

【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】 2025年 1月17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】 03-6703-4100

【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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】 5,000億円を上限とします。

【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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド
(以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当たり1円です。

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

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若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、若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】

5,000億円を上限とします。

(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に基準価額の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」をご覧ください。）

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】

「一般コース」、「累積投資コース」の2つの方法があります。

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。

取扱いを行うコースおよび購入の申込単位（以下「購入単位」といいます。）は、各販売会社により異なりますので、販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2025年1月18日から2025年7月18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】

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】

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)の「申込取扱場所」でお払い込みください。

(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

販売会社の営業日であっても、ルクセンブルクの銀行の休業日、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は、購入は受け付けません。

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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド」（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。

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 / 資産複合に属しています。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(資産複合(株式・債券/資産配分変更型))) 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	資産複合	目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）等の資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に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（資産複合（株式・債券／資産配分変更型）））	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株式・債券に投資する。また、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書又は投資信託約款において、年2回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世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含まず。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（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. 主として世界の株式、債券および短期証券に分散投資し、確固とした投資哲学に基づき機動的（フレキシブル）に魅力的な資産、銘柄に投資することにより収益の追求を目指す投資信託証券を主要投資対象とします。

<主要投資対象ファンドの投資哲学>

資産の種類、地域、銘柄、資産配分等に運用制限を設けず、世界各国の魅力的な銘柄に分散投資を図ります。

トップダウン^{*1}とボトムアップ^{*2}のアプローチの融合により、非効率性が潜んでいる様々な資産の種類、地域、セクターの中から割高な銘柄を排除し、割安であると判断される銘柄を組み入れることにより、中長期的なトータル・リターンを最大化を目指します。

シニア・ポートフォリオ・マネジャーのマクロリサーチに基づくトップダウン分析により、資産の種類の方角性、大枠を決定します。割安で魅力的な資産の種類、地域等の領域に着目します。

運用チームは、債券と株式の相対的なバリュエーション比較を行い、景気、企業収益、物価、金融政策、政治要因等定性分析を加味して総合的にその魅力度を判断します。そしてボトムアップの個別銘柄分析によって、トップダウンの方向性を確認するとともに、魅力的な個別銘柄の選択を行います。

- * 1 トップダウン(・アプローチ)：経済成長率や物価、金利、為替などマクロ経済の分析をもとに投資対象を選定するとともに、資産配分比率を決定しポートフォリオを構築する方法
- * 2 ボトムアップ(・アプローチ)：個別銘柄の分析をもとに、投資対象を選定する手法

<世界中の様々な資産を通じて投資機会を追求>

<最適な投資機会を提供するためのフレキシブルな運用>

世界の株式に投資 先進国から新興国まで幅広く投資

世界の債券に投資 先進国から新興国まで幅広く投資

国債、投資適格債、ハイ・イールド債(非投資適格債)、インフレ連動債^{*3}、証券化商品(モーゲージ証券など)^{*4}などにも投資

その他、オプションなどを活用する場合があります。

- * 3 インフレ連動債とは、一般的に元本が物価の変動に応じて増減するため、物価が上昇すれば元本が増加し、物価が下落すれば元本が減少する債券です。利息の額(クーポン)も各利払い毎に物価の変動に応じて変化します。
- * 4 証券化商品とは、融資やリース、不動産などの資産から発生する収益を担保として発行される有価証券のことです。

<参考指標>

S & P500種指数、FTSE World Index (Ex-US)、ICE BofAML Current 5Yr US Treasury Index、FTSE Non-USD World Govt Bond Indexの各円換算指数を合成した指数^{*1}を参考指標とします。

各指数の比率は以下の通りです。

S & P500種指数 ^{*2}	36%
FTSE World Index (Ex-US) ^{*3}	24%
ICE BofAML Current 5Yr US Treasury Index	24%
FTSE Non-USD World Govt Bond Index ^{*4}	16%

- * 1 参考指標を構成する指数は、各種金融機関等で公表されており、その機関等の知的財産です。またこれらの機関等は、当ファンドの運用成果等に関する一切の責任を負いません。
- * 2 S&P500種指数は、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。S&P500は、スタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービシズLLCの登録商標です。
- * 3 FTSE World Index (Ex-US)は、FTSEインターナショナルリミテッドにより算出される指数です。FTSEは、ロンドン証券取引所(London Stock Exchange Plc)およびフィナンシャル・タイムズ社(The Financial Times Limited)の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。FTSEの指数(インデックス)は、いずれもFTSEの商標であり、そのあらゆる権利はFTSEおよび/又は、その許諾者に帰属します。すべての情報は、参考のために提供されるだけです。FTSEは、FTSEの指数又はその基礎データのいかなる誤りもしくは欠落等に関して一切責任を負うものではありません。
- * 4 FTSE Non-USD World Govt Bond Indexは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

b. ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

以下の投資信託証券に投資します。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定します。

ルクセンブルグ籍証券投資法人（米ドル建て）

ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド クラスJ投資証券（以下、「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」といいます。）

ルクセンブルグ籍証券投資法人（米ドル建て）

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 クラス投資証券（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。）

通常、BGF グローバル・アロケーション・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）の投資比率を高位に保ちます。

投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

<主要投資対象ファンドの運用プロセス>

主要投資対象ファンドである「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」の運用プロセス

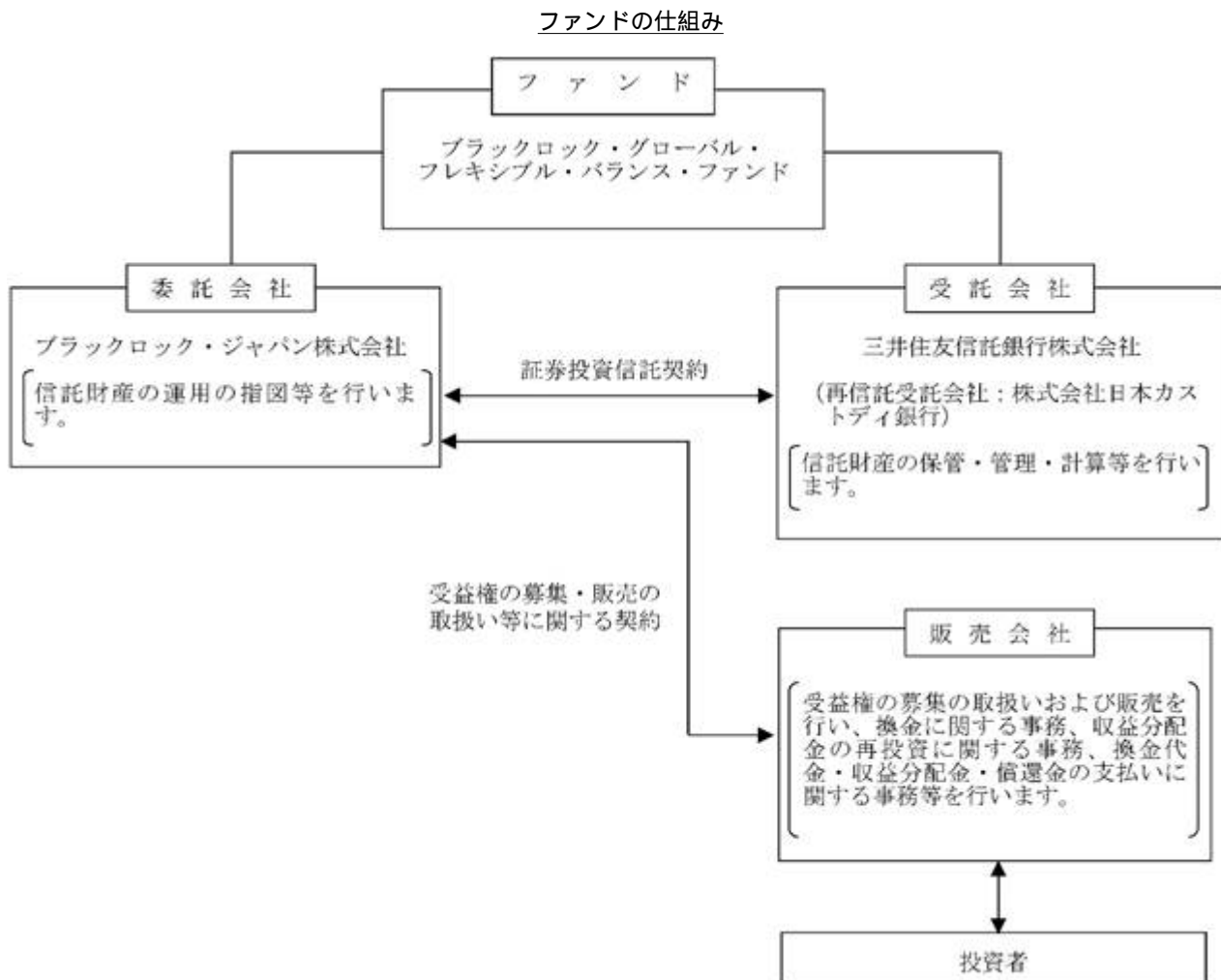


c. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

2007年6月29日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
 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」

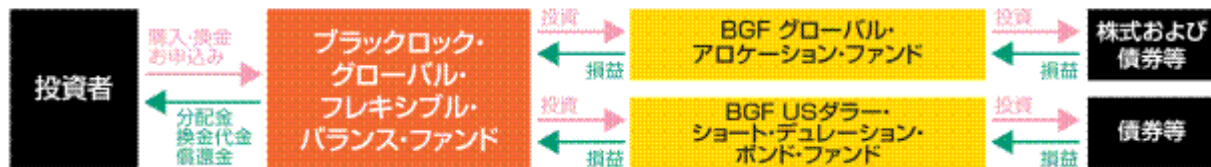
ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

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・ファンズの仕組みについて>

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。



<委託会社の概況>

2024年10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、世界の株式、債券および短期証券に投資する投資信託証券に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

各投資信託証券への投資割合は、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定します。通常、世界の株式、債券および短期証券に投資す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もあります。

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、自己又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又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．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第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項に規定する特定短期社債、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。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．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
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a. から d. の証券および f. の証券および証書のうち a. から d. の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、公社債（d.、f. の証券および証書のうち d. の性質を有するものを除く）にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

投資対象とする金融商品

このファンドの設定、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、信託金を、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を指図することができます。

- 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

(a) BGF グローバル・アロケーション・ファンド

商品分類	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	トータル・リターンを最大化することを目指します。ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。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	1997年1月3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・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー ブラックロック（シンガポール）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

商品分類	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。

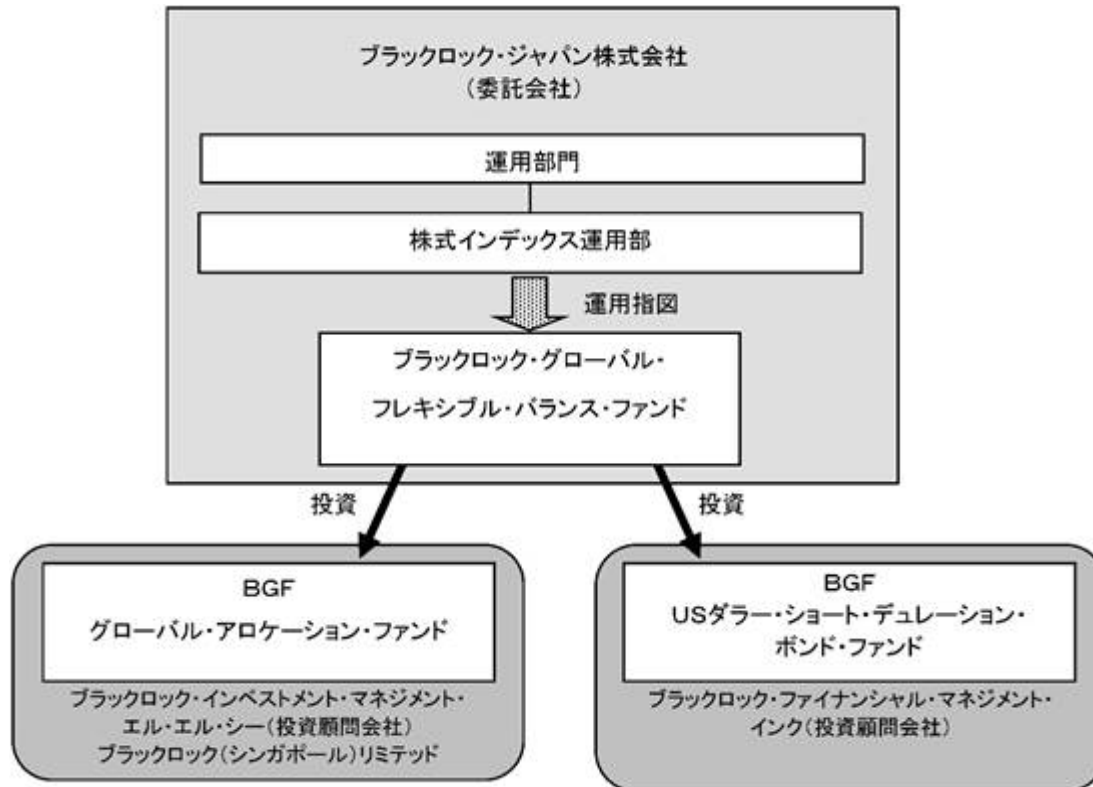
(3) 【運用体制】

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従って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。



運用体制は、変更となる場合があります。

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11.5兆ドル^{*}（約1,641兆円）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9月末現在。（円換算レートは1ドル=143.040円を使用）

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時（4月20日および10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。

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) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（「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（「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

累積投資契約に基づき、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。この場合、販売会社は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。当該売り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。

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。

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限

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。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の換金等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約の指図および範囲

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

資金の借入れ

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (b) 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信用リスク集中回避のための投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により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．資産配分リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、トータル・リターンを最大化することを目指して、世界の株式、債券および短期証券に機動的に投資するアプローチを取ります。したがって当ファンドの投資対象ファンドの資産配分比率は、機動的に変動します。一定の固定された比率で投資する場合と比べ、この資産配分比率の機動的な変動は当ファンドの収益の源泉となる場合がある一方、収益率が低い資産への配分が比較的大きい場合もしくは収益率の高い資産への配分が比較的小さい場合、収益性を悪化させる要因となることもあります。

b．株価変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の株式に投資します。したがって、世界の経済および市場動向または株式の発行会社の経営・財務状況等に応じて組入株式の株価および配当金変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

c．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。債券の価格は、政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。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。

d．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、債券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

また、債券の格付の変更により債券の価格が変動することがあり、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．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。また、当ファンドの投資対象ファンドはヘッジ目的に限らず、ファンド全体の収益向上を目指す目的で為替予約取引等により通貨運用を行うため、為替変動リスクが伴います。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。

f．カントリー・リスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、エマージング市場の発行体が発行する株式や債券にも一部投資することができます。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、株価や債券価格が大きく変動することがあり、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

g．物価変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界のインフレ連動債にも一部投資することができます。一般的にインフレ連動債の元本および利払い額は、各国の物価上昇時に上昇し、物価下落時に下落する傾向があり、物価動向が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

h. 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。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、コストとリスクが伴い、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についても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。

- ・経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・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
- ・商品価格の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、商品取引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。

e. 収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンド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運用収益（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。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、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。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

(2) リスクの管理体制

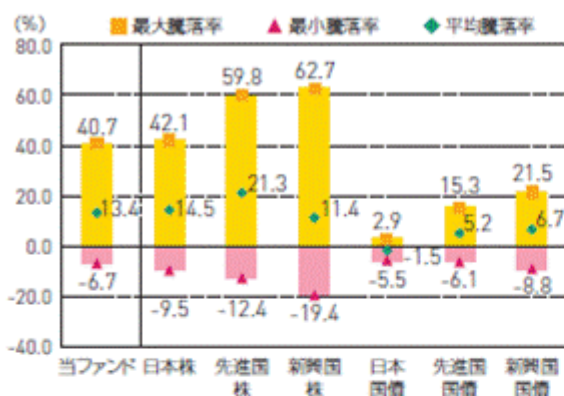
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

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11月～2024年10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・レティバース・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11月～2024年10月)



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

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

<各指数について>

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

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利およ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権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・レティバース・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1.683%（税抜1.53%）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0.825%（税抜0.75%）	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0.033%（税抜0.03%）	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い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^{*}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ついては各販売会社毎に、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、a. 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、b. 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10月末現在のものですので、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（2024年4月23日から2024年10月21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
1.91%	1.86%	0.00%	0.05%

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10月末現在のものです。

「ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,435,382,621	99.68
内 ルクセンブルグ	2,435,382,621	99.68
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	7,810,781	0.32
純資産総額	2,443,193,402	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 グローバル・アロケーション・ファンド クラスJ 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	146,209.61	16,651.50	2,434,609,788	16,490.18	2,411,022,961	98.68
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 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	9,277.37	2,631.85	24,416,674	2,625.70	24,359,660	1.00

(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	99.68

(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10月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	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16期(2015年4月20日)	3,958,908,719	(同左)	1.3095	(同左)
第17期(2015年10月20日)	4,877,138,014	(同左)	1.2571	(同左)
第18期(2016年4月20日)	4,472,898,457	(同左)	1.1470	(同左)
第19期(2016年10月20日)	4,180,067,550	(同左)	1.1060	(同左)
第20期(2017年4月20日)	3,645,648,680	(同左)	1.2117	(同左)
第21期(2017年10月20日)	3,567,638,961	(同左)	1.3351	(同左)
第22期(2018年4月20日)	3,066,949,264	(同左)	1.2989	(同左)
第23期(2018年10月22日)	2,946,035,620	(同左)	1.3002	(同左)
第24期(2019年4月22日)	2,361,859,942	(同左)	1.3285	(同左)
第25期(2019年10月21日)	2,154,023,931	(同左)	1.3289	(同左)
第26期(2020年4月20日)	1,899,704,430	(同左)	1.2908	(同左)
第27期(2020年10月20日)	1,908,932,338	(同左)	1.4905	(同左)
第28期(2021年4月20日)	2,299,815,911	(同左)	1.7355	(同左)
第29期(2021年10月20日)	2,608,228,116	(同左)	1.8480	(同左)
第30期(2022年4月20日)	2,531,785,852	(同左)	1.9131	(同左)
第31期(2022年10月20日)	2,221,059,711	(同左)	1.9238	(同左)
第32期(2023年4月20日)	2,213,131,952	(同左)	1.8999	(同左)
第33期(2023年10月20日)	2,102,545,125	(同左)	2.0614	(同左)
第34期(2024年4月22日)	2,347,690,784	(同左)	2.3664	(同左)
第35期(2024年10月21日)	2,416,356,403	(同左)	2.4985	(同左)
2023年10月末現在	2,059,117,459		2.0236	
2023年11月末現在	2,168,876,660		2.1391	
2023年12月末現在	2,183,430,212		2.1519	
2024年1月末現在	2,255,764,130		2.2445	
2024年2月末現在	2,337,637,502		2.3305	
2024年3月末現在	2,407,032,877		2.4103	
2024年4月末現在	2,411,778,380		2.4310	
2024年5月末現在	2,455,088,503		2.4765	
2024年6月末現在	2,550,607,823		2.5880	
2024年7月末現在	2,383,907,583		2.4456	
2024年8月末現在	2,327,216,835		2.3823	
2024年9月末現在	2,323,860,735		2.4009	
2024年10月末現在	2,443,193,402		2.5426	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第16期	
第17期	
第18期	
第19期	
第20期	
第21期	
第22期	
第23期	
第24期	
第25期	
第26期	
第27期	
第28期	
第29期	
第30期	
第31期	
第32期	
第33期	
第34期	
第35期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第16期	19.0
第17期	4.0
第18期	8.8
第19期	3.6
第20期	9.6
第21期	10.2
第22期	2.7
第23期	0.1
第24期	2.2
第25期	0.0
第26期	2.9
第27期	15.5
第28期	16.4
第29期	6.5
第30期	3.5
第31期	0.6
第32期	1.2
第33期	8.5
第34期	14.8
第35期	5.6

(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】

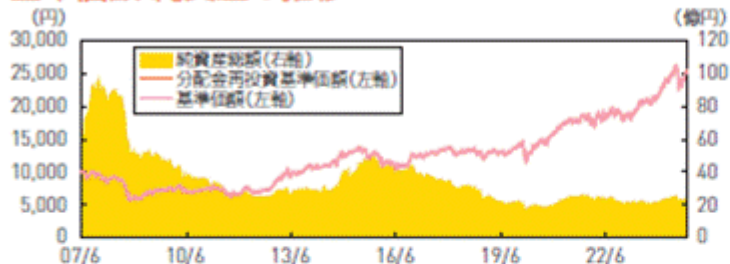
	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第16期	1,323,407,174	1,061,965,566	3,023,222,047
第17期	1,264,762,235	408,392,680	3,879,591,602
第18期	485,907,701	465,832,582	3,899,666,721
第19期	148,612,765	268,733,813	3,779,545,673
第20期	133,356,883	904,276,801	3,008,625,755
第21期	92,011,813	428,518,375	2,672,119,193
第22期	64,793,858	375,745,219	2,361,167,832
第23期	139,491,562	234,907,638	2,265,751,756
第24期	6,744,994	494,716,107	1,777,780,643
第25期	24,343,547	181,158,206	1,620,965,984
第26期	20,998,011	170,284,022	1,471,679,973
第27期	25,738,182	216,705,455	1,280,712,700
第28期	204,788,690	160,328,545	1,325,172,845
第29期	174,513,259	88,275,996	1,411,410,108
第30期	56,632,743	144,625,994	1,323,416,857
第31期	48,771,223	217,677,032	1,154,511,048
第32期	25,481,885	15,120,889	1,164,872,044
第33期	21,602,284	166,520,370	1,019,953,958
第34期	19,391,958	47,247,457	992,098,459
第35期	23,214,010	48,202,557	967,109,912

(参考情報)

運用実績

2024年10月末現在

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

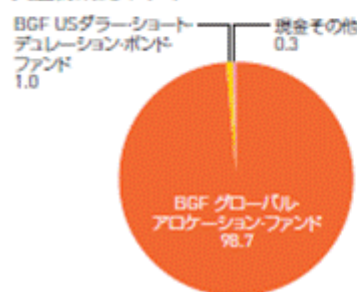
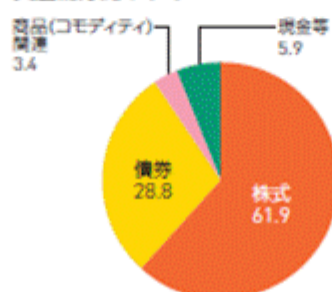
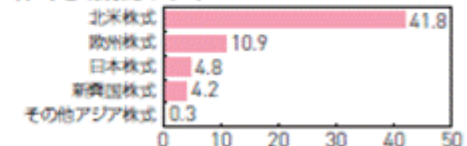
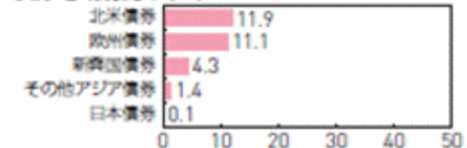
設定来累計	0円	
第31期	2022年10月	0円
第32期	2023年4月	0円
第33期	2023年10月	0円
第34期	2024年4月	0円
第35期	2024年10月	0円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

※資産配分比率、(株式/債券)地域別比率、株式組入上位10銘柄および株式業種別比率の状況は、当ファンドの主要投資対象である「BGF グローバルアロケーションファンド」の運用状況です。
 ※各比率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。

資産構成比率(%)

資産配分比率(%)^{*1}株式地域別比率(%)^{*1}債券地域別比率(%)^{*1}

※比率は対純資産総額。

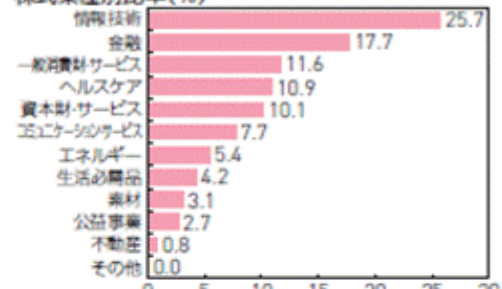
※1 比率はBGF グローバルアロケーションファンドの純資産総額に対する割合

<参考情報>

株式組入上位10銘柄(%)^{*1}

銘柄名	比率
1 MICROSOFT CORP	2.7
2 NVIDIA CORP	2.4
3 APPLE INC	2.1
4 AMAZON COM INC	1.8
5 ALPHABET INC CLASS C	1.6
6 META PLATFORMS INC CLASS A	1.0
7 MASTERCARD INC CLASS A	0.9
8 JPMORGAN CHASE & CO	0.9
9 UNITEDHEALTH GROUP INC	0.9
10 WALMART INC	0.8

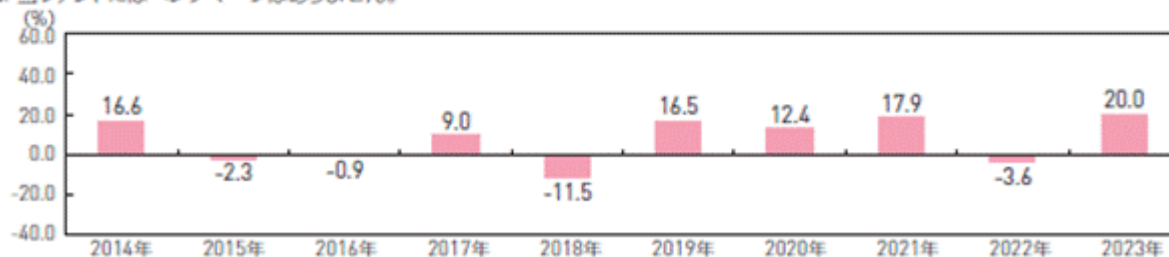
※1 比率はBGF グローバルアロケーションファンドの純資産総額に対する割合

株式業種別比率(%)^{*2}

※2 比率はBGF グローバルアロケーションファンドの保有株式全体を100とした場合の構成比

年間収益率の推移

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



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

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。このため、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む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。

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

* 販売会社によっては、当該契約または規定について、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。

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予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、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、原則として、申込期間中の午後3時30分までに受付けたものを当日のお申込みとします。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。受付時間を過ぎたお申込みは翌営業日のお取扱いとします。

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/

(4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、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

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。

取扱いを行うコースおよび購入単位は、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。

(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。また、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、委託会社に換金の申込をすることができます。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。

換金の受付は、原則として、午後3時30分までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって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。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

(2) 換金単位

換金単位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。

(3) 換金不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、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は、販売会社の営業日であっても換金は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 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、換金受付日の翌営業日の基準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）

(5) 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。

(6) 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7営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の受付中止および取消

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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および借入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従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「グロフレ」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】

計算期間は毎年4月21日から10月20日までおよび10月21日から翌年4月20日までとすることを原則とします。各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、この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、この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、この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、この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、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、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、委託会社はこのファンドを償還させます。
- j 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、委託会社はこのファンドを償還させます。

信託約款の変更

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

e．委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

f．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa．～e．の規定にしたがいます。

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。

運用報告書の作成

毎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。

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交付されます。

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7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この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また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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期計算期間(2024年4月23日から2024年10月21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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第34期 (2024年4月22日現在)	第35期 (2024年10月21日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	45,605,443	46,667,334
投資証券	2,323,513,541	2,391,644,912
流動資産合計	2,369,118,984	2,438,312,246
資産合計	2,369,118,984	2,438,312,246
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,084,555	446,796
未払受託者報酬	374,372	395,829
未払委託者報酬	18,721,248	19,793,692
その他未払費用	1,248,025	1,319,526
流動負債合計	21,428,200	21,955,843
負債合計	21,428,200	21,955,843
純資産の部		
元本等		
元本	992,098,459	967,109,912
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,355,592,325	1,449,246,491
(分配準備積立金)	959,980,856	1,040,632,195
元本等合計	2,347,690,784	2,416,356,403
純資産合計	2,347,690,784	2,416,356,403
負債純資産合計	2,369,118,984	2,438,312,246

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第34期 (自 2023年10月21日 至 2024年4月22日)	第35期 (自 2024年4月23日 至 2024年10月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	264,211,646	231,226,081
為替差損益	65,174,912	77,533,871
営業収益合計	329,386,558	153,692,210
営業費用		
受託者報酬	374,372	395,829
委託者報酬	18,721,248	19,793,692
その他費用	2,137,785	2,093,271
営業費用合計	21,233,405	22,282,792
営業利益又は営業損失()	308,153,153	131,409,418
経常利益又は経常損失()	308,153,153	131,409,418
当期純利益又は当期純損失()	308,153,153	131,409,418
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()	9,007,096	4,592,782
期首剰余金又は期首欠損金()	1,082,591,167	1,355,592,325
剰余金増加額又は欠損金減少額	24,072,075	32,738,494
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	24,072,075	32,738,494
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,216,974	65,900,964
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,216,974	65,900,964
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	1,355,592,325	1,449,246,491

(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計算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、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（基準価額を含む）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 デリバティブ等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計算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、わが国における計算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 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 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。

(2) 計算期間末日の取扱い

当計算期間は前計算期間末日及び当計算期間末日が休業日であったため、2024年4月23日から2024年10月21日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算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計算期間の翌計算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	第34期 (2024年4月22日現在)	第35期 (2024年10月21日現在)
1 当該計算期間の末日における 受益権総数	992,098,459口	967,109,912口
2 1口当たり純資産額	2.3664円	2.4985円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第34期 (自 2023年10月21日 至 2024年4月22日)	第35期 (自 2024年4月23日 至 2024年10月21日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0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(299,146,057円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(21,064,831円)、収益調整金(その他収益調整金)(374,546,638円)、分配準備積立金(660,834,799円)により、分配対象収益は1,355,592,325円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0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(126,816,636円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(21,516,072円)、収益調整金(その他収益調整金)(387,098,224円)、分配準備積立金(913,815,559円)により、分配対象収益は1,449,246,491円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

