,905	0.03
USD 1,715,000	Invitation Homes Operating Partnership 5.45% 15/8/2030	1,678,124	0.10
USD 308,000	IQVIA 5% 15/5/2027	296,140	0.02
USD 130,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	129,916	0.01
USD 18,000	JELD-WEN 4.625% 15/12/2025	17,435	0.00
USD 1,085,000	John Deere Capital 4.95% 14/7/2028	1,086,798	0.07
USD 1,015,678	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-C16 4.166% 15/12/2046	1,013,384	0.06
USD 1,008,740	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	962,444	0.06
USD 496,518	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 6.808% 25/6/2046	456,891	0.03
USD 80,021	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2013-C17 3.705% 15/1/2047	79,809	0.01
USD 919,932	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047	904,886	0.06
USD 232,923	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048	228,907	0.01
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	833,892	0.05
USD 606,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	546,576	0.03
EUR 420,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	440,657	0.03
USD 328,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	309,894	0.02
USD 1,850,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	1,661,977	0.10
USD 1,200,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	1,029,082	0.06
USD 1,234,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,160,273	0.07
USD 1,581,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,491,899	0.09
USD 1,100,000	JPMorgan Chase 3.96% 29/1/2027	1,057,880	0.07
USD 2,430,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	2,382,134	0.15
USD 4,190,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	4,165,365	0.26
USD 109,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	96,148	0.01
USD 2,000	KBR 4.75% 30/9/2028	1,804	0.00
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	42,828	0.00
USD 162,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	152,598	0.01
USD 28,000	LABL 5.875% 1/11/2028	25,372	0.00
USD 4,000	LABL 6.75% 15/7/2026	3,913	0.00
USD 49,000	LABL 9.5% 1/11/2028	50,501	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 48,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	43,461	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,854	0.00
USD 363,000	Lam Research 3.8% 15/3/2025	354,315	0.02
USD 81,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	76,617	0.01
USD 21,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	18,165	0.00
USD 20,000	Legends Hospitality Co / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	18,618	0.00
USD 98,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	89,725	0.01
USD 76,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	57,250	0.00
USD 70,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	71,145	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	55,641	0.00
USD 33,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	32,574	0.00
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	30,058	0.00
USD 28,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	28,797	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	12,710	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	18,750	0.00
USD 43,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	39,940	0.00
USD 4,000	Live Nation Entertainment 5.625% 15/3/2026	3,883	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	134,187	0.01
USD 169,000	Lowe ' s 3.35% 1/4/2027	159,009	0.01
USD 288,000	Lowe ' s 4.4% 8/9/2025	282,768	0.02
USD 34,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	21,282	0.00
USD 980,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	893,620	0.06
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,791	0.00
USD 56,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	54,652	0.00
USD 22,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	22,027	0.00
USD 103,000	Match II 4.625% 1/6/2028	94,991	0.01
USD 301,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	296,073	0.02
USD 123,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	107,191	0.01
USD 3,785,000	Mercedes-Benz Finance North America 5.2% 3/8/2026	3,776,165	0.23
USD 92,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	88,478	0.01
USD 48,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	43,002	0.00
USD 74,760	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	74,556	0.01
EUR 400,000	MMS USA 0.625% 13/6/2025	409,319	0.03
USD 42,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	39,894	0.00
USD 87,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	80,111	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	96,295	0.01
USD 2,755,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,484,938	0.15
USD 1,650,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	1,617,444	0.10
USD 3,220,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	3,197,605	0.20
USD 5,100,000	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	5,228,217	0.32
USD 1,495,000	Morgan Stanley Bank 4.754% 21/4/2026	1,473,902	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,480,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 4.039% 15/11/2046	1,471,291	0.09
USD 1,324,038	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 4.051% 15/4/2047	1,312,758	0.08
USD 456,325	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.621% 15/10/2047	451,867	0.03
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,344,139	0.39
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,498,419	0.15
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	3,974,557	0.25
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,728,254	0.42
USD 1,834,904	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,755,334	0.11
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,733,798	0.17
USD 193,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	175,657	0.02
USD 1,700,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	1,616,616	0.10
USD 296,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	291,194	0.02
USD 21,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	15,214	0.00
USD 29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	24,681	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	18,551	0.00
USD 65,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	63,619	0.00
USD 2,900,000	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	2,896,918	0.18
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	43,857	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	44,157	0.00
USD 28,000	Navient 9.375% 25/7/2030	28,081	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,678,891	0.10
USD 396,880	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.325% 15/11/2068	392,217	0.03
USD 279,782	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	258,946	0.02
USD 191,502	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	186,274	0.01
USD 76,000	NCR 5% 1/10/2028	69,797	0.01
USD 32,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	29,837	0.00
USD 72,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	66,962	0.00
USD 59,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	57,091	0.00
USD 306,639	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	277,940	0.02
USD 1,519,390	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,431,144	0.09
USD 2,000,000	Newell Brands 4.7% 1/4/2026*	1,908,452	0.12
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	156,385	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	235,255	0.01
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	215,729	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	121,856	0.01
USD 27,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	26,518	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 181,000	NFP 4.875% 15/8/2028	161,762	0.01
USD 54,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	53,657	0.00
USD 1,515,000	NiSource 5.25% 30/3/2028	1,508,153	0.09
USD 1,727,000	Nissan Motor Acceptance 1.85% 16/9/2026	1,495,036	0.09
USD 380,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	320,450	0.02
USD 1,584,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,492,748	0.09
USD 116,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	116,384	0.01
USD 71,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	61,971	0.00
