

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年3月14日

【計算期間】 第39特定期間（自 2024年6月21日 至 2024年12月20日）

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

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 坂井 瑛美

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-4100

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

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

・属性区分

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

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

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

ファンドの特色

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

主要投資対象ファンドの投資対象

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

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

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

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

■柔軟性の高い運用

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

■リスクコントロール

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

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

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

投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

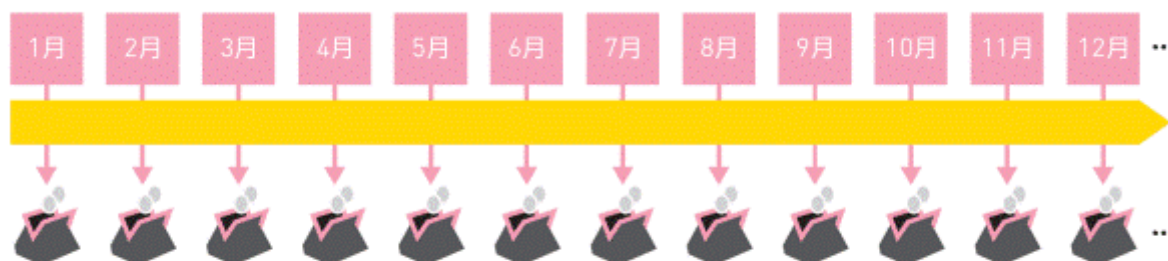
c．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

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

d．原則として、毎月分配を行います。

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

【イメージ図】



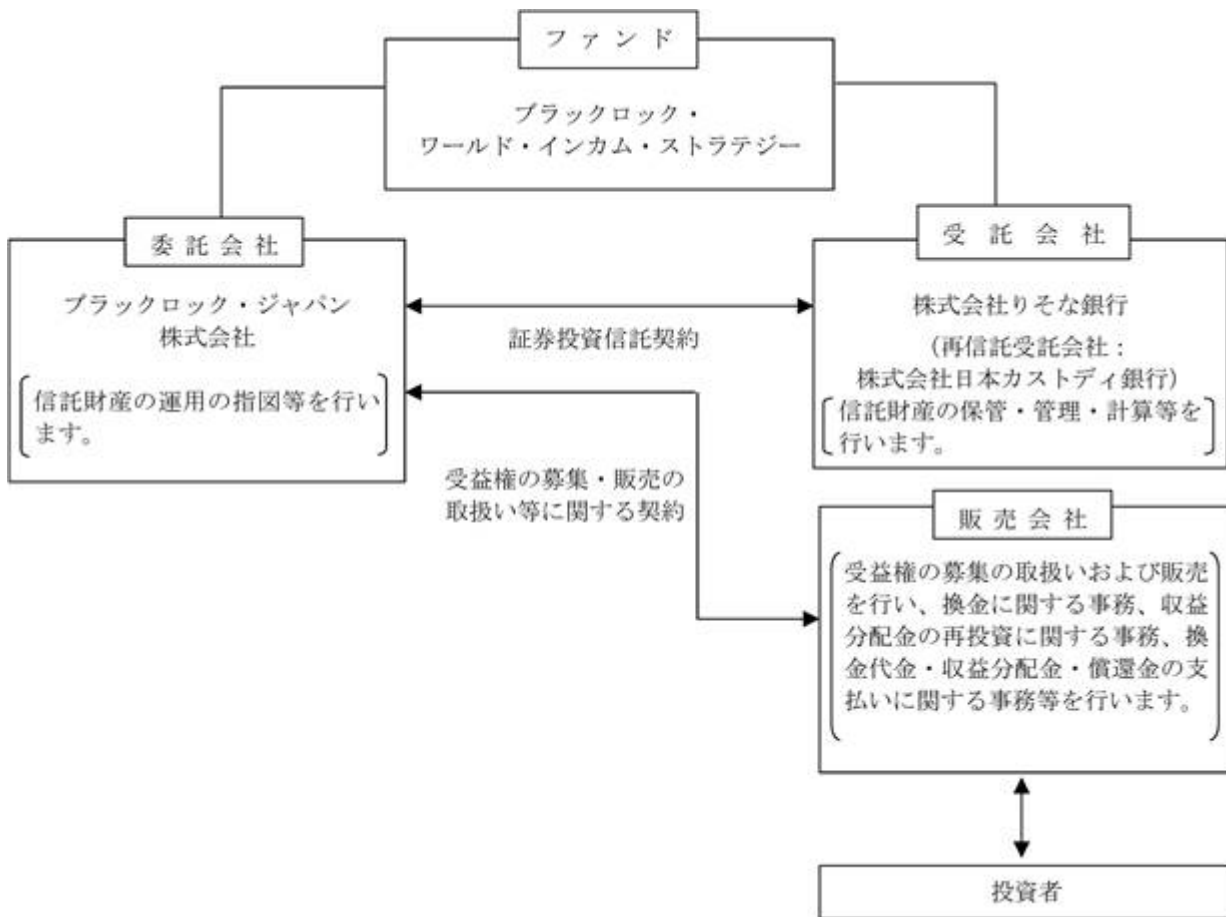
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

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

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

2024年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

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

c . 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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

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

投資対象とする有価証券

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

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

投資対象とする金融商品

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

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

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

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

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

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

(b) BGF USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

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

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

(3) 【運用体制】

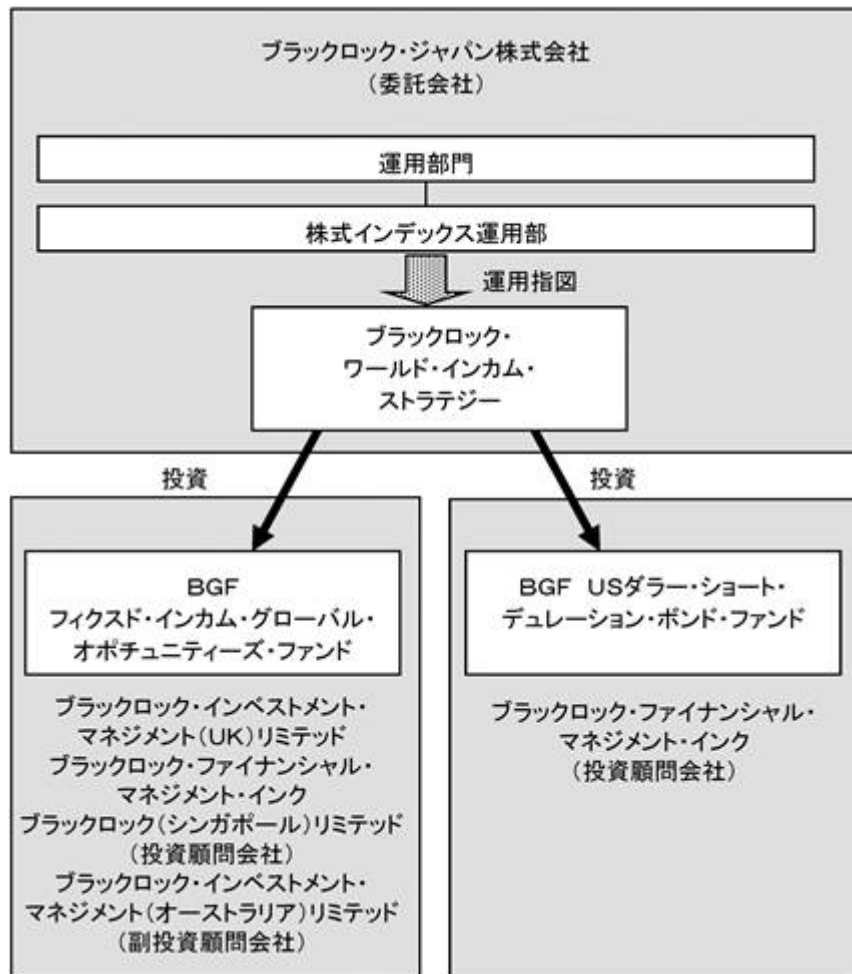
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

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

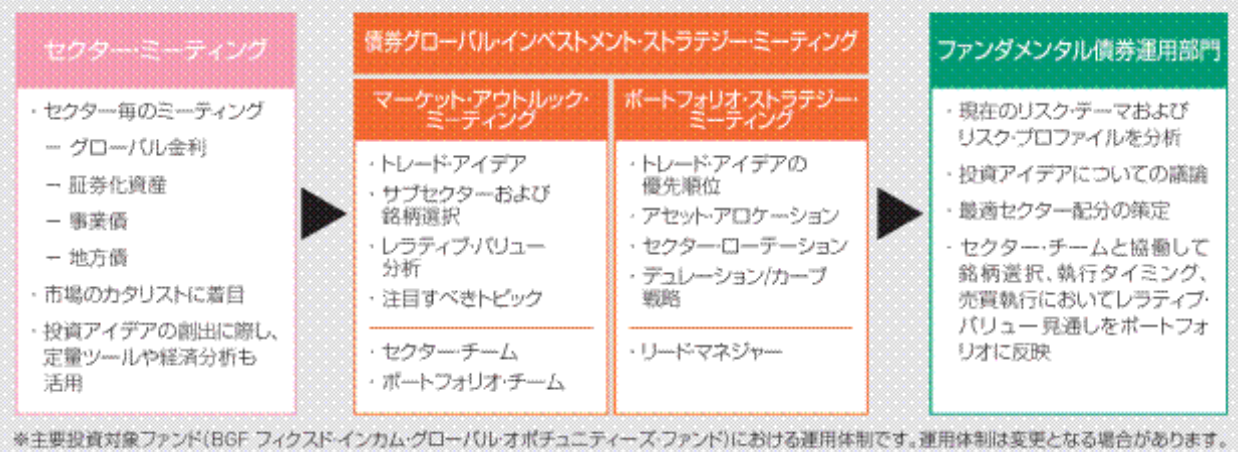
ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。

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

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

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

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



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約11.6兆米ドル^{*}（約1,815兆円）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12月末現在。(円換算レートは1米ドル=157.160円を使用)

(4)【分配方針】

収益分配方針

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

a．分配対象額の範囲

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

b．分配対象収益についての分配方針

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

c．留保益の運用方針

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

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

収益の分配

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

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

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

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

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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

(b) 累積投資コースの場合

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

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

b．時効

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

収益分配金に関する留意事項

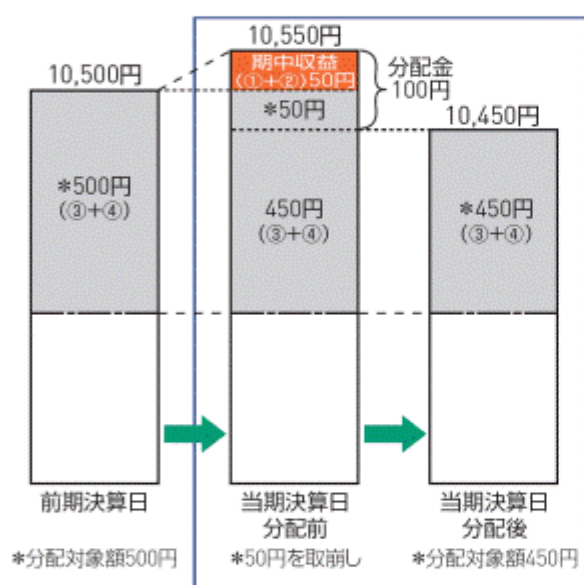
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



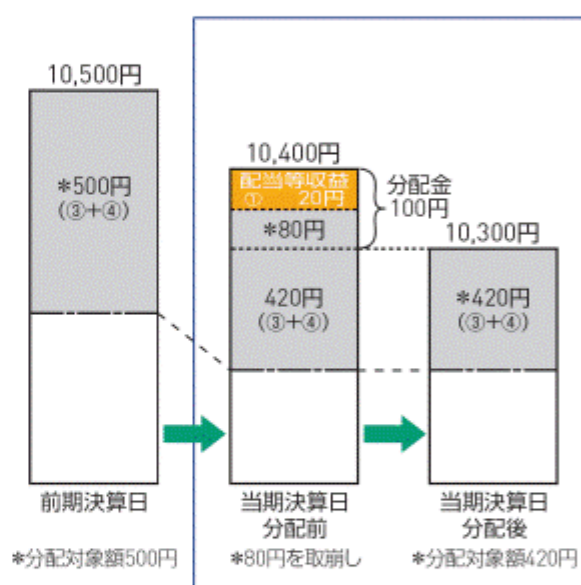
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合

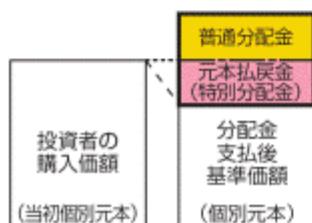


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

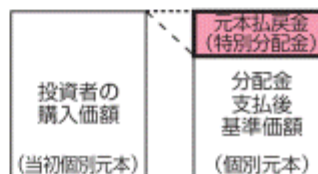
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

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

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

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

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

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

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

外国為替予約の指図および範囲

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

資金の借入れ

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

信用リスク集中回避のための投資制限

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

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

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

b．信用リスク

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

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

c．期限前償還リスク

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

d．為替変動リスク

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

e．カントリー・リスク

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

f. デリバティブ取引のリスク

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

ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

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

b. ファンドの繰上償還

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

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d. 流動性リスクに関する事項

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

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

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

(2) リスクの管理体制

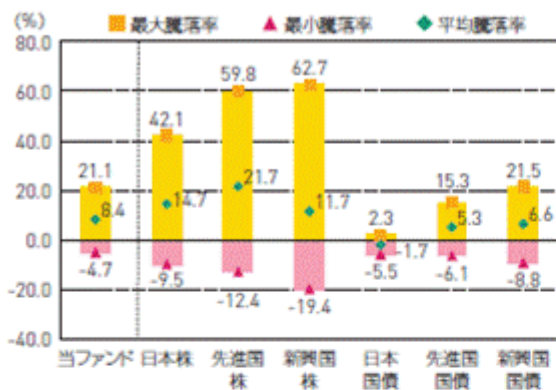
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2020年1月~2024年12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。

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

(2020年1月~2024年12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。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株→東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株→MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株→MSCIエマージングマーケット指数(配当込み、円ベース)

日本国債→NOMURA-BPI国債

先進国国債→FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標は、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)に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

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

NOMURA-BPI国債は、野村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・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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

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

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

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

換金時および償還時の課税について

- a．個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限りま。）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12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6月21日から2024年12月20日）における当ファンドの総経費率（年率換算）は以下の通りです。

総経費率 (+ +)	当ファンドの費用の比率	投資先ファンドの運用 管理費用の比率	投資先ファンドの運用 管理費用以外の比率
1.79%	1.74%	0.00%	0.04%

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12月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,518,681,670	95.08
内 ルクセンブルグ	1,518,681,670	95.08
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	78,649,407	4.92
純資産総額	1,597,331,077	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	942,402.37	1,592.87	1,501,126,912	1,594.45	1,502,617,603	94.07
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX 投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	5,918.16	2,712.78	16,054,706	2,714.36	16,064,067	1.01

(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	95.08

(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12月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第20特定期間	第112期(2015年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(2015年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(2015年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(2015年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(2015年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(2015年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120
第21特定期間	第118期(2015年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(2016年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年1月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年2月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年3月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年4月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年5月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年6月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897
第25特定期間	第142期(2017年7月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年8月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年9月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024
第26特定期間	第148期(2018年1月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年2月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年3月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年4月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年5月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年6月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年7月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年8月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年9月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596

第28特定期間	第160期(2019年1月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年2月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年3月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年4月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年5月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年6月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453
第29特定期間	第166期(2019年7月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年8月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年9月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年1月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年2月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年3月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年4月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年5月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年6月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354
第31特定期間	第178期(2020年7月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年8月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年9月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年1月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年2月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年3月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年4月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年5月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年6月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889
第33特定期間	第190期(2021年7月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年8月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年9月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955
第34特定期間	第196期(2022年1月20日)	1,592,906,085	1,596,113,803	0.9932	0.9952
	第197期(2022年2月21日)	1,572,880,215	1,576,068,974	0.9865	0.9885
	第198期(2022年3月22日)	1,608,126,781	1,611,300,371	1.0134	1.0154
	第199期(2022年4月20日)	1,744,490,133	1,747,707,603	1.0844	1.0864
	第200期(2022年5月20日)	1,665,671,229	1,668,825,389	1.0562	1.0582
	第201期(2022年6月20日)	1,727,998,775	1,731,133,867	1.1024	1.1044
第35特定期間	第202期(2022年7月20日)	1,764,797,353	1,767,947,495	1.1205	1.1225
	第203期(2022年8月22日)	1,765,582,648	1,768,724,657	1.1239	1.1259
	第204期(2022年9月20日)	1,936,020,711	1,939,384,927	1.1509	1.1529
	第205期(2022年10月20日)	1,883,694,178	1,886,895,973	1.1766	1.1786
	第206期(2022年11月21日)	1,767,998,837	1,771,182,379	1.1107	1.1127
	第207期(2022年12月20日)	1,718,188,648	1,721,380,487	1.0766	1.0786
第36特定期間	第208期(2023年1月20日)	1,589,805,650	1,592,855,228	1.0426	1.0446
	第209期(2023年2月20日)	1,642,756,664	1,645,810,750	1.0758	1.0778
	第210期(2023年3月20日)	1,566,809,990	1,569,772,877	1.0576	1.0596
	第211期(2023年4月20日)	1,589,618,770	1,592,574,262	1.0757	1.0777
	第212期(2023年5月22日)	1,571,887,256	1,574,755,230	1.0962	1.0982
	第213期(2023年6月20日)	1,472,592,740	1,475,187,410	1.1351	1.1371

第37特定期間	第214期(2023年7月20日)	1,463,834,135	1,466,449,431	1.1194	1.1214
	第215期(2023年8月21日)	1,498,293,849	1,500,900,455	1.1496	1.1516
	第216期(2023年9月20日)	1,529,359,664	1,531,967,876	1.1727	1.1747
	第217期(2023年10月20日)	1,479,856,415	1,482,389,439	1.1685	1.1705
	第218期(2023年11月20日)	1,514,955,826	1,517,492,998	1.1942	1.1962
	第219期(2023年12月20日)	1,498,869,973	1,501,407,722	1.1813	1.1833
第38特定期間	第220期(2024年1月22日)	1,536,938,146	1,539,478,566	1.2100	1.2120
	第221期(2024年2月20日)	1,562,223,319	1,564,767,509	1.2281	1.2301
	第222期(2024年3月21日)	1,573,393,867	1,575,939,527	1.2361	1.2381
	第223期(2024年4月22日)	1,596,827,183	1,599,374,449	1.2538	1.2558
	第224期(2024年5月20日)	1,595,116,393	1,597,609,908	1.2794	1.2814
	第225期(2024年6月20日)	1,637,466,107	1,639,980,469	1.3025	1.3045
第39特定期間	第226期(2024年7月22日)	1,644,257,825	1,646,774,108	1.3069	1.3089
	第227期(2024年8月20日)	1,535,934,681	1,538,427,754	1.2322	1.2342
	第228期(2024年9月20日)	1,517,009,508	1,519,504,222	1.2162	1.2182
	第229期(2024年10月21日)	1,566,044,063	1,568,519,976	1.2650	1.2670
	第230期(2024年11月20日)	1,564,623,362	1,567,030,682	1.2999	1.3019
	第231期(2024年12月20日)	1,578,436,642	1,580,823,141	1.3228	1.3248
2023年12月末現在		1,487,610,573		1.1712	
2024年1月末現在		1,542,067,160		1.2126	
2024年2月末現在		1,566,930,223		1.2311	
2024年3月末現在		1,583,447,986		1.2432	
2024年4月末現在		1,622,011,610		1.2727	
2024年5月末現在		1,589,498,323		1.2791	
2024年6月末現在		1,667,904,065		1.3256	
2024年7月末現在		1,598,605,027		1.2697	
2024年8月末現在		1,524,903,769		1.2226	
2024年9月末現在		1,519,905,955		1.2177	
2024年10月末現在		1,600,357,279		1.2911	
2024年11月末現在		1,530,843,417		1.2708	
2024年12月末現在		1,597,331,077		1.3252	