（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「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「資産配分リスク」、「株価変動リスク」、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「物価変動リスク」、「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

第34期 (2024年4月22日現在)	第35期 (2024年10月21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) 上記以外の金融商品(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) 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務) 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の計算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 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 期中元本変動額

項目	第34期 (2024年4月22日現在)	第35期 (2024年10月21日現在)
期首元本額	1,019,953,958円	992,098,459円
期中追加設定元本額	19,391,958円	23,214,010円
期中一部解約元本額	47,247,457円	48,202,557円

2 有価証券関係

第34期（2024年4月22日現在）

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	254,462,616
合計	254,462,616

第35期（2024年10月21日現在）

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	224,736,575
合計	224,736,575

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ 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	9,277.370	158,921.340	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ グロー バル・アロケーション・ファンド クラスJ投資 証券	146,209.610	15,846,197.530	
	アメリカドル	小計	155,486.980	16,005,118.870 (2,391,644,912)	
投資証券	合計			2,391,644,912 (2,391,644,912)	
合計				2,391,644,912 (2,391,644,912)	

(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、内数で表示してありま
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 グローバル・アロケーション・ファンド クラス」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

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、2024年2月29日に終了する中間計算期間(2023年9月1日から2024年2月29日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、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2024年2月29日現在の中間財務書類のうち、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。中間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。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2024年2月29日現在（未監査）

	注記	グローバル・アロケーション・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		12,231,515,256	1,587,625,457
未実現評価益 / (損)		1,545,439,301	(36,855,693)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	13,776,954,557	1,550,769,764
銀行預金	2 (a)	1,048,495,970	96,805,018
ブローカーに対する債権	14	32,369,596	1,045,438
未收利息および未収配当金	2 (a)	57,084,154	13,331,756
売却投資有価証券未収金	2 (a)	105,617,953*	24,093*
販売投資証券未収金	2 (a)	11,668,097	1,510,754
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	19,322,574	-
未決済先渡為替予約	2 (c)	-	2,486,785
事後通告証券契約の時価	2 (c)	139,941,188	15,476,124
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	80,100,687	-
その他の資産	2 (a, c)	1,368,703	-
資産合計		15,272,923,479	1,681,449,732
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	33,922,985	-
ブローカーに対する債務	14	16,754,395	-
未払収益分配金	2 (a)	86,454	466,254
購入投資有価証券未払金	2 (a)	231,758,158*	35,803,973*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	19,830,410	26,593,999
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	-	637,106
未決済先渡為替予約	2 (c)	32,476,529	-
スワップに係る時価 / 未実現評価損	2 (c)	320,970	517,055
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	24,288,095	-
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	19,905,444	994,127
負債合計		379,343,440	65,012,514
純資産合計		14,893,580,039	1,616,437,218

* 事後通告証券を含む。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 2024年2月29日現在（未監査）

グローバル・アロケーション・ファンド

	通貨	グローバル・アロケーション・ファンド			
		2024年 2月29日現在	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	14,893,580,039	14,455,276,896	15,096,811,718	18,768,461,196
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	71.95	66.57	63.93	75.92
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	39.21	36.67	36.38	44.14
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.20	9.70	-	-
クラスA 豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	豪ドル	10.06	9.67	-	-
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	オフショア 中国人民元	100.18	96.47	-	-
クラスA ユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	ユーロ	10.13	9.68	-	-
クラスA 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	香港ドル	101.62	96.95	-	-
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	シンガポール ・ドル	10.10	9.68	-	-
クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	101.26	96.84	-	-
クラスA 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	米ドル	9.11	8.55	8.35	10.08
クラスA 豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	豪ドル	8.69	8.23	8.23	10.08
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	シンガポール ・ドル	8.83	8.37	8.30	10.08
クラスA 無分配投資証券	米ドル	74.82	69.23	65.75	78.08
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.72	19.34	18.80	22.63
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	13.61	12.86	12.78	15.48
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	169.70	158.80	155.43	181.94
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	42.67	39.90	39.15	47.51
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	36.30	33.73	32.64	39.18
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	17.44	16.21	15.58	18.62
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	21.71	20.13	18.74	22.05

3 会計年度末における純資産価額の概要 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

グローバル・アロケーション・ファンド(続き)

	通貨	2024年	2023年	2022年	2021年
		2月29日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
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	16.87	15.76	15.20	18.15
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	14.92	13.80	13.12	15.57
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.87	11.10	10.89	13.22
クラスC 無分配投資証券	米ドル	54.36	50.61	48.68	58.53
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	31.02	29.19	29.00	35.63
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	72.71	67.03	64.35	76.44
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	39.59	36.88	36.59	44.42
クラスD 無分配投資証券	米ドル	84.55	77.93	73.47	86.59
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	22.57	20.99	20.25	24.19
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	14.84	13.97	13.78	16.57
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	48.22	44.92	43.75	52.69
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	39.52	36.58	35.14	41.86
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	23.66	21.86	20.20	23.58
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	18.48	17.20	16.46	19.51
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	84.55	77.94	63.29	62.83
クラスE 無分配投資証券	米ドル	67.07	62.21	59.38	70.87
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	39.86	37.36	36.84	44.93
クラスE 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	20.32	18.89	17.67	20.89
クラスI 無分配投資証券	米ドル	85.11	78.37	73.72	86.71
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	48.05	44.72	43.46	52.23
クラスI 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	18.49	17.23	16.50	19.60
クラスJ 無分配投資証券	米ドル	99.44	91.23	85.18	99.43
クラスS 無分配投資証券	米ドル	10.89	10.03	-	-
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.73	9.99	-	-
クラスX 毎年分配型投資証券	米ドル	16.14	14.81	14.21	16.90
クラスX トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.96	-	-	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	98.78	90.62	84.61	98.78

3 会計年度末における純資産価額の概要 2024年2月29日現在（未監査）（続き）

グローバル・アロケーション・ファンド（続き）

	通貨	2024年	2023年	2022年	2021年
		2月29日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
クラスX豪ドル・ヘッジ無 分配投資証券	豪ドル	26.12	24.17	23.10	27.33
クラスXユーロ・ヘッジ無 分配投資証券	ユーロ	14.42	13.37	12.89	15.38
クラスX日本円ヘッジ無分 配投資証券	日本円	1,390	1,314	1,299	1,535

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2024年2月29日現在（未監査）（続き）

	通貨	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
		2024年 2月29日現在	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	1,616,437,218	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	8.03	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	10.01	9.95	-	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	8.03	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	99.70	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	8.82	8.81	9.04	9.69
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.01	-	-	-
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	オフショア 中国人民元	100.09	-	-	-
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	シンガポール ・ドル	10.04	-	-	-
クラスA 無分配投資証券	米ドル	14.11	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	9.51	9.31	9.40	10.09
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	10.48	10.18	10.01	10.59
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	8.01	7.93	8.05	8.62
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.81	10.56	10.52	11.27
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.22	9.12	9.26	9.92
クラスD 無分配投資証券	米ドル	14.67	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	9.59	9.38	9.44	10.09
クラスE 無分配投資証券	米ドル	12.59	12.26	12.11	12.88
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.65	9.55	9.66	10.32
クラスI 無分配投資証券	米ドル	11.21	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	9.67	9.45	9.50	10.15
クラスS 毎月分配型投資証券	米ドル	10.08	9.98	-	-
クラスS 無分配投資証券	米ドル	10.39	10.07	-	-
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.27	10.04	-	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	16.38	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。

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 2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間（未監査）

	注記	グローバル・アロケーション・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		14,455,276,896	1,618,122,578
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	20,894,234	652,000
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	118,923,378	35,515,161
スワップ利息	2 (c)	24,782,061	145,253
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	4,895,947	941,687
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	2 (b)	182,580	-
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	52,233,849	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	1,520,610	94,381
投資運用報酬リベート	4	24,473	-
その他の払戻し	11	9,809	96
収益合計	2 (b)	223,466,941	37,348,578
費用			
スワップ利息	2 (c)	23,667,652	170,030
年間サービス費用	6	12,391,347	529,757
ローン・コミットメント・フィー	16	44,055	5,168
保管および預託報酬	2 (h), 7	(183,739)	(42,852)
販売報酬	5	6,560,213	317,755
税金	8	3,141,304	333,464
投資運用報酬	4	87,692,585	4,171,069
費用合計		133,313,417	5,484,391
純利益		90,153,524	31,864,187
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	277,221,095	(8,097,613)
事後通告証券契約	2 (c)	5,021,084	(84,028)
上場先物取引	2 (c)	30,129,646	(488,014)
オプション / スワップション契約	2 (c)	96,929,794	-
スワップ取引	2 (c)	(47,291,007)	(12,822)
先渡為替予約	2 (c)	(69,452,456)	(6,745,754)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(69,887)	622,581
当期実現純評価益 / (損)		292,488,269	(14,805,650)

損益および純資産変動計算書 2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間（未監査）（続き）

	注記	グローバル・アロケーション・ファンド	USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
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)	674,436,086	22,790,526
事後通告証券契約	2 (c)	(3,529,380)	8,679
上場先物取引	2 (c)	18,632,394	900,225
オプション / スワップオプション契約	2 (c)	11,390,121	-
スワップ取引	2 (c)	4,427,216	118,228
先渡為替予約	2 (c)	25,011,548	4,061,226
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(757,484)	(53,282)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		729,610,501	27,825,602
運用成績による純資産の増加		1,112,252,294	44,884,139
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		971,415,373	310,448,110
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,645,202,369)	(354,047,464)
資本の変動による純資産の減少		(673,786,996)	(43,599,354)
配当金宣言額	15	(162,155)	(2,970,145)
期末純資産		14,893,580,039	1,616,437,218

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 2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間(未監査)

グローバル・アロケーション・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	17,240,457	827,393	1,080,490	16,987,360
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	1,115,283	18,203	136,140	997,346
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	500	431,717	11,851	420,366
クラスA 豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	725	22,467	-	23,192
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	357	881,325	58,766	822,916
クラスA ユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	447	8,042	-	8,489
クラスA 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	391	14,974	-	15,365
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	661	-	-	661
クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	897	-	-	897
クラスA 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	500	6,200	-	6,700
クラスA 豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	659	-	-	659
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	671	-	-	671
クラスA 無分配投資証券	91,618,403	3,845,955	9,531,178	85,933,180
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	9,041,456	248,682	318,820	8,971,318
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	1,819,970	45,777	154,362	1,711,385
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	1,260,788	463,324	377,504	1,346,608
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19,331,498	851,985	2,411,035	17,772,448
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,091,098	93,772	199,329	1,985,541
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	11,570,282	8,691,125	12,554,563	7,706,844
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	1,583,169	201,466	281,605	1,503,030
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,347,279	267,476	485,444	5,129,311
クラスA I 無分配投資証券	542,802	427,170	172,191	797,781
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	234,629	10,536	49,109	196,056
クラスC 無分配投資証券	6,820,999	177,210	445,479	6,552,730
クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,510,165	17,491	136,975	1,390,681
クラスD 毎年分配型投資証券	478,466	262,974	58,305	683,135
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	201,446	14,704	46,895	169,255
クラスD 無分配投資証券	4,640,354	296,716	1,629,579	3,307,491
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	302,066	1,481	13,479	290,068
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	236,188	1,641	20,590	217,239

発行済投資証券口数変動表 2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間（未監査）（続き）

グローバル・アロケーション・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,813,966	226,241	1,460,995	4,579,212
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	1,073,093	116,678	79,732	1,110,039
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	13,196	-	-	13,196
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	138,780	2,070	13,782	127,068
クラスD無分配英国報告型投資証券	9,851,632	748,247	1,162,816	9,437,063
クラスE無分配投資証券	20,684,827	1,632,384	1,774,600	20,542,611
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9,972,849	224,182	1,101,047	9,095,984
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	248,712	-	42,377	206,335
クラスI無分配投資証券	8,004,924	925,911	1,009,389	7,921,446
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,701,757	127,397	388,508	2,440,646
クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15	-	-	15
クラスJ無分配投資証券	157,568	(1)	2,457	155,110
クラスS無分配投資証券	4,741	12,428,617	1,991,235	10,442,123
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	458	3,968,844	920,797	3,048,505
クラスX毎年分配型投資証券	35,621,941	3,165,094	4,199,683	34,587,352
クラスXトータル・リターン分配型投資証券	-	500	-	500
クラスX無分配投資証券	8,277,327	137,753	610,581	7,804,499
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	3,331,100	68,383	183,269	3,216,214
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	450	-	-	450
クラスX日本円ヘッジ無分配投資証券	2,492,710	7,372	285,282	2,214,800

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 2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間（未監査）（続き）

U S ダ ラ ー ・ シ ョ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	3,436,570	1,025,438	1,136,358	3,325,650
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	2,739,054	1,386,453	1,055,436	3,070,071
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	17,491	-	17,851
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	189,312	161,874	4,278	346,908
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	-	500	-	500
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	-	365	-	365
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	-	572,713	105,156	467,557
クラスA 無分配投資証券	31,815,711	4,925,507	6,323,811	30,417,407
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19,313,093	960,821	4,673,923	15,599,991
クラスA I 無分配投資証券	117,600	16,314	27,310	106,604
クラスC 毎日分配型投資証券	74,847	11,125	1,661	84,311
クラスC 無分配投資証券	2,692,773	311,323	652,831	2,351,265
クラスD 毎月分配型投資証券	10,414,542	379,152	1,320,781	9,472,913
クラスD 無分配投資証券	30,911,507	3,146,091	5,672,911	28,384,687
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,436,763	128,726	2,541,677	1,023,812
クラスE 無分配投資証券	5,125,212	294,204	726,286	4,693,130
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	8,072,848	11,205,669	2,660,675	16,617,842
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,217,727	2,229,414	2,773,525	1,673,616
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	10,303,615	135,585	410,685	10,028,515

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

グローバル・アロケーション・ファンド

投資有価証券明細表 2024年2月29日現在(未監査)

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			
ライツ			
ブラジル			
751,725	Magazine Luiza (4/03/2024)	28,720	0.00
		28,720	0.00
ライツ合計			
ファンド			
アイルランド			
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6,612,000	0.05
ファンド合計			
		6,612,000	0.05
普通/優先株式およびワラント			
オーストラリア			
209,443	ANZ	3,888,914	0.03
359,998	BHP	10,321,468	0.07
28,346	CSL	5,295,442	0.04
24,559	Macquarie	3,122,497	0.02
816,780	Medibank Pvt	1,913,726	0.01
225,474	Metcash*	545,947	0.00
98,463	Northern Star Resources*	828,978	0.01
295,282	Qantas Airways	988,632	0.01
106,748	Wesfarmers	4,642,746	0.03
284,986	Woolworths*	6,067,191	0.04
		37,615,541	0.26
ベルギー			
33,191	Ageas	1,406,905	0.01
21,474	KBC	1,526,468	0.01
3,212	Syensqo	288,401	0.00
		3,221,774	0.02
バミューダ			
4,042	Credicorp	684,412	0.01
118,100	Hongkong Land	399,178	0.00
548,632	Invesco	8,564,146	0.06
8,200	Jardine Matheson	343,662	0.00
132,000	Orient Overseas International*	2,052,261	0.02
		12,043,659	0.09
ブラジル			
1,801,159	Ambev	4,530,956	0.03
3,501,643	B3 - Brasil Bolsa Balcao	8,970,605	0.06
476,973	Cia Energetica de Minas Gerais	1,149,029	0.01
1,395,160	Cielo	1,509,339	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ブラジル(続き)		
462,601	Embraer	2,235,325	0.01
149,111	Gerda	643,458	0.00
1,405,686	Lojas Renner	4,468,900	0.03
7,847,623	Magazine Luiza	3,392,791	0.02
58,617	Rumo	266,858	0.00
90,050	Telefonica Brasil	1,001,358	0.01
125,049	TIM	466,952	0.00
380,379	Vale	5,141,567	0.04
345,757	WEG	2,564,144	0.02
		36,341,282	0.24
	カナダ		
932,910	Cameco*	38,295,956	0.26
52,699	Canadian National Railway	6,856,451	0.05
1,541,467	Enbridge*	53,219,341	0.36
498	Fairfax Financial	527,066	0.00
41,560	First Quantum Minerals	383,796	0.00
91,241	Franco-Nevada	9,720,407	0.06
30,371	George Weston	4,005,926	0.03
228,166	Lions Gate Entertainment*	2,172,140	0.02
85,676	Metro	4,688,361	0.03
94,969	National Bank of Canada	7,395,389	0.05
193,219	Pembina Pipeline	6,756,489	0.04
497,313	Power of Canada	14,361,392	0.10
99,880	Shopify	7,665,010	0.05
1,475,754	Suncor Energy*	50,002,826	0.34
		206,050,550	1.39
	ケイマン諸島		
32,900	ASMP*	403,282	0.00
253,500	Baidu	3,223,943	0.02
1,531,000	Haidilao International	2,804,739	0.02
354,328	JD.com	4,030,951	0.03
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	34,979	0.00
392,800	Li Auto	8,897,098	0.06
107,030	Meituan	1,091,130	0.01
32,000	NetEase	720,318	0.01
574,409	Sands China	1,636,418	0.01
513,000	SITC International	844,115	0.01
262,900	Sunny Optical Technology	1,706,170	0.01
741,000	Tencent	26,240,951	0.18
37,000	Trip.com*	1,686,533	0.01
473,000	Want Want China	261,043	0.00
7,485,279	Wynn Macau	6,320,881	0.04
		59,902,551	0.41

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	中国		
803,600	Aier Eye Hospital	1,633,948	0.01
10,100	Anhui Gujing Distillery	142,991	0.00
2,236,935	BYD*	55,239,960	0.37
175,500	China Merchants Bank	684,946	0.01
3,782,000	China Tower	459,001	0.00
745,900	Contemporary Amperex Technology	16,927,216	0.11
183,400	Huadong Medicine	857,298	0.01
649,000	Hundsun Technologies	2,199,637	0.01
182,200	Nongfu Spring*	1,033,474	0.01
18,100	Oppein Home	174,542	0.00
1,816,000	PetroChina	1,431,427	0.01
2,665,000	PetroChina	3,269,716	0.02
270,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical	488,422	0.00
155,144	Shenzhen Transsion	3,417,217	0.02
429,500	WuXi AppTec	3,247,587	0.02
278,800	WuXi AppTec	1,734,562	0.01
66,800	Zhongji Innolight	1,438,523	0.01
		94,380,467	0.62
	キュラソー		
78,565	Schlumberger	3,822,973	0.03
	デンマーク		
1,738	AP Moller - Maersk*	2,479,103	0.02
6,148	Genmab	1,724,833	0.01
591,570	Novo Nordisk	70,777,734	0.48
67,879	Orsted	3,817,607	0.02
71,585	Vestas Wind Systems	2,009,476	0.01
		80,808,753	0.54
	フィンランド		
128,330	Elisa	5,815,587	0.04
46,103	Kone	2,265,835	0.02
9,987	Neste	276,080	0.00
		8,357,502	0.06
	フランス		
620,954	Accor	26,833,085	0.18
297,915	AXA	10,691,995	0.07
625,150	BNP Paribas	37,642,467	0.25
41,480	Bollere	284,193	0.00
63,764	Carrefour	1,078,852	0.01
606,491	Cie de Saint-Gobain	46,849,528	0.32
82,850	Dassault Systemes	3,908,705	0.02
252,029	EssilorLuxottica	53,724,172	0.36
6,029	Hermes International	15,145,755	0.10
83,987	La Francaise des Jeux SAEM	3,540,917	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
18,112	L'Oreal	8,708,975	0.06
92,727	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	84,827,696	0.57
451,428	Sanofi	43,314,977	0.29
13,755	Schneider Electric	3,138,345	0.02
33,787	SCOR	1,038,844	0.01
65,232	Societe Generale	1,593,786	0.01
7,892	Teleperformance	982,090	0.01
332,221	TotalEnergies	21,366,636	0.14
16,120	Vivendi	181,449	0.00
		<hr/>	<hr/>
		364,852,467	2.45
ドイツ			
152,292	adidas	31,078,980	0.21
60,704	BASF*	3,102,969	0.02
103,798	Bayer	3,188,084	0.02
93,213	Bayerische Motoren Werke	11,079,735	0.07
6,035	Bechtle*	313,496	0.00
8,118	Carl Zeiss Meditec*	997,883	0.01
3,100	CTS Eventim*	247,201	0.00
684,885	Deutsche Lufthansa	5,355,910	0.04
58,830	Dr Ing hc F Porsche	5,564,377	0.04
10,888	FUCHS	464,948	0.00
3,329	Knorr-Bremse	233,173	0.00
435,976	Mercedes-Benz	35,016,376	0.24
3,291	Merck	565,210	0.00
4,008	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	1,881,549	0.01
68	Rational*	56,106	0.00
331,770	RWE	11,241,130	0.08
9,023	Scout24	660,386	0.00
245,013	Siemens	48,570,892	0.33
40,862	Symrise	4,198,271	0.03
213,974	thyssenkrupp*	1,099,677	0.01
19,378	Volkswagen	2,637,217	0.02
231,736	Zalando	4,947,883	0.03
		<hr/>	<hr/>
		172,501,453	1.16
ギリシャ			
193,876	National Bank of Greece	1,515,721	0.01
ガーンジー			
480,079	Genius Sports*	3,355,752	0.02
香港			
3,460,600	AIA	28,117,497	0.19
37,900	Hang Seng Bank	432,857	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	香港(続き)		
169,000	MTR	561,343	0.00
		29,111,697	0.19
	インド		
8,157	Asian Paints	277,608	0.00
5,448	Bajaj Auto	519,683	0.01
576,762	Bharat Petroleum	4,200,356	0.03
7,770	Eicher Motors	355,382	0.00
23,043	HCL Technologies	462,396	0.00
1,081,280	HDFC Bank	18,301,221	0.12
6,274	Hindustan Aeronautics	233,360	0.00
951,828	Indian Oil	1,900,414	0.01
22,980	Kotak Mahindra Bank	468,226	0.01
		26,718,646	0.18
	インドネシア		
3,776,800	Bank Central Asia	2,373,267	0.01
3,665,400	Bank Mandiri Persero	1,632,695	0.01
7,216,400	Bank Syariah Indonesia	1,134,235	0.01
		5,140,197	0.03
	アイルランド		
462,993	CRH	38,759,244	0.26
40,058	James Hardie Industries	1,588,238	0.01
77,274	Kingspan	6,998,689	0.05
11,545	Linde	5,167,542	0.03
61,707	Seagate Technology	5,721,473	0.04
		58,235,186	0.39
	イスラエル		
230,992	Nice*	56,531,827	0.38
	イタリア		
52,185	Enel	334,040	0.01
105,441	FinecoBank Banca Fineco	1,466,555	0.01
17,829,934	Intesa Sanpaolo	56,987,991	0.38
65,885	Mediobanca Banca di Credito Finanziario*	898,867	0.01
359,871	Snam	1,695,655	0.01
1,461,621	UniCredit	49,388,288	0.33
		110,771,396	0.75
	日本		
10,900	Ain	345,527	0.00
44,000	Alfresa*	658,388	0.01
72,500	ANA	1,583,247	0.01
126,300	Astellas Pharma	1,395,540	0.01
84,600	BayCurrent Consulting	1,898,427	0.01
33,100	Bic Camera*	285,014	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
74,000	Bridgestone	3,191,409	0.02
11,200	Brother Industries	188,047	0.00
20,100	Chugai Pharmaceutical	806,878	0.01
78,700	Daiichi Sankyo	2,619,033	0.02
97,500	Daikin Industries	13,813,014	0.09
8,300	Dowa*	290,373	0.00
53,100	Eisai	2,221,840	0.02
1,418,500	FANUC	41,492,530	0.28
253,700	FUJIFILM	16,164,217	0.11
11,200	Heiwa	154,888	0.00
2,805,800	Honda Motor	33,452,212	0.23
231,352	Hoya	30,160,192	0.20
41,900	Ito En	1,170,391	0.01
2,497,600	Japan Airlines	46,721,898	0.31
73,700	JFE	1,210,541	0.01
94,700	Kakaku.com*	1,088,196	0.01
21,000	Kamigumi	492,597	0.00
143,800	Kansai Paint*	2,087,753	0.01
12,800	Kewpie	238,975	0.00
134,719	Keyence	63,129,946	0.43
17,900	Koei Tecmo*	224,251	0.00
1,177,300	Komatsu*	34,232,396	0.23
9,900	Kusuri no Aoki	207,849	0.00
126,700	Kyushu Railway*	2,918,596	0.02
44,800	Lixil*	575,492	0.00
67,000	M3*	962,202	0.00
126,000	Makita	3,293,627	0.02
22,700	Mani	309,749	0.00
329,800	Mazda Motor*	3,879,091	0.03
19,800	MEIJI	447,359	0.00
480,000	Mitsubishi Electric	7,648,077	0.05
8,107,100	Mitsubishi UFJ Financial*	83,639,289	0.56
943,500	Mitsui*	41,365,902	0.28
126,600	Mitsui OSK Lines*	4,346,911	0.03
272,200	Mizuho Financial	5,101,074	0.03
97,600	Money Forward*	4,316,301	0.03
19,600	Morinaga Milk Industry*	407,566	0.00
80,600	NET One Systems	1,402,067	0.01
55,100	Nexon	894,340	0.01
334,900	NIDEC CORP	12,729,178	0.09
146,300	Nihon M&A Center*	981,761	0.01
95,600	Nintendo	5,372,762	0.04
928,500	Nippon Paint	6,898,599	0.05
208,800	Nippon Steel*	5,189,789	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
28,400	Nipro	235,424	0.00
322,900	Nomura Research Institute*	9,082,203	0.06
96,700	Ono Pharmaceutical	1,609,672	0.01
8,800	Oracle Japan	675,315	0.00
97,100	Otsuka	4,274,699	0.03
1,034,600	Panasonic*	9,832,730	0.07
26,200	Pigeon*	267,495	0.00
346,100	Rakus*	5,459,008	0.04
28,700	Resorttrust*	495,503	0.00
36,300	Santen Pharmaceutical*	361,021	0.00
15,000	SCREEN	1,880,206	0.01
18,600	SCSK	343,465	0.00
112,900	Sekisui House	2,522,905	0.02
456,800	Shiseido	12,368,577	0.08
66,700	SMC*	40,230,182	0.27
22,500	SoftBank	1,323,219	0.01
172,000	Sojitz*	4,371,779	0.03
46,400	Sompo	2,726,289	0.02
22,000	Stanley Electric*	377,105	0.00
81,000	Sumitomo Mitsui Financial	4,521,887	0.03
53,200	Sumitomo Rubber Industries	620,753	0.00
17,200	Suzuken*	513,014	0.00
538,600	Systemex	30,341,627	0.20
284,100	Takeda Pharmaceutical	8,338,718	0.06
53,800	Tokyo Electron	13,271,373	0.09
25,400	TOTO*	688,085	0.01
2,360,800	Toyota Motor*	57,193,694	0.38
3,800	Yaoko	218,951	0.00
19,400	Zensho	850,555	0.01
125,900	ZOZO*	2,858,894	0.02
		712,059,649	4.78
	ジャージー		
67,045	Experian	2,887,035	0.02
13,937	Ferguson*	2,904,461	0.02
6,747,796	Glencore	32,203,610	0.22
		37,995,106	0.26
	リベリア		
87,436	Royal Caribbean Cruises	10,675,936	0.07
	ルクセンブルグ		
156,373	ArcelorMittal	4,097,978	0.03
27,476	Tenaris	493,198	0.00
		4,591,176	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ			
860,306	Fibra Uno Administracion	1,542,510	0.01
158,614	Fomento Economico Mexicano	1,983,488	0.02
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,536,251	0.01
788,972	Wal-Mart de Mexico	3,159,403	0.02
		8,221,652	0.06
オランダ			
500,518	ABN AMRO Bank	8,082,941	0.05
159,495	ASML	150,874,074	1.01
14,902	BE Semiconductor Industries	2,716,156	0.02
64,509	Ferrari	27,274,173	0.18
522,227	ING Groep	7,195,548	0.05
550,641	Koninklijke Ahold Delhaize	16,458,529	0.11
870,808	Koninklijke KPN	3,200,860	0.02
118,829	Koninklijke Vopak	4,438,746	0.03
590,392	Prosus	17,358,437	0.12
31,639	STMicroelectronics	1,445,297	0.01
6,831	Wolters Kluwer	1,080,545	0.01
		240,125,306	1.61
ニュージーランド			
36,258	Xero	3,012,635	0.02
ノルウェー			
266,514	Equinor	6,612,620	0.04
ポーランド			
323,791	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,013,722	0.03
サウジアラビア			
2,093	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	183,835	0.00
26,819	Saudi Arabian Oil	226,693	0.00
75,925	Saudi Telecom	859,405	0.01
		1,269,933	0.01
シンガポール			
338,100	Genting Singapore*	229,054	0.00
309,000	NETLINK NBN TRUST	193,236	0.00
72,600	Oversea-Chinese Banking	701,557	0.01
183,300	Singapore Technologies Engineering	543,122	0.01
566,300	Singapore Telecommunications	990,755	0.01
23,800	United Overseas Bank	495,234	0.00
24,100	Venture	251,187	0.00
260,700	Wilmar International	644,364	0.00
		4,048,509	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
南アフリカ			
9,075	Anglo American Platinum	350,082	0.00
17,039	Capitec Bank	1,777,480	0.01
319,486	FirstRand	1,077,854	0.01
64,510	Kumba Iron Ore	1,790,919	0.01
		4,996,335	0.03
韓国			
142,824	Amorepacific	12,827,989	0.09
16,282	Fila	469,532	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	851,365	0.01
32,691	Hanwha Aerospace	4,603,156	0.03
502,624	HD Hyundai Infracore	3,038,543	0.02
16,172	Hyundai Motor	3,042,269	0.02
78,403	KakaoBank	1,675,102	0.01
210,912	KB Financial	10,057,759	0.07
64,104	Meritz Financial	4,000,482	0.02
15,823	NCSOFT	2,305,243	0.01
88,891	Samsung Electronics	4,899,819	0.03
8,013	Samsung SDI	2,268,625	0.02
312,729	SK Hynix	36,683,890	0.25
		86,723,774	0.58
スペイン			
3,521	Aena SME	667,741	0.00
446,121	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,441,267	0.03
2,415,654	Banco Santander	10,105,845	0.07
1,746,291	Cellnex Telecom	63,336,471	0.43
11,918	Endesa*	214,124	0.00
104,494	Industria de Diseno Textil	4,660,577	0.03
73,874	Repsol	1,175,771	0.01
		84,601,796	0.57
スウェーデン			
648,778	Assa Abloy	18,685,758	0.13
270,637	Atlas Copco	4,731,398	0.03
22,607	Evolution	2,958,059	0.02
82,891	Getinge	1,653,977	0.01
35,192	Industrivarden	1,195,357	0.01
305,270	SKF*	6,697,710	0.05
308,858	SSAB	2,414,852	0.01
145,905	SSAB	1,142,194	0.01
3,386,444	Telia	8,122,410	0.05
133,075	Trelleborg	4,833,502	0.03
620,000	Volvo Car*	2,298,206	0.02
		54,733,423	0.37