USD 251,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	227,806	0.01
USD 418,000	NRG Energy 3.75% 15/6/2024	406,784	0.03
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,605	0.00
USD 62,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	60,838	0.00
USD 2,200,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	2,370,648	0.15
USD 1,330,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	1,288,550	0.08
USD 740,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	721,378	0.05
USD 7,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	5,459	0.00
USD 83,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	77,783	0.01
USD 6,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	5,976	0.00
USD 29,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	28,585	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	905,863	0.06
USD 9,856,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	8,976,657	0.56
USD 1,320,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	1,225,021	0.08
USD 285,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	257,987	0.02
USD 1,365,000	Otis Worldwide 5.25% 16/8/2028	1,373,471	0.09
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	15,604	0.00
USD 108,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	97,853	0.01
USD 953,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	904,776	0.06
USD 3,180,000	Pacific Gas and Electric 6.1% 15/1/2029	3,141,620	0.19
USD 575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	561,460	0.04
USD 61,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	55,701	0.00
USD 13,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	12,980	0.00
USD 29,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	28,982	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	487,321	0.03
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	32,474	0.00
USD 606,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	545,447	0.04
USD 1,285,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,144,747	0.07
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	345,824	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	156,905	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	192,687	0.01
USD 43,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	41,304	0.00
USD 2,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	1,936	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 84,000	Permian Resources Operating 6.875% 1/4/2027	83,533	0.01
USD 170,000	Permian Resources Operating 7.75% 15/2/2026	171,918	0.01
USD 520,000	Piedmont Natural Gas 3.5% 1/6/2029	471,954	0.03
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,518,408	0.09
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,016,453	0.06
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,188	0.00
USD 3,100,000	PNC Financial Services 5.582% 12/6/2029	3,070,642	0.19
USD 6,000	Post 4.625% 15/4/2030	5,321	0.00
USD 77,000	Post 5.625% 15/1/2028	74,307	0.01
USD 200,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	182,089	0.01
USD 6,000	Presidio 4.875% 1/2/2027	5,611	0.00
USD 3,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	2,814	0.00
USD 34,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	33,768	0.00
USD 51,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	50,114	0.00
USD 45,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	43,033	0.00
EUR 1,084,000	Procter & Gamble 3.25% 2/8/2026	1,167,548	0.07
USD 3,085,000	Prologis 4.875% 15/6/2028	3,048,755	0.19
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	37,722	0.00
USD 1,160,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	1,155,951	0.07
USD 59,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	46,090	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	37,535	0.00
USD 177,000	Realty Income 2.2% 15/6/2028	153,657	0.01
USD 175,000	Realty Income 3.4% 15/1/2028	162,276	0.01
USD 43,000	Regal Rexnord 6.05% 15/4/2028	42,568	0.00
USD 57,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	49,917	0.00
USD 41,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	38,067	0.00
USD 29,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	29,171	0.00
USD 8,000	Ritchie Bros 6.75% 15/3/2028	8,065	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	75,206	0.01
USD 4,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	3,688	0.00
USD 95,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	84,527	0.00
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	14,677	0.00
USD 14,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	12,538	0.00
USD 207,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	186,040	0.01
USD 2,043,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,879,359	0.12
USD 198,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	182,300	0.01
USD 1,500,000	Ryder System 3.65% 18/3/2024	1,481,903	0.09
USD 141,000	Ryder System 4.3% 15/6/2027	135,752	0.01
USD 397,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	396,247	0.03
USD 51,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	50,179	0.00
USD 5,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	4,931	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,745,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	3,709,420	0.23
USD 120,000	Santander USA 3.5% 7/6/2024	117,526	0.01
USD 59,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	50,475	0.00
USD 61,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	56,482	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	8,824	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,782	0.00
USD 106,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	104,511	0.01
USD 14,000	Sealed Air/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	13,826	0.00
USD 1,633,700	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,527,943	0.09
USD 2,735,013	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,486,327	0.15
USD 1,282,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	1,235,238	0.08
USD 4,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,541	0.00
USD 103,494	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	94,941	0.01
USD 15,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	14,894	0.00
USD 739,200	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	700,647	0.04
USD 243,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	237,448	0.02
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	67,386	0.01
USD 160,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	152,504	0.01
USD 376,000	Simon Property 3.5% 1/9/2025	362,130	0.02
USD 20,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	17,964	0.00
USD 50,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	46,171	0.00
USD 36,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	36,023	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	23,165	0.00
USD 4,422,878	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.862% 15/12/2038	4,288,689	0.27
USD 3,070,650	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.882% 15/6/2039	2,976,602	0.18
USD 3,199,343	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.842% 15/6/2039	3,073,518	0.19
USD 1,705,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.822% 15/12/2039	1,639,590	0.10
USD 846,443	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.792% 16/12/2041	819,524	0.05
USD 3,519,576	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.175% 15/10/2041	3,724,675	0.23
USD 772,560	SLM Student Loan Trust 2013-4 5.952% 25/6/2027	765,607	0.05
USD 6,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	5,910	0.00
USD 22,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	21,470	0.00
USD 3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,978	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	43,799	0.00
USD 1,083,287	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.325% 15/9/2034	1,078,966	0.07
USD 635,958	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.175% 15/10/2035	631,631	0.04
USD 204,600	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	195,231	0.01
USD 397,371	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.255% 15/9/2037	393,880	0.03
USD 3,697,471	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	3,294,259	0.20