【分配の推移】

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

第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
	第177期	0.0020
第31特定期間	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
	第182期	0.0020
	第183期	0.0020
第32特定期間	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
第33特定期間	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
	第194期	0.0020
	第195期	0.0020
第34特定期間	第196期	0.0020
	第197期	0.0020
	第198期	0.0020
	第199期	0.0020
	第200期	0.0020
	第201期	0.0020
第35特定期間	第202期	0.0020
	第203期	0.0020
	第204期	0.0020
	第205期	0.0020
	第206期	0.0020
	第207期	0.0020
第36特定期間	第208期	0.0020
	第209期	0.0020
	第210期	0.0020
	第211期	0.0020
	第212期	0.0020
	第213期	0.0020
第37特定期間	第214期	0.0020
	第215期	0.0020
	第216期	0.0020
	第217期	0.0020
	第218期	0.0020
	第219期	0.0020

第38特定期間	第220期	0.0020
	第221期	0.0020
	第222期	0.0020
	第223期	0.0020
	第224期	0.0020
	第225期	0.0020
第39特定期間	第226期	0.0020
	第227期	0.0020
	第228期	0.0020
	第229期	0.0020
	第230期	0.0020
	第231期	0.0020

【収益率の推移】

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

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

第38特定期間	第220期	2.6
	第221期	1.7
	第222期	0.8
	第223期	1.6
	第224期	2.2
	第225期	2.0
第39特定期間	第226期	0.5
	第227期	5.6
	第228期	1.1
	第229期	4.2
	第230期	2.9
	第231期	1.9

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

(4)【設定及び解約の実績】

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

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

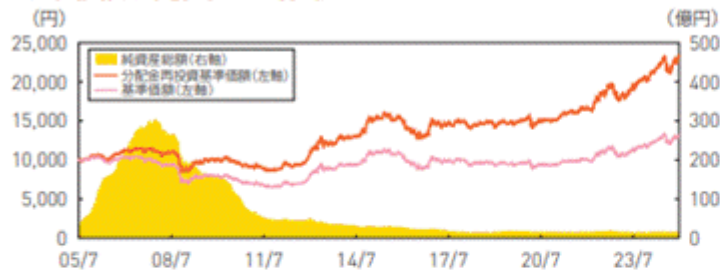
第38特定期間	第220期	1,675,164	339,986	1,270,210,005
	第221期	2,145,015	259,583	1,272,095,437
	第222期	950,490	215,865	1,272,830,062
	第223期	1,031,714	228,565	1,273,633,211
	第224期	868,771	27,744,392	1,246,757,590
	第225期	16,346,768	5,922,869	1,257,181,489
第39特定期間	第226期	1,284,921	324,434	1,258,141,976
	第227期	977,169	12,582,318	1,246,536,827
	第228期	899,278	78,634	1,247,357,471
	第229期	892,037	10,292,604	1,237,956,904
	第230期	1,733,432	36,029,931	1,203,660,405
	第231期	1,054,013	11,464,572	1,193,249,846

(参考情報)

運用実績

2024年12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。

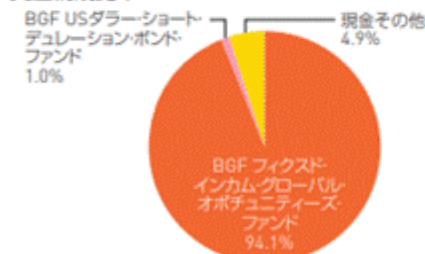
分配の推移

設定来累計		5,380円
直近1年間累計		240円
第227期	2024年8月	20円
第228期	2024年9月	20円
第229期	2024年10月	20円
第230期	2024年11月	20円
第231期	2024年12月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※比率は対純資産総額。

組入上位10銘柄*(%)

	銘柄名	比率
1	UMBS 30YR TBA(REG A)	12.3
2	FNMA 30YR UMBS	2.1
3	GNMA2 30YR TBA(REG C)	1.0
4	SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 01/31/2030	0.8
5	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 10/31/2034	0.6
6	IRELAND (GOVERNMENT) 2.6 10/18/2034	0.5
7	INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028	0.4
8	TREASURY NOTE 5 09/30/2025	0.4
9	TREASURY NOTE 4.5 11/15/2025	0.4
10	TREASURY NOTE 3.25 06/30/2029	0.4

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
国債	31.5
証券化商品	25.4
ハイ・イールド債	19.2
政府系モーゲージ	18.8
新興国債	14.7
投資適格社債	7.5
その他	3.7
地方債	1.0

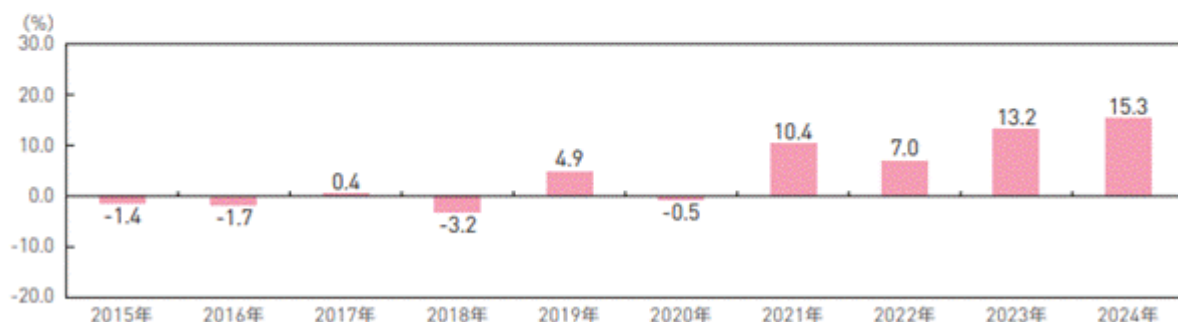
通貨構成比率*(%)

通貨	比率
米国・ドル	98.5
英国・ポンド	0.6
南アフリカ・ランド	0.5
インドネシア・ルピア	0.4
ノルウェー・クローネ	0.3
その他	2.1
カナダ・ドル	-0.2
ユーロ	-0.3
香港・ドル	-1.9

*当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」の運用状況です。
 比率はBGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドの純資産総額に対する割合。
 ※上記各構成比率については四捨五入等の関係で合計が100%にならない場合があります。

年間収益率の推移

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



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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

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

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

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

購入の受付は、原則として、申込期間中の午後3時30分までに受けたものを当日のお申込みとします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

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

(5) 購入単位

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

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

(6) 購入価額

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

(7) 購入時手数料

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b . 累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

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

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

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

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

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、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。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

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

(3) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(4) 換金受付の制限

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

(5) 換金代金の支払い

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

(6) 換金の受付中止および取消

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

信託約款の変更

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

運用報告書の作成

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

信託事務の委託

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

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

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

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

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

(4) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

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

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前特定期間末 (2024年6月20日現在)	当特定期間末 (2024年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	8,874	4,229
金銭信託	30,392,718	16,057,596
投資証券	1,611,894,700	1,514,975,577
未収入金	-	52,946,420
流動資産合計	1,642,296,292	1,583,983,822
資産合計	1,642,296,292	1,583,983,822
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	1,012,817
未払収益分配金	2,514,362	2,386,499
未払解約金	312	1,025
未払受託者報酬	60,137	55,751
未払委託者報酬	2,105,026	1,951,691
その他未払費用	150,348	139,397
流動負債合計	4,830,185	5,547,180
負債合計	4,830,185	5,547,180
純資産の部		
元本等		
元本	1,257,181,489	1,193,249,846
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	380,284,618	385,186,796
(分配準備積立金)	402,792,747	404,637,393
元本等合計	1,637,466,107	1,578,436,642
純資産合計	1,637,466,107	1,578,436,642
負債純資産合計	1,642,296,292	1,583,983,822

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 2023年12月21日 至 2024年 6月20日)	当特定期間 (自 2024年 6月21日 至 2024年12月20日)
営業収益		
受取配当金	31,836,108	35,507,461
受取利息	43,866	25,314
有価証券売買等損益	4,964,810	17,824,495
為替差損益	145,758,162	3,041,792
その他収益	9	-
営業収益合計	182,602,955	50,315,478
営業費用		
受託者報酬	345,208	346,687
委託者報酬	12,084,002	12,135,503
その他費用	1,298,562	1,287,657
営業費用合計	13,727,772	13,769,847
営業利益又は営業損失()	168,875,183	36,545,631
経常利益又は経常損失()	168,875,183	36,545,631
当期純利益又は当期純損失()	168,875,183	36,545,631
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()	494,402	447,196
期首剰余金又は期首欠損金()	229,995,146	380,284,618
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,008,537	1,873,027
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,008,537	1,873,027
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,914,433	19,189,874
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,914,433	19,189,874
分配金	15,185,413	14,773,802
期末剰余金又は期末欠損金()	380,284,618	385,186,796

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、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特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (2024年6月20日現在)	当特定期間末 (2024年12月20日現在)
1 当該特定期間の末日における 受益権総数	1,257,181,489口	1,193,249,846口
2 1口当たり純資産額	1.3025円	1.3228円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前特定期間 （自 2023年12月21日 至 2024年6月20日）	当特定期間 （自 2024年6月21日 至 2024年12月20日）
分配金の計算過程	<p data-bbox="453 237 861 264">第220期計算期間</p> <p data-bbox="453 271 861 707">（2023年12月21日～2024年1月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,922,009円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（19,116,752円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（192,767,580円）、分配準備積立金（275,187,096円）により、分配対象収益は490,993,437円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,540,420円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p data-bbox="453 745 861 772">第221期計算期間</p> <p data-bbox="453 779 861 1216">（2024年1月23日～2024年2月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,975,340円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（20,568,804円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（193,554,942円）、分配準備積立金（295,625,100円）により、分配対象収益は514,724,186円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,544,190円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p data-bbox="453 1254 861 1281">第222期計算期間</p> <p data-bbox="453 1288 861 1724">（2024年2月21日～2024年3月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,005,069円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（8,808,926円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（193,904,935円）、分配準備積立金（318,571,017円）により、分配対象収益は525,289,947円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,545,660円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p data-bbox="890 237 1299 264">第226期計算期間</p> <p data-bbox="890 271 1299 707">（2024年6月21日～2024年7月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,169,558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（3,881,356円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（197,505,404円）、分配準備積立金（402,688,903円）により、分配対象収益は608,245,221円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,516,283円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p data-bbox="890 745 1299 772">第227期計算期間</p> <p data-bbox="890 779 1299 1216">（2024年7月23日～2024年8月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,024,686円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（195,998,126円）、分配準備積立金（404,144,095円）により、分配対象収益は604,166,907円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,493,073円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p data-bbox="890 1254 1299 1281">第228期計算期間</p> <p data-bbox="890 1288 1299 1724">（2024年8月21日～2024年9月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,308,839円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（196,420,043円）、分配準備積立金（405,650,126円）により、分配対象収益は605,379,008円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,494,714円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

<p>第223期計算期間 (2024年3月22日～2024年4月22日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,641,209円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(20,345,047円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(194,294,028円)、分配準備積立金(328,780,343円)により、分配対象収益は548,060,627円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,547,266円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p>第229期計算期間 (2024年9月21日～2024年10月21日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,732,210円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(195,228,324円)、分配準備積立金(403,112,623円)により、分配対象収益は604,073,157円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,475,913円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>
<p>第224期計算期間 (2024年4月23日～2024年5月20日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,926,527円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(28,550,371円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(190,429,255円)、分配準備積立金(343,573,514円)により、分配対象収益は568,479,667円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,493,515円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p>第230期計算期間 (2024年10月22日～2024年11月20日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,012,849円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(190,372,643円)、分配準備積立金(394,558,093円)により、分配対象収益は590,943,585円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,407,320円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>
<p>第225期計算期間 (2024年5月21日～2024年6月20日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,760,527円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(25,770,428円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(196,942,777円)、分配準備積立金(373,776,154円)により、分配対象収益は602,249,886円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,514,362円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>	<p>第231期計算期間 (2024年11月21日～2024年12月20日) 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,297,462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(7,352,034円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(189,071,688円)、分配準備積立金(394,374,396円)により、分配対象収益は596,095,580円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,386,499円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

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

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は「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、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

（1）市場リスクの管理

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

（2）信用リスクの管理

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

（3）取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

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

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (2024年6月20日現在)	当特定期間末 (2024年12月20日現在)
期首元本額	1,268,874,827円	1,257,181,489円
期中追加設定元本額	23,017,922円	6,840,850円
期中一部解約元本額	34,711,260円	70,772,493円

2 有価証券関係

前特定期間末(2024年6月20日現在)

売買目的有価証券

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

当特定期間末(2024年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	2,930,312
合計	2,930,312

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前特定期間末（2024年6月20日現在）

該当事項はありません。

区分	種類	当特定期間末 (2024年12月20日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	51,916,779	-	52,929,596	1,012,817
	合計	51,916,779	-	52,929,596	1,012,817

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

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

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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	5,918.160	101,496.440	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ フィ クスト・インカム・グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド クラスJ投資証券	942,402.370	9,489,991.860	
	アメリカドル	小計	948,320.530	9,591,488.300 (1,514,975,577)	
投資証券	合計			1,514,975,577 (1,514,975,577)	
合計				1,514,975,577 (1,514,975,577)	

(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

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

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

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

（１）同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、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。

（２）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。なお、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	フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド	USダラー・ショート・ デュレーション・ボン ド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		6,693,112,077	1,587,625,457
未実現評価損		(301,734,659)	(36,855,693)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	6,391,377,418	1,550,769,764
銀行預金	2 (a)	243,303,763	96,805,018
ブローカーに対する債権	14	204,019,944	1,045,438
未収利息および未収配当金	2 (a)	22,353,321	13,331,756
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,630,985,916*	24,093*
販売投資証券未収金	2 (a)	3,167,917	1,510,754
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	19,486,337	2,486,785
事後通告証券契約の時価	2 (c)	1,004,814,388	15,476,124
買建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	31,125,899	-
その他の資産	2 (a, c)	232,567	-
資産合計		9,550,867,470	1,681,449,732
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	8,084	-
ブローカーに対する債務	14	28,758,123	-
未払収益分配金	2 (a)	4,240,177	466,254
購入投資有価証券未払金	2 (a)	2,811,962,700*	35,803,973*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	16,459,245	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)	18,122,027	637,106
スワップに係る時価/未実現評価損	2 (c)	48,505,611	517,055
売建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	24,263,842	-
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	13,321,500	994,127
負債合計		2,965,641,309	65,012,514
純資産合計		6,585,226,161	1,616,437,218

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2024年2月29日現在（未監査）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	通貨	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
純資産合計	米ドル	6,585,226,161	7,224,434,913	8,997,090,506	10,990,274,596
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	9.84	9.44	9.65	10.43
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.50	8.24	8.64	9.48
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.87	9.60	9.81	10.59
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.19	9.97	-	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.86	9.59	9.80	10.58
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.90	9.63	9.82	10.60
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.19	6.08	6.37	6.98
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	13.79	13.53	13.97	15.10
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.39	8.22	8.49	9.35
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	87.34	85.40	89.54	98.44
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	10.90	11.18	12.27
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	81.85	80.63	83.78	92.45
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.13	-	-	-
クラスA 無分配投資証券	米ドル	15.54	14.92	14.81	15.79
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.46	9.27	9.59	10.39
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.76	9.46	9.64	10.43
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	989	979	1,023	1,103
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	17.50	16.79	16.22	16.91
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	100.46	97.45	99.10	106.80
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	21.69	21.02	21.10	22.52
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.72	10.32	10.36	11.09
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	12.34	11.85	11.76	12.53
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.95	9.64	9.83	10.63
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.87	9.60	9.80	10.59
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.85	9.58	9.77	10.55
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.57	12.14	12.20	13.17

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)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	通貨	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D 毎年分配型投資証券	米ドル	13.34	12.78	13.06	14.11
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.49	9.12	9.37	10.15
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.51	8.23	8.64	9.48
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.49	4.31	4.46	4.84
クラスD 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.41	10.12	10.33	11.15
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	8.17	8.11	8.63	9.47
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.21	6.09	6.39	7.00
クラスD 無分配投資証券	米ドル	16.43	15.73	15.54	16.48
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.38	10.15	10.45	11.26
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.58	10.23	10.37	11.17
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.86	11.39	11.38	12.11
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	18.52	17.73	17.04	17.67
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	22.95	22.18	22.16	23.53
クラスE 無分配投資証券	米ドル	14.23	13.70	13.66	14.63
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.97	8.71	8.93	9.71
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.25	9.02	9.27	10.03
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.69	9.42	9.62	10.38
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.23	8.07	8.46	9.27
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.46	9.22	9.52	10.32
クラスI 日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	日本円	837	839	903	985
クラスI 無分配投資証券	米ドル	13.16	12.59	12.41	13.15
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.86	10.47	10.49	11.17
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.04	11.56	11.46	12.15
クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.14	10.88	11.19	12.04
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.98	10.61	10.74	11.55
クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.05	11.56	11.52	12.25
クラスI 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,058	1,043	1,084	1,160

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)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	通貨	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J 毎月分配型投資証券	米ドル	9.87	9.60	9.80	10.59
クラスS ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.17	8.86	9.30	10.21
クラスS 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.97	9.69	9.89	10.68
クラスS 無分配投資証券	米ドル	11.21	10.73	10.59	11.22
クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.90	9.67	9.95	10.71
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.24	9.89	10.02	10.78
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	9.87	9.60	9.80	10.59
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.86	9.67	10.03	10.90
クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	8.25	8.13	8.53	9.36
クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.95	-	-	-
クラスX ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.51	8.35	8.75	9.59
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	8.95	8.73	9.01	9.76
クラスX トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	9.97	-	-	-
クラスX 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	9.92	-	-	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	13.07	12.48	12.24	12.90
クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.07	12.57	12.52	13.27
クラスX カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.35	11.83	11.67	12.32
クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.73	11.44	11.70	12.54
クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.81	11.37	11.47	12.27
クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.11	11.58	11.50	12.16
クラスX スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	11.14	10.74	10.79	11.49
クラスX 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	10.00	-	-	-

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日までの期間（未監査）

	注記	フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド	U S 달러・ショート・ デュレーション・ボン ド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		7,224,434,913	1,618,122,578
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	10,641,284	652,000
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	152,985,389	35,515,161
スワップ利息	2 (c)	238,959,639	145,253
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	7,075,759	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)	88,665	-
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	3,438,607	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	710,830	94,381
投資運用報酬リベート	4	8,161	-
その他の払戻し	11	4,040	96
収益合計	2 (b)	413,912,374	37,348,578
費用			
スワップ利息	2 (c)	284,930,748	170,030
年間サービス費用	6	2,256,332	529,757
ローン・コミットメント・フィー	16	22,688	5,168
保管および預託報酬	2 (h), 7	(239,591)	(42,852)
販売報酬	5	1,067,958	317,755
税金	8	745,514	333,464
投資運用報酬	4	13,243,654	4,171,069
費用合計		302,027,303	5,484,391
純利益		111,885,071	31,864,187
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	(51,017,158)	(8,097,613)
事後通告証券契約	2 (c)	12,241,815	(84,028)
上場先物取引	2 (c)	12,457,176	(488,014)
オプション / スワップション契約	2 (c)	4,224,352	-
スワップ取引	2 (c)	(39,415,763)	(12,822)
先渡為替予約	2 (c)	(84,749,480)	(6,745,754)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	13,922,284	622,581
当期実現純評価損		(132,336,774)	(14,805,650)
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)	186,053,906	22,790,526
事後通告証券契約	2 (c)	(10,108,796)	8,679
上場先物取引	2 (c)	5,186,597	900,225
オプション / スワップション契約	2 (c)	12,215,188	-
スワップ取引	2 (c)	38,428,776	118,228
先渡為替予約	2 (c)	32,649,935	4,061,226
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(467,803)	(53,282)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		263,957,803	27,825,602
運用成績による純資産の増加		243,506,100	44,884,139

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日までの期間(未監査)(続き)