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スイス		
586,280	Alcon	50,046,789	0.34
282	Barry Callebaut*	401,421	0.00
345,175	Bunge Global	32,446,450	0.22
246,546	Chubb	62,055,628	0.42
221,370	Clariant*	2,783,397	0.02
88,031	Coca-Cola HBC	2,765,505	0.02
1,496	Flughafen Zurich*	317,301	0.00
489	Geberit	287,002	0.00
23,831	Holcim	1,961,077	0.02
48,689	Julius Baer*	2,628,268	0.02
31,958	Kuehne + Nagel International*	10,767,431	0.07
4,248	Lonza	2,241,864	0.01
620,985	Nestle	65,523,253	0.44
203,929	Novartis*	20,802,875	0.14
3,607	PSP Swiss Property*	461,735	0.00
7,528	Roche	1,990,290	0.01
1	Sandoz	32	0.00
27,167	SGS	2,623,863	0.02
16,018	Sika*	4,665,974	0.03
7,923	Swiss Prime Site*	764,954	0.00
893	Swisscom*	512,938	0.00
36,849	TE Connectivity	5,312,152	0.03
920,178	Transocean*	4,499,671	0.03
2,059,783	UBS	59,531,835	0.40
		335,391,705	2.24
	台湾		
1,781,000	Acer	2,543,923	0.02
37,000	Advantech	456,508	0.00
380,000	ASE Technology	1,671,016	0.01
364,000	Asustek Computer	5,239,563	0.03
196,000	Chunghwa Telecom	747,180	0.01
4,526,000	Compal Electronics	5,226,244	0.03
4,187,000	Eva Airways	4,165,871	0.03
286,000	Far EasTone Telecommunications	712,071	0.01
594,000	Lite-On Technology	2,057,704	0.01
195,000	MediaTek	7,032,694	0.05
140,000	Novatek Microelectronics	2,661,857	0.02
1,379,000	Quanta Computer	10,121,258	0.07
193,000	Taiwan Mobile	604,470	0.00
2,995,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	65,377,479	0.44
		108,617,838	0.73
	英国		
63,393	Anglo American	1,389,791	0.01
294,663	AstraZeneca	19,100,056	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
315,949	AstraZeneca	40,527,108	0.27
605,628	Auto Trader	5,737,696	0.04
9,259,094	BAE Systems	145,817,450	0.98
236,468	Barclays	495,464	0.00
961,415	BP	5,637,929	0.04
80,215	British American Tobacco	2,395,948	0.02
323,136	Burberry	5,272,237	0.03
636,185	Compass	17,534,968	0.12
563,725	Direct Line Insurance	1,436,762	0.01
316,131	GSK	6,730,366	0.04
28,728	Hargreaves Lansdown	265,688	0.00
25,763	Hikma Pharmaceuticals	645,781	0.00
727,082	J Sainsbury	2,329,286	0.02
645,917	JD Sports Fashion	972,833	0.01
436,055	Kingfisher	1,303,561	0.01
331,651	Legal & General*	1,025,495	0.01
112,160	London Stock Exchange	12,576,083	0.09
1,004,155	NatWest	3,065,490	0.02
313,376	Pearson	3,786,991	0.03
240,556	Prudential	2,396,079	0.02
848,265	RELX	37,247,496	0.25
60,892	Rightmove*	440,769	0.00
502,413	Shell*	31,772,598	0.21
2,834,634	Shell*	89,631,759	0.60
112,626	Spirax-Sarco Engineering	14,772,068	0.10
205,150	Standard Chartered	1,731,289	0.01
559,040	Tesco	1,980,808	0.01
1,118,704	Unilever	54,991,716	0.37
		513,011,565	3.45
	米国		
103,033	3M	9,478,006	0.06
35,946	A O Smith*	2,978,126	0.02
604,385	Abbott Laboratories	72,115,218	0.49
246,959	AbbVie	43,635,186	0.29
36,164	Adobe	20,131,052	0.14
421,360	Advanced Micro Devices	77,092,026	0.52
250,238	AES	3,828,641	0.02
1,251,476	Alphabet	174,818,683	1.17
91,615	Altair Engineering*	7,819,340	0.05
591,085	Altice USA	1,773,255	0.01
34,233	Altria	1,402,697	0.01
1,547,685	Amazon.com	270,752,014	1.82
226,245	American Tower †	44,371,169	0.30
139,377	American Water Works	16,545,444	0.11

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
10,482	AMETEK	1,869,779	0.01
24,791	Amgen	6,860,909	0.04
37,696	ANSYS	12,598,757	0.08
147,445	APA	4,446,941	0.03
1,249,473	Apple†	226,779,350	1.53
321,151	Applied Materials	63,841,607	0.43
30,764	Astra Space	44,300	0.00
774,853	AT&T	13,195,747	0.09
9,822	Atlassian	2,036,297	0.01
114,690	Autodesk	29,438,629	0.20
13,375	Ball*	858,407	0.01
48,627	Baxter International	2,001,487	0.01
7,488	Becton Dickinson	1,780,497	0.01
12,756	Berkshire Hathaway	5,243,226	0.04
102,341	Block	8,212,865	0.06
18,207	Boeing	3,729,704	0.02
5,259	BOK Financial	448,856	0.00
6,328	Booking	22,147,873	0.15
362,557	Booz Allen Hamilton	53,654,810	0.36
1,448,410	Boston Scientific	96,015,099	0.65
6,169	Boyd Gaming*	398,579	0.00
161,602	Bristol-Myers Squibb	8,192,413	0.06
4,104	Broadcom	5,346,773	0.04
22,568	Builders FirstSource	4,402,565	0.03
144,912	Cadence Design Systems	43,864,862	0.29
32,865	Caesars Entertainment	1,394,133	0.01
46,715	California Resources	2,455,340	0.02
178,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	54	0.00
31,025	Capital One Financial	4,266,558	0.03
14,578	Cardinal Health	1,620,053	0.01
17,381	Caterpillar	5,762,844	0.04
164,136	Centene	12,777,988	0.09
431,668	CF Industries	34,317,606	0.23
10,092	CH Robinson Worldwide	752,611	0.00
33,701	Cheniere Energy	5,225,677	0.03
11,965	Chesapeake Energy*	986,275	0.01
390,233	Chevron	59,643,212	0.40
20,683	Cincinnati Financial	2,344,625	0.02
147,755	Citigroup	8,188,582	0.05
357,929	Citigroup Capital XIII	10,462,265	0.07
19,764	Clorox	3,026,659	0.02
110,253	Coca-Cola	6,646,051	0.04
867,257	Comcast	36,997,183	0.25
14,085	Comerica	696,785	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,383,133	Confluent	46,203,558	0.31
526,113	ConocoPhillips	59,219,279	0.40
113,793	Costco Wholesale	85,203,647	0.57
113,586	Coterra Energy	2,921,432	0.02
95,375	CrowdStrike	31,179,041	0.21
20,706	Crown	1,573,656	0.01
21,820	Cummins	5,903,401	0.04
4,066	Customers Bancorp*	221,719	0.00
54,075	Dell Technologies	5,021,945	0.03
1,122,019	Delta Air Lines	47,652,147	0.33
213,967	Dexcom	24,467,126	0.16
24,047	DR Horton	3,556,311	0.02
133,400	Dynatrace	6,575,286	0.04
152,076	eBay	7,206,121	0.05
58,417	Edison International	4,008,575	0.03
46,310	Electronic Arts	6,460,245	0.04
117,424	Eli Lilly	87,775,614	0.59
74,498	EOG Resources	8,531,511	0.06
5,560	Equinix	4,974,032	0.03
21,773	Eversource Energy	1,282,212	0.01
92,280	EVgo (Wts 15/9/2025)	18,456	0.00
2,663	Expeditors International of Washington	316,924	0.00
159,338	F5	29,821,700	0.20
23,066	Fastenal	1,685,202	0.01
577	First Citizens BancShares	909,675	0.01
160,529	Floor & Decor*	19,854,227	0.13
463,119	Ford Motor	5,735,729	0.04
324,106	Fortinet	22,586,947	0.15
747,466	Fortive	64,050,362	0.43
614,388	Franklin Resources	16,901,814	0.11
965,701	Freeport-McMoRan	36,889,778	0.25
334,250	General Motors	13,667,482	0.09
80,631	Gilead Sciences	5,842,522	0.04
10,818	Golden Entertainment*	400,374	0.00
182,670	Green Plains*	4,027,874	0.03
58,746	Hartford Financial Services	5,623,755	0.04
5,834	HCA Healthcare	1,818,108	0.01
573,707	Healthpeak Properties	9,678,437	0.06
436,588	Hewlett Packard Enterprise	6,609,942	0.04
114,551	Hilton Worldwide	23,330,602	0.16
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	1,593	0.00
9,979	Hormel Foods	347,768	0.00
105,969	Humana	37,074,314	0.25
94,856	Huntington Bancshares	1,240,716	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
30,059	Illinois Tool Works	7,895,598	0.06
37,130	Incyte	2,198,839	0.01
135,187	Informatica	4,407,096	0.03
884,775	Ingersoll Rand	79,789,009	0.54
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	1,212	0.00
50,867	Insulet	8,231,298	0.06
237,779	Intel	10,179,319	0.07
6,574	International Bancshares*	344,412	0.00
133,911	International Paper	4,808,744	0.03
21,151	Intuit*	14,096,507	0.10
164,923	Intuitive Surgical †	63,800,463	0.43
64,389	J M Smucker	7,800,727	0.05
293,744	Johnson & Johnson	47,400,001	0.32
763,495	JPMorgan Chase	141,414,544	0.95
120,594	Kellanova	6,703,217	0.05
930,675	Kenvue	17,701,438	0.12
63,715	Keysight Technologies	9,847,153	0.07
107,435	Kimberly-Clark	12,968,479	0.09
22,459	KLA	15,316,365	0.10
16,213	Lam Research	15,117,650	0.10
200,611	Las Vegas Sands	10,804,908	0.07
193,611	Latch (Wts 31/12/2026)	794	0.00
23,301	Latch (Wts 4/6/2026)	95	0.00
61,551	Leidos	7,820,055	0.05
7,118	Lennar	1,108,628	0.01
178,087	Lightning Emotors (Wts 15/12/2025)	462	0.00
1,092,335	LKQ	57,839,138	0.39
224,422	LPL Financial	59,940,872	0.40
10,077	Lululemon Athletica	4,723,191	0.03
40,754	M/I Homes	5,111,367	0.04
40,858	Marathon Petroleum	6,827,371	0.04
32,884	MarketAxess*	7,004,292	0.05
404,980	Marsh & McLennan	81,826,209	0.55
136,400	Marvell Technology	9,407,508	0.06
143,427	Masco	10,944,914	0.07
110,247	Masimo*	13,947,348	0.09
283,776	Mastercard	134,663,063	0.91
29,452	Match	1,061,156	0.01
46,895	McCormick	3,197,770	0.02
203,839	McDonald's	59,682,021	0.40
6,810	McKesson	3,544,469	0.02
730,455	Merck	93,206,058	0.63
138,932	Meta Platforms	68,029,443	0.46
8,099	Mettler-Toledo International	10,080,987	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
548,922	MGM Resorts International*	23,384,078	0.16
40,200	Microchip Technology	3,366,951	0.02
551,945	Micron Technology	49,277,650	0.34
1,052,119	Microsoft †	431,168,887	2.90
1,755,970	Mirion Technologies	17,226,066	0.11
196,836	Mirion Technologies*	1,930,961	0.01
35,946	Molson Coors Beverage*	2,254,174	0.02
11,045	Motorola Solutions	3,668,818	0.02
58,991	Mr Cooper	4,265,049	0.03
26,492	MSCI	15,040,303	0.10
164,998	Nasdaq	9,299,287	0.06
21,352	Netflix	12,863,726	0.09
751,259	NextEra Energy	41,589,698	0.28
58,322	NIKE	6,133,725	0.04
54,558	Nucor	10,486,048	0.07
289,409	NVIDIA	230,022,273	1.54
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,088	0.00
65,865	Omnicom*	5,827,077	0.04
657,988	Oracle	73,431,461	0.49
31,803	Otis Worldwide	3,021,603	0.02
65,476	PACCAR*	7,289,443	0.05
34,638	Packaging of America	6,324,899	0.04
93,753	Palo Alto Networks*	29,542,507	0.20
61,416	Paramount Global*	715,496	0.00
57,635	Park Hotels & Resorts	963,657	0.01
46,968	Paychex*	5,765,792	0.04
8,177	Paycom Software	1,509,965	0.01
431,980	Peloton Interactive*	2,062,705	0.01
58,644	PepsiCo	9,720,243	0.07
248,499	Pfizer	6,718,171	0.04
27,250	Phillips 66	3,861,053	0.02
14,006	Principal Financial	1,133,926	0.01
329,944	Progressive	63,111,688	0.42
126,061	Prologis	17,061,096	0.11
47,906	QUALCOMM	7,542,800	0.05
1,098	Regeneron Pharmaceuticals	1,073,866	0.01
52,860	ResMed	9,226,713	0.06
183,126	Rollins	7,997,112	0.05
8,722	Roper Technologies	4,729,330	0.03
41,610	RXO*	872,562	0.01
57,494	S&P Global	24,842,008	0.17
288,857	Salesforce	86,980,620	0.59
5,911	Sarcos Technology & Robotics	11,231	0.00
338,691	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	37,256	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
167,667	Sarcos Technology & Robotics (Wts 24/9/2026)	18,443	0.00
1,089,302	Sempra	77,187,940	0.52
3,722	ServiceNow	2,874,463	0.02
78,512	Skyworks Solutions	8,153,471	0.06
70,332	Smith Douglas Homes	2,034,705	0.01
14,391	Snap-on*	3,987,027	0.03
16,852	Snowflake	3,127,563	0.02
26,705	Sonder	160,230	0.00
11,946	Southern Copper*	959,980	0.01
12,693	State Street	940,805	0.01
607,300	Sun Country	9,595,340	0.07
356,347	Synchrony Financial	14,652,989	0.10
89,694	T Rowe Price	10,149,773	0.07
44,637	Tapestry	2,113,339	0.01
7,881	Teleflex	1,769,285	0.01
43,208	Tesla	8,747,459	0.06
13,993	Texas Capital Bancshares*	828,246	0.01
136,880	Thermo Fisher Scientific	78,080,458	0.52
600,316	TJX	59,551,347	0.40
41,382	Travelers	9,101,971	0.06
54,346	Uber Technologies	4,279,748	0.03
209,187	United Parcel Service	31,160,496	0.21
182,786	UnitedHealth	91,085,920	0.61
19,260	Universal Health Services	3,170,196	0.02
301,816	Valero Energy	42,024,860	0.28
473,393	Veralto	41,237,264	0.28
77,935	VeriSign	15,140,432	0.10
74,503	Verisk Analytics	17,969,379	0.12
217,110	Verizon Communications*	8,675,716	0.06
46,589	Vertex Pharmaceuticals	19,743,486	0.13
126,217	VICI Properties	3,766,315	0.02
153,305	Visa*	43,529,422	0.29
139,230	Vulcan Materials	36,777,604	0.25
1,598,487	Walmart	94,166,869	0.63
724,735	Walt Disney	81,170,320	0.54
949,278	Wells Fargo	52,580,508	0.35
3,520	Wells Fargo	4,193,728	0.03
8,457	Whirlpool	908,366	0.01
15,285	Williams	544,910	0.00
32,587	Workday	9,523,551	0.06
154,887	Wynn Resorts	16,086,564	0.11
16,387	Zimmer Biomet	2,029,366	0.01
91,484	Zoetis	18,296,800	0.12

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
78,600	Zscaler	18,895,047	0.13
		5,625,225,802	37.76
普通/優先株式およびワラント合計		9,217,207,876	61.89
債券			
	アルゼンチン		
USD 21,885,365	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	10,191,358	0.07
USD 2,291,190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	1,050,511	0.01
USD 26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 9/7/2035*	9,919,809	0.06
USD 8,980,835	Argentine Republic Government International Bond 4.25% 9/1/2038	3,767,460	0.03
USD 1,164,000	YPF 9.5% 17/1/2031	1,173,219	0.01
		26,102,357	0.18
	オーストラリア		
AUD 328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	171,929,159	1.15
USD 1,786,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028*	1,876,354	0.01
		173,805,513	1.16
	オーストリア		
EUR 6,500,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,223,219	0.03
EUR 4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,806,883	0.04
USD 960,000	ams-OSRAM 12.25% 30/3/2029	973,200	0.01
USD 1,034,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	850,677	0.01
		12,853,979	0.09
	バハマ		
USD 328,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	287,779	0.00
	バーレーン		
USD 854,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	771,803	0.01
USD 650,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047	611,172	0.00
		1,382,975	0.01
	ベルギー		
GBP 599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	747,241	0.01
GBP 600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	687,028	0.00
		1,434,269	0.01
	ベナン		
USD 301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	294,604	0.00
	バミューダ		
USD 253,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	246,924	0.00
	ブラジル		
USD 589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	583,708	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ブラジル(続き)			
BRL 1,989,860	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/4/2024	39,682,562	0.27
BRL 4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	78,678,069	0.53
BRL 961,360	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	19,317,044	0.13
BRL 32,984,330	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	42,202,326	0.28
USD 1,520,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	1,518,480	0.01
USD 667,000	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	614,023	0.00
		182,596,212	1.22
英領バージン諸島			
USD 514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024*	504,797	0.00
USD 900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	763,385	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025	287,062	0.00
USD 261,078	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	262,040	0.00
USD 417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	365,917	0.00
		2,183,201	0.01
カナダ			
USD 315,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	329,339	0.00
USD 1,850,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,848,317	0.01
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027*	2,544,417	0.02
USD 2,542,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	2,522,337	0.02
USD 4,412,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	4,582,965	0.03
USD 638,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	648,283	0.00
USD 1,107,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	1,107,183	0.01
USD 1,632,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,455,524	0.01
GBP 599,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027	708,266	0.01
		15,746,631	0.11
ケイマン諸島			
USD 828,928	AGL CLO 5 6.979% 20/7/2034	832,946	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 7.279% 20/7/2034	1,154,251	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.629% 20/4/2034	723,068	0.01
USD 278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.978% 17/4/2031	278,526	0.00
USD 318,000	Allegro CLO IV 7.126% 15/1/2030	318,303	0.00
USD 250,000	Allegro CLO XI 7.421% 19/1/2033	251,614	0.00
USD 975,721	Apidos CLO XV 6.589% 20/4/2031	977,255	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.126% 15/4/2031	250,158	0.00
USD 400,000	Atrium XIII 7.077% 21/11/2030	400,110	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.329% 20/10/2030	279,292	0.00
USD 250,000	Canyon CLO 2020-3 7.276% 15/1/2034	249,252	0.00
USD 250,000	CARLYLE US CLO 2018-1 7.079% 20/4/2031	250,219	0.00
USD 541,794	Catskill Park CLO 6.929% 20/4/2029	543,845	0.00
USD 692,352	Chenango Park CLO 7.126% 15/4/2030	693,831	0.01
USD 387,293	CIFC Funding 2017-III 7.379% 20/7/2030	387,866	0.00
USD 237,706	CIFC Funding 2018-II 6.619% 20/4/2031	238,008	0.00
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	398,806	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 138,646	Clear Creek CLO 6.779% 20/10/2030	138,918	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 6.978% 17/4/2030	693,081	0.01
USD 400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	399,244	0.00
USD 1,014,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	1,010,087	0.01
USD 350,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	9,625	0.00
USD 352,000	Fantasia 0% 9/1/2023***	9,680	0.00
USD 399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	10,972	0.00
USD 319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	8,773	0.00
USD 2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	67,925	0.00
USD 956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	26,290	0.00
USD 690,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2053*	593,838	0.01
USD 400,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	392,554	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.599% 20/4/2034	250,050	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.879% 20/4/2030	403,009	0.00
USD 578,000	IHS 6.25% 29/11/2028	473,963	0.00
USD 458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	476,437	0.00
USD 450,000	Madison Park Funding XIII 7.071% 19/4/2030	451,057	0.00
USD 264,386	Madison Park Funding XXVI 6.781% 29/7/2030	265,206	0.00
USD 452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	449,688	0.00
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	293,063	0.00
USD 758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	686,865	0.01
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	188,861	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	372,236	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.971% 19/10/2031	251,084	0.00
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.029% 20/7/2031	292,003	0.00
USD 160,892	Palmer Square CLO 2018-1 6.59% 18/4/2031	160,974	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.384% 23/8/2031	371,534	0.00
USD 632,414	Pikes Peak CLO 1 6.76% 24/7/2031	632,990	0.01
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 6.749% 20/7/2034	401,491	0.00
USD 204,258	Rockford Tower CLO 2018-1 6.681% 20/5/2031	204,255	0.00
USD 402,000	Sands China 4.05% 8/1/2026	386,336	0.00
USD 590,000	Sands China 4.625% 18/6/2030*	536,124	0.00
USD 300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	295,910	0.00
USD 640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	623,510	0.01
USD 4,254,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,556,672	0.03
USD 2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,797,487	0.02
USD 4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,565,426	0.03
USD 9,238,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029	8,957,026	0.06
USD 2,777,000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	2,808,824	0.02
USD 400,000	Tencent 3.925% 19/1/2038*	338,998	0.01
USD 400,000	Tencent Music Entertainment 2% 3/9/2030*	325,194	0.00
USD 1,088,100	Transocean 8.75% 15/2/2030	1,118,207	0.01
USD 1,126,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1,156,481	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 1,075,805	Trinitas CLO XIV 7.586% 25/1/2034	1,075,859	0.01
USD 627,088	Trinitas CLO XIV 8.586% 25/1/2034	627,119	0.01
USD 235,918	Voya CLO 2013-3 6.709% 18/10/2031	236,627	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	291,750	0.00
USD 922,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	869,446	0.01
		49,780,099	0.33
チリ			
USD 320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/2/2029	330,702	0.00
USD 374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	365,138	0.01
USD 1,383,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,195,016	0.01
USD 709,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	676,000	0.01
USD 525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	524,945	0.00
USD 704,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030*	614,476	0.00
		3,706,277	0.03
中国			
CNY 171,910,000	China Government Bond 2.29% 25/12/2024	24,004,760	0.16
コロンビア			
USD 1,095,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	865,384	0.01
EUR 372,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026*	397,554	0.00
USD 1,006,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	947,536	0.01
USD 1,797,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,752,084	0.01
USD 949,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	992,052	0.01
USD 385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	399,339	0.00
USD 270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	288,847	0.00
USD 890,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	890,369	0.00
USD 1,090,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	1,142,707	0.01
USD 1,314,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,309,309	0.01
		8,985,181	0.06
コスタリカ			
USD 548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034*	564,081	0.00
USD 542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	570,230	0.01
		1,134,311	0.01
コートジボワール			
EUR 391,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	383,377	0.00
USD 2,359,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	2,288,230	0.02
USD 368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	360,640	0.00
		3,032,247	0.02
チェコ共和国			
CZK 400,790,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	16,465,588	0.11
CZK 365,850,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	16,891,062	0.11
		33,356,650	0.22

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドミニカ共和国			
USD 758,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	765,819	0.01
USD 1,445,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,311,272	0.01
USD 1,166,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	1,038,819	0.01
USD 1,266,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,264,740	0.01
USD 901,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	913,024	0.00
USD 365,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	376,850	0.00
		5,670,524	0.04
エジプト			
USD 758,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	537,088	0.01
USD 664,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047*	516,081	0.00
		1,053,169	0.01
フランス			
EUR 1,133,000	Altice France 2.125% 15/2/2025*	1,195,420	0.01
EUR 2,386,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	2,511,393	0.02
EUR 3,383,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	3,313,300	0.02
EUR 4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	4,881,090	0.03
GBP 600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	673,709	0.00
EUR 2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,041,456	0.02
GBP 599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	731,660	0.01
USD 695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	618,691	0.00
EUR 5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,428,639	0.03
EUR 9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027*	10,074,220	0.07
EUR 4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,698,935	0.03
EUR 3,161,000	Goldstory 7.906% 1/2/2030	3,456,893	0.02
EUR 11,986,000	Iliad 5.125% 15/10/2026*	12,928,523	0.09
EUR 9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,364,382	0.07
EUR 21,789,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	23,109,496	0.16
GBP 600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	744,793	0.01
GBP 600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	709,324	0.00
		87,481,924	0.59
ドイツ			
EUR 13,668,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	15,006,072	0.10
EUR 6,140,000	APCOA Parking 8.942% 15/1/2027	6,744,725	0.05
EUR 159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	164,302,393	1.10
EUR 266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	286,904,136	1.93
EUR 5,377,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,891,702	0.04
EUR 9,534,000	Douglas 6% 8/4/2026*	10,441,968	0.07
EUR 3,148,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	3,334,102	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR 3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	3,953,419	0.03
EUR 1	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	1	0.00
EUR 8,285,811	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	9,141,070	0.06
EUR 9,042,300	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	9,472,771	0.06
EUR 16,480,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	17,364,678	0.12
EUR 3,163,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	3,078,993	0.02
		535,636,030	3.60
グアテマラ			
USD 577,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033*	471,868	0.00
USD 379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	300,909	0.00
USD 651,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	625,354	0.01
USD 1,169,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	1,122,947	0.01
USD 525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	530,675	0.00
USD 1,080,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	1,136,160	0.01
		4,187,913	0.03
ホンジュラス			
USD 538,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	471,605	0.00
香港			
USD 700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	653,607	0.00
USD 800,000	Dah Sing Bank 7.375% 15/11/2033	833,040	0.01
USD 306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	235,620	0.00
		1,722,267	0.01
ハンガリー			
HUF 3,111,880,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	8,831,150	0.06
USD 1,342,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,320,548	0.01
USD 224,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	224,224	0.00
EUR 1,014,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	1,144,457	0.01
USD 318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036*	305,523	0.00
EUR 1,045,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029*	1,191,577	0.01
		13,017,479	0.09
インド			
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	194,198	0.00
USD 470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	416,192	0.01
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029*	285,803	0.00
USD 700,000	REC 2.75% 13/1/2027	648,112	0.01
USD 300,000	REC 5.625% 11/4/2028	301,589	0.00
USD 460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027	463,544	0.00
		2,309,438	0.02
インドネシア			
USD 820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	783,735	0.01
USD 250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	229,324	0.00
USD 618,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	603,684	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
インドネシア(続き)			
USD 2,639,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032*	2,554,701	0.02
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	766,644	0.01
IDR 52,859,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	3,316,511	0.02
IDR 243,654,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	15,776,899	0.11
IDR 341,601,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	22,435,007	0.15
IDR 259,564,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	18,620,557	0.12
IDR 83,313,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	5,558,617	0.04
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	507,769	0.00
USD 1,406,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,305,314	0.01
USD 703,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	691,889	0.00
		73,150,651	0.49
アイルランド			
EUR 6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,632,173	0.05
GBP 3,382,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	3,093,262	0.02
EUR 116,000	Avoca CLO XV 4.992% 15/4/2031	122,292	0.00
EUR 1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,519,775	0.01
EUR 404,000	Harvest CLO XVIII 5.142% 15/10/2030	432,439	0.00
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.87% 21/1/2035	442,278	0.01
EUR 280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 5.17% 20/1/2032	300,932	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.292% 15/1/2032	509,894	0.01
USD 405,172	Prodigy Finance CM2021-1 7.935% 25/7/2051	408,628	0.00
USD 236,148	Prodigy Finance CM2021-1 9.185% 25/7/2051	239,326	0.00
USD 264,101	Prodigy Finance CM2021-1 11.335% 25/7/2051	265,397	0.00
GBP 11,123,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028*	12,577,664	0.08
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.612% 15/7/2035	268,275	0.00
		26,812,335	0.18
マン島			
USD 1,141,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	991,603	0.01
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	1,026,371	0.01
		2,017,974	0.02
イスラエル			
USD 656,080	Energiean Israel Finance 8.5% 30/9/2033*	633,445	0.01
USD 252,759	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030*	231,890	0.00
		865,335	0.01
イタリア			
EUR 13,130,000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	14,150,231	0.09
EUR 2,005,000	Cerved 6% 15/2/2029	1,985,270	0.01
EUR 6,400,000	Cerved 9.175% 15/2/2029	6,728,948	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
EUR 13,500,000	Forno d' Asolo 9.425% 30/4/2027	14,609,910	0.10
EUR 6,654,000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 5.5% 17/5/2027	7,075,955	0.05
EUR 3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,262,898	0.03
EUR 5,010,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	4,919,443	0.03
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,166,788	0.05
		60,899,443	0.41
	日本		
EUR 1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,826,213	0.01
EUR 2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,887,052	0.02
		4,713,265	0.03
	ジャージー		
EUR 11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	12,254,646	0.08
EUR 3,187,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027*	3,400,199	0.02
GBP 5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	7,172,684	0.05
		22,827,529	0.15
	ヨルダン		
USD 470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	457,160	0.00
	ケニア		
USD 797,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	795,008	0.00
	ルクセンブルグ		
USD 575,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031	596,749	0.00
GBP 10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	11,276,367	0.08
EUR 4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,128,973	0.03
EUR 17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	18,399,232	0.12
GBP 6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034*	6,021,836	0.04
USD 10,856,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10,656,379	0.08
USD 735,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	745,419	0.01
EUR 7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,993,719	0.04
USD 441,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*	254,678	0.00
USD 967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	748,298	0.00
EUR 19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026*	20,726,228	0.14
USD 314,699	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	287,005	0.00
USD 429,739	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	391,922	0.00
USD 945,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	694,575	0.00
USD 732,600	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	699,278	0.00
USD 858,000	Minerva Luxembourg 8.875% 13/9/2033*	900,295	0.01
USD 1,276,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026*	1,215,384	0.01
USD 861,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	864,655	0.01
EUR 5,376,000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	5,695,274	0.04
		91,296,266	0.61