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	859,961	0.05
USD 1,312,205	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.155% 15/1/2053	1,284,009	0.08
USD 2,306,280	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	2,006,293	0.12
USD 4,375,109	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.639% 16/2/2055	4,358,184	0.27
USD 1,905,335	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,827,770	0.11
USD 1,831,595	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.039% 16/5/2050	1,848,032	0.11
USD 9,615,401	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 6.989% 15/10/2058	9,695,587	0.60
USD 151,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	144,943	0.01
USD 744,503	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	709,962	0.04
USD 659,327	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	634,592	0.04
USD 1,144,537	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	1,108,290	0.07
USD 1,149,533	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	1,105,535	0.07
USD 1,081,200	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	1,036,050	0.06
USD 1,515,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	1,353,919	0.08
USD 219,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	199,461	0.01
USD 24,979	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.729% 25/11/2033	24,523	0.00
USD 4,291,000	Southern 4.475% 1/8/2024	4,240,894	0.26
USD 23,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	21,879	0.00
USD 878,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	847,047	0.05
USD 6,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	5,929	0.00
USD 64,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	66,661	0.00
USD 3,900,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	3,932,577	0.24
USD 1,301,562	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	1,288,345	0.08
USD 139,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	123,989	0.01
USD 140,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	135,048	0.01
USD 37,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	31,539	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	28,578	0.00
USD 175,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	166,486	0.01
USD 24,000	Staples 7.5% 15/4/2026	19,913	0.00
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	9,868	0.00
USD 23,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	22,925	0.00
USD 105,000	State Street 3.55% 18/8/2025	101,320	0.01
USD 296,000	State Street 5.751% 4/11/2026	296,406	0.02
USD 46,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	41,168	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	28,823	0.00
USD 1,873,000	Synchrony Financial 4.875% 13/6/2025	1,804,459	0.11
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	15,619	0.00
USD 13,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	12,057	0.00
USD 9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,613	0.00
USD 2,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.5% 1/10/2025	2,005	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 25,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	24,589	0.00
USD 101,000	TCI Communications 7.125% 15/2/2028	108,459	0.01
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,815	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	66,299	0.01
USD 71,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	61,238	0.01
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	73,727	0.01
USD 52,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	50,448	0.00
USD 2,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	1,907	0.00
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	29,093	0.00
USD 31,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	30,580	0.00
USD 20,000	Tenneco 8% 17/11/2028	16,457	0.00
USD 1,213,607	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,153,097	0.07
EUR 461,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025	485,255	0.03
USD 272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	256,260	0.02
USD 136,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	123,875	0.01
USD 88,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	76,782	0.01
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,215,024	0.20
USD 2,181,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	2,025,848	0.13
USD 3,439,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	3,257,563	0.20
USD 66,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	62,930	0.01
USD 5,940,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	5,932,665	0.37
USD 40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	41,274	0.00
USD 86,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	73,928	0.01
USD 24,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	22,033	0.00
USD 229,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	226,940	0.01
USD 28,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	28,275	0.00
USD 66,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	67,276	0.00
USD 68,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	69,288	0.00
USD 3,191,957	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	2,956,572	0.18
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,812,577	0.24
USD 101,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	89,932	0.01
USD 833,057	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	831,970	0.05