	注記	フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド	USダラー・ショート・ デュレーション・ボン ド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		930,969,079	310,448,110
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,791,694,715)	(354,047,464)
資本の変動による純資産の減少		(860,725,636)	(43,599,354)
配当金宣言額	15	(21,989,216)	(2,970,145)
期末純資産		6,585,226,161	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日までの期間（未監査）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	214,605	24,827	99,359	140,073
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	289,027	9,968	28,292	270,703
クラスA 毎日分配型投資証券	2,840,348	274,763	611,285	2,503,826
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	275,238	5,295	3,434	277,099
クラスA 毎四半期分配型投資証券	4,404,871	477,668	376,712	4,505,827
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	574,940	183,871	59,794	699,017
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型 投資証券	625,866	76,763	143,247	559,382
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資 証券	531,279	77,706	423	608,562
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収 益分配型投資証券	308	1	1	308
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	968,888	76,856	94,958	950,786
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資 証券	36,182	-	-	36,182
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	-	500	-	500
クラスA 無分配投資証券	31,704,951	2,749,795	3,146,709	31,308,037
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	1,856,258	19,006	270,584	1,604,680
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,812,432	788,794	1,341,237	5,259,989
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	566	-	-	566
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	5,109,082	4,327,689	3,524,132	5,912,639
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資 証券	38,667	1,034	34,690	5,011
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,911,039	671,619	484,895	5,097,763
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	163,043	193,956	18,295	338,704
クラスA I 無分配投資証券	36,449	6,826	4,237	39,038
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	165,269	1	31,091	134,179
クラスC 毎日分配型投資証券	144,285	1,299	859	144,725
クラスC 毎四半期分配型投資証券	526,352	2,788	25,242	503,898
クラスC 無分配投資証券	4,062,960	166,772	503,728	3,726,004
クラスD 毎年分配型投資証券	61,437	-	13,442	47,995
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	854,433	142,065	4,938	991,560
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	136,071	19	9,435	126,655
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証 券	2,407,463	228,884	213,368	2,422,979
クラスD 毎四半期分配型投資証券	11,473,574	742,521	962,738	11,253,357

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日までの期間（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,594,655	31,000	30,869	1,594,786
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	425,625	7,466	26,890	406,201
クラスD無分配投資証券	35,025,538	3,290,269	5,282,675	33,033,132
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,239,716	453,915	769,430	1,924,201
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,730,827	1,588,113	3,301,241	10,017,699
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	1,838,661	101,729	266,034	1,674,356
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	181,246	20,000	-	201,246
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	116,535	97,198	16,385	197,348
クラスE無分配投資証券	9,102,861	537,969	1,127,300	8,513,530
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19,161,728	669,868	2,718,947	17,112,649
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	20,974,487	342,614	460	21,316,641
クラスI毎四半期分配型投資証券	3,037,947	3,097,064	194,461	5,940,550
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,196,815	-	61,067	1,135,748
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	2,050,117	54,300	303,748	1,800,669
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	695,855	35,696	35,784	695,767
クラスI無分配投資証券	82,692,828	744,179	8,226,266	75,210,741
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	11,115	-	4,375	6,740
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	104,670	-	-	104,670
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	9,360,018	43,510	72,035	9,331,493
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	43,347,401	1,670,224	16,772,147	28,245,478
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	11,924,970	41,963	11,007,852	959,081
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	46,914,669	1,546,163	1,842,952	46,617,880
クラスJ毎月分配型投資証券	1,053,318	22,545	47,449	1,028,414
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	97,007	17	33,683	63,341
クラスS毎四半期分配型投資証券	608,704	236,332	19,635	825,401
クラスS無分配投資証券	3,884,429	283,401	158,539	4,009,291
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,284,197	55,902	340,720	1,999,379
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,759,713	126,222	139,180	1,746,755
クラスX毎月分配型投資証券	59,325,599	4,878	59,330,467	10
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	748,799	4,591	753,380	10

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日までの期間（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	177,643	1,319	178,955	7
クラスXシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	-	664	-	664
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	14,543,322	1,173,711	395	15,716,638
クラスX英債券・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	2,049,549	-	-	2,049,549
クラスXトータル・リターン分配型投資証券	-	63,482,292	-	63,482,292
クラスX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	-	664	-	664
クラスX無分配投資証券	105,167,944	73,624	360,039	104,881,529
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,916,025	9,246	4,844,489	1,080,782
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	70,518,699	646,226	39,805,269	31,359,656
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	-	-	13
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6	-	-	6
クラスX英債券・ヘッジ無分配投資証券	2,337,753	1	2,337,744	10
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	115	-	-	115
クラスXシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	-	664	-	664

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。

フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 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			
ファンド			
アイルランド			
72,374	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	3,190,246	0.05
ルクセンブルグ			
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	15,705,060	0.24
ファンド合計		18,895,306	0.29
普通株式およびワラント			
ベルギー			
28,975	Azelis	597,280	0.01
カナダ			
3,055	Cameco	125,432	0.00
5,417	First Quantum Minerals	50,025	0.00
105,119	Lions Gate Entertainment*	1,000,733	0.02
96,474	Northern Graphite	13,175	0.00
		1,189,365	0.02
ケイマン諸島			
37,110	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,069	0.00
中国			
37,976	BYD	937,798	0.01
キュラソー島			
12,826	Schlumberger	624,113	0.01
フランス			
3,656	Accor	157,986	0.00
69	Hermes International	173,338	0.01
2,003	Unibail-Rodamco-Westfield	147,424	0.00
		478,748	0.01
ドイツ			
2,077	Bayerische Motoren Werke*	246,882	0.01
26,488	Covestro	1,446,649	0.02
48,408	Fresenius	1,367,074	0.02
1,564	Heidelberg Materials	151,323	0.00
41,726	K+S	581,716	0.01
3,908	RWE	132,412	0.00
97,299	TUI	689,956	0.01
		4,616,012	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ガーンジー		
233,071	Genius Sports*	1,629,166	0.02
	アイルランド		
587	Eaton	168,439	0.01
	イタリア		
28,817	UniCredit	973,729	0.01
	日本		
239,720	Mitsubishi UFJ Financial	2,473,142	0.04
87,560	Mizuho Financial	1,640,889	0.03
40,860	Sumitomo Mitsui Financial	2,281,041	0.03
		6,395,072	0.10
	ルクセンブルグ		
118,243	ADLER	29,018	0.00
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	366	0.00
		29,384	0.00
	オランダ		
1,065	ASML	1,007,435	0.02
718	ASML*	679,085	0.01
1,096	NXP Semiconductors	271,775	0.00
		1,958,295	0.03
	パナマ		
8,543	Carnival*	135,321	0.00
	スウェーデン		
7,082	Swedbank*	155,724	0.00
	スイス		
436,806	Transocean*	2,135,981	0.03
	台湾		
3,104	Taiwan Semiconductor Manufacturing	395,791	0.01
	英国		
524,089	Mobico	516,710	0.01
2,163	Shell*	136,788	0.00
35,238	Shell*	1,114,234	0.02
		1,767,732	0.03
	米国		
8,267	Advanced Micro Devices	1,512,530	0.02
1,026	Alphabet	142,204	0.00
265,916	Altice USA	797,748	0.01
11,970	Amazon.com	2,094,032	0.03
715	American Express	156,385	0.00
3,324	Applied Materials	660,778	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
20,234	Astra Space	29,137	0.00
12,256	Aurora Innovation (Wts 11/3/2026)	3,677	0.00
2,166	Block	173,822	0.00
2,142	BOK Financial	182,820	0.00
41	Booking	143,499	0.01
5,803	Boyd Gaming	374,932	0.01
762	Broadcom	992,749	0.02
24,454	Caesars Entertainment	1,037,339	0.02
25,421	California Resources*	1,336,128	0.02
106,424	Cano Health (Wts 3/6/2026)	32	0.00
480	Caterpillar	159,149	0.00
7,741	Cheniere Energy	1,200,319	0.02
5,641	Chesapeake Energy*	464,988	0.01
24,000	Citigroup	1,330,080	0.02
1,724	Colgate-Palmolive	148,523	0.00
5,408	Comerica	267,534	0.00
1,900	Customers Bancorp	103,607	0.00
1,757	Dell Technologies	163,173	0.00
37,401	Delta Air Lines	1,588,420	0.02
78,604	DiamondRock Hospitality*	741,236	0.01
18,900	Dynatrace	931,581	0.02
2,154	Edison International	147,807	0.00
3,895	Eli Lilly	2,911,551	0.05
58,165	EVgo (Wts 15/9/2025)	11,633	0.00
259	First Citizens BancShares	408,329	0.01
64,101	Ford Motor	793,891	0.01
22,179	Forestar	737,230	0.01
22,105	General Motors*	903,873	0.01
15,449	Golden Entertainment	571,768	0.01
57,858	Green Plains*	1,275,769	0.02
7,383	HCA Healthcare	2,300,838	0.04
19,587	Informatica	638,536	0.01
33,878	Intel	1,450,317	0.02
2,678	International Bancshares	140,300	0.00
3,474	JPMorgan Chase	643,454	0.01
18,202	Las Vegas Sands	980,360	0.01
134,037	Latch (Wts 31/12/2026)	549	0.00
315	Lululemon Athletica	147,644	0.00
8,732	M/I Homes*	1,095,167	0.02
9,975	Marathon Petroleum	1,666,823	0.03
751	Marsh & McLennan	151,740	0.00
8,127	McDonald's	2,379,504	0.04
85	MercadoLibre	137,040	0.00
4,067	Meta Platforms	1,991,447	0.03
33,859	MGM Resorts International	1,442,393	0.02
2,720	Microchip Technology*	227,814	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
13,492	Micron Technology	1,204,566	0.02
149	Morgan Stanley	12,884	0.00
16,205	Mr Cooper	1,171,621	0.02
4,414	NVIDIA	3,508,247	0.05
92,223	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	646	0.00
2,109	ONEOK*	158,048	0.00
5,000	Paramount Global*	58,250	0.00
41,967	Park Hotels & Resorts	701,688	0.01
14,300	Phillips 66	2,026,167	0.03
4,293	RXO*	90,024	0.00
4,686	Salesforce	1,411,048	0.02
25,799	Sarcos Technology & Robotics	49,018	0.00
375,884	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	41,347	0.00
2,010	Sempra	142,429	0.00
145,114	Service Properties Trust	1,057,881	0.02
189	ServiceNow	145,963	0.00
33,234	Smith Douglas Homes	961,460	0.01
16,264	Sonder	97,584	0.00
430	Stryker	150,014	0.00
46,830	Sunstone Hotel Investors	525,901	0.01
5,700	Texas Capital Bancshares	337,383	0.01
11,257	Valero Energy	1,567,425	0.02
44,613	Walmart	2,628,152	0.04
19,747	Wells Fargo	1,093,786	0.02
1,657	Welltower	152,610	0.00
17,200	Wynn Resorts	1,786,392	0.03
28,747	Xenia Hotels & Resorts	442,416	0.01
		61,415,149	0.92
普通株式およびワラント合計		85,623,168	1.29
債券			
	アンゴラ		
USD 846,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	744,645	0.01
	アルゼンチン		
USD 1,500,000	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	687,750	0.01
USD 3,004,556	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 9/7/2035	1,104,174	0.02
USD 1,938,205	Argentine Republic Government International Bond 4.25% 9/1/2038	813,077	0.01
USD 1,354,749	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	1,234,569	0.02
USD 6,264,000	YPF 9.5% 17/1/2031*	6,313,611	0.09
		10,153,181	0.15
	オーストラリア		
USD 1,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	810,630	0.01
EUR 1,400,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,533,473	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オーストラリア(続き)			
USD 1,000,000	Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11/3/2031*	824,047	0.01
USD 1,958,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	1,758,352	0.03
USD 100,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027	95,863	0.00
USD 75,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	74,223	0.00
USD 187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018***	1,078	0.00
USD 1,000,000	Macquarie 2.871% 14/1/2033	824,224	0.01
USD 125,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	126,990	0.00
USD 2,568,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	2,697,915	0.04
USD 1,000,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037	835,917	0.02
EUR 3,414,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	3,216,901	0.05
USD 1,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	815,896	0.01
		13,615,509	0.21
オーストリア			
EUR 1,600,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,604,970	0.02
EUR 2,100,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,687,502	0.02
EUR 1,624,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	1,796,650	0.03
USD 495,000	ams-OSRAM 12.25% 30/3/2029	501,806	0.01
EUR 3,200,000	Lenzing 5.75% 7/9/2025	3,116,087	0.05
USD 1,200,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	987,246	0.01
USD 532,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	506,142	0.01
		10,200,403	0.15
バハマ			
USD 592,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	519,406	0.01
バーレーン			
USD 1,057,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	955,264	0.01
USD 1,043,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047	980,696	0.02
		1,935,960	0.03
ベルギー			
GBP 666,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	830,822	0.01
GBP 5,428,000	Anheuser-Busch InBev 9.75% 30/7/2024	6,986,524	0.11
EUR 693,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028*	775,527	0.01
EUR 1,500,000	Elia Transmission Belgium 3.25% 4/4/2028	1,617,822	0.02
EUR 2,000,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	2,155,600	0.03
EUR 4,000,000	FLUVIUS System Operator CVBA 3.875% 18/3/2031	4,399,383	0.07
GBP 700,000	KBC 1.25% 21/9/2027	801,533	0.01
EUR 1,300,000	KBC 4.5% 6/6/2026	1,418,419	0.02
EUR 1,800,000	KBC 4.75% 17/4/2035	1,942,907	0.03
EUR 400,000	KBC 8% 5/9/2028*	458,707	0.01
EUR 3,081,020	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	3,262,346	0.05
		24,649,590	0.37
ベナン			
EUR 473,000	Benin Government International Bond 4.875% 19/1/2032*	434,913	0.01
EUR 473,000	Benin Government International Bond 6.875% 19/1/2052	414,919	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ベナン(続き)			
USD 1,223,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	1,197,011	0.02
		2,046,843	0.03
バミューダ			
USD 8,489	DGL2 9.125% 1/4/2024	230	0.00
USD 380,189	Digicel 0% 31/12/2030	104,516	0.00
USD 856,458	Digicel 0% 31/12/2030	192,707	0.00
USD 517,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	504,584	0.01
USD 1,468,000	Luye Pharma 6.25% 6/7/2028	1,242,555	0.02
USD 1,600,000	NCL 8.125% 15/1/2029	1,686,128	0.03
USD 225,000	NCL 8.375% 1/2/2028	235,694	0.00
USD 24,866,000	PFP 2022-9 7.596% 19/8/2035	25,021,542	0.38
USD 2,000,000	RR 24 7.747% 15/1/2036	2,005,447	0.03
USD 650,000	Symphony CL0 40 10.344% 14/1/2034	662,168	0.01
		31,655,571	0.48
ブラジル			
USD 1,036,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	1,026,692	0.02
BRL 918,650	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/4/2024	18,320,076	0.28
BRL 189,750	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	3,812,733	0.06
BRL 603,640	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	12,302,228	0.18
USD 7,846,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	7,838,154	0.12
USD 4,724,000	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	4,348,796	0.07
		47,648,679	0.73
英領バージン諸島			
USD 2,000,000	Elect Global Investments 4.1% 3/6/2025	1,755,000	0.03
USD 338,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026*	292,686	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	366,370	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	287,062	0.00
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,038,625	0.01
USD 486,480	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	488,273	0.01
USD 1,000,000	Studio City 7% 15/2/2027*	999,395	0.02
USD 1,350,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	1,184,625	0.02
USD 300,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	263,250	0.00
USD 300,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	295,600	0.01
USD 225,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028	212,732	0.00
		7,183,618	0.11
カナダ			
USD 275,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	248,137	0.00
USD 275,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	256,090	0.00
USD 525,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	461,759	0.01
USD 1,025,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	962,083	0.01
USD 310,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	324,111	0.00
USD 225,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	226,730	0.00
USD 1,000,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029*	1,015,199	0.02
USD 1,350,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,415,675	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ(続き)		
USD 75,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	66,408	0.00
USD 752,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	673,621	0.01
USD 1,246,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,208,687	0.02
CAD 3,755,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/9/2026	2,579,356	0.04
USD 1,451,000	Canadian Pacific Railway 1.35% 2/12/2024	1,405,968	0.02
USD 1,567,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	1,510,528	0.02
USD 967,000	Enbridge 5.75% 15/7/2080	902,649	0.01
USD 896,000	Enbridge 8.25% 15/1/2084	931,004	0.01
USD 4,089,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	4,373,251	0.07
USD 855,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	854,222	0.01
USD 720,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	714,431	0.01
USD 2,122,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,204,228	0.04
USD 332,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	337,352	0.01
USD 515,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027*	515,085	0.01
USD 650,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	595,365	0.01
USD 175,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	172,123	0.00
USD 700,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	637,692	0.01
USD 250,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	255,422	0.01
USD 2,030,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030*	1,824,482	0.03
USD 1,268,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,222,126	0.02
USD 775,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	743,152	0.01
USD 50,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	47,630	0.00
USD 150,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	138,010	0.00
USD 100,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	91,345	0.00
USD 450,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	409,780	0.01
USD 100,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	98,257	0.00
USD 2,902,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	2,825,691	0.05
USD 314,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	294,671	0.01
GBP 666,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027	787,488	0.01
EUR 3,600,000	TotalEnergies Capital Canada 2.125% 18/9/2029	3,648,769	0.06
USD 175,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	157,539	0.00
USD 100,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	97,589	0.00
		37,233,705	0.57
	ケイマン諸島		
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 7.629% 20/10/2031	499,187	0.01
USD 1,781,258	ABRA Global Finance 11.5% 2/3/2028	1,526,597	0.02
USD 1,624,491	ACAS CLO 2015-1 6.45% 18/10/2028	1,627,174	0.02
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 7.16% 18/10/2028	498,874	0.01
USD 3,620,000	ACAS CLO 2015-1 7.76% 18/10/2028	3,621,703	0.06
USD 250,000	AGL CLO 11 11.936% 15/4/2034	247,441	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 8.876% 15/1/2033	373,959	0.01
USD 410,000	AGL CLO 5 6.979% 20/7/2034	411,987	0.01
USD 4,450,000	AGL CLO 5 7.279% 20/7/2034	4,452,225	0.07
USD 1,460,000	AGL CLO 7 8.676% 15/7/2034	1,449,076	0.02
USD 250,000	AGL CLO 9 9.279% 20/1/2034	247,529	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,030,000	AGL CLO 9 12.839% 20/1/2034	1,019,338	0.02
USD 400,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/6/2026	366,248	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 7.178% 17/10/2034	250,660	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.729% 20/4/2034	249,340	0.00
USD 1,375,000	Alinma Tier 1 Sukuk 6.5% 6/3/2029	1,373,969	0.02
USD 1,560,000	Allegro CLO II-S 7.729% 21/10/2028	1,563,422	0.02
USD 1,970,000	Allegro CLO II-S 8.579% 21/10/2028	1,969,129	0.03
USD 370,000	Allegro CLO IV 7.126% 15/1/2030	370,352	0.01
USD 840,386	Allegro CLO VI 6.708% 17/1/2031	841,096	0.01
USD 500,000	Allegro CLO XI 7.421% 19/1/2033	503,228	0.01
USD 690,000	Allegro CLO XI 8.571% 19/1/2033	690,345	0.01
USD 326,050	AMMC CLO 21 6.827% 2/11/2030	326,395	0.01
USD 1,924,995	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 6.566% 13/4/2031	1,925,758	0.03
USD 421,245	Anchorage Capital CLO 2013-1 6.826% 13/10/2030	421,645	0.01
USD 1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 7.226% 13/10/2030	1,070,735	0.02
USD 340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 7.726% 13/10/2030	340,156	0.01
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 8.776% 13/10/2030	417,753	0.01
USD 559,648	Anchorage Capital CLO 3-R 6.631% 28/1/2031	559,480	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R 7.081% 28/1/2031	1,652,279	0.03
USD 945,502	Anchorage Capital CLO 4-R 6.631% 28/1/2031	945,948	0.01
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 7.431% 28/1/2031	1,497,150	0.02
USD 1,530,460	Antares CLO 2019-2 7.261% 23/1/2036	1,530,460	0.02
USD 648,458	Apidos CLO XII 6.656% 15/4/2031	649,610	0.01
USD 935,253	Apidos CLO XV 6.589% 20/4/2031	936,723	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.126% 15/4/2031	250,158	0.00
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 7.979% 20/1/2033	250,190	0.00
USD 300,000	Apidos CLO XXXII 9.079% 20/1/2033	299,784	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 11.329% 20/4/2034	363,317	0.01
USD 820,000	Apidos CLO XXXVII 11.879% 22/10/2034	825,315	0.01
USD 1,698,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.168% 15/5/2037	1,705,179	0.03
USD 375,000	ARES XLV CLO 7.626% 15/10/2030	375,173	0.01
USD 1,151,291	Ares XXXVII CLO 6.746% 15/10/2030	1,152,673	0.02
USD 193,419	ASSURANT CLO 6.619% 20/4/2031	193,738	0.00
USD 1,647,545	Bain Capital Credit CLO 2018-2 6.651% 19/7/2031	1,647,682	0.03
USD 2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 8.68% 24/7/2034	2,643,787	0.04
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.749% 20/10/2034	430,546	0.01
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 7.879% 20/1/2034	250,512	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.729% 20/10/2031	1,422,393	0.02
USD 810,000	Bardot CLO 8.579% 22/10/2032	795,389	0.01
USD 728,223	Barings CLO 2015-II 6.769% 20/10/2030	729,701	0.01
USD 174,369	Barings CLO 2018-III 6.529% 20/7/2029	174,452	0.00
USD 679,434	Benefit Street Partners CLO V-B 6.669% 20/4/2031	681,102	0.01
USD 1,566,376	Benefit Street Partners CLO VIII 6.679% 20/1/2031	1,566,479	0.02
USD 1,556,450	BlueMountain CLO 2013-2 6.759% 22/10/2030	1,559,385	0.02
USD 456,780	BlueMountain CLO 2015-3 6.579% 20/4/2031	457,427	0.01
USD 247,070	Canyon CLO 2018-1 6.646% 15/7/2031	247,007	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 370,000	Canyon CLO 2020-3 12.826% 15/1/2034	364,001	0.01
USD 404,708	Carbone CLO 6.719% 20/1/2031	405,517	0.01
USD 1,698,210	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 6.548% 17/4/2031	1,700,927	0.03
USD 3,433,663	CARLYLE US CLO 2017-4 6.756% 15/1/2030	3,444,866	0.05
USD 750,000	CarVal CLO I 8.466% 16/7/2031	745,998	0.01
HKD 8,000,000	Cathay Pacific Finance III 2.75% 5/2/2026	1,083,652	0.02
USD 350,000	Cayuga Park CLO 7.228% 17/7/2034	350,467	0.01
USD 4,311,757	CBAM 2017-1 6.829% 20/7/2030	4,314,814	0.07
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.979% 20/7/2030	750,485	0.01
USD 2,000,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026	1,788,650	0.03
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R 7.43% 24/4/2031	847,027	0.01
USD 214,166	CIFC Funding 2014 6.66% 18/1/2031	214,302	0.00
USD 698,973	CIFC Funding 2014-III 6.779% 22/10/2031	701,358	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 8.38% 24/4/2030	249,725	0.00
USD 827,498	CIFC Funding 2017-II 6.529% 20/4/2030	828,729	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 7.13% 24/10/2030	250,696	0.00
USD 203,470	CIFC Funding 2017-V 6.758% 16/11/2030	204,075	0.00
USD 600,000	CIFC Funding 2017-V 8.428% 16/11/2030	599,132	0.01
USD 5,362,659	CIFC Funding 2018-II 6.619% 20/4/2031	5,369,467	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 7.179% 20/4/2031	250,438	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 8.576% 15/1/2032	249,316	0.00
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	398,806	0.01
USD 120,772	Clear Creek CLO 6.779% 20/10/2030	121,009	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 8.529% 20/10/2030	1,399,984	0.02
USD 2,147,615	Deer Creek CLO 2017-1 6.759% 20/10/2030	2,150,138	0.03
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-1 7.229% 20/10/2030	495,708	0.01
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-1 11.929% 20/10/2030	502,484	0.01
USD 1,600,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	1,596,976	0.03
USD 1,617,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	1,610,760	0.03
USD 9,472,626	Dryden 53 CLO 6.696% 15/1/2031	9,490,882	0.14
USD 361,670	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.476% 15/4/2029	362,036	0.01
USD 5,062,927	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 6.769% 15/8/2030	5,071,711	0.08
USD 750,000	Eaton Vance CLO 2018-1 7.776% 15/10/2030	750,377	0.01
USD 1,781,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	48,977	0.00
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	25,437	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	21,835	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	70,950	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	11,303	0.00
USD 1,036,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2053*	891,618	0.01
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 6.776% 16/4/2034	250,177	0.00
USD 1,000,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	981,385	0.02
USD 215,456	Generate CLO 2 6.729% 22/1/2031	215,746	0.00
USD 1,840,000	Gilbert Park CLO 7.526% 15/10/2030	1,840,850	0.03
USD 2,467,000	Gilbert Park CLO 8.526% 15/10/2030	2,491,126	0.04
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.599% 20/4/2034	500,100	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 460,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 7.129% 20/10/2032	461,223	0.01
USD 89,355	GoldenTree Loan Opportunities IX 6.691% 29/10/2029	89,364	0.00
USD 1,010,546	Goldentree Loan Opportunities X 6.699% 20/7/2031	1,013,219	0.02
USD 798,959	Goldentree Loan Opportunities XI 6.63% 18/1/2031	800,405	0.01
USD 2,610,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 10.929% 20/10/2034	2,503,497	0.04
USD 2,300,000	Golub Capital Partners CLO 55B 12.139% 20/7/2034	2,298,534	0.04
USD 122,063	Grippen Park CLO 6.839% 20/1/2030	122,161	0.00
USD 2,000,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	1,875,000	0.03
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 6.81% 18/7/2031	322,028	0.01
USD 1,398,003	HPS Loan Management 6-2015 6.534% 5/2/2031	1,400,437	0.02
USD 1,024,000	IHS 6.25% 29/11/2028	839,685	0.01
USD 2,800,000	iQIYI 6.5% 15/3/2028	2,521,680	0.04
USD 634,375	LCM XIV 6.619% 20/7/2031	635,279	0.01
USD 559,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	581,503	0.01
USD 2,416,760	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1,935,229	0.03
USD 600,000	Madison Park Funding XIII 7.471% 19/4/2030	600,272	0.01
USD 700,000	Madison Park Funding XXX 10.526% 15/4/2029	691,835	0.01
USD 791,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	786,954	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XVII 9.329% 20/4/2033	245,297	0.00
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	293,063	0.00
USD 225,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	219,797	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	192,787	0.00
USD 1,256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1,138,131	0.02
USD 500,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	453,077	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	190,711	0.00
USD 800,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	755,444	0.01
USD 1,448,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	1,367,354	0.02
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	196,259	0.00
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.068% 20/1/2035	850,089	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 12.779% 20/1/2032	254,142	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 7.229% 20/1/2036	249,971	0.00
USD 250,000	Ocean Trails CLO X 7.376% 15/10/2034	250,538	0.00
USD 426,066	OCP CLO 2014-5 6.666% 26/4/2031	427,219	0.01
USD 1,070,000	OCP CLO 2014-5 8.486% 26/4/2031	1,042,425	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,088,553	0.02
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 7.229% 20/7/2029	1,104,963	0.02
USD 360,000	OCP CLO 2017-14 7.531% 20/11/2030	360,194	0.01
USD 215,137	Octagon Investment Partners 18-R 6.536% 16/4/2031	215,434	0.00
USD 250,000	Octagon Loan Funding 7.281% 18/11/2031	250,129	0.00
USD 1,163,000	OHA Loan Funding 2013-2 6.624% 23/5/2031	1,165,007	0.02
USD 40,000	OZLM Funding IV 7.279% 22/10/2030	39,995	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	143,539	0.00
USD 815,000	OZLM VIII 8.728% 17/10/2029	814,983	0.01
USD 250,000	OZLM XX 7.229% 20/4/2031	250,198	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 300,503	Palmer Square CLO 2014-1 6.708% 17/1/2031	300,923	0.00
USD 1,184,166	Palmer Square CLO 2018-1 6.59% 18/4/2031	1,184,772	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 7.226% 16/7/2031	502,092	0.01
USD 484,195	Pikes Peak CLO 1 6.76% 24/7/2031	484,636	0.01
USD 375,000	Pikes Peak CLO 4 8.826% 15/7/2034	371,551	0.01
USD 250,000	Pikes Peak CLO 6 12.011% 18/5/2034	244,964	0.00
USD 882,251	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	862,639	0.01
USD 8,863,894	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	8,263,822	0.13
USD 1,000,000	Regatta IX Funding 7.378% 17/4/2030	1,002,557	0.02
USD 1,930,000	Regatta IX Funding 8.028% 17/4/2030	1,930,874	0.03
USD 500,000	Regatta IX Funding 9.478% 17/4/2030	500,231	0.01
USD 1,230,000	Regatta VIII Funding 7.278% 17/10/2030	1,232,553	0.02
USD 910,000	Regatta VIII Funding 8.778% 17/10/2030	917,565	0.01
USD 250,000	Regatta XVI Funding 7.626% 15/1/2033	250,427	0.00
USD 500,000	Regatta XVI Funding 9.476% 15/1/2033	503,651	0.01
USD 8,019,695	Rockford Tower CLO 2017-3 6.769% 20/10/2030	8,024,264	0.12
USD 1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.301% 20/5/2031	1,001,947	0.02
USD 320,327	Rockford Tower CLO 2018-2 6.739% 20/10/2031	320,827	0.00
USD 1,500,000	RR 19 12.076% 15/10/2035	1,518,442	0.02
USD 182,436	RR 3 6.666% 15/1/2030	182,782	0.00
USD 2,000,000	RR 4 7.126% 15/4/2030	2,008,550	0.03
USD 867,000	Sands China 4.05% 8/1/2026	833,217	0.01
USD 519,000	Sands China 4.625% 18/6/2030	471,608	0.01
USD 400,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	394,546	0.01
USD 1,003,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	977,158	0.01
USD 75,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	72,864	0.00
USD 1,213,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,299,305	0.02
USD 973,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,050,542	0.01
USD 3,928,413	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,450,342	0.07
USD 1,578,596	Shackleton 2013-III CLO 6.696% 15/7/2030	1,580,865	0.02
USD 4,499,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029	4,362,163	0.07
USD 1,596,000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	1,614,290	0.02
USD 262,603	Steele Creek CLO 2017-1 6.826% 15/10/2030	263,080	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	1,033,586	0.02
USD 410,000	Strata CLO I 12.656% 15/1/2031	411,164	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 7.576% 15/1/2034	490,133	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 11.726% 15/1/2034	488,703	0.01
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 200,750	Tiaa CLO III 6.726% 16/1/2031	200,733	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO III 7.076% 16/1/2031	750,888	0.01
USD 1,670,434	TICP CLO IX 6.719% 20/1/2031	1,672,326	0.03
USD 443,543	TICP CLO XI 6.759% 20/10/2031	444,931	0.01
GBP 800,000	Trafford Centre Finance 6.165% 28/7/2035	724,867	0.01
USD 560,700	Transocean 8.75% 15/2/2030	576,214	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 589,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	604,944	0.01
USD 351,000	TRESTLES CLO II 7.256% 25/7/2031	352,571	0.01
USD 11,538,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 6.081% 3/3/2039	14,043	0.00
USD 700,000	TRINITAS CLO IV 6.96% 18/10/2031	701,201	0.01
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 7.586% 25/1/2034	590,030	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 8.586% 25/1/2034	625,031	0.01
EUR 900,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	938,959	0.01
USD 1,288,018	Voya CLO 2013-2 6.556% 25/4/2031	1,291,374	0.02
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 8.229% 20/1/2031	1,003,318	0.02
USD 2,421,227	Voya CLO 2017-4 6.706% 15/10/2030	2,424,253	0.04
USD 2,286,000	Weibo 1.375% 1/12/2030	2,310,301	0.03
USD 2,920,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	3,003,875	0.05
USD 800,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	721,652	0.01
USD 480,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	466,800	0.01
USD 828,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	805,230	0.01
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	188,600	0.00
USD 1,796,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	1,693,628	0.03
		217,673,577	3.32
チリ			
USD 880,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/2/2029	909,431	0.01
USD 439,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	428,598	0.01
USD 1,971,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,703,092	0.03
USD 1,096,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	1,044,987	0.02
USD 934,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	933,902	0.01
USD 1,231,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	1,074,460	0.02
		6,094,470	0.10
中国			
USD 1,616,000	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030	1,540,573	0.02
CNY 42,930,000	China Government Bond 2.29% 25/12/2024	5,994,557	0.09
		7,535,130	0.11
コロンビア			
USD 1,713,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	1,353,792	0.02
EUR 462,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026*	493,736	0.01
USD 1,574,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,482,527	0.02
USD 2,433,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	2,372,187	0.04
USD 1,255,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	1,312,215	0.02
USD 715,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	741,630	0.01
USD 515,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053*	550,950	0.01
COP 29,310,200,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	6,702,980	0.10
COP 55,897,900,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	12,730,907	0.19
COP 15,892,800,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	3,522,857	0.05
COP 68,973,600,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	16,942,959	0.26
COP 12,253,100,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	2,879,761	0.05
COP 24,452,600,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	7,369,736	0.11