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
マレーシア			
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	543,465	0.00
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	623,427	0.00
USD 885,000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	864,968	0.01
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	789,580	0.01
		2,821,440	0.02
モーリシャス			
USD 500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	495,632	0.01
USD 223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	213,457	0.00
USD 430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	436,820	0.00
USD 300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	295,706	0.00
USD 244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	226,943	0.00
		1,668,558	0.01
メキシコ			
USD 615,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	584,788	0.01
USD 1,933,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	1,402,942	0.01
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	141,910,208	0.95
MXN 3,192,666	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	16,757,896	0.11
MXN 1,682,888	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	9,131,648	0.06
MXN 667,176	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	3,783,265	0.03
MXN 552,215	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	3,036,293	0.02
MXN 27,051,998	Mexico Cetes 0% 30/5/2024	15,423,422	0.10
USD 1,688,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031*	1,400,221	0.01
USD 1,243,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	1,178,010	0.01
USD 305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	296,486	0.00
USD 1,130,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,156,933	0.01
USD 560,000	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054*	549,671	0.01
USD 615,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025	600,422	0.00
USD 1,520,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,183,540	0.01
USD 257,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	240,055	0.00
USD 874,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	705,882	0.01
USD 1,356,834	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,298,551	0.01
USD 728,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	661,559	0.00
		201,301,792	1.36
モロッコ			
USD 558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	564,448	0.00
USD 359,000	OCP 3.75% 23/6/2031*	305,390	0.00
		869,838	0.00
オランダ			
USD 858,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	849,012	0.01
USD 452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	441,457	0.00
GBP 600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	682,017	0.00
EUR 6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,036,991	0.05
USD 939,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	982,715	0.01
USD 462,500	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	436,348	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
GBP 600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	727,742	0.01
USD 629,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	560,801	0.00
USD 725,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	646,392	0.01
USD 662,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026*	638,218	0.00
EUR 2,863,000	Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026*	2,967,302	0.02
USD 452,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	334,480	0.00
USD 781,032	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	740,688	0.01
USD 500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	437,582	0.00
USD 1,632,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,465,724	0.01
USD 3,738,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	3,658,680	0.03
USD 2,992,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033*	2,895,822	0.02
EUR 2,995,000	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026	3,090,140	0.02
EUR 1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	1,641,698	0.01
EUR 23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	24,384,019	0.16
EUR 5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,583,638	0.05
EUR 2,893,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	3,602,235	0.03
USD 1,644,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,604,266	0.01
USD 941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	917,282	0.00
EUR 3,383,000	United 8.134% 15/2/2031	3,675,486	0.02
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	371,222	0.00
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	372,953	0.00
EUR 25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	24,607,114	0.17
		96,352,024	0.65
ナイジェリア			
USD 2,000,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,545,810	0.01
USD 815,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029*	773,745	0.01
		2,319,555	0.02
北マケドニア			
EUR 493,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027*	559,931	0.00
オマーン			
USD 615,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	607,340	0.01
USD 1,520,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,525,145	0.01
USD 581,000	Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024*	578,563	0.00
		2,711,048	0.02
パナマ			
USD 452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	318,283	0.00
USD 1,398,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035*	1,293,464	0.01
USD 1,122,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/3/2054*	988,762	0.00
USD 1,775,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	1,814,716	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	パナマ(続き)		
USD 1,051,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	1,076,224	0.01
		5,491,449	0.03
	パラグアイ		
USD 784,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	630,195	0.00
	ペルー		
USD 1,344,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	1,330,533	0.01
USD 2,376,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,798,311	0.01
USD 1,247,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031*	1,059,283	0.01
PEN 33,393,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	9,072,228	0.06
		13,260,355	0.09
	フィリピン		
USD 400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	385,000	0.00
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045*	522,548	0.00
USD 500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029*	500,600	0.00
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	743,938	0.01
		2,152,086	0.01
	ポーランド		
USD 418,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	435,124	0.00
PLN 122,976,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	27,436,977	0.19
USD 537,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	525,844	0.00
USD 821,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	819,772	0.01
		29,217,717	0.20
	ルーマニア		
EUR 810,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	709,119	0.01
EUR 1,460,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,384,863	0.01
EUR 1,387,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029*	1,374,231	0.01
USD 668,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	655,131	0.00
		4,123,344	0.03
	サウジアラビア		
USD 1,559,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030*	1,515,387	0.01
USD 1,183,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1,043,992	0.01
		2,559,379	0.02
	セネガル		
USD 793,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	663,146	0.00
	シンガポール		
USD 250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	249,062	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
シンガポール(続き)			
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	471,088	0.00
USD 545,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027*	569,492	0.00
USD 500,000	DBS 3.3% 27/2/2025*	488,112	0.00
USD 805,168	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	780,301	0.01
USD 427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	444,548	0.01
USD 1,882,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	1,836,314	0.01
USD 656,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025*	632,063	0.01
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	191,351	0.00
		5,662,331	0.04
南アフリカ			
ZAR 187,797,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	8,078,521	0.05
ZAR 209,437,636	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	9,906,341	0.07
ZAR 21,627,528	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032*	966,202	0.01
ZAR 87,889,802	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	3,335,526	0.02
ZAR 209,101,280	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	8,362,107	0.06
ZAR 455,980,110	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026*	24,682,697	0.16
USD 509,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	456,632	0.00
USD 1,757,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,192,564	0.01
USD 1,064,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	957,600	0.01
		57,938,190	0.39
韓国			
USD 400,000	Hana Bank 3.5% 19/10/2026	375,546	0.01
USD 400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	369,546	0.00
USD 375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027*	372,175	0.01
USD 350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	346,148	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	198,124	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	198,031	0.00
USD 730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	601,830	0.01
USD 305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027	300,445	0.00
USD 267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	267,693	0.00
USD 304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	307,105	0.00
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	205,091	0.00
USD 750,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	614,918	0.01
USD 600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	600,117	0.00
USD 540,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029*	539,603	0.00
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	205,839	0.00
USD 400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	369,400	0.00
		5,871,611	0.04
スペイン			
GBP 2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,551,520	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン(続き)			
EUR 18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	17,067,249	0.12
EUR 13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	13,578,334	0.09
GBP 1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,529,699	0.01
		34,726,802	0.24
スウェーデン			
GBP 599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	680,594	0.01
EUR 16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027*	16,745,992	0.11
EUR 1,603,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,715,226	0.01
EUR 1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,888,400	0.01
EUR 3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,801,277	0.03
EUR 11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,151,752	0.08
		36,983,241	0.25
スイス			
USD 3,048,000	Credit Suisse 2.95% 9/4/2025	2,962,651	0.02
USD 3,025,000	Credit Suisse 5% 9/7/2027	2,997,885	0.02
USD 2,777,000	Credit Suisse 7.95% 9/1/2025	2,827,525	0.02
EUR 5,840,000	UBS 0.65% 14/1/2028	5,768,275	0.04
USD 726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	662,965	0.00
		15,219,301	0.10
タイ			
USD 372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034	330,524	0.00
USD 1,160,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	1,162,651	0.01
USD 1,160,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,159,130	0.01
USD 462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	436,960	0.00
USD 600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	564,363	0.01
USD 201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	186,545	0.00
		3,840,173	0.03
トルコ			
USD 395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	402,900	0.00
ウクライナ			
USD 1,860,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	489,413	0.01
USD 758,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	235,359	0.00
USD 1,064,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	317,588	0.00
USD 837,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	720,958	0.00
		1,763,318	0.01
アラブ首長国連邦			
USD 230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,778	0.00
USD 341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	333,026	0.00
USD 895,000	GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/7/2026	889,867	0.01
USD 244,000	GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/7/2026*	242,601	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アラブ首長国連邦(続き)		
USD 778,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	738,128	0.01
		2,449,400	0.02
	英国		
GBP 599,000	Barclays 3% 8/5/2026	720,439	0.00
GBP 599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	709,565	0.00
USD 695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	547,640	0.00
EUR 9,844,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	9,600,226	0.06
EUR 6,665,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028*	6,867,503	0.05
GBP 9,011,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	10,655,931	0.07
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,420,093	0.07
GBP 23,215,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	27,893,676	0.19
GBP 6,676,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	7,690,286	0.05
GBP 1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,393,752	0.01
GBP 8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	10,699,666	0.07
EUR 3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,755,328	0.03
GBP 9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	11,705,184	0.08
GBP 11,619,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	13,869,439	0.09
EUR 3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	3,873,263	0.03
USD 3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	3,660,769	0.02
GBP 669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	775,266	0.01
EUR 15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	16,328,517	0.11
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,442,884	0.02
GBP 602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	724,074	0.00
GBP 1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,517,757	0.01
EUR 2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,077,087	0.01
GBP 8,388,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	9,689,071	0.07
GBP 5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026*	7,168,222	0.05
EUR 4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028*	3,807,284	0.03
GBP 602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	731,698	0.01
GBP 599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	721,895	0.01
GBP 24,711,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026*	30,369,614	0.20
GBP 599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	731,636	0.01
GBP 3,380,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025*	4,203,893	0.03
GBP 1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,890,200	0.01
GBP 83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	31,419,260	0.21
GBP 160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	185,602,663	1.25
GBP 14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	16,249,981	0.11
USD 235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027	224,578	0.00
USD 847,560	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	783,442	0.01
USD 357,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	330,769	0.00
GBP 8,339,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030*	8,781,991	0.06
GBP 3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	4,349,987	0.03
GBP 3,039,000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027*	3,762,557	0.03
GBP 3,333,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	3,677,994	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 10,028,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	10,528,437	0.07
		473,953,517	3.19
	米国		
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	2,447,341	0.02
EUR 2,771,000	AbbVie 1.375% 17/5/2024	2,990,281	0.02
USD 3,870,000	AbbVie 4.95% 15/3/2031	3,878,052	0.03
USD 3,100,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	3,118,380	0.02
USD 812,328	AccessLex Institute 5.885% 25/5/2036	797,759	0.01
USD 1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,113,563	0.01
USD 1,125,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	1,179,635	0.01
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,723,409	0.01
USD 1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,296,567	0.01
USD 1,260,000	Alteryx 8.75% 15/3/2028	1,279,107	0.01
USD 1,076,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	1,026,953	0.01
EUR 7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	6,906,047	0.05
USD 6,695,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	6,682,824	0.04
USD 1,632,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,312,244	0.01
USD 1,605,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	1,346,791	0.01
USD 4,943,000	Amgen 3.35% 22/2/2032	4,378,744	0.03
USD 9,986,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	10,018,885	0.07
GBP 602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	772,811	0.00
USD 1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,367,256	0.01
EUR 11,266,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028*	10,650,396	0.07
EUR 3,352,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029*	2,884,868	0.02
USD 5,690,000	AREIT 2022-CRE7 7.562% 17/6/2039	5,666,086	0.04
GBP 1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,434,678	0.01
GBP 600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	765,439	0.00
USD 527,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	537,037	0.01
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.596% 14/4/2033	435,985	0.00
USD 1,210,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,137,374	0.01
USD 783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	636,131	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,871,965	0.01
EUR 2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	2,993,117	0.02
USD 3,641,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	3,109,214	0.02
USD 2,552,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	2,183,017	0.01
USD 5,655,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035	5,644,032	0.04
USD 172,872	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.485% 25/11/2035	166,091	0.00
USD 187,371	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.945% 25/10/2036	176,207	0.00
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.636% 15/3/2037	2,663,250	0.02
EUR 2,217,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	2,278,202	0.02
USD 3,692,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	3,542,034	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 6.865% 15/7/2035	609,317	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.515% 15/7/2035	1,678,308	0.01
USD 2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,158,691	0.02
USD 4,247,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	3,774,214	0.03
USD 1,724,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	1,441,944	0.01
USD 1,605,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	1,504,505	0.01
USD 2,289,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,215,090	0.02
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	1,993,964	0.01
USD 1,975,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	2,082,673	0.01
USD 5,393,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	5,357,330	0.04
USD 860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.765% 15/12/2037	855,089	0.01
USD 550,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	561,659	0.00
USD 527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	450,385	0.00
USD 1,179,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,202,140	0.01
USD 1,246,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	1,198,197	0.01
EUR 2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	2,974,294	0.02
GBP 938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,086,482	0.01
USD 2,148,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	1,772,291	0.01
USD 3,264,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	2,768,354	0.02
USD 2,979,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	2,560,112	0.02
USD 802,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	753,003	0.01
USD 651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	588,720	0.00
USD 1,223,900	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,126,432	0.01
USD 750,000	Citizens Bank 4.119% 23/5/2025	744,667	0.01
USD 1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,243,079	0.01
USD 3,026,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	2,936,540	0.02
USD 7,442,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	7,794,021	0.05
USD 3,330,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,097,400	0.02
USD 1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,214,009	0.01
USD 1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,872,158	0.01
USD 3,176,000	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	3,175,124	0.02
EUR 1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,523,581	0.01
USD 2,167,179	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,118,285	0.01
USD 921,000	CommScope 6% 1/3/2026	834,606	0.01
USD 3,067,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025*	2,395,266	0.02
EUR 8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,753,229	0.06
EUR 1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028*	1,205,902	0.01
USD 2,696,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	2,514,599	0.02
USD 402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.642% 15/11/2048	382,305	0.00
USD 5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,723,173	0.03
USD 1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,205,230	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,659,546	0.02
USD 571,000	DAE Funding 1.55% 1/8/2024	560,605	0.00
USD 390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	376,145	0.00
USD 593,946	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.417% 15/5/2035	591,597	0.00
USD 1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.914% 15/5/2035	1,189,775	0.01
USD 5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.614% 15/5/2035	5,227,843	0.04
USD 2,204,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	2,186,106	0.01
USD 2,884,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	2,907,953	0.02
USD 4,155,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	3,901,670	0.03
USD 3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,428,913	0.02
EUR 2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	2,955,073	0.02
USD 1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,229,956	0.01
USD 8,288,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	7,930,344	0.05
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	670,771	0.00
USD 700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	744,418	0.01
USD 3,387,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,950,609	0.02
USD 8,907,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	9,138,928	0.06
USD 1,032,503	Fannie Mae-Aces 3.739% 25/9/2030	979,217	0.01
EUR 2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	2,992,851	0.02
USD 1,289,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031*	1,330,147	0.01
USD 2,900,000	First Horizon Bank 5.75% 1/5/2030	2,712,167	0.02
USD 35,292,201	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.802% 25/5/2029	1,082,452	0.01
USD 31,449,435	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.036% 25/10/2030	1,634,407	0.01
USD 4,861,363	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.422% 25/7/2030	337,827	0.00
USD 22,551,957	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.522% 25/1/2030	1,609,574	0.01
USD 9,599,552	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.579% 25/4/2030	726,294	0.01
USD 5,497,814	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.695% 25/4/2030	434,395	0.00
USD 1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.722% 25/1/2042	1,559,459	0.01
USD 3,945,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,816,589	0.03
USD 5,945,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	6,007,060	0.04
USD 7,070,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	7,197,359	0.05
USD 6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,305,780	0.04
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,646,646	0.02
USD 6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.896% 17/8/2037	6,398,070	0.04
USD 190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	178,327	0.00
USD 823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	740,247	0.00
EUR 4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025*	4,790,925	0.03
EUR 3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,746,753	0.02
EUR 1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,538,881	0.01
EUR 3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,090,618	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029*	2,875,063	0.02
GBP 612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	829,540	0.01
USD 2,169,945	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,702,884	0.01
USD 6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	5,290,455	0.04
USD 5,692,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	3,386,773	0.02
USD 661,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	614,053	0.00
USD 4,197,000	HCA 3.5% 1/9/2030	3,751,954	0.03
USD 855,000	HCA 5.45% 1/4/2031	852,157	0.01
USD 4,011,000	HCA 5.625% 1/9/2028*	4,043,861	0.03
USD 546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.977% 10/8/2038	486,811	0.00
USD 1,684,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	1,594,061	0.01
EUR 2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027*	2,949,666	0.02
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.813% 5/7/2033	639,469	0.01
GBP 1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,835,748	0.01
EUR 2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,041,516	0.02
USD 651,000	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	606,203	0.00
USD 4,330,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	4,317,257	0.03
USD 2,538,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	2,628,463	0.02
GBP 360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	445,181	0.00
USD 537,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	550,425	0.00
USD 4,256,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	2,660,000	0.02
USD 796,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	822,865	0.01
USD 5,840,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	6,090,626	0.04
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	122,880	0.00
USD 13,096,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029*	9,825,955	0.06
USD 1,632,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	1,390,333	0.01
USD 13,761,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	13,934,058	0.09
EUR 3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,744,244	0.03
USD 866,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	699,912	0.00
USD 327,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	283,460	0.00
USD 4,116,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	3,901,629	0.03
USD 3,470,000	Morgan Stanley 5.466% 18/1/2035*	3,471,626	0.02
USD 395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C24 4.323% 15/5/2048	347,917	0.00
USD 2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016- C32 3.72% 15/12/2049	1,949,306	0.01
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	1,149,496	0.01
EUR 1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,235,379	0.02
USD 2,268,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,027,787	0.01
USD 2,606,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,464,510	0.02
USD 321,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	315,676	0.00
USD 1,988,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	1,962,053	0.01
USD 3,265,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	3,455,856	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	5,816,627	0.04
USD 2,974,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	2,971,186	0.02
USD 1,384,000	New Home 8.25% 15/10/2027	1,306,122	0.01
USD 3,562,000	Northern States Power 4.5% 1/6/2052	3,116,677	0.02
USD 1,476,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	1,469,976	0.01
USD 11,580,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	12,305,915	0.08
USD 2,070,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	1,703,559	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,932,104	0.04
USD 4,065,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	3,649,767	0.02
USD 5,808,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	5,018,953	0.04
USD 2,571,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,271,493	0.02
USD 3,248,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	3,007,528	0.02
USD 545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	568,381	0.00
USD 4,150,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	3,606,599	0.02
USD 1,582,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,622,592	0.01
USD 557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	549,536	0.00
USD 1,478,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,519,368	0.01
USD 3,652,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	3,772,494	0.03
USD 9,263,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	8,325,060	0.05
USD 1,794,000	PNC Financial Services 5.3% 21/1/2028	1,792,984	0.01
USD 1,299,000	Post 6.25% 15/2/2032	1,307,489	0.01
EUR 2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,898,783	0.02
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,149,877	0.01
USD 3,175,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030*	3,094,846	0.02
USD 9,160,643	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.873% 25/10/2039	9,226,659	0.06
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,438	0.00
USD 6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	6,578,967	0.04
USD 5,325,000	Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027*	4,712,649	0.03
USD 728,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	683,323	0.00
USD 4,311,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	4,060,423	0.03
USD 4,013,000	Sally / Sally Capital 6.75% 1/3/2032	4,021,736	0.03
USD 326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026*	304,867	0.00
USD 987,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	928,200	0.00
USD 697,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	699,422	0.01
USD 1,723,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,689,147	0.01
USD 2,654,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,686,222	0.02
USD 4,525,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031*	4,789,889	0.03
USD 362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	314,035	0.00
USD 2,092,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	2,147,302	0.01
USD 860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	799,108	0.01
USD 285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	282,286	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,715,536	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.182% 15/10/2041	7,224,712	0.05
USD 6,074,197	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	5,214,061	0.03
USD 3,584,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	3,622,512	0.02
USD 3,806,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,115,904	0.03
USD 8,929,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	9,576,400	0.07
USD 971,875	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	965,563	0.00
USD 526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	259,617	0.00
USD 1,847,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,891,435	0.01
USD 957,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	988,569	0.01
USD 1,420,000	Tapestry 7.35% 27/11/2028	1,489,274	0.01
USD 4,256,000	Tenneco 8% 17/11/2028	3,864,806	0.03
USD 1,349,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	1,153,602	0.01
EUR 2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	2,956,313	0.02
USD 3,787,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	3,158,497	0.02
USD 2,434,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	2,176,315	0.01
USD 2,579,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	2,568,660	0.02
USD 1,791,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	1,774,525	0.01
USD 11,655,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	14,579,749	0.10
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 4/4/2024	14,925,207	0.10
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 5/3/2024	14,991,225	0.10
USD 26,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/3/2024	25,977,228	0.18
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/3/2024	4,990,483	0.03
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/3/2024	11,968,238	0.08
USD 20,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/3/2024	19,926,649	0.13
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 2/4/2024	11,943,598	0.08
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/4/2024	14,909,890	0.10
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/4/2024	5,959,547	0.04
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/4/2024	4,964,885	0.03
USD 23,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/4/2024	22,821,213	0.15
USD 11,800,000	United States Treasury Bill 0% 25/4/2024	11,704,967	0.08
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 2/5/2024	14,864,013	0.10
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 9/5/2024	11,879,273	0.08
USD 15,500,000	United States Treasury Bill 0% 16/5/2024	15,328,732	0.10
USD 15,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/5/2024	15,218,942	0.10
USD 18,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/5/2024	17,782,737	0.12
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*, †	16,899,206	0.11
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*, †	46,756,250	0.32
USD 27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, †	23,931,866	0.16
USD 119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*, †	118,380,481	0.80
USD 43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	40,407,611	0.27
USD 192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*, †	191,414,160	1.29
USD 54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/9/2028 †	54,762,255	0.37

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*, †	95,328,633	0.64
USD 71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*, †	72,207,762	0.49
USD 69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*, †	70,122,852	0.47
USD 4,006,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	4,160,231	0.03
USD 2,610,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	2,610,702	0.02
USD 1,325,000	US Bancorp 5.678% 23/1/2035	1,324,304	0.01
USD 2,381,000	USB Capital IX 6.596% 1/4/2024	1,914,241	0.01
GBP 599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	645,447	0.00
GBP 138,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	174,093	0.00
EUR 2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	2,903,231	0.02
USD 4,043,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	3,804,033	0.02
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,868,786	0.05
USD 3,125,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	3,236,035	0.02
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 3.903% 10/1/2035	1,215,789	0.01
EUR 2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,015,911	0.02
EUR 4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,562,408	0.03
USD 5,938,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	5,842,278	0.04
USD 7,205,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	7,165,251	0.05
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,890,365	0.01
USD 796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	700,193	0.01
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.749% 15/6/2036	1,151,074	0.01
USD 5,185,000	Xerox 5% 15/8/2025	5,086,580	0.03
USD 1,660,000	Zayo 4% 1/3/2027*	1,382,763	0.01
		1,628,327,266	10.92
ウルグアイ			
USD 1,377,802	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034*	1,445,693	0.01
ウズベキスタン			
USD 517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	541,632	0.00
債券合計		4,112,146,516	27.61
コマーシャル・ペーパー			
フランス			
USD 12,174,000	Societe Generale 0% 6/3/2024	12,161,339	0.08
スイス			
USD 8,710,000	UBS 0% 18/6/2024	8,566,139	0.06
USD 8,710,000	UBS 0% 25/6/2024	8,557,439	0.06
		17,123,578	0.12

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
USD 5,750,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	5,648,460	0.04
USD 9,025,000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8,856,140	0.06
USD 8,630,000	HSBC USA 0% 12/8/2024	8,411,412	0.06
USD 8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,372,132	0.05
		31,288,144	0.21
コマーシャル・ペーパー合計		60,573,061	0.41
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		13,396,568,173	89.96
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			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty**	62	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	-	0.00
	インド		
2,463	Byju 's**	190,258	0.00
3,482	Byju 's**	268,973	0.00
		459,231	0.00
	英国		
413,408	10x Series D**	8,188,421	0.05
498,077	10x Wts 17/11/30 (Wts 17/11/2030)**	984,653	0.00
652,238	NMC Health**	-	0.00
		9,173,074	0.05
	米国		
63,622	Aiven**	5,122,843	0.03
12,637	Breeze Aviation**	2,295,132	0.02
188,149	ByteDance**	30,314,758	0.20
45,635	Caresyntax**	4,364,531	0.03
6,574	Caresyntax**	531,442	0.00
5,179	Caresyntax (Wts 21/6/2033)**	495,268	0.00
488,757	Databricks**	40,366,441	0.27
136,950	Databricks**	11,310,701	0.08
1,209,710	Deep Instinct**	5,552,569	0.04
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	10,745	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	6,178,237	0.04
24,969	Epic Games**	16,608,130	0.11
941,683	eXo Imaging**	2,693,213	0.02
420,195	Fanatics**	29,636,353	0.20
181,250	Farmer 's Business Network**	654,313	0.00
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)**	136,009	0.00
235,953	GM Cruise**	2,602,562	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	650,371	0.00
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	53,141	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	258,083	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,167,414	0.03
6,145,462	Included Health**	5,961,098	0.04
3,924,026	JumpCloud**	9,025,260	0.06
258,097	JumpCloud**	593,623	0.00
798,390	Lessen**	5,109,696	0.03
760,471	Loadsmart**	5,475,391	0.04
95,378	Loadsmart**	1,018,637	0.01
107,909	Lookout Series F**	227,688	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	7,810,822	0.05
231,287	Mountain Digital**	3,041,424	0.02
5,610	Mythic**	-	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	14,676,317	0.10
750,669	Noodle**	2,912,596	0.02
129,448	Psiquantum**	3,866,612	0.03
4,244,994	RapidSOS**	3,990,294	0.03
2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2,188,946	0.02
261,161	Relativity Space**	5,531,390	0.04
134,315	SambaNova Systems**	9,083,724	0.06
46,362	SambaNova Systems**	3,135,462	0.02
167,805	Snorkel AI**	1,369,289	0.01
46,853	Snorkel AI**	382,320	0.00
337,227	Source Global**	6,252,188	0.04
24,317	Source Global**	689,144	0.01
3,662	Teya**	1,660,351	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,431,013	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D**	436,808	0.00
1,197,196	Verge Genomics**	7,745,858	0.05
141,697	Verge Genomics**	1,020,219	0.01
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	545,810	0.01
1,451,933	Versa Networks Series E**	5,154,362	0.04
		276,338,598	1.86
普通/優先株式およびワラント合計		285,970,965	1.91
債券			
	オーストラリア		
USD 19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	10,786,317	0.07
USD 17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
		10,786,319	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島			
CNY 103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
インド			
USD 19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
多国籍			
EUR 8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	8,788,541	0.06
英国			
GBP 4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	5,968,600	0.04
米国			
USD 2,360,033	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,454,434	0.02
USD 4,720,066	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	4,908,869	0.03
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 4,906,275	FLYR 10% 20/1/2027**	4,624,164	0.03
USD 10,356,085	FLYR 8% 10/8/2027**	12,178,756	0.08
USD 15,563,890	Lessen 0% 5/1/2028**	14,261,192	0.09
USD 8,618,829	Level 3 11% 15/11/2029**	8,618,829	0.06
AUD 3,169,000	Oceana 12% 31/8/2025**	2,067,006	0.01
AUD 4,756,000	Oceana 12.5% 31/8/2026**	3,109,900	0.02
AUD 7,927,000	Oceana 12.5% 31/8/2027**	5,193,214	0.04
USD 11,585,349	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	11,455,593	0.08
		68,871,957	0.46
債券合計		94,415,419	0.63
その他の譲渡可能な有価証券合計		380,386,384	2.54
投資有価証券合計		13,776,954,557	92.50
その他の純資産		1,116,625,482	7.50
純資産合計(米ドル)		14,893,580,039	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。