USD 142,230	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	136,896	0.01
USD 7,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	5,835	0.00
USD 45,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/9/2025*	43,990,547	2.72
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	6,879,639	0.42
USD 61,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/4/2026	59,954,866	3.71
USD 80,465,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	78,893,418	4.88
USD 36,645,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025*	36,025,184	2.23
USD 29,680,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2026	29,190,744	1.80
USD 32,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026	31,790,140	1.96
USD 34,110,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	33,698,282	2.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 55,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026	54,853,907	3.39
USD 25,285,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2026	25,145,735	1.55
USD 34,125,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/3/2026	34,071,680	2.11
USD 79,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.63% 30/6/2025	78,509,336	4.85
USD 1,164,000	UnitedHealth 4.25% 15/1/2029	1,127,958	0.07
USD 73,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	72,759	0.01
USD 59,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	57,293	0.00
USD 15,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	14,579	0.00
USD 37,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	37,055	0.00
USD 2,810,000	US Bancorp 5.775% 12/6/2029	2,801,480	0.17
USD 53,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	53,151	0.00
USD 182,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	180,256	0.01
USD 2,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	1,952	0.00
USD 51,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	50,883	0.00
USD 468,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	405,213	0.03
USD 206,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	207,622	0.01
USD 64,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	52,544	0.00
USD 1,260,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,100,029	0.07
USD 150,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	139,443	0.01
USD 86,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	77,294	0.01
USD 9,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	8,500	0.00
USD 30,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	26,811	0.00
USD 1,626,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	1,580,414	0.10
USD 1,487,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,419,623	0.09
USD 90,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	86,719	0.01
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,272,202	0.14
USD 2,880,000	VMware 3.9% 21/8/2027	2,711,435	0.17
USD 52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	44,138	0.00
USD 2,800,000	WEC Energy 4.75% 9/1/2026	2,760,731	0.17
USD 3,639,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	3,384,578	0.21
USD 910,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	882,502	0.06
USD 4,960,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	4,936,211	0.31
USD 3,975,000	Wells Fargo Bank 5.45% 7/8/2026	3,991,227	0.25
USD 540,135	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 3.477% 15/8/2050	535,288	0.03
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,502,259	0.09
USD 121,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	121,629	0.01
USD 4,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	4,061	0.00
USD 503,314	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.393% 15/8/2047	499,937	0.03
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	21,348	0.00
USD 310,000	Williams 4.3% 4/3/2024	307,273	0.02
USD 1,053,000	Williams 5.3% 15/8/2028	1,046,594	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,302,000	Williams 5.4% 2/3/2026	7,286,419	0.45
USD 93,000	Williams Scotsman International 6.125% 15/6/2025	92,227	0.01
USD 684,000	Workday 3.5% 1/4/2027	646,522	0.04
USD 154,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	143,819	0.01
USD 52,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	49,207	0.00
USD 62,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	55,567	0.00
USD 13,000	XPO Escrow Sub 7.5% 15/11/2027	13,232	0.00
USD 411,000	Zayo 4% 1/3/2027	309,075	0.02
USD 70,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	59,568	0.00
		1,254,858,146	77.57
債券合計		1,544,057,486	95.42
コマーシャル・ペーパー			
	カナダ		
USD 5,500,000	Suncor Energy 0% 1/11/2023	5,446,417	0.34
	英国		
USD 8,000,000	NatWest Markets 0% 26/2/2024	7,772,600	0.48
	米国		
USD 5,450,000	AT&T 0% 21/2/2024	5,298,248	0.33
USD 6,000,000	Enel Finance America 0% 1/9/2023	5,998,182	0.37
USD 5,000,000	General Motors Financial 0% 16/10/2023	4,962,687	0.31
USD 6,000,000	Harley-Davidson Bank 0% 14/11/2023	5,925,457	0.36
USD 2,250,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	2,137,482	0.13
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 22/8/2024	4,698,087	0.29
		29,020,143	1.79
コマーシャル・ペーパー合計		42,239,160	2.61
預託証書			
	米国		
USD 7,000,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	6,997,401	0.43
預託証書合計		6,997,401	0.43
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,593,294,047	98.46
投資有価証券合計		1,593,294,047	98.47
その他の純資産		24,828,531	1.53
純資産合計(米ドル)		1,618,122,578	100.00