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コロンビア(続き)			
USD 4,885,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	4,887,027	0.07
USD 1,893,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	1,984,536	0.03
USD 1,024,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	952,305	0.02
USD 930,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	812,889	0.01
USD 1,579,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,573,363	0.03
		68,666,357	1.05
コスタリカ			
USD 2,140,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,172,710	0.03
USD 869,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034*	894,501	0.01
USD 1,003,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	1,055,241	0.02
		4,122,452	0.06
コートジボワール			
EUR 346,000	Ivory Coast Government International Bond 4.875% 30/1/2032*	316,262	0.00
EUR 1,898,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030	1,881,588	0.03
EUR 581,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	569,672	0.01
USD 2,984,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,624,264	0.04
USD 3,365,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	3,264,050	0.05
USD 928,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033*	902,480	0.01
USD 1,828,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	1,791,440	0.03
		11,349,756	0.17
キプロス			
EUR 725,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	737,097	0.01
チェコ共和国			
CZK 271,110,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	11,137,966	0.17
CZK 26,920,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	1,191,861	0.02
CZK 167,990,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	7,755,992	0.12
CZK 133,970,000	Czech Republic Government Bond 5.5% 12/12/2028	6,218,662	0.09
		26,304,481	0.40
デンマーク			
EUR 1,960,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	2,116,613	0.03
EUR 3,000,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	3,089,978	0.05
GBP 1,500,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1,731,779	0.03
EUR 1,900,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2028	2,097,331	0.03
		9,035,701	0.14
ドミニカ共和国			
USD 1,421,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	1,435,658	0.02
USD 2,276,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	2,065,368	0.03
USD 2,212,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	1,970,726	0.03
USD 3,775,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032*	3,363,242	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドミニカ共和国(続き)			
USD 1,943,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,941,067	0.03
USD 1,389,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,407,536	0.02
USD 588,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	607,089	0.01
		12,790,686	0.19
エジプト			
EUR 581,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	516,881	0.01
USD 1,505,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	1,066,383	0.02
USD 1,245,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	882,157	0.01
USD 5,820,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	4,946,098	0.08
USD 1,198,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	899,033	0.01
USD 2,694,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047*	2,093,858	0.03
USD 786,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047*	610,903	0.01
		11,015,313	0.17
エルサルバドル			
USD 1,228,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	923,419	0.01
フィンランド			
EUR 1,759,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,790,583	0.03
USD 900,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	821,538	0.01
EUR 841,000	Balder Finland 1% 20/1/2029*	735,859	0.01
EUR 700,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	746,528	0.01
EUR 1,400,000	Nordea Bank 3.625% 10/2/2026	1,512,870	0.02
EUR 2,500,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2,731,306	0.04
EUR 4,565,000	OP Mortgage Bank 3.375% 15/2/2027	4,962,130	0.08
		13,300,814	0.20
フランス			
EUR 800,000	Accor 2.625% 30/1/2025*	853,335	0.01
EUR 400,000	Air France-KLM 8.125% 31/5/2028*	490,307	0.01
EUR 283,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	298,591	0.00
EUR 1,380,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	1,452,524	0.02
EUR 1,692,000	Altice France 4.25% 15/10/2029*	1,443,354	0.02
EUR 3,600,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	3,525,829	0.05
EUR 257,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	285,100	0.00
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/10/2025*	720,569	0.01
EUR 1,400,000	Atos 0% 6/11/2024	492,959	0.01
EUR 1,000,000	Atos 1.75% 7/5/2025*	290,370	0.00
EUR 1,350,000	AXA 6.375% 16/7/2033	1,500,236	0.02
EUR 1,969,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	2,242,457	0.03
EUR 1,900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3% 11/9/2025	2,030,729	0.03
EUR 900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 3/2/2034*	967,794	0.02
EUR 2,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/11/2029	2,208,913	0.03
EUR 4,900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 13/3/2029*	5,430,286	0.08
EUR 4,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 14/6/2033	4,562,078	0.07
EUR 4,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.375% 2/5/2030	5,098,639	0.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
GBP 4,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2025	5,529,044	0.08
EUR 1,800,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	1,930,959	0.03
EUR 4,700,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	4,718,568	0.07
EUR 2,500,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	2,304,455	0.04
GBP 700,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	785,994	0.01
EUR 1,900,000	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	1,982,504	0.03
GBP 1,666,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	2,034,966	0.03
EUR 3,500,000	BNP Paribas 3.875% 10/1/2031	3,846,819	0.06
USD 324,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	288,426	0.00
USD 2,821,000	BNP Paribas 4.625% 25/2/2031*	2,265,346	0.03
USD 400,000	BNP Paribas 6.625% 25/3/2024	401,380	0.01
EUR 600,000	BNP Paribas 6.875% 6/12/2029*	668,874	0.01
USD 400,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025*	401,500	0.01
EUR 1,200,000	BNP Paribas 7.375% 11/6/2030	1,370,264	0.02
EUR 2,900,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	2,883,953	0.04
EUR 1,500,000	BPCE 1.75% 2/2/2034	1,424,172	0.02
EUR 1,000,000	BPCE 3.875% 25/1/2036	1,083,331	0.02
EUR 7,100,000	BPCE 4.625% 2/3/2030	7,912,669	0.12
EUR 2,300,000	BPCE 4.875% 26/2/2036	2,495,833	0.04
EUR 700,000	Burger King France 8.647% 1/11/2026	768,684	0.01
EUR 800,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 5.151% 21/10/2038	875,638	0.02
EUR 2,300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2025	18,865	0.00
EUR 4,300,000	Cie de Saint-Gobain 3.75% 29/11/2026	4,679,442	0.07
GBP 1,700,000	Clariane 4.125% 2/4/2024	1,120,464	0.02
EUR 600,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 3.75% 17/1/2036	645,583	0.01
EUR 900,000	Cofiroute 1% 19/5/2031	826,969	0.01
EUR 500,000	Cofiroute 1.125% 13/10/2027	503,244	0.01
EUR 1,400,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	1,465,018	0.02
EUR 2,100,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	2,188,053	0.03
EUR 8,200,000	Credit Agricole 3.875% 20/4/2031	9,047,524	0.14
EUR 1,200,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	1,348,118	0.02
USD 2,946,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2029	2,539,860	0.04
GBP 4,400,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5,610,902	0.09
EUR 1,411,000	Crown European 3.375% 15/5/2025	1,522,904	0.02
EUR 1,213,000	Crown European 5% 15/5/2028	1,349,655	0.02
EUR 1,400,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026*	1,423,208	0.02
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	201,091	0.00
EUR 1,800,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,737,566	0.03
EUR 2,300,000	Electricite de France 3.75% 5/6/2027*	2,502,932	0.04
EUR 1,200,000	Electricite de France 4% 4/7/2024	1,295,404	0.02
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	433,646	0.01
EUR 2,100,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2025	2,278,918	0.03
GBP 200,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	240,778	0.00
GBP 2,600,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	3,228,129	0.05
GBP 1,750,000	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	2,274,680	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 1,400,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	1,658,258	0.03
EUR 1,235,000	Elior 3.75% 15/7/2026*	1,252,318	0.02
EUR 600,000	Engie 1.375% 22/6/2028	594,162	0.01
EUR 2,500,000	Engie 3.625% 6/12/2026	2,710,123	0.04
EUR 1,900,000	Engie 3.75% 6/9/2027	2,071,242	0.03
EUR 1,500,000	Engie 3.875% 6/12/2033	1,624,812	0.02
EUR 2,700,000	Engie 4.5% 6/9/2042	3,024,771	0.05
EUR 2,000,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	1,418,858	0.02
EUR 52,235	FCT Autonoria 2019 5.064% 25/9/2035	56,746	0.00
EUR 31,388	FCT Autonoria 2019 5.464% 25/9/2035	34,085	0.00
EUR 62,587	FCT Autonoria 2019 6.564% 25/9/2035	68,044	0.00
EUR 52,235	FCT Autonoria 2019 7.564% 25/9/2035	56,789	0.00
EUR 142,205	FCT Noria 2021 4.564% 25/10/2049	153,638	0.00
EUR 142,205	FCT Noria 2021 4.964% 25/10/2049	153,670	0.00
EUR 521,419	FCT Noria 2021 5.364% 25/10/2049	554,949	0.01
EUR 141,077	FCT Pixel 2021 5.695% 25/2/2038	151,497	0.00
EUR 536,000	Forvia 2.625% 15/6/2025	574,880	0.01
EUR 1,764,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,816,696	0.03
EUR 1,317,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	1,371,089	0.02
EUR 234,000	Forvia 7.25% 15/6/2026	267,997	0.01
EUR 3,116,020	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	3,162,661	0.05
EUR 765,220	Ginkgo Sales Finance 2022 4.564% 25/11/2049	834,062	0.01
EUR 1,228,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	1,349,585	0.02
EUR 801,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	873,651	0.01
EUR 243,000	Goldstory 7.922% 1/2/2030	265,610	0.00
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.883% 27/5/2061	323,095	0.01
EUR 1,400,000	Holding d' Infrastructures des Metiers de l' Environnement 0.125% 16/9/2025	1,430,302	0.02
EUR 4,002,000	Holding d' Infrastructures des Metiers de l' Environnement 0.625% 16/9/2028	3,757,269	0.06
EUR 2,000,000	iliad 5.375% 14/6/2027	2,204,552	0.03
EUR 3,400,000	iliad 5.375% 15/2/2029	3,744,141	0.06
EUR 1,600,000	iliad 5.625% 15/2/2030	1,781,729	0.03
EUR 920,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	992,344	0.02
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	108,301	0.00
USD 400,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	395,223	0.01
USD 500,000	Iliad 7% 15/10/2028	495,961	0.01
EUR 1,600,000	JCDecaux 2.625% 24/4/2028*	1,668,682	0.03
GBP 3,500,000	Kering 5.125% 23/11/2026	4,439,478	0.07
EUR 1,700,000	La Banque Postale 4% 3/5/2028*	1,866,400	0.03
EUR 1,961,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,662,016	0.03
EUR 400,000	L'Oreal 0.375% 29/3/2024	432,849	0.01
EUR 2,757,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	2,963,897	0.04
EUR 203,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	219,996	0.00
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	421,907	0.01
EUR 200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	217,417	0.00
EUR 421,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	474,305	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
EUR 571,000	Novafives 5% 15/6/2025	613,187	0.01
EUR 894,000	Novafives 8.425% 15/6/2025	965,076	0.01
EUR 185,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	211,709	0.00
EUR 879,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	1,015,191	0.02
EUR 1,897,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	2,011,965	0.03
EUR 6,100,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	6,502,244	0.10
EUR 1,307,000	RCI Banque 4.125% 1/12/2025	1,422,324	0.02
EUR 850,000	RCI Banque 4.625% 13/7/2026	932,231	0.02
EUR 1,500,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 4/7/2035	1,644,636	0.03
EUR 2,700,000	Societe Generale 0.25% 8/7/2027	2,618,564	0.04
EUR 3,200,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	3,360,249	0.05
GBP 700,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	868,925	0.01
EUR 3,100,000	Societe Generale 4.875% 21/11/2031*	3,471,877	0.05
USD 2,573,000	Societe Generale 5.375% 18/11/2030*	2,081,605	0.03
USD 1,071,000	Societe Generale 7.132% 19/1/2055*	1,039,808	0.02
USD 400,000	Societe Generale 8% 29/9/2025	401,655	0.01
USD 760,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	782,482	0.01
EUR 1,400,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028	1,530,800	0.02
EUR 500,000	Teleperformance 5.75% 22/11/2031*	555,111	0.01
EUR 1,800,000	Thales 0% 26/3/2026	1,818,238	0.03
EUR 3,800,000	Thales 4.25% 18/10/2031	4,290,809	0.07
EUR 4,100,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	3,994,487	0.06
EUR 8,523,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2024	9,230,658	0.14
EUR 2,918,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	3,101,902	0.05
GBP 700,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	827,545	0.01
EUR 1,592,000	Vallourec SACA 8.5% 30/6/2026	1,737,568	0.03
EUR 4,100,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	4,000,048	0.06
EUR 1,200,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026*	1,235,841	0.02
EUR 12,037	Worldline 0% 30/7/2025	1,439,109	0.02
EUR 24,413	Worldline 0% 30/7/2026	2,382,374	0.04
EUR 1,300,000	WPP Finance 4.125% 30/5/2028	1,429,373	0.02
		251,568,050	3.83
ドイツ			
USD 400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	318,052	0.01
USD 3,600,000	Allianz 3.2% 30/10/2027*	2,862,470	0.04
USD 400,000	Allianz 3.5% 17/11/2025	363,519	0.01
EUR 900,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	943,627	0.01
EUR 13,600,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	14,207,608	0.22
EUR 800,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	860,088	0.01
EUR 3,269,000	Bayer 4% 26/8/2026	3,543,952	0.05
EUR 3,500,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	3,556,312	0.05
EUR 3,658,000	Bayer 4.625% 26/5/2033	3,977,794	0.06
EUR 400,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	429,119	0.01
EUR 2,100,000	Bayer 7% 25/9/2083	2,292,019	0.04
EUR 1,500,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	1,566,788	0.03
EUR 900,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	306,112	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ(続き)		
EUR 17,331,651	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	17,852,035	0.27
EUR 1,059,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,115,367	0.02
EUR 3,231,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	3,421,202	0.05
EUR 385,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030*	442,287	0.01
EUR 1,092,000	Commerzbank 0.1% 11/9/2025	1,121,451	0.02
EUR 2,000,000	Commerzbank 4% 5/12/2030	2,129,171	0.03
EUR 400,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031	436,681	0.01
EUR 4,600,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	4,832,215	0.07
EUR 800,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029*	814,086	0.01
EUR 1,700,000	Commerzbank 6.75% 5/10/2033	1,943,015	0.03
GBP 1,800,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033*	2,389,651	0.04
EUR 3,700,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	2,625,308	0.04
EUR 6,700,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2025*	6,977,625	0.11
EUR 1,020,000	Deutsche Bahn Finance 3.5% 20/9/2027	1,117,494	0.02
EUR 2,120,000	Deutsche Bahn Finance 4% 23/11/2043*	2,427,147	0.04
EUR 600,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	620,366	0.01
USD 600,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	536,276	0.01
USD 2,823,000	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	2,807,405	0.04
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/10/2028*	199,627	0.00
EUR 11,509,920	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,202,014	0.23
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029*	523,967	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	427,627	0.01
EUR 1,400,000	E.ON 0.375% 29/9/2027	1,370,520	0.02
EUR 3,040,000	E.ON 3.375% 15/1/2031	3,260,664	0.05
EUR 1,300,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	1,383,256	0.02
EUR 1,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	1,471,706	0.02
EUR 5,300,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081*	4,542,219	0.07
EUR 400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	438,291	0.01
EUR 900,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	974,038	0.01
EUR 2,800,000	Eurogrid 3.722% 27/4/2030	3,045,387	0.05
EUR 800,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	864,705	0.01
EUR 335,303	FCT Autonoria DE 2023 5.014% 26/1/2043	364,822	0.01
EUR 251,086	FCT Autonoria DE 2023 5.964% 26/1/2043	273,603	0.01
EUR 83,852	FCT Autonoria DE 2023 6.914% 26/1/2043	91,298	0.00
EUR 83,720	FCT Autonoria DE 2023 9.364% 26/1/2043	91,963	0.00
EUR 2,600,000	Fresenius 4.25% 28/5/2026	2,843,484	0.04
EUR 1,273,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026	1,364,222	0.02
EUR 1,006,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	1,074,629	0.02
EUR 181,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030	209,607	0.00
EUR 1,751,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	1,968,383	0.03
EUR 905,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	972,336	0.01
EUR 869,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	921,130	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	196,455	0.00
EUR 346,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	408,081	0.01
EUR 1,044,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	888,615	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR 1,156,000	PCF 8.692% 15/4/2026*	1,023,070	0.01
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 5.062% 15/9/2032	218,030	0.00
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 5.962% 15/9/2032	110,005	0.00
EUR 122,679	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.612% 15/9/2030	132,867	0.00
EUR 245,358	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.812% 15/9/2030	263,859	0.00
EUR 61,340	Red & Black Auto Germany 8 UG 5.212% 15/9/2030	65,464	0.00
EUR 2,400,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	2,691,289	0.04
EUR 2,200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	2,409,146	0.04
EUR 800,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029*	880,154	0.01
EUR 1,851,591	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	2,012,920	0.03
EUR 3,177,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/7/2025	3,403,076	0.05
EUR 4,214,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	2,850,616	0.04
EUR 540,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	565,707	0.01
EUR 2,235,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,354,979	0.03
EUR 1,552,000	TK Elevator Midco 8.692% 15/7/2027	1,704,435	0.03
EUR 212,000	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026*	231,797	0.00
EUR 900,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	980,190	0.02
EUR 1,400,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	1,362,817	0.02
EUR 4,073,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	3,737,405	0.06
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	401,590	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	395,137	0.01
EUR 800,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	820,639	0.01
EUR 2,000,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	2,125,797	0.03
EUR 3,200,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	3,559,501	0.05
		168,509,381	2.55
グアテマラ			
USD 686,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033*	561,007	0.01
USD 940,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	746,318	0.01
USD 5,631,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	5,421,105	0.08
USD 918,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	881,835	0.01
USD 1,048,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	1,006,714	0.02
USD 2,159,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	2,182,339	0.03
USD 1,516,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	1,594,832	0.02
USD 365,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	383,980	0.01
		12,778,130	0.19
ホンジュラス			
USD 819,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	717,927	0.01
香港			
USD 2,000,000	AIA 2.7% 7/4/2026	1,867,450	0.03
USD 800,000	Dah Sing Bank 7.375% 15/11/2033	833,040	0.01
HKD 7,000,000	Hong Kong Mortgage 4.1% 28/2/2029	884,097	0.01
HKD 2,500,000	Hong Kong Mortgage 4.2% 28/2/2034	320,179	0.01
		3,904,766	0.06
ハンガリー			
HUF 820,500,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	2,328,483	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ハンガリー(続き)			
EUR 7,820,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	8,376,175	0.13
USD 1,743,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,715,138	0.03
USD 262,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	262,262	0.00
EUR 1,686,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	1,902,914	0.03
USD 641,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036*	615,850	0.01
EUR 1,736,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029*	1,979,500	0.03
USD 1,175,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028*	1,193,054	0.02
		18,373,376	0.28
インド			
USD 2,000,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	1,720,000	0.03
USD 1,000,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	988,615	0.01
USD 1,000,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energ 6.25% 10/12/2024	998,935	0.02
USD 2,000,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027	1,839,000	0.03
USD 1,000,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	926,855	0.01
USD 1,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026*	990,985	0.02
USD 500,000	Export-Import Bank of India 3.875% 12/3/2024	500,600	0.01
USD 1,000,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	924,755	0.01
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026*	363,225	0.01
USD 2,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	1,836,250	0.03
INR 2,140,000,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	26,096,435	0.40
INR 2,433,710,000	India Government Bond 7.37% 23/10/2028	29,799,919	0.45
USD 689,885	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	610,214	0.01
USD 2,000,000	NTPC 4.375% 26/11/2024	1,978,790	0.03
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	395,862	0.01
USD 1,000,000	ONGC Videsh 4.625% 15/7/2024	997,540	0.01
USD 1,500,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	1,367,948	0.02
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	381,070	0.01
USD 1,500,000	REC 5.625% 11/4/2028	1,507,942	0.02
USD 1,000,000	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027	979,665	0.01
USD 1,000,000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	917,375	0.01
USD 1,375,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027	1,385,594	0.02
		77,507,574	1.18
インドネシア			
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	286,732	0.00
USD 2,000,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	1,834,590	0.03
USD 2,000,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	1,965,830	0.03
USD 2,000,000	Cikarang Listrindo 4.95% 14/9/2026	1,939,690	0.03
USD 1,128,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	1,101,870	0.02
USD 2,000,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	1,933,630	0.03
USD 1,000,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	855,680	0.01
USD 2,034,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	1,969,435	0.03
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	196,879	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033*	196,313	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 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054	958,305	0.01
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	205,539	0.00
USD 1,493,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/1/2044*	1,728,588	0.03
IDR 46,042,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	2,888,795	0.04
IDR 70,762,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	4,580,105	0.07
IDR 209,451,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	13,562,212	0.21
IDR 79,022,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	5,189,853	0.08
IDR 63,736,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4,572,282	0.07
IDR 75,364,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	5,028,263	0.08
USD 200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028	187,051	0.00
USD 1,000,000	Pelabuhan Indonesia Persero 4.875% 1/10/2024	996,375	0.02
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028*	507,769	0.01
USD 1,999,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	1,855,849	0.03
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	462,000	0.01
USD 1,032,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	1,015,689	0.02
EUR 1,200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1,053,957	0.01
USD 1,000,000	PT Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/1/2025	987,035	0.01
USD 2,000,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	1,845,000	0.03
		59,905,316	0.91
	アイルランド		
USD 1,500,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/1/2032	1,271,207	0.02
USD 1,289,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 5.75% 6/6/2028*	1,300,582	0.02
GBP 899,664	Agora UK 2021 6.421% 22/7/2031	1,122,739	0.02
EUR 1,100,000	AIB 3.625% 4/7/2026	1,189,776	0.02
EUR 1,298,000	AIB 5.25% 9/10/2024	1,389,577	0.02
EUR 3,189,000	AIB 6.25% 23/6/2025	3,431,291	0.05
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.542% 15/4/2034	893,738	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 5.97% 20/4/2034	1,060,420	0.02
EUR 1,023,000	Aqueduct European CLO 7-2022 5.975% 15/3/2036	1,115,798	0.02
EUR 2,980,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2,924,002	0.05
USD 775,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	712,985	0.01
GBP 1,550,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027*	1,417,669	0.02
USD 2,071,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	2,049,443	0.03
EUR 1,100,000	Ares European CLO VII 5.442% 15/10/2030	1,189,278	0.02
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 6.742% 15/10/2031	2,289,487	0.04
EUR 858,000	Ares European CLO XII 5.67% 20/4/2032	921,974	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 6.97% 20/4/2032	937,807	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO I 5.832% 15/7/2036	547,022	0.01
EUR 240,000	Arini European CLO I 9.972% 15/7/2036	263,535	0.00
EUR 1,850,000	Armada Euro CLO III 7.242% 15/7/2031	1,995,118	0.03
USD 1,889,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	1,859,532	0.03
GBP 1,463,275	Atom Mortgage 7.121% 22/7/2031	1,572,578	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)		
EUR 498,514	Aurium CLO IV 4.672% 16/1/2031	536,999	0.01
EUR 900,000	Aurium CLO VIII 4.766% 23/6/2034	963,886	0.01
EUR 250,000	Aurium CLO VIII 6.916% 23/6/2034	264,923	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	339,230	0.01
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 8.636% 12/1/2031	162,460	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 10.286% 12/1/2031	155,313	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 8.072% 15/4/2031	402,019	0.01
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII 5.692% 15/4/2031	378,583	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 5.242% 15/4/2035	307,513	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 6.992% 15/4/2034	1,069,654	0.02
EUR 1,400,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	1,479,032	0.02
EUR 1,459,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,595,510	0.03
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 5.692% 15/10/2035	267,485	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 6.842% 15/1/2031	961,802	0.01
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 10.155% 25/2/2034	855,309	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 1 8.192% 15/1/2034	327,982	0.01
EUR 2,300,000	Bridgepoint CLO IV 6.17% 20/1/2037	2,509,199	0.04
EUR 1,800,000	CA Auto Bank 0% 16/4/2024	1,944,084	0.03
EUR 400,000	Cabinteely Park CLO 7.251% 15/8/2034	425,685	0.01
EUR 480,000	Cairn CLO XVI 7.794% 15/1/2037	524,354	0.01
EUR 320,000	Cairn CLO XVI 9.144% 15/1/2037	350,863	0.01
EUR 126,000	Cairn CLO XVI 9.144% 15/1/2037	138,152	0.00
EUR 1,517,000	Capital Four CLO V 5.788% 25/4/2036	1,664,993	0.03
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 7.142% 15/7/2032	107,157	0.00
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO I 9.802% 15/7/2032	431,688	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 5.542% 15/4/2033	429,350	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 6.442% 15/1/2034	540,143	0.01
EUR 1,500,000	CIFC European Funding CLO IV 4.844% 18/8/2035	1,614,245	0.02
EUR 922,087	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.643% 15/12/2032	1,003,724	0.02
EUR 203,000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 5.273% 15/12/2032	221,696	0.00
EUR 1,480,000	Clontarf Park CLO 6.934% 5/8/2030	1,608,656	0.02
EUR 2,400,000	Contego CLO VI 4.732% 15/4/2034	2,570,872	0.04
EUR 100,000	Contego CLO VII 7.908% 14/5/2032	108,642	0.00
EUR 800,000	Contego CLO VIII 10.008% 25/1/2034	859,405	0.01
EUR 2,800,000	CRH SMW Finance 4% 11/7/2031	3,098,784	0.05
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund 6.548% 20/5/2036	1,914,808	0.03
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 5.243% 22/2/2034	349,628	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.47% 21/7/2030	428,899	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 7.716% 23/12/2033	436,147	0.01
EUR 650,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 0% 15/8/2033	705,226	0.01
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 6.295% 24/4/2034	268,428	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 7.195% 24/4/2034	546,402	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.542% 15/10/2034	1,618,624	0.02
EUR 650,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.542% 15/10/2034	696,759	0.01
EUR 2,600,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 5.801% 15/8/2036	2,857,773	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 149,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.801% 15/8/2036	163,281	0.00
EUR 101,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 6.173% 12/9/2033	110,194	0.00
EUR 1,300,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.243% 18/2/2034	1,413,713	0.02
EUR 900,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 6.193% 18/2/2034	978,822	0.02
GBP 453,150	Frost CMBS 2021-1 6.571% 20/11/2033	562,253	0.01
EUR 1,500,000	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	1,470,974	0.02
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII 5.142% 15/10/2030	749,276	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII 6.97% 20/10/2032	415,862	0.01
EUR 714,793	Haus European Loan Conduit No 39 4.562% 28/7/2051	731,277	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 5.012% 28/7/2051	202,291	0.00
EUR 840,757	Haus European Loan Conduit No 39 5.312% 28/7/2051	772,594	0.01
EUR 130,000	Henley CLO IV 5.298% 25/4/2034	137,925	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 6.948% 25/4/2034	267,811	0.00
EUR 450,000	Invesco Euro CLO III 5.692% 15/7/2032	482,917	0.01
EUR 176,539	Invesco Euro CLO III 12.012% 15/7/2032	188,145	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 5.642% 15/4/2033	667,238	0.01
EUR 1,600,000	Invesco Euro CLO IX 5.62% 20/4/2036	1,746,781	0.03
USD 650,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	597,622	0.01
GBP 1,716,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 8.72% 17/8/2033	2,192,109	0.03
GBP 1,469,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 9.72% 17/8/2033	1,876,327	0.03
EUR 565,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.665% 17/8/2033	606,865	0.01
EUR 344,631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.965% 17/8/2033	368,255	0.01
EUR 1,331,397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.315% 17/8/2033	1,421,209	0.02
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.815% 17/8/2033	1,088,689	0.02
EUR 660,864	Last Mile PE 2021 4.815% 17/8/2031	711,053	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 5.115% 17/8/2031	1,007,149	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 5.515% 17/8/2031	1,138,075	0.02
EUR 1,500,000	Linde 1% 31/3/2027	1,522,668	0.02
EUR 4,000,000	Linde 3% 14/2/2028	4,297,161	0.07
EUR 468,128	Lt Autorahoitus IV 4.567% 18/7/2033	509,822	0.01
EUR 1,200,000	Lt Autorahoitus IV 5.927% 18/7/2033	1,338,909	0.02
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 7.142% 25/5/2034	1,330,303	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO VI 7.442% 15/10/2032	1,107,662	0.02
EUR 1,606,000	Margay CLO I 5.892% 15/7/2036	1,763,865	0.03
EUR 142,000	Margay CLO I 10.342% 15/7/2036	155,872	0.00
EUR 150,000	Marino Park CLO 9.635% 16/1/2034	161,161	0.00
EUR 188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.452% 17/4/2034	204,794	0.00
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 10.002% 15/4/2034	760,503	0.01
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 6.445% 25/11/2033	265,922	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.87% 21/1/2035	458,459	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 5.17% 20/1/2032	483,641	0.01
EUR 630,000	OCP Euro CLO 8.709% 20/7/2036	690,490	0.01
EUR 700,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.292% 15/1/2032	756,198	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.27% 20/4/2033	269,741	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 7.27% 20/4/2033	267,952	0.00
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.917% 15/1/2038	406,884	0.01
EUR 2,500,000	Palmer Square European CLO 2023-1 5.842% 15/7/2036	2,737,511	0.04
EUR 300,000	Palmer Square European CLO 2023-1 10.142% 15/7/2036	330,748	0.01
EUR 650,000	Penta CLO 11 6.351% 15/11/2034	708,118	0.01
EUR 470,000	Penta CLO 11 8.701% 15/11/2034	515,446	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 5.648% 25/7/2034	534,804	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 6.248% 25/7/2034	535,440	0.01
USD 884,398	Prodigy Finance CM2021-1 6.685% 25/7/2051	883,021	0.01
USD 306,271	Prodigy Finance CM2021-1 7.935% 25/7/2051	308,884	0.01
USD 146,795	Prodigy Finance CM2021-1 9.185% 25/7/2051	148,770	0.00
USD 258,712	Prodigy Finance CM2021-1 11.335% 25/7/2051	259,981	0.00
EUR 200,000	Providus CLO V 6.851% 15/2/2035	212,557	0.00
EUR 350,000	Providus CLO VI 7.115% 20/5/2034	373,528	0.01
EUR 400,000	Rockfield Park CLO 6.942% 16/7/2034	428,086	0.01
EUR 2,557,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.788% 20/12/2031	2,769,740	0.04
EUR 710,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 6.408% 20/12/2031	766,871	0.01
EUR 2,380,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 5.57% 20/1/2033	2,545,911	0.04
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 5.692% 15/1/2037	1,050,072	0.02
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 5.642% 15/10/2036	463,495	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 6.242% 15/4/2033	268,879	0.00
EUR 1,250,000	St Paul 's CLO XII 5.542% 15/4/2033	1,339,646	0.02
GBP 2,643,000	Stark Financing 2023-1 8.32% 17/8/2033	3,372,316	0.05
EUR 650,000	Sutton Park CLO 5.601% 15/11/2031	699,362	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 6.251% 15/11/2031	808,226	0.01
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 6.52% 17/5/2031	1,104,856	0.02
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 6.87% 17/5/2031	672,733	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 7.82% 17/5/2031	686,699	0.01
GBP 3,090,501	Taurus 2021-4 UK 6.97% 17/8/2031	3,921,181	0.06
GBP 1,177,816	Taurus 2021-4 UK 7.32% 17/8/2031	1,481,061	0.02
EUR 2,300,000	Tikehau CLO VII 5.97% 20/10/2035	2,509,376	0.04
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	629,844	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.612% 15/7/2035	268,274	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 6.092% 15/7/2035	535,878	0.01
EUR 439,000	Voya Euro CLO III 5.592% 15/4/2033	469,406	0.01
EUR 200,000	Voya Euro CLO IV 7.042% 15/10/2034	212,855	0.00
		144,871,933	2.21
	マン島		
USD 1,750,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1,520,864	0.02
	イスラエル		
USD 1,055,162	Energiean Israel Finance 8.5% 30/9/2033*	1,018,759	0.01
USD 399,983	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030	366,958	0.01
		1,385,717	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア		
EUR 675,000	ASTM 1.5% 25/1/2030	624,583	0.01
EUR 500,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	450,072	0.01
EUR 172,754	AutoFlorence 2 4.614% 24/12/2044	186,355	0.00
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	0.00
EUR 1,655,000	AutoFlorence 3 4.814% 25/12/2046	1,805,798	0.03
EUR 143,000	AutoFlorence 3 6.214% 25/12/2046	157,326	0.00
EUR 186,000	AutoFlorence 3 7.214% 25/12/2046	205,527	0.00
EUR 130,000	AutoFlorence 3 9.214% 25/12/2046	144,432	0.00
EUR 6,689,000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	7,208,750	0.11
EUR 2,843,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	2,912,045	0.04
EUR 1,758,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	1,944,171	0.03
EUR 850,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	881,843	0.01
EUR 2,300,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	2,436,070	0.04
EUR 1,550,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,597,556	0.02
EUR 9,739,000	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	10,611,494	0.16
EUR 1,875,000	Banco BPM 4.875% 17/1/2030	2,060,197	0.03
EUR 1,425,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	1,616,784	0.03
EUR 137,000	Brignole 2021 4.664% 24/7/2036	148,730	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 5.464% 24/7/2036	108,247	0.00
EUR 5,581,783	Cassia 2022-1 6.443% 22/5/2034	6,000,720	0.09
EUR 2,754,604	Cassia 2022-1 7.443% 22/5/2034	2,868,351	0.04
EUR 210,000	Cedacri Mergeco 8.526% 15/5/2028*	228,689	0.00
EUR 898,000	Cedacri Mergeco 9.401% 15/5/2028	979,975	0.02
EUR 500,000	Cerved 9.175% 15/2/2029	525,697	0.01
EUR 949,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	895,615	0.01
EUR 2,291,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	2,681,917	0.04
EUR 6,867,000	Eni 2.625% 13/10/2025	7,187,075	0.11
EUR 5,100,000	Eni 2.75% 11/2/2030	4,824,891	0.07
EUR 1,520,000	Eni 3.875% 15/1/2034	1,627,331	0.03
EUR 2,900,000	Eni 4.25% 19/5/2033	3,214,691	0.05
EUR 890,000	Fiber Bidco 7.97% 15/1/2030	977,154	0.01
EUR 1,972,000	Fiber Bidco 11% 25/10/2027	2,338,128	0.04
EUR 1,253,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1,315,057	0.02
EUR 547,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 6.816% 22/9/2043	602,839	0.01
EUR 668,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.516% 22/9/2043	736,113	0.01
EUR 563,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 9.616% 22/9/2043	635,282	0.01
EUR 6,122,000	Iccrea Banca 4% 8/11/2027	6,717,779	0.10
EUR 1,694,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	1,758,692	0.03
EUR 2,492,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	2,465,855	0.04
EUR 1,364,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	1,305,213	0.02
EUR 1,600,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026	1,628,329	0.03
USD 600,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	493,664	0.01
USD 1,400,000	Intesa Sanpaolo 5.017% 26/6/2024*	1,391,263	0.02
GBP 3,575,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	4,150,770	0.06
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	198,096	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
EUR 1,219,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/1/2025	1,327,487	0.02
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 4/3/2029	435,598	0.01
GBP 200,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	274,679	0.00
EUR 850,000	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029*	1,010,401	0.02
EUR 706,449	Koromo Italy 4.664% 26/2/2035	768,361	0.01
EUR 1,162,000	Lottomatica 7.937% 15/12/2030	1,280,901	0.02
EUR 1,577,000	Lottomatica 8.067% 1/6/2028	1,737,913	0.03
EUR 1,496,445	Marzio Finance 4.933% 28/2/2048	1,634,676	0.03
EUR 4,200,000	Nexi 0% 24/2/2028	3,967,551	0.06
EUR 925,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	864,315	0.01
EUR 140,817	Progetto Quinto 4.468% 27/10/2036	152,870	0.00
EUR 745,000	Quarzo 4.875% 15/12/2039	812,111	0.01
EUR 526,150	Red & Black Auto Italy 4.843% 28/7/2034	574,134	0.01
EUR 188,000	Red & Black Auto Italy 5.643% 28/7/2034	204,691	0.00
EUR 205,000	Red & Black Auto Italy 6.643% 28/7/2034	224,179	0.01
EUR 401,487	Red & Black Auto Italy 6.693% 28/12/2031	433,082	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Italy 7.643% 28/7/2034	109,696	0.00
EUR 2,603,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	2,555,950	0.04
EUR 760,000	Snam 3.375% 19/2/2028*	820,530	0.01
EUR 576,000	Sunrise SPV 50 4.851% 27/7/2048	628,116	0.01
EUR 1,853,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	1,744,399	0.03
EUR 599,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	636,033	0.01
EUR 400,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	422,972	0.00
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	212,109	0.00
EUR 585,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	633,785	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 5.25% 17/3/2055	207,171	0.00
EUR 2,820,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	3,253,392	0.05
EUR 2,592,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028	3,104,173	0.05
EUR 1,990,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.5% 17/1/2031	2,134,599	0.03
EUR 700,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	720,528	0.01
EUR 1,025,000	UniCredit 4.45% 16/2/2029	1,124,373	0.02
EUR 400,000	UniCredit 5.375% 3/6/2025	429,631	0.01
USD 800,000	UniCredit 5.861% 19/6/2032	776,739	0.01
USD 2,600,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034*	2,654,002	0.04
EUR 1,000,000	UniCredit 7.5% 3/6/2026	1,121,544	0.02
		132,211,240	2.01
ジャマイカ			
USD 1,341,569	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Difi US 12% 25/5/2027	1,311,370	0.02
USD 715,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	737,762	0.01
		2,049,132	0.03
日本			
JPY 130,000,000	Daiwa House Industry 0% 30/3/2029	869,438	0.02
EUR 4,604,000	East Japan Railway 2.614% 8/9/2025	4,921,157	0.08
EUR 3,650,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	4,104,855	0.06
JPY 147,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	962,971	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
JPY 3,488,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/9/2043	23,642,856	0.36
JPY 440,000,000	JFE 0% 28/9/2028	3,182,283	0.05
JPY 210,000,000	Kansai Paint 0% 8/3/2029	1,427,221	0.02
JPY 130,000,000	Kansai Paint 0% 7/3/2031	868,410	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 14/12/2028	669,400	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 13/12/2030	675,343	0.01
JPY 130,000,000	Koei Tecmo 0% 20/12/2024	868,079	0.01
USD 2,800,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	2,534,752	0.04
EUR 820,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	862,115	0.01
USD 207,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	190,584	0.00
USD 2,000,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	1,841,390	0.03
EUR 2,300,000	NTT Finance 0.01% 3/3/2025	2,405,002	0.04
JPY 250,000,000	Rohm 0% 5/12/2024	1,689,672	0.03
EUR 2,463,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,643,024	0.04
EUR 480,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	496,990	0.01
EUR 1,405,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,492,740	0.02
EUR 2,116,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	2,132,528	0.03
EUR 1,715,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	1,678,205	0.03
USD 1,000,000	SoftBank 4% 6/7/2026	953,750	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	435,160	0.01
USD 300,000	SoftBank 4.75% 19/9/2024	297,912	0.00
EUR 1,181,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	1,293,857	0.02
EUR 877,000	SoftBank 5% 15/4/2028	956,729	0.01
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	298,500	0.01
USD 2,506,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 18/1/2034	2,494,685	0.04
USD 2,487,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029*	2,213,326	0.03
USD 5,228,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.6% 5/6/2034	5,235,381	0.08
		74,338,315	1.13
	ジャージー		
GBP 727,000	AA Bond 6.269% 31/7/2025	923,562	0.01
USD 800,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031*	842,662	0.01
EUR 2,847,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	3,066,597	0.05
GBP 344,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	422,226	0.00
GBP 392,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027*	450,571	0.01
GBP 1,546,000	CPUK Finance 4.875% 28/8/2025	1,931,582	0.03
GBP 4,251,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,352,710	0.08
GBP 1,500,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,812,516	0.03
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 66B 7.275% 25/4/2036	1,508,955	0.02
GBP 1,469,898	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022***	299,806	0.01
GBP 861,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027*	1,065,691	0.02
USD 270,000	Pikes Peak CLO 12 14.468% 20/4/2036	274,002	0.00
USD 390,000	PPM CLO 6-R 8.804% 20/1/2037	392,395	0.01
USD 310,000	PPM CLO 6-R 11.004% 20/1/2037	312,868	0.01
		18,656,143	0.29