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

† 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。

** 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。

*** 当該有価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 2024年2月29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	7,743,415	USD	11,767,000	Citigroup	14/3/2024	(61,169)
AUD	231,914,490	USD	345,426,975	HSBC Bank	20/3/2024	(6,353,440)
BRL	45,329,413	EUR	248,595,567	UBS	20/3/2024	691,358
BRL	2,672,811	USD	13,253,000	Citigroup	14/3/2024	(10,691)
BRL	20,658,784	USD	102,839,784	Morgan Stanley	20/3/2024	(14,770)
CAD	174,699,066	USD	233,923,326	HSBC Bank	20/3/2024	(1,976,169)
CHF	237,980,281	USD	204,143,055	UBS	20/3/2024	(5,279,710)
CLP	6,895,169	USD	6,100,156,000	Goldman Sachs	14/3/2024	(602,541)
CLP	5,293,949	USD	4,858,054,000	Citigroup	14/3/2024	(282,615)
CNH	61,517,125	USD	435,639,670	UBS	20/3/2024	(988,036)
CNH	57,808,060	USD	416,588,004	Bank of America	20/3/2024	73,933
COP	8,889,794	USD	39,017,305,000	BNP Paribas	17/5/2024	908,502
COP	6,652,041	USD	28,332,704,400	Barclays	15/8/2024	360,054
COP	16,848,714	USD	72,855,525,600	BNP Paribas	15/8/2024	1,182,385
COP	2,760,471	USD	11,221,589,000	Citigroup	14/3/2024	87,507
COP	25,194,374	USD	104,805,000,000	BNP Paribas	23/10/2024	495,621
COP	12,813,069	USD	53,148,609,000	HSBC Bank	24/2/2025	1,562
DKK	54,560,398	USD	368,223,067	HSBC Bank	20/3/2024	(918,658)
EUR	157,225,235	USD	145,823,705	Morgan Stanley	20/3/2024	1,087,407
EUR	21,766,789	USD	19,732,738	UBS	20/3/2024	(344,058)
EUR	27,220,041	NOK	2,388,000	Barclays	14/3/2024	18,363
EUR	4,161,091	GBP	4,793,000	BNP Paribas	14/3/2024	(71,276)
EUR	30,295,711	CHF	32,728,237	Bank of America	20/3/2024	997,447
EUR	30,260,406	CHF	32,615,855	HSBC Bank	20/3/2024	915,683
EUR	776,624	USD	711,538	Morgan Stanley	14/3/2024	(4,339)
EUR	957,818,974	HUF	2,484,000	UBS	14/3/2024	54,320
EUR	77,697,976	USD	72,242,000	Citigroup	20/3/2024	731,124
EUR	5,372,680	USD	4,979,000	Citigroup	14/3/2024	31,404
EUR	43,221,005	USD	40,066,156	Bank of America	20/3/2024	276,580
EUR	101,241	USD	93,528	JP Morgan	14/3/2024	271
GBP	27,485,660	EUR	23,757,912	Barclays	20/3/2024	270,661
GBP	44,191,247	USD	34,969,375	JP Morgan	20/3/2024	128,244
HUF	5,180,421	USD	1,845,525,000	Citigroup	14/3/2024	(90,294)
HUF	8,415,305	USD	3,014,119,269	State Street	14/3/2024	(102,087)
HUF	15,492,979	USD	5,402,290,196	Barclays	20/3/2024	(600,971)
HUF	2,485,000	EUR	968,081,450	UBS	14/3/2024	(27,100)
IDR	2,647,369	USD	40,888,610,000	Citigroup	14/3/2024	(46,449)
IDR	13,772,522	USD	215,471,106,690	Morgan Stanley	20/3/2024	(69,450)
INR	8,535,071	USD	713,660,000	JP Morgan	14/3/2024	68,515
INR	13,772,522	USD	1,143,945,677	Morgan Stanley	20/3/2024	15,125
JPY	87,492,885	EUR	13,494,337,378	Deutsche Bank	21/3/2024	(4,455,913)
JPY	643,987,116	USD	89,960,291,868	BNP Paribas	21/3/2024	(40,439,337)
JPY	2,619,000	USD	392,162,250	UBS	22/3/2024	12,462
KRW	15,348,229	USD	20,055,112,000	Citigroup	14/3/2024	(287,699)
KRW	54,658,573	USD	70,288,191,667	BNP Paribas	20/3/2024	(1,875,880)

未決済先渡為替予約 2024年2月29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)
MXN	12,416,988	USD	216,981,900	Citigroup	20/3/2024	267,553
MXN	45,163,772	EUR	870,764,841	Citigroup	20/3/2024	1,872,244
MXN	5,273,072	USD	90,391,000	Goldman Sachs	14/3/2024	16,322
MXN	20,658,783	USD	354,156,141	Morgan Stanley	20/3/2024	44,824
MYR	16,069,689	USD	74,748,160	Barclays	14/3/2024	(314,466)
NOK	199,834	EUR	2,353,264	Citigroup	14/3/2024	5,594
NOK	2,188,166	EUR	25,763,168	Barclays	14/3/2024	60,793
NOK	59,080,097	CHF	722,510,865	State Street	20/3/2024	975,579
NOK	4,866,000	EUR	54,769,750	BNP Paribas	14/3/2024	(103,241)
NZD	7,627,563	USD	12,293,471	State Street	20/3/2024	(118,595)
PEN	5,394,585	USD	20,521,000	Citigroup	14/3/2024	32,579
PEN	2,732,952	USD	10,500,000	Deutsche Bank	14/3/2024	43,971
PLN	23,583,800	USD	92,653,017	BNP Paribas	20/3/2024	(301,526)
PLN	24,831,134	USD	100,086,428	Goldman Sachs	14/3/2024	321,076
PLN	5,459,207	USD	21,709,000	BNP Paribas	14/3/2024	(3,629)
RON	5,150,409	USD	23,822,000	BNP Paribas	14/3/2024	46,934
SEK	47,916,099	USD	488,820,872	Barclays	20/3/2024	(512,116)
SGD	27,570,219	USD	36,470,550	JP Morgan	20/3/2024	(398,537)
THB	12,970,099	EUR	489,718,513	Citigroup	20/3/2024	(408,305)
THB	30,300,448	USD	1,075,090,200	Barclays	14/3/2024	(299,581)
TRY	3,740,615	USD	145,449,318	Goldman Sachs	4/12/2024	(265,166)
TRY	1,564,315	USD	62,632,682	Barclays	4/12/2024	(67,734)
TWD	50,608,815	USD	1,553,690,613	Morgan Stanley	20/3/2024	(1,432,936)
USD	126,384,567	BRL	24,093,443	Morgan Stanley	2/4/2024	(1,241,426)
USD	62,765,553	BRL	12,222,611	JP Morgan	2/4/2024	(359,282)
USD	2,290,803	EUR	2,481,985	Deutsche Bank	14/3/2024	(4,397)
USD	3,291,897	EUR	3,554,859	Barclays	14/3/2024	(18,086)
USD	4,805,469,000	CLP	5,256,677	Citigroup	14/3/2024	299,586
USD	534,746,540	CZK	23,563,625	Barclays	14/3/2024	653,613
USD	594,871,157	ZAR	30,987,004	State Street	14/3/2024	18,810
USD	342,953,310	MXN	19,402,626	Barclays	14/3/2024	(665,912)
USD	190,455,837	BRL	38,086,719	Goldman Sachs	14/3/2024	(170,003)
USD	13,360,811	PLN	3,312,954	Citigroup	14/3/2024	(44,683)
USD	586,527,896,846	IDR	37,396,531	UBS	14/3/2024	87,553
USD	52,115,218	PLN	12,965,971	HSBC Bank	14/3/2024	(130,838)
USD	1,349,540,081	INR	16,153,432	Citigroup	20/3/2024	(112,185)
USD	199,716,571	BRL	40,254,887	Citigroup	20/3/2024	163,868
USD	214,495,163,808	IDR	13,856,545	BNP Paribas	20/3/2024	215,539
USD	611,655,076	NOK	58,334,218	Deutsche Bank	20/3/2024	496,328
USD	229,465,348	GBP	292,982,804	Deutsche Bank	20/3/2024	2,162,980
USD	230,728,302	AUD	154,907,521	HSBC Bank	20/3/2024	4,243,787
USD	2,537,381,312	MXN	145,203,971	Citigroup	20/3/2024	(3,128,756)
USD	1,028,654,700	HKD	131,917,706	Barclays	20/3/2024	439,076
USD	386,954,063	EUR	426,350,381	UBS	20/3/2024	6,255,993
USD	11,840,000	AUD	8,050,324	Goldman Sachs	14/3/2024	320,418

未決済先渡為替予約 2024年2月29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	100,854,000	ZAR	5,341,142	Barclays	14/3/2024	90,818
USD	20,466,708,000	COP	5,202,518	BNP Paribas	14/3/2024	8,181
USD	89,279,000	MXN	5,226,037	Goldman Sachs	14/3/2024	1,713
USD	4,757,279,786	JPY	32,987,985	HSBC Bank	21/3/2024	1,071,174
USD	10,535,453,000	COP	2,613,284	Citigroup	14/3/2024	(60,556)
USD	6,274,920,444	JPY	42,698,588	UBS	21/3/2024	599,855
USD	11,460,749	GBP	14,544,965	JP Morgan	20/3/2024	19,839
USD	10,351,871,245	JPY	70,508,813	Bank of America	21/3/2024	1,057,628
USD	104,805,000,000	COP	26,145,691	BNP Paribas	20/3/2024	(424,911)
USD	172,670,054	CNY	24,374,655	JP Morgan	29/4/2024	49,221
USD	2,499,978,000	CLP	2,670,917	Morgan Stanley	14/3/2024	92,060
USD	12,225,000	EUR	13,301,143	JP Morgan	14/3/2024	32,428
USD	72,088,414	BRL	14,503,252	Morgan Stanley	20/3/2024	32,255
USD	251,351,509	MXN	14,503,252	Bank of America	20/3/2024	(190,501)
USD	35,723,000	PEN	9,381,106	Citigroup	14/3/2024	(66,513)
USD	970,637,000	HUF	2,686,364	UBS	14/3/2024	9,258
USD	384,636,000	THB	10,715,680	Citigroup	14/3/2024	(17,758)
USD	59,730,364	CHF	68,862,614	Morgan Stanley	20/3/2024	776,586
USD	34,192,741	GBP	43,166,763	Bank of America	20/3/2024	(168,438)
USD	2,594,628,000	CLP	2,677,635	Société Générale	14/3/2024	1,141
USD	39,017,305,000	COP	9,899,728	Société Générale	21/3/2024	9,664
USD	82,089,412	TWD	2,619,000	BNP Paribas	22/3/2024	20,634
USD	70,431,786,000	COP	17,857,279	Citigroup	22/3/2024	7,494
USD	53,148,609,000	COP	13,462,160	HSBC Bank	22/3/2024	(7,486)
USD	4,977,000	EUR	5,401,245	Citigroup	14/3/2024	(669)
ZAR	30,760,986	USD	568,309,215	Citigroup	20/3/2024	(1,190,922)
ZAR	30,630,113	EUR	624,793,045	Deutsche Bank	20/3/2024	(744,390)
ZAR	5,437,120	USD	104,185,000	BNP Paribas	14/3/2024	(13,388)
未実現純評価損						(46,556,087)
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	183,148,081	USD	281,267,742	BNY Mellon	15/3/2024	487,243
USD	4,274,315	AUD	2,770,390	BNY Mellon	15/3/2024	(20,240)
未実現純評価益						467,003
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	31,482,581	USD	27,282,944	BNY Mellon	15/3/2024	(399,736)
USD	748,373	CHF	855,152	BNY Mellon	15/3/2024	2,557
未実現純評価損						(397,179)
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	46,921,974	USD	337,807,635	BNY Mellon	15/3/2024	(2,034)
USD	26,035,094	CNY	3,613,602	BNY Mellon	15/3/2024	(2,552)
未実現純評価損						(4,586)

未決済先渡為替予約 2024年2月29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)
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	1,748,028,117	USD	1,622,775,149	BNY Mellon	15/3/2024	13,358,825
USD	37,389,267	EUR	40,239,884	BNY Mellon	15/3/2024	(343,027)
未実現純評価益						13,015,798
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	148,091,192	USD	117,724,026	BNY Mellon	15/3/2024	1,105,032
USD	1,581,689	GBP	1,990,802	BNY Mellon	15/3/2024	(13,732)
未実現純評価益						1,091,300
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス						
HKD	18,279,616	USD	142,781,499	BNY Mellon	15/3/2024	(32,684)
USD	6,595,488	HKD	844,068	BNY Mellon	15/3/2024	1,190
未実現純評価損						(31,494)
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	21,855,397	USD	3,227,088,797	BNY Mellon	15/3/2024	(225,399)
USD	153,056,008	JPY	1,028,583	BNY Mellon	15/3/2024	2,719
未実現純評価損						(222,680)
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス						
PLN	9,425,968	USD	37,981,553	BNY Mellon	15/3/2024	118,872
USD	758,926	PLN	188,137	BNY Mellon	15/3/2024	(2,583)
未実現純評価益						116,289
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	67,275,716	USD	90,387,343	BNY Mellon	15/3/2024	49,988
USD	1,353,344	SGD	1,003,230	BNY Mellon	15/3/2024	(4,816)
未実現純評価益						45,172
南アフリカ・ランド・ヘッジ投資証券クラス						
ZAR	4,847	USD	91,877	BNY Mellon	15/3/2024	(65)
未実現純評価損						(65)
未実現純評価損合計						(32,476,529)

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 2024年2月29日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
6,909	EUR	Euro BOBL	2024年3月	(17,424,747)
(409)	EUR	Euro Bund	2024年3月	2,417,145
(69)	EUR	Euro BUXL	2024年3月	(151,217)
1,466	EUR	Euro Schatz	2024年3月	(103,383)
107	EUR	Euro-BTP	2024年3月	290,652
642	EUR	Euro-OAT	2024年3月	62,828
1,095	JPY	Nikkei 225 (Ose)	2024年3月	40,860,833
(348)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2024年3月	(1,062,657)
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	2024年3月	801,387
39	EUR	Dax Index	2024年3月	856,822
(1,158)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2024年3月	(3,339,847)
1,657	EUR	EURO STOXX Banks Index	2024年3月	220,665
(767)	GBP	FTSE 100 Index	2024年3月	(482,446)
248	USD	MSCI Emerging Markets Index	2024年3月	392,993
(1,400)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2024年3月	(44,928,505)
52	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2024年3月	399,704
2,724	USD	S&P 500 E-Mini Index	2024年3月	43,752,175
(81)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年6月	(125,296)
816	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年6月	226,434
173	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年6月	74,425
(1,934)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年6月	(3,859,944)
638	GBP	Long Gilt	2024年6月	(85,933)
4,382	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年6月	(427,462)
3,351	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年6月	957,948
合計				19,322,574

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 2024年2月29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 305,000	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	(4,492)	1,774
CDS	USD 605,000	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	(10,959)	(61)
CDS	USD 764,388	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	(27,481)	(16,818)
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	Barclays	20/12/2027	(13,313)	63,887
CDS	USD 600,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	6,353	24,608
CDS	USD 985,000	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	(23,032)	(12,572)
CDS	USD (11,067,653)	ファンドはCDX.NA.IG.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	204,189	222,058
CDS	USD 540,000	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	(21,387)	88,459
CDS	USD (21,294,306)	ファンドはCDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028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	20/12/2028	712,366	1,370,360
CDS	EUR 54,170,483	ファンドはITRAXX.X0.40.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	20/12/2028	(373,953)	(4,633,464)
CDS	USD 4,575,000	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	20/12/2028	(96,858)	(62,569)
CDS	USD 990,000	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	(86,860)	26,338
CDS	USD 220,000	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	(9,755)	36,039
CDS	USD 320,000	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	(16,197)	52,420
CDS	USD 380,000	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	(15,710)	18,061
CDS	USD 6,700,000	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	Deutsche Bank	20/12/2028	(44,236)	(74,997)
CDS	USD 615,000	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	(67,658)	16,362

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 635,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・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	5,417	26,044
CDS	USD 1,665,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・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	(14,228)	68,288
CDS	USD 1,195,000	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	Goldman Sachs	20/12/2028	28,352	84,167
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	Goldman Sachs	20/12/2027	(13,357)	63,887
CDS	USD 720,000	ファンドはAmerican Airlines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	(17,491)	(23,949)
CDS	USD 630,000	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	(26,212)	29,943
CDS	USD 1,580,000	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	26,103	86,515
CDS	USD 342,657	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	6,252	18,763
CDS	USD 318,672	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	5,815	17,449
CDS	USD 3,260,000	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	20/6/2028	(115,011)	(50,236)
CDS	USD 635,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	2,931	26,044
CDS	USD 505,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(5,187)	20,712
CDS	USD 105,000	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	20/12/2028	(4,082)	8,165
CDS	EUR 5,840,000	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	(286,397)	(113,137)
CDS	USD 764,389	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	(27,481)	(16,818)
CDS	USD 1,021,223	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	(35,829)	(22,469)
CDS	USD 210,000	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	Morgan Stanley	20/12/2028	(8,147)	16,330
CDS	EUR 1,525,306	ファンドはITRAXX.EUR.40.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	20/12/2028	(2,091)	(32,848)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (15,622,112)	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	Barclays	20/12/2027	2,232,892	1,674,367
CDS	USD (15,035,963)	ファンドはCDX.NA.HY.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2027	1,083,112	1,003,804
IFS	EUR 11,180,000	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	Goldman Sachs	15/8/2032	138,164	138,164
IRS	BRL 19,398,611	ファンドは11.59825%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	93,358	93,358
IRS	BRL 29,524,576	ファンドは11.856321%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	182,791	182,791
IRS	BRL 113,105,027	ファンドは10.001917%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	(227,511)	(227,511)
IRS	COP 49,027,207,093	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.1763%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(8,616)	(8,616)
IRS	BRL 14,985,367	ファンドは11.796128%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	87,704	87,704
IRS	BRL 110,099,446	ファンドは9.986859%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	(232,259)	(232,259)
IRS	MXN 1,019,580,000	ファンドは1ヶ月MXN-TIIEの変動金利を受け取り、10.95%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	3/12/2024	(17,946)	(17,946)
IRS	MXN 821,469,000	ファンドは1ヶ月MXN-TIIEの変動金利を受け取り、10.755%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	23/1/2025	11,294	11,294
IRS	PLN 229,590,000	ファンドは5.676%の固定金利を受け取り、3ヶ月PLN-WIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2025	(44,711)	(44,711)
IRS	CZK 625,807,000	ファンドは3ヶ月CZK-PRIBORの変動金利を受け取り、4.675%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2025	(74,097)	(74,097)
IRS	MXN 536,898,000	ファンドは10.835%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	25/9/2025	381,364	381,364
IRS	CZK 331,338,000	ファンドは6ヶ月CZK-PRIBORの変動金利を受け取り、4.098%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2026	(96,229)	(96,229)
IRS	KRW 24,222,944,552	ファンドは3.3725%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2026	(12,903)	(12,903)
IRS	USD 297,385,900	ファンドは4.2138%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	27/10/2026	1,430,112	1,430,112
IRS	USD 56,662,731	ファンドは3.3%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	23/10/2027	(342,471)	(342,471)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 36,732,424	ファンドは3.9238%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	188,000	188,000
IRS	USD 36,732,425	ファンドは3.9538%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	207,581	207,581
IRS	USD 73,464,851	ファンドは3.9848%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	455,628	455,628
IRS	USD 211,642,342	ファンドは3.485%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	23/1/2028	(475,507)	(475,507)
IRS	USD 187,598,828	ファンドは4%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	26/1/2028	1,284,775	1,284,775
IRS	CLP 13,465,041,000	ファンドはCLP 1日Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、4.44%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/1/2028	99,608	99,608
IRS	USD 187,598,828	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/1/2028	533,498	533,498
IRS	GBP 51,315,000	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	Goldman Sachs	20/6/2028	1,834,205	1,834,205
IRS	USD 104,682,112	ファンドは4.403%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	31/10/2028	1,681,528	1,681,528
IRS	GBP 47,089,124	ファンドは4.1238%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/11/2028	118,137	118,137
IRS	GBP 47,178,000	ファンドは4.1289%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	21/11/2028	134,790	134,790
IRS	MXN 366,625,000	ファンドは8.67%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN-TIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	18/1/2029	(63,489)	(63,489)
IRS	EUR 60,014,000	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	Goldman Sachs	19/1/2033	(299,575)	(299,575)
IRS	MXN 775,152,164	ファンドは8.17%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	10/6/2033	(1,393,056)	(1,393,056)
IRS	ZAR 225,749,716	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	Goldman Sachs	20/9/2033	328,406	328,406
IRS	ZAR 112,874,858	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	Goldman Sachs	20/9/2033	164,580	164,580
IRS	ZAR 112,874,857	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	Goldman Sachs	20/9/2033	172,680	172,680

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 75,603,000	ファンドは4.01%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/1/2034	944,036	944,036
IRS	USD 11,192,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.249%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	29/9/2043	(656,086)	(649,593)
IRS	USD 41,424,423	ファンドは4.0075%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2053	2,719,909	2,719,909
IRS	USD 41,424,423	ファンドは1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.658%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2053	(142,546)	(142,546)
IRS	BRL 15,645,738	ファンドは11.811176%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2026	92,893	92,893
IRS	BRL 109,845,909	ファンドは10.062149%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	(177,844)	(177,844)
IRS	BRL 27,514,283	ファンドは11.866354%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2026	171,898	171,898
IRS	BRL 109,964,132	ファンドは10.027014%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	Morgan Stanley	4/1/2027	(203,217)	(203,217)
IRS	BRL 19,443,404	ファンドは11.305635%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	67,342	67,342
IRS	BRL 70,766,000	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、BRL 1日BRO1Sの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(82,433)	(82,433)
TRS	USD 37,973,812	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Barclays	20/3/2024	13,098	(96,600)
TRS	USD (108,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	10/2/2025	(20,369)	(361,002)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (397)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	1,694	(183,201)
TRS	USD (1,922)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(6,916)	(138,998)
TRS	USD (166)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	573	(262,829)
TRS	USD (56,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	15,204	(318,006)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (6,400)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	1,037	(123,703)
TRS	USD (819,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	30,387	(1,663,770)
TRS	USD (5,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	(693)	(154,653)
TRS	USD (100,114)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	595,441	(14,663,698)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (2,071)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	64	(254,050)
TRS	USD (1,589)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(17,066)	(219,282)
TRS	USD (20,138)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(10,228)	(1,602,179)
TRS	USD (18,331)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	6,316	(437,825)

スワップ 2024年2月29日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (62,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	22,221	(893,111)
TRS	USD (6,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	6,308	(198,755)
TRS	USD (1,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	3,677	(147,029)
TRS	USD (258,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	(126,172)	(4,048,265)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (46,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	(43,225)	(1,861,556)
TRS	USD (11,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	(18,866)	(353,970)
TRS	USD (20,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	1/5/2024	(1,030)	(1,157,949)
TRS	USD (26,508)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。*, >	Citibank	24/5/2024	81,343	(7,776,122)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (41,647)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/5/2024	(189,494)	(13,955,910)
TRS	USD (62,160)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/5/2024	2,486	(4,868,371)
TRS	USD (57,461)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	31/5/2024	8,535	(1,406,681)
TRS	USD (12,728)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	25/6/2024	75,578	(3,837,708)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (5,209)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	(477)	(562,582)
TRS	USD (67,442)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	(139,676)	(4,264,608)
TRS	USD (5,705)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	3,408	(170,991)
TRS	USD (24,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	(14,775)	(444,350)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (20,627,467)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	71,371	(6,277,248)
TRS	USD (22,116)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	11/9/2024	48,350	(16,155,740)
TRS	USD (3,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	10/2/2025	4,901	(171,036)
TRS	USD (1,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(2,636)	(328,291)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (3,622)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(6,774)	(516,810)
TRS	USD (234,067)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	53,950	(1,719,679)
TRS	USD (7,590)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	3,824	(201,249)
TRS	USD (80,706)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(45,607)	(1,256,020)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (160,085)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	15,702	(1,005,913)
TRS	USD (16,767)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	15,569	(399,721)
TRS	USD (134,991)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	20,928	(2,711,033)
TRS	USD (6,063)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	45,711	(963,071)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,490)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(24,751)	(574,343)
TRS	USD (13,282)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	8,483	(361,702)
TRS	USD (86,364)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	33,350	(2,440,791)
TRS	USD (102,682)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(21,836)	(573,976)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (29,974)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	3,785	(321,221)
TRS	USD (51,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(84,959)	(1,510,827)
TRS	USD (52,140)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	123,669	(4,064,321)
TRS	USD (36,399)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	65,216	(239,213)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (52,796)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(41,641)	(2,454,381)
TRS	USD (880,567)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(417)	(3,114,847)
TRS	USD (11,471)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(40,509)	(1,874,308)
TRS	USD (20,580)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	72,419	(1,911,214)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,814)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(9,593)	(289,897)
TRS	USD (10,088)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	8,868	(399,227)
TRS	USD (5,260)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	558	(63,208)
TRS	USD (360)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(10,749)	(517,563)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (11,175)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	10,506	(1,810,355)
TRS	USD (12,028)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	5,440	(555,374)
TRS	USD (723,571)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(91,132)	(3,073,146)
TRS	USD (35,192)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	816	(197,055)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (24,553)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(27,335)	(737,595)
TRS	USD (33,402)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2025	(7,881)	(471,627)
TRS	USD (76,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	4,141	(213,131)
TRS	USD (270,879)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	13,306	(209,723)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (469,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	43,701	(698,217)
TRS	USD (67,436)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	239,467	(2,699,263)
TRS	USD (6,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	(900)	(30,088)
TRS	USD (725,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	53,304	(3,325,765)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (228,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	5,625	(492,290)
TRS	USD (9,859)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	(80,123)	(2,347,028)
TRS	USD (100,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	6,132	(552,049)
TRS	USD (3,078,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	100,057	(2,406,685)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (45,709)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	7,183	(267,532)
TRS	USD (1,662,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	37,405	(1,840,981)
TRS	USD (70,134)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	26/2/2025	(5,307)	(56,391)
TRS	USD (26,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	7,696	(354,628)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (22,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	135,670	(5,872,056)
TRS	USD (167,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	214,570	(2,769,835)
TRS	USD (33,600)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	8,112	(431,126)
TRS	USD (26,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	11,761	(1,252,104)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (23,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	3,016	(382,861)
TRS	USD (3,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	(6,437)	(244,914)
TRS	USD (13,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	(84)	(305,053)
TRS	USD (10,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	1,840	(480,577)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (34,600)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	12,237	(1,520,389)
TRS	USD (11,900)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	(8,173)	(463,995)
TRS	USD (10,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	1,628	(67,901)
TRS	USD (19,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	3,100	(275,527)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (429,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	(57,546)	(2,324,336)
TRS	USD (54,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	118,136	(1,996,412)
TRS	USD (4,400)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	27/2/2025	5,892	(112,973)
TRS	USD (83,854)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	4,456	(9,343,013)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (18,487)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(11,277)	(2,364,487)
TRS	USD (203,416)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	111,276	(3,212,607)
TRS	USD (175,870)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	58,758	(5,682,360)
TRS	USD (50,820)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	80,645	(3,791,172)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (35,647)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(191,207)	(4,582,065)
TRS	USD (18,705)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(135,050)	(2,670,513)
TRS	USD (10,046)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(27,827)	(191,979)
TRS	USD (41,880)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	103,025	(4,242,444)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (5,093)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(8,967)	(370,312)
TRS	USD (9,402)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(846)	(937,661)
TRS	USD (25,387)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(107,895)	(2,201,561)
TRS	USD (17,755)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	29,296	(3,650,250)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,527)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(14,873)	(391,889)
TRS	USD (8,913)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(50,537)	(693,164)
TRS	USD (29,935)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(36,521)	(2,243,329)
TRS	USD (355,697)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(152,950)	(12,332,015)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (19,768)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(23,722)	(1,916,903)
TRS	USD 57	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(11,727)	91,898
TRS	USD (4,331)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(21,179)	(473,205)
TRS	USD (25,022)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(65,057)	(3,949,973)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (89,786)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(116,722)	(13,543,320)
TRS	USD (3,131)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	1,284	(306,055)
TRS	USD (6,223)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(10,905)	(479,226)
TRS	USD (1,102,956)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	2,722	(1,044,061)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (100,898)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(117,042)	(5,178,085)
TRS	USD (240,819)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	48,164	(5,189,649)
TRS	USD (28,339)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(273,471)	(2,404,848)
TRS	USD (130,376)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	40,251	(4,825,216)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (841)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(2,817)	(331,203)
TRS	USD (24,468)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(90,287)	(3,522,658)
TRS	USD (9,345)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(88,871)	(2,242,987)
TRS	USD (6,835)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(7,313)	(477,972)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,230)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	1,262	(349,209)
TRS	USD (10,622)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(139,679)	(2,685,879)
TRS	USD (134,099)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(302,729)	(7,776,401)
TRS	USD (174,749)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	47,182	(3,722,154)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (7,806)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	15,924	(1,017,980)
TRS	USD (75,257)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(215,235)	(4,119,568)
TRS	USD (2,927)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	117	(191,397)
TRS	USD (1,202)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	6,347	(277,362)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (14,874)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(5,503)	(1,866,241)
TRS	USD (5,239)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	11,421	(1,285,546)
TRS	USD (1,137)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(4,741)	(257,349)
TRS	USD (1,417)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	227	(185,570)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (136,871)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(567,330)	(12,562,705)
TRS	USD (80,739)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(23,039)	(1,251,454)
TRS	USD (3,286)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(6,401)	(360,047)
TRS	USD (105,254)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	116,686	(4,696,862)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (6,931)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	857	(266,669)
TRS	USD (689,199)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(15,066)	(514,162)
TRS	USD (8,037)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて0から147ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Citibank	24/2/2028	(778)	(330,759)
TRS	USD (2,399)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	1,172	(25,085)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (33,090)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	(58,073)	(643,104)
TRS	USD (56,911)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	(10,813)	(984,560)
TRS	USD (40,418)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	3,140	(613,545)
TRS	USD (11,673)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	(11,323)	(498,087)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (23,460)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	(16,657)	(790,837)
TRS	USD (84,448)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	8/2/2024	(220)	(302,389)
TRS	USD (134,301)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(40,123)	(270,330)
TRS	USD (41,474)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(500,912)	(3,319,902)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (609,625)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	12,832	(369,094)
TRS	USD (144,668)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(18,489)	(116,320)
TRS	USD (1,245,237)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	111,793	(4,734,555)
TRS	USD (274,800)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	481,634	(3,748,149)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (232,697)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(1,402,032)	(10,103,361)
TRS	USD (5,396)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	11,987	(364,726)
TRS	USD (5,736,538)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(97,335)	(1,745,715)
TRS	USD (82,422)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(754,705)	(11,940,475)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (14,617)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(369,715)	(3,479,715)
TRS	USD (2,100,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	41,133	(780,748)
TRS	USD (942,400)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(70,600)	(1,591,717)
TRS	USD (13,427,388)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(671,880)	(10,017,221)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (755,250)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(62,456)	(1,200,357)
TRS	USD (88,197)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(530,064)	(9,636,404)
TRS	USD (10,419)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(109,295)	(2,404,184)
TRS	USD (85,957)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(415,214)	(4,182,668)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (420,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	211,835	(5,992,533)
TRS	USD (668,944)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(65,121)	(7,129,305)
TRS	USD (325,908)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	51,301	(2,107,163)
TRS	USD (17,159)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(1,284)	(448,433)