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

*** 当証券はデフォルトが生じている。詳細については注記2(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2023年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
EUR	11,757,561	USD	12,852,649	Société Générale	20/9/2023	(86,455)
EUR	6,227,000	USD	6,814,173	UBS	20/9/2023	(52,984)
EUR	10,888,000	USD	11,948,226	JP Morgan	20/9/2023	(126,189)
EUR	601,000	USD	663,845	BNY Mellon	20/9/2023	(11,288)
EUR	271,000	USD	293,290	Morgan Stanley	20/9/2023	958
GBP	2,674,000	USD	3,401,540	Toronto-Dominion	20/9/2023	(11,598)
GBP	1,015,425	USD	1,291,424	Goldman Sachs	20/9/2023	(4,127)
GBP	23,374,000	USD	29,671,082	HSBC Bank	20/9/2023	(38,874)
GBP	2,395,000	USD	3,059,968	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(23,725)
GBP	1,800,000	USD	2,317,730	Barclays	20/9/2023	(35,794)
GBP	994,000	USD	1,269,368	RBS	20/9/2023	(9,232)
GBP	463,000	USD	583,929	BNY Mellon	20/9/2023	3,036
JPY	72,096,000	USD	496,207	Morgan Stanley	20/9/2023	(1,657)
USD	2,625,854	EUR	2,424,000	Deutsche Bank	20/9/2023	(6,091)
USD	366,986	EUR	340,000	Royal Bank of Canada	20/9/2023	(2,181)
USD	15,720,685	EUR	14,595,304	JP Morgan	20/9/2023	(126,691)
USD	4,532,911	GBP	3,610,000	JP Morgan	20/9/2023	(43,638)
USD	86,586,632	GBP	67,525,000	BNP Paribas	20/9/2023	982,336
USD	60,918,891	EUR	55,513,133	BNP Paribas	20/9/2023	643,512
USD	34,577,169	EUR	31,504,867	Toronto-Dominion	20/9/2023	369,628
USD	605,597	GBP	474,000	State Street	20/9/2023	4,687
USD	2,076,799	EUR	1,850,000	Barclays	20/9/2023	68,095
USD	1,325,840	GBP	1,038,790	HSBC Bank	20/9/2023	8,922
未実現純評価益						1,500,650
ヘッジを使用したオンショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	35,938	USD	4,981	BNY Mellon	15/9/2023	(38)
未実現純評価損						(38)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	263,977,437	USD	289,669,585	BNY Mellon	15/9/2023	(3,114,294)
USD	33,697,155	EUR	31,001,885	BNY Mellon	15/9/2023	43,865
未実現純評価損						(3,070,429)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	1,674,032	USD	1,243,697	BNY Mellon	15/9/2023	(4,624)
未実現純評価損						(4,624)
未実現純評価損合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 602,855,034米ドル)						(1,574,441)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2023年8月31日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー (米ドル)	未実現評価益 / (損) (米ドル)
(5)	EUR	Euro Bund	2023年9月	721,489	2,929
(23)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年9月	23,125,111	148,319
(101)	EUR	Euro BOBL	2023年12月	12,861,342	(44,927)
(96)	EUR	Euro Schatz	2023年12月	10,981,555	(16,144)
(59)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年12月	7,172,187	(74,679)
40	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年12月	4,435,625	23,851
(487)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年12月	56,484,391	(440,578)
(12)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年12月	1,553,625	(28,300)
2,794	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年12月	569,059,216	509,383
(2,070)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年12月	221,085,702	(1,617,185)
合計				907,480,243	(1,537,331)