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ヨルダン			
USD 778,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	756,745	0.01
USD 2,355,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	2,137,163	0.03
		2,893,908	0.04
ケニア			
USD 3,263,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,957,094	0.04
USD 3,111,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	3,103,222	0.05
		6,060,316	0.09
ルクセンブルグ			
USD 2,705,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031	2,807,317	0.04
EUR 800,000	ADLER 21% 31/7/2025	865,052	0.01
EUR 2,708,000	Adler Financing 12.5% 30/6/2025*	3,306,379	0.05
EUR 2,846,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	2,798,387	0.04
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	178,210	0.00
USD 225,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	199,658	0.00
GBP 1,470,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	1,644,307	0.02
EUR 1,041,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,096,375	0.02
EUR 672,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	643,063	0.01
USD 260,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	224,519	0.00
EUR 900,000	Aroundtown 0% 16/7/2026*	841,144	0.01
EUR 1,000,000	Aroundtown 0.375% 15/4/2027	892,295	0.02
EUR 400,000	Aroundtown 3.375% 23/9/2024	217,311	0.01
GBP 1,281,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2024	848,199	0.01
EUR 3,000,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026*	3,093,258	0.05
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	1,128,786	0.02
GBP 2,915,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	3,583,213	0.05
EUR 686,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	753,564	0.01
EUR 771,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	885,756	0.01
EUR 796,000	Cirsa Finance International 8.412% 31/7/2028	882,300	0.01
EUR 353,000	Cirsa Finance International 8.412% 31/7/2028	390,157	0.01
GBP 1,852,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	1,663,550	0.03
EUR 528,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 4.964% 25/9/2038	572,850	0.01
EUR 681,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 5.514% 25/9/2038	738,868	0.01
EUR 356,000	Compartment BL Consumer Credit 2021 6.714% 25/9/2038	386,350	0.01
EUR 222,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 0% 25/9/2041	241,220	0.00
USD 5,423,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,323,281	0.08
USD 1,220,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	1,237,293	0.02
USD 363,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	311,674	0.00
EUR 1,302,000	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026*	1,270,965	0.02
EUR 800,000	Cullinan Holdco Scsp 8.682% 15/10/2026*	807,186	0.01
EUR 462,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	448,020	0.01
EUR 1,451,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	1,735,148	0.03
USD 909,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	773,786	0.01
USD 510,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	393,338	0.01
EUR 2,165,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	2,511,763	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	1,135,377	0.02
EUR 400,000	FACT Master 4.831% 20/7/2028	434,176	0.01
EUR 3,084,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	2,648,511	0.04
GBP 1,295,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	1,285,957	0.02
EUR 1,256,376	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.632% 14/11/2034	1,364,714	0.02
EUR 439,732	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.382% 14/11/2034	475,217	0.01
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.882% 14/12/2032	217,054	0.00
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 6.882% 14/12/2032	217,629	0.00
EUR 1,306,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	1,010,728	0.01
USD 2,150,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	2,008,413	0.03
USD 1,676,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*	967,890	0.02
USD 4,707,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	3,594,359	0.05
USD 1,584,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	1,225,755	0.02
USD 879,000	Kernel 6.5% 17/10/2024	808,680	0.01
USD 875,000	Kernel 6.75% 27/10/2027	656,250	0.01
EUR 244,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026*	166,899	0.00
EUR 2,122,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,036,081	0.03
EUR 395,000	Lion/Polaris Lux 4 7.925% 1/7/2026	431,913	0.01
USD 1,613,425	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,471,444	0.02
USD 1,080,543	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	985,455	0.02
EUR 1,080,000	Medtronic Global 2.625% 15/10/2025*	1,147,520	0.02
USD 2,148,000	Medtronic Global 4.25% 30/3/2028	2,101,558	0.03
USD 3,024,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	2,222,640	0.03
USD 1,180,800	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028*	1,127,091	0.02
USD 1,232,100	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026*	1,222,280	0.02
USD 1,275,000	Minerva Luxembourg 8.875% 13/9/2033*	1,337,851	0.02
EUR 500,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	569,517	0.01
EUR 5,540,000	Nestle Finance International 3% 23/1/2031	5,929,948	0.09
USD 1,101,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	1,085,052	0.02
EUR 310,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	328,784	0.01
USD 5,099,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	4,856,772	0.07
USD 1,430,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	1,436,070	0.02
EUR 1,500,000	Repsol Europe Finance 0.375% 6/7/2029	1,383,812	0.02
EUR 4,030,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	4,383,190	0.07
EUR 400,000	Rossini 7.762% 30/10/2025	436,458	0.01
EUR 9,064,000	SES 2.875% 27/5/2026	9,269,032	0.14
USD 2,300,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	2,286,419	0.03
USD 675,000	Stena International 7.625% 15/2/2031	676,883	0.01
EUR 1,324,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,424,106	0.02
USD 978,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034*	906,802	0.01
USD 130,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	124,928	0.00
USD 2,846,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	2,829,738	0.04
USD 389,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	397,315	0.01
EUR 1,500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 24/3/2025	1,562,568	0.02
USD 603,000	Tupy Overseas 4.5% 16/2/2031	513,662	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR 200,000	Vivion Investments 3% 8/8/2024*	207,744	0.00
		118,604,784	1.79
マレーシア			
USD 885,000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	864,968	0.01
MYR 11,505,000	Malaysia Government Bond 3.519% 20/4/2028	2,422,869	0.04
MYR 8,605,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	1,930,576	0.03
USD 2,000,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,960,910	0.03
USD 500,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026*	474,408	0.01
		7,653,731	0.12
マルタ			
USD 1,000,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	733,860	0.01
USD 400,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027	338,811	0.01
USD 675,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028*	570,370	0.01
		1,643,041	0.03
マーシャル諸島			
USD 1,607,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	1,647,567	0.03
モーリシャス			
USD 1,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	991,265	0.02
USD 1,916,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1,834,005	0.03
USD 730,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	741,578	0.01
USD 2,000,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	2,031,721	0.03
USD 1,000,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	982,995	0.01
USD 1,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	985,685	0.01
USD 1,300,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	1,293,480	0.02
USD 1,205,823	India Green Power 4% 22/2/2027*	1,119,125	0.02
USD 2,000,000	Network i2i 3.975% 3/3/2026	1,901,750	0.03
USD 481,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	477,058	0.01
		12,358,662	0.19
メキシコ			
USD 1,105,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	1,050,717	0.02
USD 2,791,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	2,025,666	0.03
USD 1,492,000	Gruma 4.875% 1/12/2024	1,481,847	0.02
USD 787,000	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	684,556	0.01
USD 1,057,000	Metalsa Sapi 3.75% 4/5/2031	856,841	0.01
MXN 981,949	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	5,154,125	0.08
MXN 2,071,142	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	11,744,545	0.18
MXN 2,223,040	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	12,660,554	0.19
MXN 1,599,617	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	8,795,316	0.13
MXN 7,749,810	Mexico Cetes 0% 3/10/2024	4,258,512	0.06
MXN 50,141,000	Mexico Cetes 0% 28/11/2024	27,111,586	0.41
USD 2,238,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031*	1,856,455	0.03
USD 1,802,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,707,782	0.03
EUR 3,864,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032	4,226,558	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ(続き)			
USD 1,235,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	1,200,525	0.02
USD 1,762,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	1,803,997	0.03
USD 1,034,000	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054*	1,014,928	0.02
EUR 137,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	142,024	0.00
USD 727,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	709,766	0.01
USD 1,766,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,375,087	0.02
USD 7,678,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	7,171,751	0.11
USD 1,226,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	990,173	0.02
USD 4,791,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026*	4,615,434	0.07
MXN 622,560	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,528,114	0.06
USD 1,575,840	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,508,150	0.02
USD 859,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	780,603	0.01
		108,455,612	1.65
モンゴル			
USD 1,500,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1,332,645	0.02
モロッコ			
USD 879,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	889,157	0.01
USD 503,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	516,196	0.01
USD 672,000	OCP 3.75% 23/6/2031*	571,649	0.01
USD 1,060,000	OCP 4.5% 22/10/2025	1,036,367	0.01
USD 914,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	674,765	0.01
		3,688,134	0.05
オランダ			
EUR 2,760,000	ABB Finance 3.125% 15/1/2029	2,963,484	0.05
EUR 2,000,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	2,084,689	0.03
EUR 6,400,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	7,103,552	0.11
GBP 3,200,000	ABN AMRO Bank 5.25% 26/5/2026	4,055,563	0.06
EUR 1,000,000	ABN AMRO Bank 6.875% 22/9/2031	1,086,094	0.02
EUR 4,100,000	ATF Netherlands 7.078% 20/1/2025	2,472,757	0.04
EUR 943,000	Aurorus 2023 5.177% 13/8/2049	1,029,721	0.02
EUR 187,000	Aurorus 2023 5.977% 13/8/2049	203,607	0.00
EUR 271,000	Aurorus 2023 7.077% 13/8/2049	295,570	0.01
EUR 300,000	Bayer Capital 2.125% 15/12/2029*	288,771	0.01
EUR 1,273,000	BMW Finance 3.625% 22/5/2035	1,396,628	0.02
EUR 785,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	888,333	0.01
USD 1,275,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	1,261,644	0.02
USD 914,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031*	904,426	0.01
USD 771,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	753,017	0.01
EUR 700,000	Bumper NL 2023-1 4.565% 22/3/2035	762,453	0.01
EUR 4,800,000	Cooperatieve Rabobank 0.375% 1/12/2027	4,764,848	0.07
GBP 700,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	795,686	0.01
EUR 1,500,000	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	1,651,510	0.03
EUR 1,200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027*	1,220,544	0.02
EUR 1,800,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	2,017,871	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
GBP 2,332,000	Deutsche Telekom International Finance 8.875% 27/11/2028	3,454,850	0.05
EUR 482,734	Domi 2021-1 4.555% 15/6/2053	523,309	0.01
EUR 508,386	Domi 2023-1 5.021% 15/2/2055	558,450	0.01
EUR 167,000	Domi 2023-1 5.601% 15/2/2055	183,384	0.00
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.275% 28/1/2058	315,380	0.01
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 5.025% 28/7/2058	802,318	0.01
EUR 476,936	Dutch Property Finance 2021-2 4.625% 28/4/2059	518,127	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.725% 28/4/2059	880,649	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.975% 28/4/2059	536,836	0.01
EUR 2,800,000	E.ON International Finance 1.25% 19/10/2027	2,817,383	0.04
GBP 750,000	E.ON International Finance 6.375% 7/6/2032	1,014,327	0.02
EUR 600,000	EDP Finance 0.375% 16/9/2026	602,392	0.01
EUR 1,400,000	EDP Finance 3.875% 11/3/2030*	1,541,105	0.02
USD 1,015,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,051,251	0.02
USD 307,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	317,965	0.00
USD 1,503,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	1,572,972	0.02
EUR 1,200,000	EnBW International Finance 3.625% 22/11/2026	1,308,267	0.02
EUR 1,298,000	EnBW International Finance 3.85% 23/5/2030	1,425,818	0.02
EUR 5,490,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	6,131,636	0.09
EUR 4,560,000	Enel Finance International 3.375% 23/7/2028	4,904,205	0.08
EUR 1,418,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	1,404,664	0.02
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	168,582	0.00
EUR 504,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	432,461	0.01
EUR 1,022,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	945,691	0.01
EUR 200,000	Hill FL 2024-1BV 5.925% 18/2/2032	217,248	0.00
EUR 100,000	Hill FL 2024-1BV 7.075% 18/2/2032	108,624	0.00
EUR 1,300,000	Iberdrola International 2.625% 22/3/2024	1,411,464	0.02
EUR 1,355,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	1,385,886	0.02
EUR 4,040,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	4,515,566	0.07
EUR 6,700,000	ING Groep 1.25% 16/2/2027*	6,885,576	0.10
GBP 2,600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	3,153,551	0.05
USD 2,495,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,033,695	0.03
EUR 2,600,000	ING Groep 4% 12/2/2035	2,784,100	0.04
EUR 1,700,000	ING Groep 4.875% 14/11/2027	1,888,181	0.03
USD 1,301,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026*	1,225,546	0.02
USD 600,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	590,531	0.01
EUR 1,500,000	JDE Peet 's 0.244% 16/1/2025	1,574,485	0.02
EUR 2,900,000	JDE Peet 's 4.5% 23/1/2034*	3,204,796	0.05
EUR 202,000	Jubilee Place 5.528% 17/1/2059	215,593	0.00
EUR 1,500,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024*	1,594,567	0.02
EUR 808,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	852,576	0.01
EUR 41,858	Magoi 2019 5.151% 27/7/2039	45,080	0.00
EUR 20,980	Magoi 2019 5.551% 27/7/2039	22,438	0.00
EUR 20,980	Magoi 2019 6.351% 27/7/2039	22,454	0.00
USD 1,371,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	1,222,349	0.02
USD 761,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	678,489	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
USD 1,132,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	1,091,333	0.02
USD 1,661,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	1,229,140	0.02
USD 303,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	246,945	0.00
USD 1,207,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	983,705	0.02
USD 1,648,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	1,442,272	0.02
EUR 1,400,000	Naturgy Finance 2.374% 23/11/2026	1,414,095	0.02
EUR 1,000,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2024*	1,084,928	0.02
USD 2,176,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,954,298	0.03
USD 3,735,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	3,616,918	0.05
USD 1,257,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,201,384	0.02
USD 1,451,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	1,420,210	0.02
EUR 858,000	OI European 2.875% 15/2/2025	917,333	0.01
EUR 1,532,000	OI European 6.25% 15/5/2028	1,731,428	0.03
EUR 900,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	952,991	0.02
EUR 2,700,000	Pluxee 3.5% 4/9/2028	2,911,085	0.04
EUR 447,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	454,769	0.01
EUR 761,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	831,831	0.01
EUR 652,000	Q-Park I 5.942% 1/3/2026	711,702	0.01
EUR 500,000	Repsol International Finance 2% 15/12/2025	527,411	0.01
EUR 6,473,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026*	6,566,260	0.10
EUR 658,000	Repsol International Finance 3.75% 11/3/2026*	698,712	0.01
EUR 500,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028*	526,326	0.01
EUR 1,300,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	1,467,563	0.02
USD 1,300,000	Royal Capital 5% 5/2/2026	1,279,025	0.02
EUR 800,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	875,146	0.01
EUR 1,900,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	2,111,763	0.03
EUR 1,900,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	2,173,341	0.03
EUR 2,300,000	Schlumberger Finance 0.25% 15/10/2027	2,234,965	0.03
USD 300,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	272,711	0.00
USD 150,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	148,580	0.00
EUR 1,800,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	1,904,585	0.03
EUR 269,000	Summer BidCo 10% 15/2/2029	299,606	0.00
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	3,078,520	0.05
EUR 9,000,000	Telefonica Europe 4.375% 14/12/2024	9,749,704	0.15
EUR 3,000,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	3,305,949	0.05
EUR 400,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031*	461,902	0.01
EUR 800,000	TenneT 1.375% 5/6/2028	812,586	0.01
EUR 300,000	TenneT 2% 5/6/2034	287,969	0.00
EUR 1,200,000	TenneT 2.374% 22/7/2025	1,261,228	0.02
EUR 900,000	TenneT 2.995% 2/4/2024	973,262	0.02
EUR 882,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	1,077,249	0.02
EUR 900,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	892,227	0.01
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,300,844	0.02
EUR 787,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	809,106	0.01
EUR 2,867,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	3,412,019	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 392,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	488,101	0.01
EUR 1,000,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 0% 18/11/2025	1,023,054	0.02
EUR 1,200,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	1,146,387	0.02
EUR 281,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	295,636	0.00
USD 777,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	758,220	0.01
EUR 317,000	Trivium Packaging Finance 7.651% 15/8/2026	344,844	0.01
USD 324,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	315,834	0.00
EUR 1,587,000	United 3.125% 15/2/2026	1,674,896	0.02
EUR 1,148,000	United 4% 15/11/2027	1,190,621	0.02
EUR 641,000	United 6.75% 15/2/2031	704,511	0.01
EUR 984,000	United 8.134% 15/2/2031	1,070,238	0.02
EUR 2,998,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	3,063,398	0.05
EUR 3,210,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	3,070,642	0.05
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	371,222	0.01
GBP 2,600,000	Volkswagen Financial Services 2.125% 27/6/2024	3,266,350	0.05
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	372,953	0.01
GBP 4,800,000	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026	6,068,384	0.09
GBP 3,300,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 18/9/2027	4,293,624	0.07
EUR 11,100,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2024	11,970,443	0.18
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	303,948	0.00
EUR 1,000,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	984,809	0.01
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 7.5% 6/9/2028	233,252	0.00
USD 700,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	600,746	0.01
EUR 1,109,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	1,047,673	0.02
EUR 3,000,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,871,722	0.04
EUR 7,100,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	7,140,670	0.11
EUR 400,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/7/2028	382,654	0.01
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	414,288	0.01
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	506,414	0.01
EUR 200,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	216,488	0.00
EUR 650,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	630,578	0.01
USD 625,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	557,477	0.01
		237,130,588	3.59
	ニュージーランド		
EUR 1,500,000	Chorus 3.625% 7/9/2029	1,610,036	0.02
	ナイジェリア		
USD 2,204,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	1,946,859	0.03
USD 3,656,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	2,825,741	0.04
USD 2,665,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	2,347,665	0.04
USD 1,180,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	1,120,268	0.02
USD 795,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049*	720,439	0.01
		8,960,972	0.14