スワップ 2024年2月29日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (219,162)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(30,066)	(3,454,785)
TRS	USD (99,277)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(154,905)	(2,293,055)
TRS	USD (38,485)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(1,457,427)	(9,876,790)
TRS	USD (9,766)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(4,102)	(989,296)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (4,081)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(15,657)	(612,232)
TRS	USD (9,949)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(4,179)	(964,755)
TRS	USD (25,087)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(231,051)	(1,951,016)
TRS	USD (18,800)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	18,670	(223,327)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (7,909)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(32,408)	(343,697)
TRS	USD (22,038)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(2,835)	(636,420)
TRS	USD (2,804)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	1,804	(112,236)
TRS	USD (14,613)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	16,367	(876,780)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (36,645)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(979)	(561,768)
TRS	USD (22,530)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(35,147)	(1,027,368)
TRS	USD (3,730)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(26,595)	(406,160)
TRS	USD (9,485)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(8,537)	(426,825)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (26,350)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(22,134)	(990,233)
TRS	USD (3,983)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(836)	(17,246)
TRS	USD (4,375)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	10,452	(342,650)
TRS	USD (180,045)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(4,501)	(1,488,972)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (20,669)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	43,612	(255,676)
TRS	USD (20,693)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	621	(575,472)
TRS	USD (57)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	6,874	(91,898)
TRS	USD (254)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(3,747)	(47,396)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (2,636)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(30,736)	(338,831)
TRS	USD (27,943)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	13,971	(1,232,007)
TRS	USD (71,564)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	98,758	(196,801)
TRS	USD (6,190)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(45,311)	(977,153)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (33,901)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(32,375)	(808,200)
TRS	USD (398,117)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(258,541)	(6,718,310)
TRS	USD (37,400)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	21,462	(1,585,205)
TRS	USD (55,957)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	37,585	(233,886)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (25,807)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(16,269)	(257,065)
TRS	USD (1,712,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(240,515)	(2,344,755)
TRS	USD (132,799)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(80,300)	(1,423,161)
TRS	USD (35,952)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(19,116)	(387,605)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (20,388)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(345,751)	(7,858,868)
TRS	USD (29,435)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	22,097	(459,425)
TRS	USD (11,311)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	3,026	(2,184,294)
TRS	USD (60,800)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(104,211)	(2,806,935)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (147,493)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(43,021)	(2,098,601)
TRS	USD (1,513,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(26,438)	(605,038)
TRS	USD (133,620)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	9,897	(214,711)
TRS	USD (13,316)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(10,399)	(335,250)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (13,036)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	17,082	(257,668)
TRS	USD (4,399)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	724	(338,762)
TRS	USD (595,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(42,948)	(1,100,740)
TRS	USD (28,871)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(222,623)	(8,021,610)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (17,572)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(217,190)	(3,783,779)
TRS	USD (9,098)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(17,650)	(1,372,342)
TRS	USD 1	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	2	15
TRS	USD (6,392)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	109,510	(2,071,304)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (204,900)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(125,286)	(5,260,937)
TRS	USD (28,453)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	17,786	(626,820)
TRS	USD (18,239)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	10,943	(331,585)
TRS	USD (13,132)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	2,101	(451,084)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (48,151)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	12,583	(566,737)
TRS	USD (46,692)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(31,284)	(773,220)
TRS	USD (15,321)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(14,861)	(446,454)
TRS	USD (10,140)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(44,008)	(854,092)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (6,831)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(16,326)	(373,929)
TRS	USD 26,294	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	13,520	632,897
TRS	USD (429,758)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(356,636)	(6,979,270)
TRS	USD (27,945)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	28,783	(6,945,730)

スワップ 2024年2月29日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 4,066	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	17,118	221,719
TRS	USD (1,621)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	470	(30,799)
TRS	USD (330,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(19,442)	(365,538)
TRS	USD (56,036)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	7,590	(328,026)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (8,900)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(1,663)	(257,114)
TRS	USD (345,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	169,428	(3,417,489)
TRS	USD (26,700)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(14,428)	(559,598)
TRS	USD (1,406)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(7,577)	(229,734)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (80,313)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(450,463)	(8,673,957)
TRS	USD (129,777)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(6,711)	(1,832,415)
TRS	USD (31,900)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	18,292	(1,828,642)
TRS	USD (32,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	1,019	(25,008)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (44,100)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(90,276)	(2,107,548)
TRS	USD (1,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	288	(19,550)
TRS	USD (32,300)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	49,359	(1,782,084)
TRS	USD (14,000)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(1,615)	(30,228)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,864)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	1,028	(10,437)
TRS	USD (17,809)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(36,664)	(346,677)
TRS	USD (21,318)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(45,220)	(244,966)
TRS	USD 331,912	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	247,505	5,920,836

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (53,576)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	10,929	(296,486)
TRS	USD (900)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(6,053)	(27,702)
TRS	USD (170,200)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(45,989)	(780,644)
TRS	USD (82,800)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	26/2/2025	(31,851)	(415,211)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (1,973,500)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	27/2/2025	(2,519,718)	(10,811,893)
TRS	USD (26,400)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	27/2/2025	(31,537)	(709,938)
TRS	USD (2,830)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2028	17,603	(369,060)
TRS	USD (151,403)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(19,473)	(461,546)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (97,287)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	38,337	(1,536,481)
TRS	USD 24,852	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	12,247	671,998
TRS	USD (9,932)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(68,075)	(3,919,233)
TRS	USD (43,774)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	(782)	(432,268)

スワップ 2024年2月29日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (4,424)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	10/2/2025	1,170	(186,525)
TRS	USD (106,315)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15から184ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	JP Morgan	24/2/2028	(14,036)	(6,951,938)
TRS	USD 120,161	ファンドはJPM EMBIG DIV CORE + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 75bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2024	(1,065,352)	(1,065,352)
TRS	USD 39,900,617	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2024	837,470	747,086
TRS	USD 37,857,307	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2024	82,147	(27,215)
TRS	USD 7,161,861	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2024	9,000	(11,690)
TRS	USD 18,480,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + Obpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2024	411,429	470,351
TRS	USD 3,887	ファンドはSPXEWTR + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 47bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	1,641,917	1,641,917
TRS	USD 1,281	ファンドはSPXEWTR + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 52bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	488,673	488,673
TRS	USD 1,279	ファンドはSPXEWTR + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 58bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	368,273	368,273

スワップ 2024年2月29日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/（損） （米ドル）	時価 （米ドル）
TRS	USD 4,389,364	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2024	87,825	77,882
TRS	USD 47,136,554	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2024	131,026	(5,141)
TRS	USD 20,782,444	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2024	(67,839)	(107,620)
合計					<u>3,071,111</u>	<u>(529,803,005)</u>

> 当該ベンチマークおよびスプレッドは、基礎となる各ポジションの国および/または通貨に基づいて決定される。変動金利の決定に使用される特定のベンチマークは、以下の通りである。

インターコンチネンタル取引所LIBOR：

米ドル - 1日翌日物銀行調達金利（OBFRO1）

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

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 2024年2月29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)
606,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.054	27/3/2024	(42,561)	23,973
31,898,946	プット	OTC EUR/MXN	Deutsche Bank	EUR 18.3	9/5/2024	(66,537)	155,106
2,821,550	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.02	13/3/2024	(279,598)	2
98,963,955	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank	USD 143	14/3/2024	(1,128,006)	5,923
197,019,751	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.07	18/3/2024	(513,268)	220,584
184,072,844	コール	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.7	7/3/2024	(317,526)	-
12,668	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	1/3/2024	7,303,202	10,881,812
9,405	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 512	1/3/2024	(1,553,486)	409,118
9,405	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 514	1/3/2024	(1,500,635)	155,183
2,319	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 505	1/3/2024	237,551	940,354
3,927	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110.25	1/3/2024	(1,696,927)	276,115
774	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 185	15/3/2024	124,342	458,595
1,552	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 190	15/3/2024	(789,289)	632,440
2,323	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 160	15/3/2024	(937,857)	8,131
3,104	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	15/3/2024	(184,151)	1,125,200
1,552	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 180	15/3/2024	(171,072)	257,632
3,432	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 210	15/3/2024	(1,164,227)	576,576
622	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 280	15/3/2024	(222,195)	177,270
623	コール	Chubb	Exchange Traded	USD 250	15/3/2024	1,621	267,890
430	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 730	15/3/2024	559,117	1,243,775
1,479	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 7.82	15/3/2024	(23,181)	1,479
916	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8.82	15/3/2024	(26,765)	1,832
236	コール	Lam Research	Exchange Traded	USD 800	15/3/2024	2,268,143	3,149,420
620	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 475	15/3/2024	20,394	396,800
1,536	プット	Merck	Exchange Traded	USD 125	15/3/2024	31,023	141,312
837	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 500	15/3/2024	132,056	623,565
386	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 410	15/3/2024	80,882	260,550
997	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 420	15/3/2024	(364,855)	280,656
2,317	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 430	15/3/2024	(926,021)	231,700
554	コール	Nice	Exchange Traded	USD 250	15/3/2024	(233,914)	216,060
773	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 125	15/3/2024	(45,849)	96,239
347	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 730	15/3/2024	1,226,740	2,452,422
773	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 725	15/3/2024	2,806,201	5,795,567
1,395	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 120	15/3/2024	(234,676)	214,830
570	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 17.5	15/3/2024	(24,924)	2,565
689	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 22.5	15/3/2024	(26,066)	1,723
624	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 290	15/3/2024	438,343	890,760

買建オプション 2024年2月29日現在(続き)

契約数	コール /ブット	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)
233	ブット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 475	15/3/2024	(40,886)	7,107
3,592	ブット	Tesla	Exchange Traded	USD 180	15/3/2024	(2,987,483)	285,564
409	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 520	15/3/2024	(278,648)	72,189
1,544	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 115	15/3/2024	(154,750)	146,680
1,271	コール	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 20	20/3/2024	(44,773)	31,775
1,274	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 18	20/3/2024	(27,023)	42,042
98	ブット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 105.25	22/3/2024	(11,253)	5,742
1,856	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	19/4/2024	(18,053)	580,000
2,325	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 180	19/4/2024	(69,115)	1,110,187
2,310	コール	AstraZeneca	Exchange Traded	USD 67.5	19/4/2024	(134,701)	247,170
2,097	コール	Bayerische Motoren Werke	Exchange Traded	EUR 110	19/4/2024	139,385	879,324
217	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 735	19/4/2024	582,704	758,958
173	コール	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 860	19/4/2024	494,481	973,990
70	コール	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 900	19/4/2024	(35,166)	242,550
4,853	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 45	19/4/2024	(32,645)	521,698
3,118	コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 105	19/4/2024	184,094	1,106,890
4,257	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	19/4/2024	(30,509)	1,394,167
3,332	コール	Mercedes-Benz	Exchange Traded	EUR 75	19/4/2024	159,679	690,461
1,936	コール	Merck	Exchange Traded	USD 125	19/4/2024	461,821	924,440
2,780	コール	Merck	Exchange Traded	USD 130	19/4/2024	(259,171)	594,920
463	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 495	19/4/2024	114,798	917,897
765	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 95	19/4/2024	(92,356)	260,100
386	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 425	19/4/2024	66,009	254,760
709	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	19/4/2024	(263,356)	204,901
626	コール	Norfolk Southern	Exchange Traded	USD 270	19/4/2024	(156,329)	195,625
699	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 685	19/4/2024	6,088,900	8,662,357
693	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 820	19/4/2024	(1,122,471)	2,732,152
691	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 840	19/4/2024	(485,239)	2,218,110
1,652	コール	PNC Financial Services	Exchange Traded	USD 160	19/4/2024	(190,757)	322,140
11,487	ブット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 485	19/4/2024	(464,335)	2,561,601
831	ブット	Tesla	Exchange Traded	USD 170	19/4/2024	(699,019)	222,293
6,973	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 80	19/4/2024	19,337	2,510,280
556	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	19/4/2024	126,142	303,020
4,344	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 115	19/4/2024	149,751	1,259,760
13,796	コール	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 57.5	19/4/2024	(85,906)	1,765,888
2,307	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 190	17/5/2024	110,213	1,141,965
1,600	ブット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 17,300	17/5/2024	(257,178)	1,473,332
766	コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 120	17/5/2024	(119,760)	494,070
555	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 155	17/5/2024	110,404	338,550

買建オプション 2024年2月29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)
966	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 165	17/5/2024	(389,575)	299,460
232	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 760	17/5/2024	5,863	912,340
416	コール	Shell	Exchange Traded	GBP 2,625	17/5/2024	(101,398)	168,696
637	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 190	17/5/2024	(86,407)	678,405
4,182	コール	UBS	Exchange Traded	USD 32.5	17/5/2024	(302,038)	100,368
539	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 500	21/6/2024	795,515	2,033,377
1,544	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 130	21/6/2024	(30,653)	656,200
1,355	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	19/7/2024	(7,780)	18,970
3,848	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	16/8/2024	(231,258)	509,860
合計						3,155,134	76,405,490

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 2024年2月29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)
(98,963,955)	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank	USD 137	14/3/2024	248,399	-
(12,668)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 508	1/3/2024	(1,493,848)	(2,451,258)
(3,927)	プット	US Treasury 6-7 Year Note	Exchange Traded	USD 109	1/3/2024	542,692	-
(569)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 180	15/3/2024	(149,899)	(473,692)
(2,660)	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 230	15/3/2024	323,914	(45,220)
(622)	プット	Autodesk	Exchange Traded	USD 230	15/3/2024	18,829	(104,185)
(430)	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 780	15/3/2024	(136,409)	(277,350)
(837)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 540	15/3/2024	40,822	(82,026)
(554)	コール	Nice	Exchange Traded	USD 270	15/3/2024	36,161	(40,165)
(231)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 750	15/3/2024	(1,063,693)	(1,252,597)
(570)	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 25	15/3/2024	2,151	(1,140)
(233)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	15/3/2024	12,471	(3,612)
(3,592)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 160	15/3/2024	1,145,954	(37,716)
(2,545)	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 35	20/3/2024	15,317	(19,088)
(1,856)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	19/4/2024	69,177	(171,680)
(2,310)	プット	AstraZeneca	Exchange Traded	USD 60	19/4/2024	(23,534)	(91,245)
(2,097)	プット	Bayerische Motoren Werke	Exchange Traded	EUR 100	19/4/2024	73,962	(178,595)
(173)	プット	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 770	19/4/2024	130,230	(90,825)
(70)	プット	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 800	19/4/2024	(2,480)	(51,800)
(4,853)	プット	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 37	19/4/2024	54,707	(167,429)
(766)	プット	Dexcom	Exchange Traded	USD 105	19/4/2024	(37,754)	(174,265)
(128)	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 700	19/4/2024	(574,687)	(820,800)
(3,118)	コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 115	19/4/2024	(9,316)	(168,372)
(3,118)	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	19/4/2024	197,310	(149,664)
(833)	プット	Mercedes-Benz	Exchange Traded	EUR 65	19/4/2024	6,261	(22,142)
(2,780)	コール	Merck	Exchange Traded	USD 135	19/4/2024	118,907	(219,620)
(1,531)	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 105	19/4/2024	81,559	(204,389)
(626)	プット	Norfolk Southern	Exchange Traded	USD 240	19/4/2024	7,056	(148,675)
(919)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 980	19/4/2024	326,488	(654,787)
(699)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 800	19/4/2024	(2,626,308)	(3,362,190)
(616)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 850	19/4/2024	(253,895)	(1,780,240)
(924)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 920	19/4/2024	919,615	(1,249,710)
(1,652)	プット	PNC Financial Services	Exchange Traded	USD 130	19/4/2024	57,742	(185,850)
(11,487)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 475	19/4/2024	238,361	(1,700,076)
(831)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 145	19/4/2024	256,172	(50,691)
(6,973)	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 95	19/4/2024	(47,815)	(282,406)
(556)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 100	19/4/2024	29,842	(27,800)
(3,449)	プット	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 50	19/4/2024	(784)	(134,511)

売建オプション 2024年2月29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)
(1,844)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	17/5/2024	95,466	(330,076)
(1,600)	プット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 16,300	17/5/2024	47,485	(553,313)
(766)	コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 135	17/5/2024	44,506	(183,840)
(555)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 125	17/5/2024	51,240	(95,738)
(966)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 135	17/5/2024	(85,248)	(338,100)
(232)	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 840	17/5/2024	9,921	(335,240)
(155)	プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 650	17/5/2024	42,998	(127,875)
(416)	プット	Shell	Exchange Traded	GBP 2,250	17/5/2024	26,107	(104,117)
(637)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 240	17/5/2024	(36,569)	(406,087)
(4,182)	プット	UBS	Exchange Traded	USD 25	17/5/2024	114,494	(115,005)
(539)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 370	21/6/2024	105,665	(258,720)
(1,544)	プット	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 100	21/6/2024	(4,122)	(202,264)
合計						(1,054,380)	(19,926,186)

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 2024年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 121,695,862	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5/9/2024から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を5/3/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	1/3/2024	(712,137)	1,129,206
USD 12,050,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	20/3/2024	(26,376)	1,658
USD 17,330,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/3/2024	(48,227)	2,385
USD 197,462,595	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27/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	(458,836)	2,271,981
EUR 68,708,445	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.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Deutsche Bank	20/3/2024	(98,397)	15,471
EUR 59,621,343	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.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Deutsche Bank	20/3/2024	(82,731)	22,274
USD 12,905,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	20/3/2024	(45,271)	4,555
EUR 12,870,000	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.XO.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	JP Morgan	20/3/2024	(31,776)	3,644
EUR 15,269,840	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.XO.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/6/2024	(84,941)	72,060

買建スワップション 2024年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 45,809,521	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.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/6/2024	(58,433)	69,476
EUR 16,375,000	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.XO.40.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	20/3/2024	(50,237)	6,023
USD 16,215,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/3/2024	(29,624)	16,528
USD 13,315,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	JP Morgan	20/3/2024	(28,610)	13,572
USD 15,955,000	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.41.V2の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	BNP Paribas	20/3/2024	(9,799)	16,263
USD 115,765,000	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.IG.41.V1の変動金利を20/12/2028より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Exchange Traded	20/3/2024	(10,676)	50,101
合計				(1,776,071)	3,695,197

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 2024年2月29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)
EUR (121,695,862)	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5/3/2025より半年毎に受け取り、2.5%の固定金利を5/9/2024より毎年支払う。	JP Morgan	1/3/2024	724,517	-
EUR (68,708,445)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.40.V1の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	20/3/2024	33,204	(5,002)
EUR (59,621,343)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.40.V1の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	20/3/2024	25,759	(4,706)
USD (12,905,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.41.V2の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	20/3/2024	7,432	(1,511)
EUR (16,375,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.XO.40.V1の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	20/3/2024	14,120	(3,887)
USD (16,215,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.41.V2の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	20/3/2024	1,680	(2,012)
USD (13,315,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.41.V2の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	JP Morgan	20/3/2024	1,248	(1,652)
USD (15,955,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.41.V2の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	20/3/2024	1,843	(2,896)
USD (115,765,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.41.V1の変動金利を20/12/2023より四半期毎に支払う。	Exchange Traded	20/3/2024	11,241	(336)
USD (281,591,969)	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29/3/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を29/3/2025より毎年支払う。	JP Morgan	27/3/2024	(210,256)	(3,113,469)

売建スワップション 2024年2月29日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (137,746,811)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.9%の固定金利を30/4/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を31/10/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	26/4/2024	(208,615)	(601,175)
USD (197,462,595)	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27/1/2026より毎年受け取り、2.25%の固定金利を27/1/2026から毎年支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	176,452	(625,263)
合計				578,625	(4,361,909)

S P A Cに対するP I P Eコミットメント 2024年2月29日現在

保有高	銘柄	コミットメント額 (米ドル)	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国		
5,447,000	FLYR	5,447,000	-
合計		5,447,000	-

事後通告証券契約 2024年2月29日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	T B A		
	米国		
USD 136,074,276	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	121,297,698	0.81
USD 20,900,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	18,643,490	0.13
T B A 合計		139,941,188	0.94

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 2024年2月29日現在（未監査）

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 5,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	5,253	0.00
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,030,730	0.31
		5,035,983	0.31
バミューダ			
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,646	0.00
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,713	0.00
USD 79,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	81,328	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,727	0.00
USD 15,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	15,306	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,537	0.00
		176,257	0.01
カナダ			
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,725	0.00
USD 2,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,759	0.00
USD 125,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	117,327	0.01
USD 87,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	82,542	0.01
USD 215,000	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	214,458	0.01
USD 181,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	189,239	0.01
USD 23,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	23,918	0.00
USD 94,000	Bombardier 6% 15/2/2028	91,122	0.00
USD 114,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	114,877	0.01
USD 21,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	21,319	0.00
USD 41,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	41,077	0.00
USD 49,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	51,384	0.00
USD 70,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	62,704	0.00
USD 4,924,000	Canadian Pacific Railway 1.35% 2/12/2024	4,771,184	0.30
USD 613,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	590,909	0.04
USD 17,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	16,986	0.00
USD 311,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	310,529	0.02
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,901,605	0.30
USD 2,682,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,607,444	0.16
USD 1,300,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,347,034	0.09
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	26,300	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	56,439	0.00
USD 62,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	62,999	0.01
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	24,471	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,563	0.00
USD 104,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	95,258	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ(続き)		
USD 61,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	59,702	0.00
USD 63,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	64,366	0.00
USD 79,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	80,856	0.01
USD 48,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	49,944	0.00
USD 5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,986	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	8,988	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	50,510	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,674,297	0.23
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,049,311	0.13
USD 18,000	Ontario Gaming GTA 8% 1/8/2030	18,374	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	3,914,512	0.24
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	1,972	0.00
USD 204,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	192,098	0.01
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,382,759	0.21
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,562,057	0.10
USD 1,098,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	1,131,705	0.07
EUR 730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	787,891	0.05
USD 2,329,000	Toronto-Dominion Bank/The 5.156% 10/1/2028	2,339,607	0.15
USD 58,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	56,602	0.00
		35,271,709	2.18
	ケイマン諸島		
USD 650,000	Allegro CLO II-S 7.729% 21/10/2028	651,426	0.04
USD 2,000,000	Allegro CLO IV 7.126% 15/1/2030	2,001,905	0.12
USD 550,000	Allegro CLO XI 7.421% 19/1/2033	553,551	0.04
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.136% 25/7/2030	3,253,420	0.20
USD 1,121,833	ASSURANT CLO 6.619% 20/4/2031	1,123,682	0.07
USD 2,426,326	Bean Creek CLO 6.599% 20/4/2031	2,428,753	0.15
USD 471,075	Benefit Street Partners CLO V-B 6.669% 20/4/2031	472,230	0.03
USD 494,139	Canyon CLO 2018-1 6.646% 15/7/2031	494,015	0.03
USD 1,416,477	Carbone CLO 6.719% 20/1/2031	1,419,310	0.09
USD 2,157,591	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.716% 15/7/2031	2,160,180	0.13
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018- 4 7.649% 20/1/2031	1,250,711	0.08
USD 813,879	CIFC Funding 2017-V 6.758% 16/11/2030	816,301	0.05
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 6.766% 15/1/2032	251,067	0.02
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 6.679% 20/4/2032	6,996,449	0.43
USD 483,087	Clear Creek CLO 6.779% 20/10/2030	484,035	0.03
USD 2,985,184	Deer Creek CLO 2017-1 6.759% 20/10/2030	2,988,692	0.19
USD 25,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	25,621	0.00
USD 222,000	Fantasia 0% 9/1/2023***	6,105	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	5,500	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.776% 16/4/2034	2,151,522	0.13
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,084	0.00
USD 42,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	42,971	0.00
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9,323	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.879% 20/4/2030	2,518,806	0.16
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 6.649% 20/10/2032	500,700	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 636,621	Goldentree Loan Opportunities XI 6.63% 18/1/2031	637,773	0.04
USD 338,615	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.656% 16/7/2031	339,404	0.02
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.436% 25/7/2034	250,363	0.02
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	181,231	0.01
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 8.016% 18/10/2033	2,002,396	0.12
USD 208,164	Milos CLO 6.649% 20/10/2030	208,570	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 6.91% 18/10/2029	500,272	0.03
USD 4,577,553	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.48% 18/10/2030	4,583,046	0.28
USD 493,912	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.701% 19/10/2031	494,961	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 7.271% 19/10/2031	300,911	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.656% 16/10/2033	852,694	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.068% 20/1/2035	750,079	0.05
USD 369,457	OCP CLO 2017-14 6.731% 20/11/2030	370,190	0.02
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.709% 20/10/2034	8,618,813	0.53
USD 3,796,086	Pikes Peak CLO 1 6.76% 24/7/2031	3,799,543	0.24
USD 2,980,290	Regatta VIII Funding 6.828% 17/10/2030	2,984,254	0.19
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding 7.278% 17/10/2030	1,002,076	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding 7.028% 17/1/2031	250,531	0.02
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.626% 15/1/2033	1,752,986	0.11
USD 207,608	Rockford Tower CLO 2017- 3 6.769% 20/10/2030	207,726	0.01
USD 525,000	RR 19 6.716% 15/10/2035	526,467	0.03
USD 1,824,355	RR 3 6.666% 15/1/2030	1,827,825	0.11
USD 89,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	95,332	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.176% 15/1/2034	999,204	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO V 2016-1 7.328% 17/7/2031	1,005,372	0.06
USD 88,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	90,640	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,212	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,568	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 7.323% 25/4/2033	2,007,369	0.12
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.749% 20/1/2035	896,725	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	188,600	0.01
		70,373,492	4.35
	フランス		
USD 200,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	183,483	0.01
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	105,082	0.01
USD 609,000	BNP Paribas 5.125% 13/1/2029	605,884	0.04
USD 215,000	BNP Paribas 5.335% 12/6/2029	215,225	0.01
EUR 100,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	104,607	0.01
USD 250,000	BPCE 3.375% 2/12/2026	239,495	0.01
USD 436,000	BPCE 5.975% 18/1/2027	436,522	0.03
USD 250,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	248,251	0.02
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,084,049	0.07
EUR 52,234	FCT Autonoria 2019 4.714% 25/9/2035	56,756	0.00
EUR 52,156	FCT Autonoria 2019 6.564% 25/9/2035	56,704	0.00
EUR 379,214	FCT Noria 2021 4.564% 25/10/2049	409,703	0.03
EUR 237,009	FCT Noria 2021 4.964% 25/10/2049	256,117	0.02
EUR 331,812	FCT Noria 2021 5.364% 25/10/2049	353,149	0.02
EUR 141,077	FCT Pixel 2021 5.695% 25/2/2038	151,497	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 5.283% 27/8/2061	1,088,095	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.883% 27/5/2061	430,793	0.02
USD 362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	357,677	0.02
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	213,024	0.01
EUR 500,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028	546,714	0.03
		7,142,827	0.44
	ドイツ		
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	629,084	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,344,295	0.08
EUR 100,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	106,079	0.01
USD 1,664,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,657,013	0.10
USD 1,269,000	Deutsche Bank 5.371% 9/9/2027	1,272,696	0.08
USD 615,000	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	637,167	0.04
EUR 210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025*	222,359	0.01
EUR 184,019	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.612% 15/9/2030	199,300	0.01
EUR 245,358	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.812% 15/9/2030	263,860	0.02
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	630,555	0.04
EUR 600,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	653,459	0.04
EUR 520,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	506,189	0.03
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	330,070	0.02
		8,452,126	0.52
	アイルランド		
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.421% 22/7/2031	997,990	0.06
GBP 784,347	Atom Mortgage 7.121% 22/7/2031	842,936	0.05
EUR 270,000	CA Auto Bank 0% 16/4/2024	291,612	0.02
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,900	0.00
EUR 1,837,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.571% 20/5/2062	1,995,462	0.12
EUR 453,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.821% 20/5/2062	492,075	0.03
GBP 725,433	Frost CMBS 2021-1 6.571% 20/11/2033	900,093	0.06
EUR 1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 4.562% 28/7/2051	1,074,926	0.07
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 5.012% 28/7/2051	764,104	0.05
EUR 636,816	Haus European Loan Conduit No 39 5.312% 28/7/2051	585,187	0.04
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.665% 17/8/2033	1,059,907	0.07
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.315% 17/8/2033	967,387	0.06
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.815% 17/8/2033	338,012	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.815% 17/8/2031	1,076,799	0.07
EUR 1,316,724	Last Mile PE 2021 4.965% 17/8/2031	1,415,247	0.09
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 5.115% 17/8/2031	728,279	0.04
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.515% 17/8/2031	985,760	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	249,265	0.02
EUR 2,100,000	LT Autorahoitus V 4.464% 18/5/2035	2,282,273	0.14
EUR 1,500,000	LT Autorahoitus V 4.784% 18/5/2035	1,629,404	0.10
USD 623,524	Prodigy Finance CM2021- 1 6.685% 25/7/2051	622,553	0.04
EUR 243,295	SCF Rahoituspalvelut IX 4.844% 25/10/2030	264,340	0.02
USD 1,150,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	1,045,995	0.07
USD 605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	531,559	0.03
USD 387,000	SMBC Aviation Capital Finance 5.45% 3/5/2028	386,408	0.02
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.87% 17/5/2031	403,640	0.02
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.82% 17/5/2031	329,017	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 7.32% 17/8/2031	245,235	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 5.233% 27/2/2033	1,579,456	0.10
		24,086,821	1.50
	イタリア		
EUR 327,209	AutoFlorence 2 4.614% 24/12/2044	352,972	0.02
EUR 222,804	AutoFlorence 2 5.014% 24/12/2044	240,682	0.01
EUR 119,474	AutoFlorence 2 6.214% 24/12/2044	128,701	0.01
EUR 167,000	AutoFlorence 3 6.214% 25/12/2046	183,730	0.01
EUR 143,000	Brignole 2021 4.664% 24/7/2036	155,244	0.01
EUR 100,000	Brignole 2021 5.464% 24/7/2036	108,247	0.01
EUR 979,765	Cassia 2022-1 6.443% 22/5/2034	1,053,301	0.07
EUR 468,531	Cassia 2022-1 7.443% 22/5/2034	487,878	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,126,881	0.07
EUR 184,065	Progetto Quinto 4.468% 27/10/2036	199,821	0.01
EUR 401,488	Red & Black Auto Italy 6.693% 28/12/2031	433,082	0.03
EUR 320,000	Snam 0% 15/8/2025	329,526	0.02
USD 310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	309,131	0.02
		5,109,196	0.32
	日本		
USD 2,070,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	2,061,609	0.13
EUR 237,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	254,708	0.01
USD 391,000	NTT Finance 1.591% 3/4/2028	343,474	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	891,445	0.06
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 13/1/2026	201,015	0.01
		3,752,251	0.23
	ジャージー		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,301,783	0.08
EUR 830,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2025	865,610	0.05
USD 1,850,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.086% 20/10/2036	1,859,313	0.12
		4,026,706	0.25
	リベリア		
USD 83,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	82,110	0.01
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	4,905	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	31,162	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 8.25% 15/1/2029	31,846	0.00
USD 23,000	Royal Caribbean Cruises 9.25% 15/1/2029	24,751	0.00
USD 7,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	7,575	0.00
		182,349	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	178,210	0.01
USD 200,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	177,323	0.01
EUR 1,900,000	Bavarian Sky 0% 20/3/2032	2,061,363	0.13
USD 68,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	65,013	0.00
EUR 528,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 4.964% 25/9/2038	572,850	0.03
EUR 681,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 5.514% 25/9/2038	738,867	0.05
EUR 355,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 6.714% 25/9/2038	385,265	0.02
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 0% 25/9/2041	1,165,898	0.07
EUR 3,676,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 0% 25/9/2041	3,992,374	0.25
GBP 2,900,000	Compartment Driver UK Eight 0% 25/9/2031	3,679,619	0.23