スワップ 2023年8月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 6,130,000	ファンドはCDX.NA.HY.40.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	2,554	(181,375)
CDS	USD 38,590,000	ファンドはCDX.NA.IG.40に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(263,748)	(609,428)
合計	(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 45,631,595米ドル)				(261,194)	(790,803)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

事後通告証券契約 2023年8月31日現在

保有高	摘要	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
TBA	米国		
USD 16,655,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	15,372,762	0.95
USD 18,555,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	17,596,864	1.09
USD 16,215,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	15,726,308	0.97
TBA合計	(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 48,695,934米ドル)	48,695,934	3.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2024年6月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

資産総額	1,668,517,700円
負債総額	613,635円
純資産総額(-)	1,667,904,065円
発行済数量	1,258,242,114口
1 単位当たり純資産額(/)	1.3256円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

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

6 受益権の譲渡

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

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

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

7 受益権の譲渡の対抗要件

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

8 受益権の再分割

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

9 償還金

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減 該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

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

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

リスク管理

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2024年6月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	194	12,930,620
単位型株式投資信託	77	516,549
合計	271	13,447,169

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度(自2023年1月1日 至2023年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第36期 (2022年12月31日現在)	第37期 (2023年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	18,002	19,222
立替金	50	42
前払費用	260	153
未収入金	2	2
未収委託者報酬	1,751	2,178
未収運用受託報酬	2,880	2,712
未収収益	2	1,839
為替予約	-	1
その他流動資産	-	-
流動資産計	23,520	26,153
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	500
器具備品	1	432
有形固定資産計	1,297	932
無形固定資産		
ソフトウェア	12	12
無形固定資産計	12	12
投資その他の資産		
投資有価証券	39	22
長期差入保証金	1,125	812
前払年金費用	1,084	1,142
長期前払費用	9	6
繰延税金資産	898	732
投資その他の資産計	3,156	2,717
固定資産計	4,465	3,662
資産合計	27,986	29,815

	第36期 (2022年12月31日現在)	第37期 (2023年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	143	144
未払金	2	
未払収益分配金	4	5
未払償還金	70	70
未払手数料	421	432
その他未払金	1,995	69
未払費用	2	945
未払消費税等	172	192
未払法人税等	384	1,472
為替予約	4	-
前受金	276	254
賞与引当金	1,778	1,902
役員賞与引当金	149	146
早期退職慰労引当金	326	176
流動負債計	6,355	5,814
固定負債		
退職給付引当金	92	101
資産除去債務	961	963
固定負債計	1,053	1,064
負債合計	7,409	6,879
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,276	12,632
利益剰余金合計	10,612	12,968
株主資本合計	20,580	22,936
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	0
評価・換算差額等合計	3	0
純資産合計	20,576	22,936
負債・純資産合計	27,986	29,815