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	北マケドニア		
EUR 763,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027*	866,587	0.01
	ノルウェー		
EUR 7,000,000	Equinor 1.25% 17/2/2027*	7,155,147	0.11
EUR 1,300,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	1,404,201	0.02
EUR 1,287,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,471,353	0.02
		10,030,701	0.15
	オマーン		
USD 929,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	917,429	0.02
USD 2,173,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	2,180,356	0.03
USD 709,000	Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024*	706,026	0.01
		3,803,811	0.06
	パナマ		
USD 839,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061*	590,794	0.01
EUR 2,171,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	2,406,843	0.04
USD 7,176,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	5,912,773	0.09
USD 4,126,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035*	3,817,477	0.06
USD 2,487,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/3/2054*	2,191,669	0.03
USD 2,870,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	2,934,216	0.05
USD 1,402,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	1,435,648	0.02
		19,289,420	0.30
	パラグアイ		
USD 1,565,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	1,361,620	0.02
USD 1,172,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	942,077	0.02
USD 860,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	759,156	0.01
		3,062,853	0.05
	ペルー		
USD 2,169,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	2,147,266	0.03
USD 3,429,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	2,595,290	0.04
USD 1,639,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,392,273	0.02
PEN 49,038,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	13,322,670	0.21
		19,457,499	0.30
	フィリピン		
USD 1,300,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	1,251,250	0.02
USD 2,000,000	Petron 5.95% 19/4/2026	1,925,590	0.03
PHP 265,000,000	Philippine Government Bond 6.125% 18/1/2031	4,684,208	0.07
PHP 174,790,000	Philippine Government Bond 6.625% 17/8/2033	3,194,892	0.05
PHP 89,840,000	Philippine Government Bond 6.875% 10/1/2029	1,642,642	0.03
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	261,274	0.00
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029*	1,001,200	0.02
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	984,045	0.01
		14,945,101	0.23