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ルクセンブルグ(続き)		
USD 200,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	196,322	0.02
EUR 700,000	FACT Master 4.831% 20/7/2028	759,808	0.05
EUR 471,141	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.032% 14/11/2034	512,175	0.03
EUR 251,275	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.632% 14/11/2034	272,943	0.02
EUR 188,457	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.382% 14/11/2034	203,664	0.01
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	174,923	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	188,563	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	536,139	0.03
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	528,229	0.03
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	217,773	0.02
		16,607,321	1.03
	マルタ		
USD 14,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	10,274	0.00
	オランダ		
EUR 340,000	ABB Finance 3.125% 15/1/2029*	365,067	0.02
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	612,609	0.04
EUR 490,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	523,194	0.03
EUR 446,607	Domi 2021-1 4.555% 15/6/2053	484,146	0.03
EUR 1,556,483	Domi 2022-1 4.792% 15/4/2054	1,695,269	0.11
EUR 562,420	Dutch Property Finance 2020- 2 4.715% 28/1/2058	611,730	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020- 2 5.275% 28/1/2058	315,380	0.02
EUR 957,214	Dutch Property Finance 2021- 1 4.575% 28/7/2058	1,039,485	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021- 1 5.025% 28/7/2058	802,318	0.05
EUR 825,780	Dutch Property Finance 2021- 2 4.625% 28/4/2059	897,099	0.06
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021- 2 4.725% 28/4/2059	880,649	0.05
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021- 2 4.975% 28/4/2059	536,836	0.03
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 4.975% 18/2/2032	760,447	0.05
EUR 1,700,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	1,900,115	0.12
USD 657,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	608,288	0.04
EUR 201,000	Jubilee Place 5.528% 17/1/2059	214,525	0.01
EUR 100,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	105,517	0.01
EUR 62,787	Magoi 2019 5.151% 27/7/2039	67,620	0.00
USD 319,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	264,120	0.02
USD 742,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	719,243	0.04
USD 590,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	529,888	0.03
USD 470,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	449,205	0.03
EUR 200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	211,318	0.01
EUR 900,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	984,539	0.06
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	72,723	0.01
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	87,154	0.00
EUR 100,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	102,426	0.01
EUR 100,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	102,181	0.01
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	189,742	0.01
		16,132,833	1.00
	パナマ		
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,217	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	パナマ(続き)		
USD 111,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	109,781	0.01
USD 80,000	Carnival 6% 1/5/2029	78,144	0.01
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,659	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,167	0.00
		239,968	0.02
	ポルトガル		
EUR 135,840	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.114% 25/1/2035	144,907	0.01
EUR 588,638	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 8.114% 25/1/2035	631,727	0.04
EUR 521,868	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.736% 23/9/2038	544,313	0.03
EUR 892,214	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.543% 28/10/2040	964,631	0.06
EUR 118,962	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.793% 28/10/2040	125,620	0.01
EUR 416,366	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.393% 28/10/2040	437,270	0.03
		2,848,468	0.18
	サウジアラビア		
USD 865,000	Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024*	861,549	0.05
	シンガポール		
USD 954,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	937,285	0.06
	スペイン		
EUR 407,287	Autonoria Spain 2021 FT 4.664% 31/1/2039	440,807	0.03
EUR 101,822	Autonoria Spain 2021 FT 5.414% 31/1/2039	108,544	0.00
EUR 254,555	Autonoria Spain 2021 FT 6.514% 31/1/2039	272,019	0.02
EUR 101,822	Autonoria Spain 2021 FT 7.764% 31/1/2039	108,703	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	106,186	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	324,751	0.02
EUR 154,440	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	160,476	0.01
EUR 185,329	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.888% 21/3/2033	200,031	0.01
EUR 92,664	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.888% 21/3/2033	100,406	0.00
		1,821,923	0.11
	スイス		
USD 1,072,000	Credit Suisse 5% 9/7/2027	1,062,391	0.07
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	750,319	0.04
EUR 2,000,000	UBS 0.25% 5/11/2028	1,896,024	0.12
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	2,919,536	0.18
USD 2,107,000	UBS 4.55% 17/4/2026	2,071,923	0.13
USD 2,300,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,255,873	0.14
		10,956,066	0.68
	英国		
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	234,098	0.02
USD 1,539,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	1,543,399	0.10
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	34,496	0.00
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.598% 27/8/2058	255,280	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.898% 27/8/2058	144,434	0.01
USD 4,749,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,856,902	0.30
GBP 229,655	Brants Bridge 2022-1 6.47% 12/12/2064	292,700	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 570,000	British Telecommunications 4.25% 6/1/2033	631,773	0.04
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021- 2 6.821% 17/6/2058	128,552	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.671% 17/1/2059	397,696	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 7.071% 17/1/2059	219,187	0.01
GBP 113,874	CMF 2020-1 5.799% 16/1/2057	144,486	0.01
GBP 220,000	CMF 2020-1 6.199% 16/1/2057	279,115	0.02
GBP 105,000	CMF 2020-1 6.449% 16/1/2057	133,203	0.01
GBP 44,464	Dowson 2021-2 6.398% 20/10/2028	56,437	0.00
GBP 800,000	Dowson 2021-2 6.798% 20/10/2028	1,015,888	0.06
GBP 331,000	Dowson 2022-1 6.948% 20/1/2029	421,237	0.03
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.448% 20/1/2029	220,149	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.898% 20/1/2029	127,805	0.01
GBP 1,716,000	Elstree Funding No 4 6.309% 21/10/2055	2,177,307	0.13
GBP 1,045,000	Finsbury Square 6.471% 16/12/2067	1,307,782	0.08
GBP 241,089	Finsbury Square 2021-2 6.021% 16/12/2071	306,308	0.02
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.471% 16/12/2071	923,209	0.06
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.621% 16/12/2071	464,188	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.921% 16/12/2071	247,420	0.02
GBP 210,000	Funding VI 8.298% 15/7/2026	267,982	0.02
GBP 257,848	Gemgarto 2021-1 5.811% 16/12/2067	326,888	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.321% 16/12/2067	846,288	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.521% 16/12/2067	275,635	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 6.121% 28/9/2055	902,100	0.06
GBP 730,000	Harben Finance 6.371% 28/9/2055	909,904	0.06
GBP 441,000	Harben Finance 6.721% 28/9/2055	542,708	0.03
GBP 521,284	Hops Hill No 1 6.148% 27/5/2054	662,128	0.04
GBP 124,993	Hops Hill No 1 6.798% 27/5/2054	159,165	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 7.048% 27/5/2054	254,444	0.02
GBP 99,998	Hops Hill No 1 7.548% 27/5/2054	127,000	0.01
USD 183,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	183,601	0.01
USD 200,000	HSBC 2.013% 22/9/2028	177,571	0.01
USD 1,947,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	1,784,854	0.11
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	194,462	0.01
USD 556,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	536,137	0.03
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	195,492	0.01
USD 323,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	342,983	0.02
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	251,714	0.02
GBP 1,561,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.189% 20/7/2055	1,981,286	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.889% 20/7/2055	1,051,349	0.07
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.439% 20/7/2055	332,180	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.189% 20/7/2055	224,558	0.01
GBP 1,645,000	Lanark Master Issuer 5.734% 22/12/2069	2,088,040	0.13
GBP 485,998	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.32% 12/6/2057	617,487	0.04
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.47% 12/6/2057	470,056	0.03
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.471% 20/7/2058	198,363	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.871% 20/7/2058	126,680	0.01
GBP 313,751	London Wall Mortgage Capital 6.021% 15/5/2052	397,356	0.02
USD 24,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	24,870	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,525	0.00
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.321% 23/6/2053	384,538	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.671% 23/6/2053	135,440	0.01
GBP 655,000	Mortimer Btl 2023-1 6.359% 22/12/2056	835,504	0.05
EUR 600,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	630,705	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,937,788	0.12
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	264,247	0.02
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 6.748% 15/3/2029	982,483	0.06
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.098% 15/11/2029	933,103	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.548% 15/11/2029	513,060	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.498% 15/4/2030	1,472,173	0.09
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.737% 15/7/2073	2,442,302	0.15
GBP 1,404,000	PMF 2024-1 6.185% 16/7/2060	1,783,191	0.11
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.549% 23/10/2059	877,609	0.05
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.699% 23/10/2059	528,592	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 7.199% 23/10/2059	381,839	0.02
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.599% 23/10/2059	674,977	0.04
GBP 100,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	127,663	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	127,797	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	127,185	0.01
GBP 2,265,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	2,875,586	0.18
GBP 170,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	211,769	0.01
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	1,672,075	0.10
GBP 482,302	Precise Mortgage Funding 2019-1B 6.421% 12/12/2055	616,091	0.04
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.649% 16/10/2056	145,859	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.899% 16/10/2056	126,592	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.149% 16/10/2056	125,872	0.01
GBP 310,393	Residential Mortgage 32 6.471% 20/6/2070	394,347	0.02
GBP 525,000	Residential Mortgage 32 7.421% 20/6/2070	666,976	0.04
GBP 273,414	RMAC No 1 5.49% 12/6/2044	336,744	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 6.47% 17/11/2030	1,135,419	0.07
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 7.17% 17/11/2030	479,072	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.37% 17/11/2030	657,363	0.04
GBP 743,000	Satus 2021-1 6.798% 17/8/2028	945,619	0.06
GBP 122,000	Satus 2021-1 7.098% 17/8/2028	154,954	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.398% 17/8/2028	314,908	0.02
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.97% 12/6/2045	151,797	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.42% 12/6/2045	138,229	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 8.52% 12/6/2045	381,240	0.02
GBP 286,428	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.921% 12/7/2063	363,162	0.02
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.171% 12/7/2063	196,521	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.471% 12/7/2063	134,387	0.01
GBP 919,812	Tower Bridge Funding 2021- 1 6.121% 21/7/2064	1,167,421	0.07
GBP 381,999	Tower Bridge Funding 2021- 1 6.721% 21/7/2064	484,836	0.03
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021- 1 7.071% 21/7/2064	463,189	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 253,000	Tower Bridge Funding 2021- 1 7.371% 21/7/2064	320,914	0.02
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021- 2 6.721% 20/11/2063	177,016	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021- 2 7.021% 20/11/2063	212,885	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022- 1 6.221% 20/12/2063	368,924	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022- 1 6.471% 20/12/2063	331,782	0.02
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 7.47% 12/12/2054	495,625	0.03
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 8.22% 12/12/2054	285,904	0.02
GBP 1,124,878	Twin Bridges 2021-1 6.07% 12/3/2055	1,428,428	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.82% 12/3/2055	552,332	0.03
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.32% 12/3/2055	276,115	0.02
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 6.37% 12/9/2055	423,433	0.03
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 6.72% 12/9/2055	232,018	0.01
GBP 740,815	Twin Bridges 2022-1 5.99% 1/12/2055	938,236	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 6.22% 1/12/2055	1,118,554	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 6.52% 1/12/2055	906,363	0.06
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.92% 1/12/2055	449,640	0.03
GBP 99,360	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	126,005	0.01
		71,173,255	4.41
	米国		
USD 5,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	5,466,173	0.34
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016- 225L 3.597% 10/2/2036	1,995,279	0.12
USD 26,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	26,267	0.00
EUR 320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	344,840	0.02
USD 4,375,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	4,365,844	0.27
USD 5,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	4,729	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	180,067	0.01
USD 9,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9,281	0.00
USD 53,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	51,260	0.00
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35,154	0.00
USD 55,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	55,211	0.00
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,801	0.00
USD 76,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	67,731	0.00
USD 7,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	6,555	0.00
USD 68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	67,053	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,091	0.00
USD 262,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 4.25% 15/10/2027	242,673	0.02
USD 61,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/4/2028	60,590	0.00
USD 64,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 7% 15/1/2031	63,725	0.00
USD 158,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	156,807	0.01
USD 84,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	83,880	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 381,000	Altria 2.35% 6/5/2025	368,046	0.02
USD 3,796,000	Altria 6.2% 1/11/2028	3,948,939	0.25
USD 47,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	44,858	0.00
USD 32,000	Amer Sports 6.75% 16/2/2031	31,900	0.00
USD 47,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	49,325	0.00
USD 61,245	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	59,896	0.00
USD 3,064,000	American Express 2.55% 4/3/2027	2,847,750	0.18
USD 1,440,000	American Express 5.098% 16/2/2028	1,435,657	0.09
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,373,183	0.09
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	1,035,168	0.06
USD 3,900,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,549,339	0.22
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	638,483	0.04
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	32,440	0.00
USD 296,000	Amgen 2.2% 21/2/2027	273,069	0.02
USD 49,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	45,248	0.00
USD 16,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	16,060	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	14,590	0.00
USD 173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	176,787	0.01
USD 79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	81,246	0.01
USD 53,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	47,940	0.00
USD 1,425,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,329,041	0.08
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	44,040	0.00
USD 70,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	67,224	0.01
USD 123,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	120,051	0.01
USD 66,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	65,724	0.00
USD 58,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	53,279	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	196,476	0.01
USD 10,000	Aretec 10% 15/8/2030	10,890	0.00
USD 24,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	25,015	0.00
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,737	0.00
USD 95,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	88,263	0.01
USD 89,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	90,384	0.01
USD 95,000	ATI 5.875% 1/12/2027	92,985	0.01
USD 58,000	ATI 7.25% 15/8/2030	59,473	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,794	0.00
USD 154,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	145,224	0.01
USD 9,000	Avient 7.125% 1/8/2030	9,194	0.00
USD 15,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	14,529	0.00
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	265,310	0.02
USD 13,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	13,541	0.00
USD 19,000	Ball 6% 15/6/2029	19,083	0.00
USD 9,679	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.09% 25/11/2033	8,588	0.00
EUR 1,700,000	Bank of America 0.58% 8/8/2029	1,611,450	0.10
USD 1,706,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,590,881	0.10
USD 3,847,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	3,644,328	0.23

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,077,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	6,859,715	0.43
USD 1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,522,048	0.10
USD 6,673,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	6,808,778	0.42
USD 4,784,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	4,728,242	0.29
USD 9,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	8,108	0.00
USD 29,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	29,215	0.00
EUR 100,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	102,761	0.01
USD 141,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	141,900	0.01
USD 205,000	Block 2.75% 1/6/2026	190,966	0.01
USD 4,000	Blue Owl Credit Income 3.125% 23/9/2026	3,645	0.00
USD 45,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	46,100	0.00
USD 1,998,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,876,875	0.12
USD 2,275,000	Boeing 3.25% 1/3/2028	2,107,657	0.13
EUR 840,000	Booking 0.1% 8/3/2025	877,620	0.05
EUR 780,000	Booking 3.5% 1/3/2029	845,613	0.05
USD 212,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	212,384	0.01
USD 48,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	44,028	0.00
USD 148,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	157,315	0.01
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	13,307	0.00
USD 1,770,000	Bristol-Myers Squibb 4.9% 22/2/2029	1,768,149	0.11
USD 239,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	229,496	0.01
USD 2,256,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,183,155	0.14
USD 42,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	36,975	0.00
USD 6,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	5,891	0.00
USD 70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	65,064	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	75,945	0.01
USD 1,130,000	BX Trust 2018-BILT 7.385% 15/5/2030	1,127,210	0.07
USD 12,000	Cable One 4% 15/11/2030	9,041	0.00
USD 6,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	5,482	0.00
USD 203,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	207,957	0.01
USD 32,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	32,051	0.00
USD 44,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	46,399	0.00
USD 38,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	39,690	0.00
USD 85,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	78,185	0.01
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	71,992	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	34,794	0.00
USD 3,100,000	Capital One Financial 4.166% 9/5/2025	3,088,171	0.19
USD 3,120,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	3,196,287	0.20
USD 36,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	37,242	0.00
USD 261,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	284,779	0.02
USD 12,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	11,901	0.00
USD 5,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5,160	0.00
EUR 2,040,000	Carrier Global 4.375% 29/5/2025	2,224,363	0.14
USD 74,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	71,568	0.01
USD 22,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	21,244	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,614	0.00
USD 298,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	281,888	0.02
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	135,560	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 90,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	84,545	0.01
USD 70,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	67,784	0.00
USD 1,577,517	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,518,769	0.09
USD 39,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	38,854	0.00
USD 77,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	77,718	0.01
USD 49,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	50,269	0.00
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	2,949,889	0.18
USD 28,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	28,550	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	30,905	0.00
USD 342,000	Charles Schwab 3.2% 2/3/2027	324,867	0.02
USD 3,830,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	3,964,155	0.25
USD 75,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	77,428	0.01
USD 400,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	337,659	0.02
USD 203,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	187,698	0.01
USD 3,914,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,676,562	0.23
USD 15,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	12,531	0.00
USD 19,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	16,887	0.00
USD 97,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	97,471	0.01
USD 112,511	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.426% 20/12/2035	101,008	0.01
USD 140,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	129,577	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	29,575	0.00
USD 79,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	62,867	0.00
USD 16,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	14,645	0.00
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	33,380	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	148,519	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	98,285	0.01
USD 158,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	155,075	0.01
USD 21,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	20,194	0.00
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	66,802	0.00
USD 57,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	59,905	0.00
USD 4,049,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,895,091	0.24
USD 346,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	325,406	0.02
USD 3,140,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	3,111,063	0.19
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	539,300	0.03
USD 2,587,781	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,485,841	0.15
USD 1,238,754	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	1,235,375	0.08
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,709,204	0.29
USD 5,519,653	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,388,121	0.33
USD 1,785,099	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,736,567	0.11
USD 145,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	151,859	0.01
USD 60,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	64,256	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 88,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	89,097	0.01
USD 214,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	194,838	0.01
USD 10,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	9,085	0.00
USD 76,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	73,432	0.01
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	93,893	0.01
USD 244,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	254,967	0.02
USD 62,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	57,982	0.00
USD 460,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	427,869	0.03
USD 80,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	79,638	0.01
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	114,559	0.01
USD 286,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	271,855	0.02
USD 349,763	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.599% 10/6/2046	340,419	0.02
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.611% 10/8/2049	2,823,699	0.18
USD 4,238,460	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,209,912	0.26
USD 4,631,007	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	4,526,525	0.28
USD 56,857	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	56,759	0.00
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	531,093	0.03
USD 7,687,317	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.842% 10/5/2048	54,763	0.00
USD 604,810	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	598,515	0.04
USD 3,509,897	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,430,974	0.21
USD 75,000	CommScope 6% 1/3/2026	67,965	0.00
USD 6,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	4,686	0.00
USD 17,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	14,848	0.00
USD 109,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	100,424	0.01
USD 1,045,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,029,658	0.06
USD 85,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	75,422	0.01
USD 4,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,759	0.00
USD 26,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	26,331	0.00
USD 165,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	164,372	0.01
USD 65,000	Crescent Energy Finance 9.25% 15/2/2028	67,843	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	26,071	0.00
USD 89,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	78,576	0.01
USD 1,842,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,667,256	0.10
USD 387,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	380,080	0.02
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,607,846	0.10
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	173,342	0.01
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	146,680	0.01
USD 137,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	133,077	0.01
EUR 375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	406,126	0.03
USD 64,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	62,797	0.00
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.417% 15/5/2035	2,229,866	0.14
USD 1,064,065	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	999,922	0.06
USD 1,810,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,795,305	0.11
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,940,145	0.25
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,877,915	0.12
USD 99,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	93,450	0.01
USD 78,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	61,964	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 113,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	118,130	0.01
USD 694,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	627,974	0.04
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,521	0.00
USD 48,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	43,797	0.00
USD 1,685,000	DTE Electric 4.85% 1/12/2026	1,683,830	0.10
USD 1,331,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1,253,398	0.08
USD 755,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	744,260	0.05
USD 65,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	59,830	0.00
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	11,980	0.00
USD 718,000	Edison International 3.55% 15/11/2024	707,214	0.04
USD 1,660,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	1,637,735	0.10
USD 314,000	Edison International 4.95% 15/4/2025	311,408	0.02
USD 219,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	198,762	0.01
USD 388,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	371,256	0.02
USD 558,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	558,100	0.04
USD 325,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.625% 15/12/2030	326,385	0.02
USD 66,000	Enact 6.5% 15/8/2025	65,964	0.00
USD 1,074,000	Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025	1,081,437	0.07
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	26,886	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	823,684	0.05
USD 5,218,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	5,138,638	0.32
USD 438,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	437,243	0.03
USD 2,030,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,009,527	0.13
USD 837,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	842,556	0.05
USD 450,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	450,880	0.03
USD 2,274,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,352,305	0.15
USD 65,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	63,451	0.00
USD 127,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	119,966	0.01
USD 32,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	32,127	0.00
USD 116,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	117,194	0.01
USD 543,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	513,148	0.03
USD 1,084,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	998,763	0.06
USD 827,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	720,447	0.05
USD 966,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	869,214	0.05
USD 2,960,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,790,039	0.17
USD 1,220,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	1,142,391	0.07
USD 2,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	1,960	0.00
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,503,089	0.09
USD 1,062,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	1,070,237	0.07
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	687,984	0.04
USD 1,302,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,299,828	0.08
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	38,103	0.00
USD 5,799,564	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	5,276,283	0.33
USD 3,661,349	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,325,371	0.21
USD 11,983	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	11,618	0.00
USD 18,138	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	17,440	0.00
USD 255,671	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	244,216	0.02
USD 101,336	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	96,530	0.01
USD 25,458	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	24,262	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 14,910	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	14,221	0.00
USD 8,609	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	8,212	0.00
USD 32,233	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	30,732	0.00
USD 261,076	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	248,819	0.02
USD 40,165	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	38,143	0.00
USD 10,168	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	9,563	0.00
USD 6,952	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	6,615	0.00
USD 196,094	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	186,201	0.01
USD 186,300	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	176,930	0.01
USD 31,463	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	29,866	0.00
USD 11,480	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	10,897	0.00
USD 19,958	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	19,011	0.00
USD 189,881	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	180,287	0.01
USD 223,862	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	212,493	0.01
USD 18,076	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	17,007	0.00
USD 30,588	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	29,041	0.00
USD 30,100	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	28,399	0.00
USD 42,733	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	40,568	0.00
USD 190,081	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	180,648	0.01
USD 9,793	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	9,298	0.00
USD 22,937	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	21,850	0.00
USD 380,461	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	358,208	0.02
USD 257,031	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	241,927	0.02
USD 54,588	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	51,513	0.00
USD 29,698	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	28,146	0.00
USD 217,162	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	204,430	0.01
USD 90,883	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	85,311	0.01
USD 128,505	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	121,729	0.01
USD 265,301	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	251,232	0.02
USD 374,314	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	352,506	0.02
USD 16,480	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	15,566	0.00
USD 6,868	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	6,486	0.00
USD 1,619,173	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,530,932	0.10
USD 9,252	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	8,743	0.00
USD 181,556	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	170,935	0.01
USD 200,992	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	189,606	0.01
USD 276,464	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	259,206	0.02
USD 32,777	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	30,823	0.00
USD 15,522	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	14,661	0.00
USD 9,053	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	8,521	0.00
USD 52,157	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	48,832	0.00
USD 106,564	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	100,690	0.01
USD 28,880	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	27,187	0.00
USD 163,667	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	153,502	0.01
USD 13,902	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	13,010	0.00
USD 6,706,079	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2033	6,332,148	0.39
USD 3,158,282	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034	2,983,792	0.18
USD 712,599	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	658,384	0.04
USD 315,010	Fannie Mae Pool 3.128% 1/9/2044	313,019	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 72,211	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	69,299	0.00
USD 454,694	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	436,361	0.03
USD 644,060	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	628,099	0.04
USD 517,288	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	505,721	0.03
USD 226,616	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	221,946	0.01
USD 289,040	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	282,372	0.02
USD 18,338	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	17,811	0.00
USD 149,345	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	145,231	0.01
USD 144,413	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	140,100	0.01
USD 208,060	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	199,842	0.01
USD 256,761	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	246,531	0.02
USD 177,006	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	169,469	0.01
USD 2,627,083	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,478,463	0.15
USD 8,521,057	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	8,038,978	0.50
USD 518,537	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	508,213	0.03
USD 2,343,196	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,305,934	0.14
USD 858,660	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	842,322	0.05
USD 2,088,421	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,051,092	0.13
USD 413,511	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	408,158	0.03
USD 535,799	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	528,936	0.03
USD 571,511	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	554,288	0.03
USD 1,718,094	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,664,141	0.10
USD 232,110	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	224,989	0.01
USD 1,921,349	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,867,993	0.12
USD 308,648	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	301,303	0.02
USD 954,467	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	931,648	0.06
USD 2,850,212	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,785,403	0.17
USD 811,043	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	792,209	0.05
USD 196	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	194	0.00
USD 415,955	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	415,600	0.03
USD 2,142,053	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,127,679	0.13
USD 241,845	Fannie Mae Pool 5.325% 1/9/2042	249,195	0.02
USD 1,783,347	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,554,441	0.10
USD 6,917,378	Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052	6,678,238	0.41
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	13,409,786	0.83
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,600,816	0.10
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	6,006,587	0.37
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,759,314	0.11
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	4,894,544	0.30
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	905,067	0.06
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,566,091	0.22
USD 2,560,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,075,152	0.13
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2,305,908	0.14
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,496,004	0.22
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3,073,402	0.19
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	884,220	0.05
USD 4,000,000	Federal Home Loan Mortgage 0.65% 28/5/2026	3,656,236	0.23
USD 189,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031	149,703	0.01
USD 4,500,000	Federal Home Loan Mortgage 4.2% 28/8/2025	4,451,662	0.28