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		6,484	6,885
運用受託報酬	1	8,687	8,621
その他営業収益	1	16,110	18,148
営業収益計		31,281	33,655
営業費用			
支払手数料		1,551	1,597
広告宣伝費		188	152
調査費			
調査費		360	357
委託調査費	1	4,677	4,651
調査費計		5,037	5,009
委託計算費		106	117
営業雑経費			
通信費		86	88
印刷費		87	87
諸会費		47	44
営業雑経費計		222	220
営業費用計		7,106	7,097
一般管理費			
給料			
役員報酬		915	694
給料・手当		5,934	5,875
賞与		2,360	2,563
給料計		9,209	9,133
退職給付費用		463	489
福利厚生費		1,109	1,185
事務委託費	1	3,699	4,562
交際費		34	69
寄付金		1	-
旅費交通費		123	193
租税公課		285	294
不動産賃借料		901	904
水道光熱費		76	82
固定資産減価償却費		441	473
資産除去債務利息費用		0	2
事務過誤取引損		3	3
諸経費		431	484
一般管理費計		16,782	17,878
営業利益		7,392	8,678

	第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
営業外収益		
為替差益	53	-
その他	3	0
営業外収益計	57	0
営業外費用		
有価証券売却損	2	0
為替差損	-	16
固定資産除却損	-	4
その他	0	0
営業外費用計	2	23
経常利益	7,448	8,656
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	362	203
特別損失計	362	203
税引前当期純利益	7,085	8,453
法人税、住民税及び事業税	2,485	2,633
法人税等調整額	5	163
当期純利益	4,605	5,656

(3)【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2022年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778
当期変動額											
剰余金の配当						3,800	3,800	3,800			3,800
当期純利益						4,605	4,605	4,605			4,605
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									7	7	7
当期変動額合計	-	-	-	-	-	805	805	805	7	7	798
2022年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576

第37期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2023年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576
当期変動額											
剰余金の配当						3,300	3,300	3,300			3,300
当期純利益						5,656	5,656	5,656			5,656
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									3	3	3
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,356	2,356	2,356	3	3	2,359
2023年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

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

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

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

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

グループ通算制度

当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

（会計方針の変更）

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

（追加情報）**（グループ通算制度の適用）**

当社は、当事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
建物附属設備	2,488 百万円	2,737 百万円
器具備品	1,662 百万円	1,482 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
未収収益	186 百万円	302 百万円
その他未払金	1,982 百万円	53 百万円
未払費用	55 百万円	52 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000 百万円	3,500 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	3,500 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
運用受託報酬	224 百万円	282 百万円
その他営業収益	6,692 百万円	6,983 百万円
委託調査費	1,869 百万円	1,196 百万円
事務委託費	1,351 百万円	1,619 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年3月31日 株主総会決議	普通株式	3,800	253,333	2021年12月31日	2022年3月31日

当事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年3月30日 株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

（リース取引関係）

オペレーティング・リース取引

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

	前事業年度	当事業年度
	(自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	(自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1年以内	726 百万円	522 百万円
1年超	1,938 百万円	1,413 百万円
合計	2,665 百万円	1,936 百万円

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達についてはグループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2022年12月31日）

	(単位：百万円)		
	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	1,125	1,077	47

当事業年度（2023年12月31日）

	(単位：百万円)		
	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	812	791	21

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2022年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	18,002	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,751	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,880	-	-	-
(4) 未収収益	570	-	-	-
合計	23,206	-	-	-

当事業年度（2023年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	19,222	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,178	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,712	-	-	-
(4) 未収収益	1,839	-	-	-
合計	25,953	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2022年12月31日）

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	1,077	-	1,077

当事業年度（2023年12月31日）

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	791	-	791

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

(退職給付関係)

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,588
勤務費用	392
利息費用	17
数理計算上の差異の発生額	78
退職給付の支払額	116
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,803

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
年金資産の期首残高	3,606
期待運用収益	3
数理計算上の差異の発生額	573
事業主からの拠出額	448
退職給付の支払額	116
年金資産の期末残高	3,368