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ポーランド		
USD 761,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	792,174	0.01
PLN 89,049,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	19,867,579	0.30
PLN 4,190,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	1,105,997	0.02
USD 735,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	719,730	0.01
USD 1,398,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	1,395,910	0.02
		<hr/>	
		23,881,390	0.36
	ポルトガル		
EUR 135,840	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.114% 25/1/2035	144,907	0.00
EUR 543,358	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 8.114% 25/1/2035	583,133	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	62,926	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	6,449,896	0.10
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	629,258	0.01
EUR 3,400,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	3,542,127	0.05
EUR 1,300,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 2/8/2081	1,321,198	0.02
EUR 587,102	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.736% 23/9/2038	612,352	0.01
EUR 118,962	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.793% 28/10/2040	125,620	0.00
EUR 416,366	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.393% 28/10/2040	437,270	0.01
EUR 300,000	Vasco Finance 6.851% 27/10/2040	328,166	0.00
EUR 400,000	Vasco Finance 7.851% 27/10/2040	437,532	0.01
		<hr/>	
		14,674,385	0.22
	プエルトリコ		
USD 571,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	571,327	0.01
		<hr/>	
	ルーマニア		
EUR 900,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	960,177	0.01
EUR 2,400,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	2,404,934	0.04
EUR 1,876,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,642,354	0.02
EUR 1,871,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	1,853,573	0.03
EUR 1,981,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,879,050	0.03
EUR 1,883,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029*	1,865,665	0.03
USD 876,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	859,124	0.01
		<hr/>	
		11,464,877	0.17
	ロシア連邦		
RUB 352,509,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	1,842,879	0.03
		<hr/>	
	セントルシア		
USD 880,147	Digicel Midco / Difi US II 10.5% 25/11/2028	690,916	0.01
		<hr/>	
	サウジアラビア		
USD 129,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	123,463	0.00
USD 2,621,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,710,478	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
サウジアラビア(続き)			
USD 2,051,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,993,623	0.03
USD 3,833,000	Saudi Government International Bond 4.75% 16/1/2030	3,760,384	0.06
USD 1,767,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	1,559,368	0.02
		9,147,316	0.14
セネガル			
USD 1,154,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	965,033	0.01
シンガポール			
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	341,714	0.01
USD 2,000,000	ABJA Investment 5.95% 31/7/2024	1,998,100	0.03
USD 200,000	Clifford Capital 1.733% 10/9/2024	196,684	0.00
USD 666,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	695,930	0.01
USD 1,200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	1,252,500	0.02
USD 518,586	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	498,214	0.01
USD 178,238	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	171,235	0.00
USD 1,600,000	DBS 3.3% 27/2/2025*	1,561,960	0.02
EUR 5,300,000	DBS Bank 3.209% 19/8/2026*	5,722,201	0.09
USD 1,238,720	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	1,200,462	0.02
USD 200,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	194,095	0.00
USD 1,732,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,803,177	0.03
USD 1,500,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,561,642	0.02
USD 2,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027	1,915,510	0.03
USD 1,300,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	1,227,648	0.02
SGD 1,700,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/9/2033	1,295,636	0.02
SGD 1,000,000	STT GDC 5.7% 15/1/2030	763,745	0.01
USD 1,000,000	TML 4.35% 9/6/2026	956,755	0.02
USD 1,300,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	1,187,674	0.02
		24,544,882	0.38
南アフリカ			
ZAR 306,328,500	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	13,177,427	0.20
ZAR 54,263,446	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	2,566,646	0.04
ZAR 23,986,028	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	910,299	0.02
ZAR 52,359,912	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	2,093,910	0.03
ZAR 126,246,312	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026*	6,833,849	0.10
USD 677,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	607,347	0.01
USD 2,558,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,736,242	0.03
USD 1,578,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	1,420,200	0.02
		29,345,920	0.45
韓国			
USD 800,000	Hana Bank 3.5% 19/10/2026	751,092	0.01
USD 2,000,000	Hana Bank 4.375% 30/9/2024	1,985,450	0.03
USD 1,300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	1,201,024	0.02
USD 1,025,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027*	1,017,277	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
韓国(続き)			
USD 925,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029	914,820	0.01
USD 643,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025	597,813	0.01
USD 2,000,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	1,960,230	0.03
USD 1,154,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	1,130,620	0.02
USD 2,000,000	Kookmin Bank 4.35% 2/7/2024	1,988,730	0.03
USD 2,000,000	Korea Development Bank/The 2.125% 1/10/2024	1,965,300	0.03
USD 253,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	248,144	0.01
USD 1,459,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	1,429,886	0.02
USD 883,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026	813,035	0.01
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 387,000	Korea South-East Power 2.125% 3/2/2025	375,086	0.01
KRW 1,509,000,000	Korea Treasury Bond 3.5% 10/9/2028	1,136,511	0.02
KRW 6,828,000,000	Korea Treasury Bond 4.125% 10/12/2033	5,403,689	0.08
USD 232,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	228,182	0.00
USD 200,000	Korean Air Lines 4.75% 23/9/2025	198,188	0.00
USD 771,000	KT 4% 8/8/2025	757,427	0.01
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	296,793	0.01
USD 455,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	447,417	0.01
USD 725,000	POSCO 4.875% 23/1/2027	714,172	0.01
USD 588,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	589,526	0.01
USD 668,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	674,824	0.01
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	205,091	0.00
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.75% 20/9/2027	938,915	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.875% 24/3/2026	964,654	0.01
USD 400,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027	367,746	0.01
USD 1,000,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027*	1,000,195	0.02
USD 900,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029*	899,338	0.01
USD 400,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026*	404,118	0.01
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	205,839	0.00
USD 250,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	264,969	0.00
USD 1,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025*	946,270	0.01
USD 1,000,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	986,975	0.02
USD 846,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	781,281	0.01
		35,186,782	0.53
スペイン			
EUR 203,644	Autonoria Spain 2021 FT 4.664% 31/1/2039	220,403	0.00
EUR 967,307	Autonoria Spain 2021 FT 4.914% 31/1/2039	1,040,139	0.02
EUR 458,198	Autonoria Spain 2021 FT 5.414% 31/1/2039	488,449	0.01
EUR 254,554	Autonoria Spain 2021 FT 6.514% 31/1/2039	272,019	0.00
EUR 101,822	Autonoria Spain 2021 FT 7.764% 31/1/2039	108,703	0.00
EUR 222,711	Autonoria Spain 2022 FT 6.664% 27/1/2040	244,926	0.00
EUR 74,237	Autonoria Spain 2022 FT 8.064% 28/1/2040	82,312	0.00
EUR 382,191	Autonoria Spain 2022 FT 10.864% 29/1/2040	432,725	0.01
EUR 1,000,000	Autonoria Spain 2023 FT 4.564% 30/9/2041	1,088,076	0.02
EUR 100,000	Autonoria Spain 2023 FT 5.014% 30/9/2041	109,208	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン(続き)		
EUR 400,000	Autonoria Spain 2023 FT 5.864% 30/9/2041	435,020	0.01
EUR 100,000	Autonoria Spain 2023 FT 6.764% 30/9/2041	108,629	0.00
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/3/2024	1,739,686	0.03
EUR 2,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026*	2,373,356	0.04
EUR 900,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	894,078	0.01
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	527,397	0.01
EUR 1,600,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,653,612	0.03
EUR 1,300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	1,407,254	0.02
EUR 800,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	892,904	0.01
EUR 2,600,000	Banco de Sabadell 5.5% 8/9/2029*	2,937,707	0.04
EUR 1,300,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	1,449,940	0.02
GBP 2,300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,794,521	0.04
EUR 4,000,000	Banco Santander 3.5% 9/1/2028	4,282,883	0.06
EUR 5,400,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	5,824,162	0.09
EUR 2,400,000	Banco Santander 4.375% 14/1/2026	2,382,007	0.04
EUR 5,500,000	Banco Santander 4.625% 18/10/2027	6,040,594	0.09
EUR 400,000	Banco Santander 4.75% 19/3/2025	406,961	0.01
EUR 4,500,000	Banco Santander 5% 22/4/2034	4,881,467	0.07
EUR 600,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026	647,318	0.01
EUR 1,200,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	1,230,516	0.02
EUR 1,000,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027*	1,057,859	0.02
EUR 1,100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	1,080,416	0.02
EUR 1,300,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	1,278,801	0.02
EUR 2,500,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	2,296,353	0.04
USD 200,000	Cellnex Finance 3.875% 7/7/2041	154,809	0.00
EUR 3,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,341,470	0.05
EUR 1,700,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	1,609,763	0.02
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029	685,828	0.01
EUR 2,400,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,648,101	0.04
EUR 9,800,000	Deutsche Bank Espanola 3.625% 23/11/2026*	10,675,248	0.16
EUR 1,680,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	1,807,077	0.03
EUR 926,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	1,004,623	0.01
EUR 185,329	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	192,571	0.00
EUR 277,993	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.888% 21/3/2033	300,047	0.01
EUR 92,664	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.888% 21/3/2033	100,407	0.00
EUR 497,000	Grifols 3.2% 1/5/2025	522,407	0.01
EUR 529,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028*	441,964	0.01
EUR 1,100,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029*	1,162,935	0.02
EUR 515,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	553,150	0.01
EUR 3,472,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	3,715,075	0.06
EUR 19,181,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2025	19,962,722	0.30
EUR 77,988,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	80,584,700	1.22
EUR 9,413,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8,900,993	0.14
EUR 6,177,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	6,654,219	0.10
EUR 7,000,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	7,544,827	0.12