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,040,655	0.93
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027	3,517,230	0.22
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/9/2028	3,404,283	0.21
USD 61,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	55,185	0.00
USD 174,000	Fidelity National Information Services 4.7% 15/7/2027	172,766	0.01
USD 29,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	29,926	0.00
USD 5,000	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	4,270	0.00
USD 615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	571,321	0.04
USD 3,090,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	3,088,188	0.19
USD 2,085,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	2,128,267	0.13
USD 200,000	Ford Motor Credit 7.2% 10/6/2030	210,769	0.01
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,718,359	0.17
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	19,426	0.00
USD 37,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	35,436	0.00
USD 108,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	107,831	0.01
USD 71,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	74,401	0.01
USD 18,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	18,596	0.00
USD 603,957	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	572,286	0.04
USD 400,413	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	369,982	0.02
USD 760,871	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	741,717	0.05
USD 895,873	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	879,304	0.05
USD 782,373	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	767,003	0.05
USD 43,349	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	41,877	0.00
USD 574,006	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	552,238	0.03
USD 189,120	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	183,551	0.01
USD 5,663,868	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,533,739	0.34
USD 93,896,547	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.647% 25/9/2024	194,319	0.01
USD 1,082,990	Freddie Mac Non Gold Pool 3.335% 1/5/2045	1,070,650	0.07
USD 376,003	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	368,515	0.02
USD 466,821	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	458,765	0.03
USD 462,744	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	451,827	0.03
USD 3,150,235	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	3,014,958	0.19
USD 685,556	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	618,386	0.04
USD 1,956,383	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,743,371	0.11
USD 1,239,842	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,122,957	0.07
USD 382,782	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	373,149	0.02
USD 1,303,277	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,212,240	0.08
USD 877,939	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	762,941	0.05
USD 1,080,925	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,008,336	0.06
USD 8,994	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	8,924	0.00
USD 51,814	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	50,497	0.00
USD 7,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	7,108	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	11,918	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,112	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	63,898	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 119,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	115,126	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	20,209	0.00
USD 28,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	28,504	0.00
USD 12,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	12,444	0.00
USD 50,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	49,816	0.00
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	19,788	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	51,279	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	296,812	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	163,319	0.01
USD 434,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	398,143	0.03
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	760,985	0.05
USD 2,010,000	General Motors Financial 5.4% 8/5/2027	2,013,605	0.13
USD 437,000	General Motors Financial 6% 9/1/2028	446,953	0.03
USD 604,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	608,759	0.04
USD 9,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	8,998	0.00
USD 19,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	19,313	0.00
USD 8,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	8,301	0.00
USD 1,135,000	Georgia Power 5.004% 23/2/2027	1,134,792	0.07
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,762,742	0.11
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	30,363	0.00
USD 3,484,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	3,212,800	0.20
USD 48,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	48,945	0.00
USD 2,518,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	2,488,462	0.15
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	13,362	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	30,911	0.00
EUR 1,600,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	1,494,510	0.09
EUR 1,600,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029*	1,541,049	0.10
USD 395,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	365,194	0.03
USD 2,334,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,167,377	0.13
USD 3,522,000	Goldman Sachs 6.484% 24/10/2029	3,695,707	0.23
USD 618,000	Goldman Sachs 6.739% 15/5/2026	622,769	0.04
USD 621,957	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	480,936	0.03
USD 211,597	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	169,313	0.01
USD 3,245,368	Government National Mortgage Association 0.641% 16/2/2053	50,815	0.00
USD 1,146,307	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	889,918	0.06
USD 1,363,725	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,284,588	0.08
USD 652,490	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	591,792	0.04
USD 16,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	12,780	0.00
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	51,325	0.00
USD 11,000	Gray Television 5.875% 15/7/2026	10,389	0.00
USD 31,000	Gray Television 7% 15/5/2027	27,744	0.00
USD 1,176,141	GS Mortgage Trust 2011- GC5 5.153% 10/8/2044	1,140,444	0.07
USD 2,960,000	GS Mortgage Trust 2014- GC24 3.931% 10/9/2047	2,919,507	0.18
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015- GC32 3.764% 10/7/2048	2,266,445	0.14
USD 1,319,781	GS Mortgage Trust 2016- GS3 2.777% 10/10/2049	1,283,162	0.08
USD 260,000	GTCR W-2 Merger Sub 7.5% 15/1/2031	270,837	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	8,116	0.00
USD 20,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	18,553	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,555	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	32,629	0.00
USD 20,000	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027	20,774	0.00
USD 3,235,000	HCA 5.25% 15/4/2025	3,220,929	0.20
USD 1,628,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,619,830	0.10
USD 4,617,000	HCA 5.375% 1/2/2025	4,603,700	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	592,257	0.04
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,477,938	0.15
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	67,979	0.01
USD 820,000	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	738,029	0.05
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	59,762	0.00
USD 47,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	45,486	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	14,900	0.00
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	18,164	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,734	0.00
USD 10,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	10,001	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	80,084	0.01
EUR 710,000	Honeywell International 3.5% 17/5/2027	770,865	0.05
USD 43,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	40,459	0.00
USD 30,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	31,683	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	119,923	0.01
USD 3,220,000	HSBC USA 5.294% 4/3/2027	3,222,794	0.20
USD 351,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	357,821	0.02
USD 10,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	8,585	0.00
USD 2,471,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	2,253,327	0.14
USD 352,000	Hyundai Capital America 5.5% 30/3/2026	352,665	0.02
USD 13,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	10,931	0.00
USD 76,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	69,934	0.01
USD 37,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	36,057	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,308	0.00
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024*	1,104,221	0.07
USD 61,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	56,561	0.00
USD 1,052,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,052,325	0.07
USD 100,000	International Business Machines 4.5% 6/2/2026	99,168	0.01
USD 140,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	142,312	0.01
USD 868,967	JP Morgan Mortgage Trust 2014- 2 3% 25/6/2029	832,306	0.05
USD 414,762	JP Morgan Mortgage Trust 2016- 2 7.088% 25/6/2046	393,933	0.02
USD 408,469	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047	405,828	0.03
USD 129,248	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048	128,097	0.01
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	850,814	0.05
EUR 128,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	136,135	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	381,203	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,200,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	1,058,629	0.07
USD 1,581,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,521,708	0.10
USD 551,000	JPMorgan Chase 3.96% 29/1/2027	538,533	0.03
USD 2,965,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	2,954,102	0.18
USD 3,091,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	3,105,459	0.19
USD 3,615,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	3,743,851	0.23
USD 109,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	100,484	0.01
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,533	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	118,595	0.01
USD 1,445,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	1,436,598	0.09
USD 9,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9,088	0.00
USD 55,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	56,156	0.00
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	43,486	0.00
USD 28,000	LABL 5.875% 1/11/2028	25,141	0.00
USD 4,000	LABL 6.75% 15/7/2026	3,883	0.00
USD 49,000	LABL 9.5% 1/11/2028	49,086	0.00
USD 48,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	44,235	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,939	0.00
USD 5,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	4,466	0.00
USD 81,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	78,360	0.01
USD 37,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	33,279	0.00
USD 21,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	19,509	0.00
USD 20,000	Legends Hospitality Co / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	19,900	0.00
USD 98,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	100,450	0.01
USD 76,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	49,400	0.00
USD 17,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	17,574	0.00
USD 70,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	72,363	0.01
USD 34,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	29,411	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,472	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	56,548	0.00
USD 19,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	19,730	0.00
USD 61,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	64,584	0.00
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	31,154	0.00
USD 28,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	29,625	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029*	15,756	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	19,214	0.00
USD 43,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	40,888	0.00
USD 7,000	Live Nation Entertainment 5.625% 15/3/2026	6,921	0.00
USD 121,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	121,997	0.01
USD 169,000	Lowe 's 3.35% 1/4/2027	161,213	0.01
USD 3,240,000	Lowe 's 4.4% 8/9/2025	3,202,623	0.20
USD 34,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	20,641	0.00
USD 980,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	916,223	0.06
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,875	0.00
USD 56,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	55,484	0.00
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,529	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 103,000	Match II 4.625% 1/6/2028	96,151	0.01
USD 314,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	317,949	0.02
EUR 1,270,000	McDonald's 3.625% 28/11/2027*	1,381,420	0.09
USD 137,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	122,392	0.01
USD 160,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	148,105	0.01
USD 48,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	46,228	0.00
USD 48,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	46,658	0.00
USD 87,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	81,146	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	99,301	0.01
USD 2,286,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,117,746	0.13
USD 1,142,000	Morgan Stanley 5.123% 1/2/2029	1,135,737	0.07
USD 3,485,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	3,469,649	0.22
USD 2,154,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	2,167,406	0.14
USD 4,970,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	4,949,455	0.31
USD 12,559	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.621% 15/10/2047	12,526	0.00
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,463,610	0.40
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,547,845	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,051,245	0.25
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,806,540	0.42
USD 1,436,046	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,397,540	0.09
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,785,547	0.17
USD 193,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	180,136	0.02
USD 1,234,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	1,195,357	0.07
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,645,468	0.17
USD 19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	14,129	0.00
USD 29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	25,874	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	18,987	0.00
USD 43,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	42,718	0.00
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	21,546	0.00
EUR 1,280,000	National Grid North America 4.151% 12/9/2027	1,403,491	0.09
USD 875,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 1.875% 7/2/2025	847,660	0.05
USD 109,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	105,954	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	45,237	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	45,203	0.00
USD 36,000	Navient 9.375% 25/7/2030	37,735	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,700,634	0.11
USD 348,268	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.332% 15/11/2068	346,354	0.02
USD 246,932	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	232,738	0.01
USD 152,078	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	149,083	0.01
USD 27,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	28,578	0.00
USD 37,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	34,764	0.00
USD 44,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	43,302	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 284,600	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	258,683	0.02
USD 1,396,429	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,322,770	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 5.2% 1/4/2026	1,937,332	0.12
USD 10,000	Newfold Digital 11.75% 15/10/2028	10,870	0.00
USD 8,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	7,600	0.00
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	159,832	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	240,328	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	218,123	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	123,096	0.01
USD 235,000	NextEra Energy Capital 4.9% 28/2/2028	233,420	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,418,702	0.09
USD 27,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	26,690	0.00
USD 18,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	18,286	0.00
USD 175,000	NFP 4.875% 15/8/2028	174,342	0.01
USD 55,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	55,581	0.00
USD 314,000	NiSource 3.49% 15/5/2027	299,438	0.02
USD 3,304,000	NiSource 5.25% 30/3/2028	3,324,832	0.21
USD 1,434,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	1,322,647	0.08
USD 102,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	106,329	0.01
USD 836,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	801,212	0.05
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	15,978	0.00
USD 119,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	120,318	0.01
USD 71,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	68,211	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	235,027	0.01
USD 64,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	58,464	0.00
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,893	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	10,900	0.00
USD 118,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026	112,943	0.01
USD 289,000	Occidental Petroleum 5.55% 15/3/2026	290,488	0.02
USD 3,120,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	3,369,830	0.21
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	7,777	0.00
USD 126,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	123,046	0.01
USD 740,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	739,260	0.05
USD 7,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	5,900	0.00
USD 83,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	82,524	0.01
USD 6,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	6,065	0.00
USD 24,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	24,401	0.00
USD 38,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	38,652	0.00
USD 35,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	36,862	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	921,171	0.06
USD 198,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	191,232	0.01
USD 591,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	578,163	0.04
USD 2,237,000	ONEOK 5.55% 1/11/2026	2,256,732	0.14
USD 1,138,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	1,161,834	0.07
USD 6,882,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	6,400,004	0.40
USD 147,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	138,674	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 285,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	261,288	0.02
USD 21,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	18,716	0.00
USD 2,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	1,767	0.00
USD 108,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	103,494	0.01
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	478,243	0.03
USD 575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	570,207	0.04
USD 59,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	54,202	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	17,410	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	497,664	0.03
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	26,667	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,034	0.00
USD 606,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	563,517	0.04
USD 1,285,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,182,063	0.07
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	351,046	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	161,204	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	195,235	0.01
USD 6,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	5,461	0.00
USD 43,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	42,112	0.00
USD 10,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	9,775	0.00
USD 76,000	Permian Resources Operating 7.75% 15/2/2026	76,979	0.01
USD 39,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	40,287	0.00
USD 1,136,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,068,897	0.07
USD 544,000	Philip Morris International 4.875% 13/2/2026	541,888	0.03
USD 2,534,000	Philip Morris International 5.125% 15/11/2024	2,527,645	0.16
USD 287,000	Philip Morris International 5.125% 17/11/2027	287,844	0.02
USD 175,000	Piedmont Natural Gas 3.5% 1/6/2029	161,397	0.01
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,556,725	0.10
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,024,327	0.06
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,069	0.00
USD 6,000	Post 4.625% 15/4/2030	5,467	0.00
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,149	0.00
USD 6,000	Presidio 4.875% 1/2/2027	5,771	0.00
USD 3,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	2,994	0.00
USD 4,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	3,998	0.00
USD 51,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	50,666	0.00
USD 45,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	44,584	0.00
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	38,161	0.00
USD 277,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	280,663	0.02
USD 59,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	46,137	0.00
USD 15,000	Raising Cane 's Restaurants 9.375% 1/5/2029	15,982	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co- Issuer 4.875% 1/11/2026	38,409	0.00
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	210,921	0.01
USD 104,000	Realty Income 4.125% 15/10/2026	101,316	0.01
USD 197,000	Realty Income 4.875% 1/6/2026	195,640	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 263,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	262,015	0.02
USD 60,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	55,662	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	43,015	0.00
USD 29,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	29,766	0.00
USD 8,000	Ritchie Bros 6.75% 15/3/2028	8,168	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	77,148	0.01
USD 12,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	11,042	0.00
USD 100,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	92,112	0.00
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	14,966	0.00
USD 13,000	RXO 7.5% 15/11/2027	13,436	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,204	0.00
USD 207,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	189,890	0.01
USD 2,043,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,916,494	0.12
USD 198,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	186,489	0.01
USD 1,500,000	Ryder System 3.65% 18/3/2024	1,496,393	0.09
USD 141,000	Ryder System 4.3% 15/6/2027	137,484	0.01
USD 593,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	589,191	0.04
USD 5,328,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	5,325,062	0.33
USD 297,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	296,837	0.02
USD 54,000	Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027	47,790	0.00
USD 2,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	1,884	0.00
USD 377,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	377,031	0.02
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	55,800	0.00
USD 68,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	64,156	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	9,357	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,450	0.00
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	37,173	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,841	0.00
USD 14,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	13,971	0.00
USD 1,512,139	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,419,996	0.09
USD 2,594,736	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,356,454	0.15
USD 702,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	686,376	0.04
USD 8,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	7,291	0.00
USD 98,500	Sequoia Mortgage Trust 2017- CH1 3.5% 25/8/2047	90,135	0.01
USD 15,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	15,182	0.00
USD 735,350	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	716,958	0.04
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	69,071	0.01
USD 10,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	9,658	0.00
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,403	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,114	0.00
USD 56,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	53,439	0.00
USD 39,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	40,031	0.00
USD 93,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	91,098	0.01
USD 25,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	25,020	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	23,910	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,874,230	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.956% 15/12/2038	3,815,841	0.24
USD 2,742,231	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.976% 15/6/2039	2,686,731	0.17
USD 2,880,025	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.936% 15/6/2039	2,797,331	0.17
USD 1,534,768	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.916% 15/12/2039	1,496,527	0.09
USD 736,257	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.886% 16/12/2041	725,871	0.05
USD 3,215,765	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.182% 15/10/2041	3,459,585	0.21
USD 691,230	SLM Student Loan Trust 2013- 4 5.986% 25/6/2043	684,230	0.04
USD 15,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	15,054	0.00
USD 3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,984	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	43,778	0.00
USD 754,496	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.332% 15/9/2034	753,528	0.05
USD 481,801	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.182% 15/10/2035	477,274	0.03
USD 170,290	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	164,181	0.01
USD 349,354	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.262% 15/9/2037	346,856	0.02
USD 3,236,212	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,935,776	0.18
USD 907,789	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	845,578	0.05
USD 1,184,619	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.162% 15/1/2053	1,150,423	0.07
USD 2,092,389	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,855,157	0.12
USD 3,861,798	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.775% 16/2/2055	3,881,793	0.24
USD 1,743,185	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,691,436	0.10
USD 1,675,720	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.175% 16/5/2050	1,694,434	0.11
USD 8,653,893	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.125% 15/10/2058	8,780,785	0.54
USD 151,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	146,680	0.01
USD 591,869	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	569,485	0.04
USD 497,893	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	484,919	0.03
USD 874,838	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	854,300	0.05
USD 950,930	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	923,037	0.06
USD 899,833	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	872,347	0.05
USD 1,375,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	1,374,139	0.09
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	99,935	0.01
USD 219,000	Sotheby ' s 7.375% 15/10/2027	210,861	0.01
USD 23,883	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.735% 25/11/2033	23,865	0.00
USD 2,466,000	Southern 4.475% 1/8/2024	2,452,063	0.15
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	246,390	0.02
USD 23,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	22,569	0.00
USD 878,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	860,554	0.05
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,478	0.00
USD 48,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	51,480	0.00
USD 2,894,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	2,902,410	0.18
USD 858,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	887,331	0.06
USD 798,438	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	793,252	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 139,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	128,781	0.01
USD 147,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	143,201	0.01
USD 37,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	33,022	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	29,364	0.00
USD 175,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	168,647	0.01
USD 100,000	Star Parent 9% 1/10/2030	105,474	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,308	0.00
USD 46,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	42,825	0.00
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,289	0.00
USD 44,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	45,671	0.00
USD 22,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	22,528	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	30,006	0.00
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	15,839	0.00
USD 15,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	14,230	0.00
USD 9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,850	0.00
USD 52,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	51,847	0.00
USD 20,000	Talos Production 9% 1/2/2029	20,430	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	17,561	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,186,267	0.14
USD 25,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	24,841	0.00
USD 101,000	TCI Communications 7.125% 15/2/2028	109,166	0.01
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,865	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	67,227	0.00
USD 74,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	65,969	0.01
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	75,989	0.01
USD 52,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	51,974	0.00
USD 7,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	6,898	0.00
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	29,725	0.00
USD 20,000	Tenneco 8% 17/11/2028	18,162	0.00
USD 1,168,135	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,129,838	0.07
EUR 113,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025*	120,457	0.01
USD 272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	261,543	0.02
USD 136,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	126,453	0.01
USD 88,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	78,513	0.00
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,273,240	0.20
USD 2,181,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	2,064,672	0.13
USD 2,455,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	2,355,975	0.15
USD 1,895,000	T-Mobile USA 4.85% 15/1/2029	1,874,647	0.12
USD 1,015,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	1,005,664	0.06
USD 4,392,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	4,437,613	0.28
USD 40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	41,154	0.00
USD 86,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	76,544	0.01
USD 32,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	29,908	0.00
USD 227,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	227,565	0.01
USD 3,189,404	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	2,982,170	0.18
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,886,414	0.24

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 310,000	UKG 6.875% 1/2/2031	313,322	0.02
USD 93,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	85,685	0.01
USD 730,744	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	738,128	0.05
USD 122,320	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	120,599	0.01
USD 7,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	5,839	0.00
USD 61,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/4/2026*	60,297,452	3.73
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	6,922,109	0.43
USD 80,465,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	79,336,604	4.91
USD 36,645,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025*	36,206,978	2.24
USD 29,680,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2026*	29,332,187	1.81
USD 32,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026	31,899,535	1.97
USD 41,020,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/1/2027	40,550,513	2.51
USD 13,285,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027	13,178,097	0.81
USD 20,955,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	20,791,289	1.29
USD 36,010,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/12/2026	35,946,701	2.22
USD 19,295,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2026	19,235,457	1.19
USD 34,125,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/3/2026	34,135,664	2.11
USD 46,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/9/2026	46,762,046	2.89
USD 22,340,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026	22,429,884	1.39
USD 51,100,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/7/2026*	51,078,043	3.16
USD 47,492,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/10/2026	47,661,747	2.95
USD 126,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	130,851	0.01
USD 59,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	57,216	0.00
USD 15,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	14,497	0.00
USD 102,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	102,027	0.01
USD 1,105,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	1,099,856	0.07
USD 19,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	19,315	0.00
USD 170,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	169,648	0.01
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	2,984	0.00
USD 46,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	46,033	0.00
USD 464,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	415,031	0.03
USD 154,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	156,537	0.01
USD 290,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	309,358	0.02
USD 536,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	478,220	0.03
USD 150,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	141,563	0.01
USD 1,329,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	1,292,644	0.08
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	85,710	0.01
USD 12,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	11,619	0.00
USD 90,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	84,680	0.01
USD 2,611,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,564,302	0.16
USD 6,065,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	5,967,657	0.37
USD 1,696,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,576,554	0.10
USD 5,425,000	Viper Energy 7.375% 1/11/2031	5,590,925	0.35
USD 1,487,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,431,290	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 90,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	88,288	0.01
USD 33,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	35,351	0.00
USD 30,000	Vital Energy 10.125% 15/1/2028	31,414	0.00
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,335,681	0.14
USD 52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	47,623	0.00
USD 8,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	6,930	0.00
USD 2,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	1,961	0.00
USD 317,000	WEC Energy 5.6% 12/9/2026	320,290	0.02
USD 2,030,000	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	2,015,450	0.13
USD 5,000,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	5,037,922	0.31
USD 1,275,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	1,326,007	0.08
USD 5	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014- LC16 3.477% 15/8/2050	5	0.00
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- NXS1 3.148% 15/5/2048	1,530,030	0.10
USD 563,000	Welltower 4% 1/6/2025	553,046	0.04
USD 21,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	21,020	0.00
USD 19,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	19,407	0.00
USD 760,000	Western Midstream Operating 6.35% 15/1/2029	784,549	0.05
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	21,689	0.00
USD 310,000	Williams 4.3% 4/3/2024	310,000	0.02
USD 7,302,000	Williams 5.4% 2/3/2026	7,323,144	0.45
USD 73,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	72,714	0.01
USD 10,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	9,334	0.00
USD 1,244,000	Workday 3.5% 1/4/2027	1,186,897	0.07
USD 154,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	146,451	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,134	0.00
USD 62,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	58,552	0.00
USD 34,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	35,131	0.00
USD 14,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	13,225	0.00
USD 338,000	Zayo 4% 1/3/2027	281,551	0.02
USD 77,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,031	0.00
		<u>1,253,616,489</u>	<u>77.55</u>
債券合計		<u>1,538,815,148</u>	<u>95.21</u>

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD 2,250,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	2,210,267	0.14
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 22/8/2024	4,864,993	0.30
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,826,549	0.30
コマーシャル・ペーパー合計		11,901,809	0.74
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		1,550,716,957	95.95
その他の譲渡可能な有価証券			
債券			
米国			
USD 52,807	Level 3 11% 15/11/2029**	52,807	0.00
債券合計		52,807	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		52,807	0.00
投資有価証券合計		1,550,769,764	95.94
その他の純資産		65,667,454	4.06
純資産合計(米ドル)		1,616,437,218	100.00

* 当該有価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。

*** 当該有価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 2024年2月29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	102,461	USD	95,000	BNY Mellon	20/3/2024	676
EUR	5,067,330	USD	4,678,000	Morgan Stanley	20/3/2024	11,313
USD	35,525,000	GBP	45,025,344	State Street	20/3/2024	1,665
USD	73,676,000	EUR	80,833,399	UBS	20/3/2024	847,486
USD	6,212,000	GBP	7,891,265	Deutsche Bank	20/3/2024	18,298
USD	13,252,000	EUR	14,409,948	Deutsche Bank	20/3/2024	22,992
USD	2,290,000	EUR	2,454,987	BNY Mellon	20/3/2024	(31,138)
USD	137,000	EUR	147,613	Nomura	20/3/2024	(1,120)
USD	1,360,000	GBP	1,717,257	UBS	20/3/2024	(6,380)
未実現純評価益						863,792
オンショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	253,330	USD	1,823,887	BNY Mellon	15/3/2024	-
未実現純評価損						(0)
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	212,836,714	USD	197,602,956	BNY Mellon	15/3/2024	1,644,789
USD	22,648,007	EUR	24,555,702	BNY Mellon	15/3/2024	(26,891)
未実現純評価益						1,617,898
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	6,214,434	USD	8,350,077	BNY Mellon	15/3/2024	5,184
USD	542,478	SGD	403,979	BNY Mellon	15/3/2024	(89)
未実現純評価益						5,095
未実現純評価益合計						2,486,785

未決済上場先物取引 2024年2月29日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
(184)	EUR	Euro BOBL	2024年3月	295,610
4	EUR	Euro Bund	2024年3月	868
(12)	EUR	Euro Schatz	2024年3月	10,150
(56)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年6月	(86,624)
(218)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年6月	(77,433)
(315)	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年6月	(106,609)
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年6月	(22,349)
2,318	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年6月	(571,922)
(1,713)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年6月	(78,797)
合計				(637,106)

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 2024年2月29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 25,250,000	ファンドはCDX.NA.IG.41.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	20/12/2028	(146,875)	(520,964)
IRS	JPY 5,695,109,060	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundに係る変動金利を受け取り、0.229%の固定金利を支払う	Bank of America	24/11/2025	3,909	3,909
合計					(142,966)	(517,055)

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

IRS : 金利スワップ

事後通告証券契約 2024年2月29日現在

保有高	摘要	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
TBA			
	米国		
USD 16,335,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	15,476,124	0.95
TBA合計		15,476,124	0.95

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10月末現在)

「ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド」

資産総額	2,459,300,758円
負債総額	16,107,356円
純資産総額(-)	2,443,193,402円
発行済数量	960,905,771口
1 単位当たり純資産額(/)	2.5426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。また、受益証券を保有している投資者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

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、利益処分の承認、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10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	196	13,095,241
単位型株式投資信託	72	494,154
合計	268	13,589,395

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

【中間財務諸表】

1．中間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。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1977年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年内閣府令第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、中間会計期間(自2024年1月1日 至2024年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間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) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (2024年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	14,977
立替金		52
前払費用		80
未収入金		3
未収委託者報酬		2,380
未収運用受託報酬		2,398
未収収益		2,374
流動資産計		22,266
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	430
器具備品	1	380
有形固定資産計		811
無形固定資産		
ソフトウェア		10
無形固定資産計		10
投資その他の資産		
投資有価証券		2
長期差入保証金		810
前払年金費用		1,193
長期前払費用		8
繰延税金資産		487
投資その他の資産計		2,502
固定資産計		3,323
資産合計		25,590

(単位:百万円)

中間会計期間末
(2024年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	130
未払金	
未払収益分配金	5
未払償還金	70
未払手数料	479
その他未払金	90
未払費用	1,000
未払消費税等	324
未払法人税等	1,663
前受金	355
賞与引当金	1,045
役員賞与引当金	82
早期退職慰労引当金	50
為替予約	2
流動負債計	5,301
固定負債	
退職給付引当金	102
資産除去債務	964
固定負債計	1,066
負債合計	6,368
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	8,917
利益剰余金合計	9,254
株主資本合計	19,222
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	0
評価・換算差額等合計	0
純資産合計	19,222
負債・純資産合計	25,590

(2) 中間損益計算書

	(単位：百万円)
	中間会計期間 (自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	4,002
運用受託報酬	5,309
その他営業収益	9,230
営業収益計	18,542
営業費用	
支払手数料	940
広告宣伝費	67
調査費	
調査費	178
委託調査費	2,893
調査費計	3,072
委託計算費	70
営業雑経費	
通信費	56
印刷費	36
諸会費	21
営業雑経費計	113
営業費用計	4,265
一般管理費	
給料	
役員報酬	338
給料・手当	2,885
賞与	1,548
給料計	4,772
退職給付費用	215
福利厚生費	578
事務委託費	2,393
交際費	25
旅費交通費	94
租税公課	156
不動産賃借料	408
水道光熱費	33
固定資産減価償却費	165
資産除去債務利息費用	0
諸経費	93
一般管理費計	8,938
営業利益	5,339

(単位：百万円)

中間会計期間

(自 2024年1月 1日

至 2024年6月30日)

営業外収益	
受取配当金	0
受取利息	0
有価証券売却益	1
為替差益	177
雑益	0
営業外収益計	179
営業外費用	
支払利息	0
固定資産除却損	0
雑損	0
営業外費用計	0
経常利益	5,518
特別利益	
特別利益計	-
特別損失	
特別退職金	15
特別損失計	15
税引前中間純利益	5,502
法人税、住民税及び事業税	1,571
法人税等調整額	245
中間純利益	3,685

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30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				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936
当中間期変動額											
剰余金の配当						7,400	7,400	7,400			7,400
中間純利益						3,685	3,685	3,685			3,685
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)									0	0	0
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	3,714	3,714	3,714	0	0	3,714
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	8,917	9,254	19,222	0	0	19,222

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p>
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	<p>(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。</p> <p>(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。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間未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）については拠出額を費用計上しております。 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、給付算定式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。</p> <p>(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中間会計期間負担額を計上しております。</p>

	<p>(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中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(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中間会計期間負担額を計上しております。</p>
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、中間会計期間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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
7. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>グループ通算制度の適用</p> <p>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。</p>

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2024年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	2,809百万円
器具備品	1,471百万円
2 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当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	3,500百万円
借入実行残高	-
差引額	3,500百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間	
自 2024年1月 1日	
至 2024年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	163百万円
無形固定資産	2百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間					
自 2024年1月 1日					
至 2024年6月30日					
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数	
発行済株式					
普通株式	15,000	-	-	15,000	
合計	15,000	-	-	15,000	
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項					
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
2024年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,400	493,333	2023年12月31日	2024年3月28日
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの					
該当事項はありません。					

(リース取引関係)

中間会計期間	
自 2024年1月 1日	
至 2024年6月30日	
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係る未経過リース料	
1年以内	737百万円
1年超	1,045百万円
合計	1,782百万円

(金融商品関係)

中間会計期間
自 2024年1月 1日
至 2024年6月30日

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

2024年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、金額的重要性が低いものは含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	810	784	25

(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。

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 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

(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	-	784	-	784

(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

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。

(資産除去債務関係)

中間会計期間	
自 2024年1月 1日	
至 2024年6月30日	
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. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	963 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>964</u> 百万円

(収益認識関係)

中間会計期間	
自 2024年1月 1日	
至 2024年6月30日	
1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報	
委託者報酬	4,002 百万円
運用受託報酬	4,851 百万円
成功報酬（注）	458 百万円
その他営業収益	9,230 百万円
合計	<u>18,542</u> 百万円
（注）成功報酬は、中間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中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間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)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024年6月30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	4,002	5,309	9,230	18,542
(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
	9,071	7,343	2,128	18,542
(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中間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) 主要な顧客に関する情報 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	3,362	投資運用業	
	ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	2,984	投資運用業	

(1株当たり情報)

中間会計期間 自 2024年1月 1日 至 2024年6月30日	
1株当たり純資産額	1,281,486円71銭
1株当たり中間純利益	245,704円10銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間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。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	3,685百万円
1株当たり中間純利益の算定に	
用いられた普通株式に係る中間純利益	3,685百万円
期中平均株式数	15,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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 : 三井住友信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 342,037百万円（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
- ・資本金の額 : 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
S M B C 日興証券株式会社*	135,000	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S B I証券	54,323	
野村証券株式会社*	10,000	
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	
ソニー銀行株式会社	38,500	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。

* S M B C 日興証券株式会社および野村証券株式会社は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行い、新規の募集および販売の取扱いは行いません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

独立監査人の監査報告書

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12月20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2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドの2024年4月23日から2024年10月21日までの計算期間の財務諸表、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・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドの2024年10月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の中間監査報告書

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

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 若林 亜希

中間監査意見

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2024年1月1日から2024年12月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2024年1月1日から2024年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2024年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年1月1日から2024年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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。