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,710
年金資産	3,368
	657
非積立型制度の退職給付債務	92
未積立退職給付債務	565
未認識数理計算上の差異	455
未認識過去勤務費用	29
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	991
退職給付引当金	92
前払年金費用	1,084
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	991

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
勤務費用	392
利息費用	17
期待運用収益	3
数理計算上の差異の費用処理額	27
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	375
特別退職金	362
合計	738

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券88%、株式11%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	0.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円であります。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,803
勤務費用	421
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	1
退職給付の支払額	427
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,834

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
年金資産の期首残高	3,368
期待運用収益	97
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	452
退職給付の支払額	427
年金資産の期末残高	3,500

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

(単位：百万円)

	当事業年度 (2023年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,733
年金資産	3,500
	767
非積立型制度の退職給付債務	101
未積立退職給付債務	666
未認識数理計算上の差異	401
未認識過去勤務費用	25
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041
退職給付引当金	101
前払年金費用	1,142
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
勤務費用	421
利息費用	35
期待運用収益	97
数理計算上の差異の費用処理額	47
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	402
特別退職金	203
合計	605

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2023年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式12%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	140	192
賞与引当金	544	582
資産除去債務	294	295
未払事業税	83	89
早期退職慰労引当金	99	54
退職給付引当金	28	30
有形固定資産	0	-
その他	121	0
繰延税金資産合計	1,312	1,244
繰延税金負債		
退職給付引当金	331	349
資産除去債務に対応する除去費用	82	44
その他	-	117
繰延税金負債合計	414	512
繰延税金資産の純額	898	732

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

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	898	732

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

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
	法定実効税率	30.6 %
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.9	2.5
その他	0.4	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.0 %	33.0 %

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

前事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が前回見積算出時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積りの変更による増加額を0.72%で割り引き、変更前の資産除去債務に176百万円加算しております。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
期首残高	784	961
見積りの変更による増加額	176	-
時の経過による調整額	0	2
期末残高	961	963

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
委託者報酬	6,484 百万円	6,885 百万円
運用受託報酬	7,644 百万円	8,526 百万円
成功報酬 (注)	1,042 百万円	95 百万円
その他営業収益	16,110 百万円	18,148 百万円
合計	31,281 百万円	33,655 百万円

(注) 成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,484	8,687	16,110	31,281

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
14,721	13,745	2,813	31,281

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,917	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,287	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,885	8,621	18,148	33,655

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
15,053	14,702	3,899	33,655

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	7,266	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	5,097	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

計算書類提出会社と関連当事者との取引

(1) 計算書類提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	224	未収収益	186
							受入手数料	6,692		
							委託調査費	1,869	未払費用	55
							事務委託費	1,351		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,982	その他未払金	1,982

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	1,190 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	282	未収収益	302
							受入手数料	6,983		
							委託調査費	1,196	未払費用	52
							事務委託費	1,619		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

(2) 計算書類提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 計算書類提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び計算書類提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	4,287	未収収益	180
							委託調査費	35		
							事務委託費	12		

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	5,097	未収収益	886
							委託調査費	11		
							事務委託費	24		

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）
 ブラックロック・ホールドコ・2・インク（非上場）
 ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（非上場）
 ブラックロック・インターナショナル・ホールディングス・インク（非上場）
 ビーアール・ジャージー・インターナショナル・ホールディングス・L.P.（非上場）
 ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド（非上場）
 ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド（非上場）
 ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル（非上場）
 ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1株当たり純資産額	1,371,780 円 88 銭	1,529,103 円 11 銭
1株当たり当期純利益金額	307,029 円 07 銭	377,073 円 92 銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,605	5,656
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,605	5,656
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 : 279,928百万円（2024年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金 : 51,000百万円（2024年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2024年3月末現在）	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	54,323	
SMB C日興証券株式会社	135,000	
四国アライアンス証券株式会社 [*]	3,000	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	13,195	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
楽天証券株式会社	19,495	
株式会社伊予銀行 [*]	20,948	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。

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

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名
金融商品取引業者登録番号
設立年月日
資本金
当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額
「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等
請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

独立監査人の監査報告書

2024年3月4日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2023年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

2024年8月30日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2023年12月21日から2024年6月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2024年6月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。