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン(続き)			
EUR 8,146,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	7,937,504	0.12
EUR 4,753,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,300,275	0.08
EUR 1,500,000	Telefonica Emisiones 3.698% 24/1/2032	1,609,434	0.02
GBP 5,408,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	6,870,941	0.10
		226,991,491	3.45
スウェーデン			
EUR 476,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	457,594	0.01
EUR 777,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081*	768,679	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	164,943	0.00
EUR 3,776,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	2,229,622	0.04
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	657,304	0.01
GBP 666,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	756,721	0.01
EUR 1,398,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,495,874	0.02
EUR 2,120,000	Volvo Treasury 2.625% 20/2/2026	2,252,447	0.03
EUR 1,670,000	Volvo Treasury 3.625% 25/5/2027	1,812,654	0.03
GBP 2,640,000	Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026	3,309,927	0.05
		13,905,765	0.21
スイス			
EUR 5,740,000	Credit Suisse 0.25% 1/9/2028	5,361,554	0.08
USD 2,500,000	Credit Suisse 1.25% 7/8/2026	2,267,764	0.03
USD 1,620,000	Credit Suisse 2.95% 9/4/2025	1,574,638	0.02
USD 2,250,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	2,227,242	0.03
USD 4,625,000	Credit Suisse 3.7% 21/2/2025	4,537,037	0.07
USD 1,625,000	Credit Suisse 5% 9/7/2027	1,610,434	0.02
EUR 5,369,000	Credit Suisse 5.5% 20/8/2026	6,053,151	0.09
USD 2,000,000	Credit Suisse 7.95% 9/1/2025	2,036,388	0.03
EUR 2,800,000	UBS 0.625% 18/1/2033	2,273,966	0.03
EUR 3,095,000	UBS 0.65% 14/1/2028	3,056,988	0.05
EUR 11,250,000	UBS 2.875% 2/4/2032	11,277,825	0.17
USD 1,500,000	UBS 3.869% 12/1/2029	1,412,658	0.02
USD 498,000	UBS 3.875% 2/6/2026	448,150	0.01
USD 5,985,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	4,796,084	0.07
USD 338,000	UBS 4.875% 12/2/2027	308,653	0.00
USD 493,000	UBS 4.875% 12/2/2027	450,195	0.01
USD 3,855,000	UBS 5.125% 15/5/2024	3,845,459	0.06
USD 1,762,000	UBS 5.125% 29/7/2026	1,671,336	0.03
USD 2,300,000	UBS 5.65% 11/9/2028	2,347,484	0.04
USD 2,565,000	UBS 6.327% 22/12/2027	2,617,398	0.04
USD 579,000	UBS 6.875% 7/8/2025	573,210	0.01
USD 1,760,000	UBS 7% 19/2/2025*	1,760,352	0.03
EUR 2,850,000	UBS 7.75% 1/3/2029	3,500,813	0.05
USD 1,898,000	UBS 9.25% 13/11/2028*	2,030,289	0.03
USD 4,631,000	UBS 9.25% 13/11/2033*	5,124,297	0.08
EUR 4,890,000	UBS Switzerland 3.304% 5/3/2029	5,326,359	0.08
		78,489,724	1.18

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
タイ			
USD 1,300,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	1,155,056	0.02
USD 1,967,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	1,971,495	0.03
USD 2,000,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	2,004,570	0.03
USD 1,983,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,981,513	0.03
USD 990,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	936,342	0.01
USD 800,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	752,484	0.01
THB 613,520,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	17,230,382	0.26
THB 110,838,000	Thailand Government Bond 3.35% 17/6/2033	3,291,452	0.05
USD 700,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050*	492,124	0.01
USD 1,052,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	1,036,220	0.01
		30,851,638	0.46
トルコ			
USD 200,000	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret 1.625% 12/7/2026	182,131	0.00
USD 931,062	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	882,946	0.01
USD 490,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	499,800	0.01
		1,564,877	0.02
ウクライナ			
EUR 1,982,000	Ukraine Government International Bond 4.375% 27/1/2032	521,723	0.01
USD 1,534,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/5/2031	389,628	0.01
USD 3,772,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	992,508	0.01
USD 11,848,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	3,117,505	0.05
USD 1,982,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	523,139	0.01
USD 914,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	283,797	0.00
USD 674,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	201,179	0.00
USD 1,721,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	495,244	0.01
USD 2,585,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/8/2041	1,198,147	0.02
USD 666,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	213,939	0.00
USD 2,903,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	2,500,528	0.04
		10,437,337	0.16
アラブ首長国連邦			
USD 495,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	528,958	0.01
USD 401,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	391,623	0.01
USD 1,140,000	Aldar Investment Properties Sukuk 4.875% 24/5/2033*	1,112,725	0.01
USD 1,421,000	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027	1,455,282	0.02
USD 1,608,000	GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/7/2026	1,598,778	0.02
USD 521,000	GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/7/2026*	518,012	0.01
USD 1,299,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	1,232,426	0.02
		6,837,804	0.10
英国			
EUR 1,200,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	521,169	0.01
EUR 2,000,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	886,538	0.01
EUR 5,300,000	Agps Bondco 6% 5/8/2025	2,444,318	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 2,518,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	2,895,759	0.04
EUR 2,200,000	Anglo American Capital 1.625% 18/9/2025	2,307,813	0.04
EUR 710,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	793,870	0.01
EUR 3,192,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	3,608,938	0.05
EUR 4,033,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	4,614,570	0.07
GBP 854,020	Atlas Funding 2023-1 6.348% 20/1/2061	1,088,754	0.02
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 7.098% 20/1/2061	388,716	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.948% 20/1/2061	256,188	0.00
GBP 103,000	Atlas Funding 2023-1 8.998% 20/1/2061	132,236	0.00
USD 857,605	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	799,824	0.01
EUR 400,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	397,382	0.01
GBP 1,900,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2,199,273	0.03
GBP 666,000	Barclays 3% 8/5/2026	801,022	0.01
GBP 666,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	788,932	0.01
GBP 1,000,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	1,205,878	0.02
USD 3,108,000	Barclays 4.375% 15/3/2028	2,449,012	0.04
EUR 1,450,000	Barclays 4.918% 8/8/2030*	1,620,979	0.02
EUR 4,250,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	4,865,076	0.07
USD 500,000	Barclays 6.125% 15/12/2025*	476,753	0.01
GBP 600,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	734,688	0.01
GBP 1,158,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,435,147	0.02
USD 861,000	Barclays 8% 15/6/2024	860,228	0.01
USD 11,175,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	11,597,081	0.18
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 6.898% 27/8/2058	653,092	0.01
EUR 700,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	721,268	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	473,019	0.01
GBP 2,539,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,050,702	0.05
GBP 5,216,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	6,384,675	0.10
EUR 2,100,000	BG Energy Capital 2.25% 21/11/2029	2,130,223	0.03
GBP 1,181,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,497,745	0.02
EUR 1,154,000	BP Capital Markets 1.594% 3/7/2028	1,158,186	0.02
EUR 2,100,000	BP Capital Markets 1.637% 26/6/2029	2,069,990	0.03
EUR 1,600,000	BP Capital Markets 1.953% 3/3/2025	1,704,361	0.03
EUR 8,176,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	8,577,319	0.13
USD 3,915,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2033	3,941,917	0.06
GBP 500,000	Brants Bridge 2022-1 7.62% 12/12/2064	643,420	0.01
GBP 564,957	Brants Bridge 2023-1 6.12% 14/6/2066	717,465	0.01
EUR 2,500,000	British Telecommunications 1.75% 10/3/2026	2,612,705	0.04
EUR 9,600,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	10,007,132	0.15
EUR 3,907,000	British Telecommunications 4.25% 6/1/2033	4,330,414	0.07
USD 1,000,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	937,381	0.01
USD 800,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	749,905	0.01
USD 800,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	705,512	0.01
GBP 3,095,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	4,057,369	0.06
GBP 2,275,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	3,038,877	0.05
EUR 1,700,000	BUPA Finance 5% 12/10/2030	1,928,619	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 6.421% 17/6/2058	284,042	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.821% 17/6/2058	128,552	0.00
GBP 790,000	Canada Square Funding 6 6.671% 17/1/2059	987,988	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 7.071% 17/1/2059	219,187	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.715% 22/10/2037	969,252	0.02
GBP 2,151,000	Canary Wharf Finance II 7.44% 22/10/2037	2,029,925	0.03
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,073,225	0.02
EUR 2,304,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,312,736	0.03
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050*	2,023,498	0.03
GBP 220,000	CMF 2020-1 6.199% 16/1/2057	279,115	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 6.449% 16/1/2057	133,203	0.00
GBP 25,408	Dowson 2021-2 6.398% 20/10/2028	32,250	0.00
GBP 1,200,000	Dowson 2021-2 6.798% 20/10/2028	1,523,832	0.02
GBP 1,043,000	Dowson 2022-1 7.448% 20/1/2029	1,334,972	0.02
GBP 725,000	Dowson 2022-1 7.898% 20/1/2029	926,585	0.02
GBP 451,000	Dowson 2022-2 8.898% 20/8/2029	575,912	0.01
GBP 245,000	Dowson 2022-2 10.448% 20/8/2029	314,339	0.01
EUR 2,820,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	3,150,351	0.05
EUR 1,892,000	EC Finance 3% 15/10/2026	1,992,673	0.03
GBP 358,000	Elstree Funding No 4 6.309% 21/10/2055	454,240	0.01
USD 388,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	380,915	0.01
GBP 199,634	Finsbury Square 5.871% 16/12/2067	252,745	0.00
GBP 544,000	Finsbury Square 6.221% 16/12/2067	685,797	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 6.471% 16/12/2067	1,307,782	0.02
GBP 230,818	Finsbury Square 2021-2 6.021% 16/12/2071	293,259	0.01
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 6.471% 16/12/2071	550,131	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.621% 16/12/2071	464,188	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.921% 16/12/2071	247,420	0.00
GBP 2,854,000	Funding VI 6.598% 15/7/2026	3,630,868	0.06
GBP 736,000	Funding VI 8.298% 15/7/2026	939,212	0.02
GBP 1,236,000	Funding VIII 6.378% 15/5/2028	1,574,076	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 7.698% 15/5/2028	293,878	0.01
GBP 145,000	Funding VIII 8.698% 15/5/2028	186,059	0.00
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.521% 16/12/2067	275,635	0.00
GBP 237,000	Gemgarto 2023-1 7.188% 16/12/2073	305,027	0.01
GBP 226,000	Gemgarto 2023-1 7.688% 16/12/2073	285,911	0.00
GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 9.688% 16/12/2073	205,933	0.00
GBP 1,780,000	Great Hall Mortgages No 1 5.64% 18/6/2039	2,197,065	0.03
GBP 2,300,371	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,590,263	0.04
GBP 946,125	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,083,692	0.02
GBP 300,000	Greene King Finance 7.14% 15/12/2034	315,580	0.01
GBP 300,000	Greene King Finance 7.387% 15/3/2036	305,509	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 6.371% 28/9/2055	923,615	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 6.721% 28/9/2055	542,708	0.01
GBP 974,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,166,983	0.02
GBP 405,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	483,992	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 1,547,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	1,960,063	0.03
GBP 318,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025	402,685	0.01
GBP 183,000	Hermitage 2023 7.648% 21/9/2033	236,270	0.00
GBP 199,992	Hops Hill No 1 7.048% 27/5/2054	254,444	0.00
GBP 99,997	Hops Hill No 1 7.548% 27/5/2054	127,000	0.00
GBP 1,234,373	Hops Hill No 3 6.198% 21/12/2055	1,572,812	0.02
GBP 1,024,720	Hops Hill No 3 6.898% 21/12/2055	1,308,650	0.02
GBP 938,914	Hops Hill No 3 7.698% 21/12/2055	1,210,521	0.02
GBP 900,000	Hops Hill No2 7.448% 27/11/2054	1,162,221	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 8.048% 27/11/2054	341,668	0.01
GBP 7,443,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	8,625,273	0.13
GBP 4,600,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	5,520,549	0.08
EUR 4,159,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	4,420,211	0.07
EUR 3,064,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	3,335,372	0.05
EUR 2,440,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	2,778,129	0.04
EUR 5,290,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,571,424	0.09
GBP 3,388,000	Informa 3.125% 5/7/2026	4,075,024	0.06
USD 200,000	International Game Technology 4.125% 15/4/2026	192,758	0.00
USD 1,000,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	1,000,701	0.02
GBP 1,482,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,829,742	0.03
EUR 500,000	ITV 1.375% 26/9/2026	508,430	0.01
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027	186,624	0.00
GBP 5,420,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.889% 20/7/2055	6,915,424	0.11
GBP 1,710,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.439% 20/7/2055	2,184,720	0.03
GBP 1,166,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.189% 20/7/2055	1,479,295	0.02
GBP 103,000	Kier 9% 15/2/2029	132,359	0.00
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.47% 12/6/2057	470,056	0.01
GBP 240,010	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.871% 20/7/2058	303,269	0.01
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.171% 20/7/2058	216,861	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.471% 20/7/2058	197,116	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.871% 20/7/2058	125,450	0.00
GBP 2,481,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026*	3,042,903	0.05
GBP 1,359,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,686,535	0.03
EUR 2,600,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	2,746,766	0.04
USD 800,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2024	799,496	0.01
USD 3,174,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029	3,131,132	0.05
GBP 299,000	London Cards NO 1 8.948% 15/5/2033	390,061	0.01
GBP 363,438	London Wall Mortgage Capital 5.971% 15/5/2051	459,896	0.01
GBP 190,287	London Wall Mortgage Capital 6.021% 15/5/2052	240,993	0.00
GBP 1,858,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	2,146,196	0.03
GBP 1,483,000	Mitchells & Butlers Finance 7.584% 15/6/2036	1,542,330	0.02
GBP 1,093,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	1,268,063	0.02
EUR 2,233,000	Mobico 4.875% 26/9/2031	2,391,404	0.04
GBP 550,990	Mortimer BTL 2021-1 5.921% 23/6/2053	698,501	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 6.321% 23/6/2053	249,635	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.671% 23/6/2053	139,202	0.00
GBP 140,000	Mortimer Btl 2023-1 7.189% 22/12/2056	179,288	0.00
GBP 153,000	Mortimer Btl 2023-1 8.189% 22/12/2056	197,493	0.00
GBP 139,000	Mortimer Btl 2023-1 9.239% 22/12/2056	179,579	0.00
GBP 2,743,000	Mortimer Btl 2023-1 11.869% 22/12/2056	3,502,444	0.05
EUR 1,273,000	Motability Operations 0.125% 20/7/2028	1,190,341	0.02
EUR 2,645,000	Motability Operations 3.5% 17/7/2031	2,843,920	0.04
EUR 3,990,000	Motability Operations 3.625% 24/7/2029	4,336,070	0.06
EUR 3,095,000	National Grid 3.245% 30/3/2034	3,124,842	0.05
GBP 645,000	National Grid Electricity Distribution South West 5.875% 25/3/2027	833,171	0.01
EUR 500,000	Nationwide Building Society 0.25% 22/7/2025	517,084	0.01
EUR 410,000	Nationwide Building Society 1.25% 3/3/2025*	434,018	0.01
EUR 3,000,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	3,173,269	0.05
GBP 1,400,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	1,644,664	0.02
GBP 567,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2024	706,172	0.01
EUR 3,000,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	3,183,064	0.05
GBP 2,746,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,337,612	0.05
GBP 666,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	802,641	0.01
USD 700,000	NatWest 6% 29/12/2025	682,400	0.01
EUR 1,880,000	NatWest Markets 3.625% 9/1/2029	2,024,489	0.03
GBP 1,600,000	NatWest Markets 6.375% 8/11/2027	2,092,939	0.03
USD 7,697,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	7,667,775	0.12
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 6.748% 15/3/2029	982,483	0.02
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.098% 15/11/2029	755,369	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.548% 15/11/2029	859,757	0.01
GBP 1,112,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 10.198% 15/7/2030	1,457,713	0.02
GBP 841,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.898% 15/11/2031	1,086,828	0.02
GBP 967,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.898% 15/11/2031	1,258,674	0.02
EUR 474,371	Newgate Funding 4.255% 1/12/2050	479,917	0.01
EUR 10,639,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,329,010	0.17
GBP 1,000,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,207,993	0.02
EUR 212,583	Paragon Mortgages No 12 4.381% 15/11/2038	220,240	0.00
GBP 1,828,059	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.721% 25/7/2045	2,325,922	0.04
GBP 435,682	Pierpont BTL 2021-1 6.021% 22/12/2053	551,980	0.01
GBP 702,000	Pierpont BTL 2021-1 6.471% 22/12/2053	885,474	0.01
GBP 831,030	Pierpont Btl 2023-1 6.321% 21/9/2054	1,059,773	0.02
GBP 458,000	Pierpont Btl 2023-1 7.121% 21/9/2054	586,540	0.01
GBP 5,018,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	6,241,164	0.09
GBP 470,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	627,633	0.01
GBP 296,000	PMF 2024-1 6.185% 16/7/2060	375,943	0.01
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.699% 23/10/2059	528,592	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 7.199% 23/10/2059	381,839	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.599% 23/10/2059	674,977	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 1,127,521	Polaris 2023-1 6.449% 23/2/2061	1,439,622	0.02
GBP 488,000	Polaris 2023-1 7.949% 23/2/2061	637,404	0.01
GBP 361,000	Polaris 2023-1 8.849% 23/2/2061	474,747	0.01
GBP 223,000	Polaris 2023-1 9.549% 23/2/2061	291,767	0.00
GBP 1,240,866	Polaris 2023-2 6.448% 27/9/2059	1,584,527	0.02
GBP 469,000	Polaris 2023-2 7.448% 27/9/2059	607,233	0.01
GBP 434,000	Polaris 2023-2 8.398% 27/9/2059	568,531	0.01
GBP 270,000	Polaris 2023-2 9.448% 27/9/2059	353,987	0.01
GBP 102,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	130,217	0.00
GBP 100,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	127,797	0.00
GBP 301,000	Polaris 2024-1 0% 26/2/2061	382,826	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.649% 16/10/2056	145,859	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.149% 16/10/2056	125,872	0.00
GBP 1,735,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	2,099,859	0.03
EUR 1,588,000	Reckitt Benckiser Treasury Services 3.625% 14/9/2028	1,735,399	0.03
EUR 2,860,000	Reckitt Benckiser Treasury Services 3.875% 14/9/2033	3,164,222	0.05
GBP 1,197,000	Residential Mortgage 32 7.421% 20/6/2070	1,520,705	0.02
EUR 36,257	RMAC No 1 4.2% 12/6/2044	37,880	0.00
EUR 455,845	RMAC No 1 4.22% 12/6/2044	472,537	0.01
GBP 246,073	RMAC No 1 5.49% 12/6/2044	303,070	0.01
EUR 400,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	396,650	0.00
USD 200,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	194,065	0.00
EUR 342,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	375,045	0.00
USD 400,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	399,423	0.01
GBP 176,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	225,684	0.00
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.37% 17/11/2030	657,363	0.01
GBP 666,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	813,472	0.01
GBP 799,000	Santander UK 6.75% 24/6/2024	1,011,819	0.01
GBP 131,589	Satus 2021-1 6.398% 17/8/2028	167,050	0.00
GBP 453,000	Satus 2021-1 6.798% 17/8/2028	576,535	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 7.098% 17/8/2028	154,954	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.398% 17/8/2028	314,908	0.01
USD 3,457,423	SCC Power 4% 17/5/2032	637,895	0.01
USD 6,352,529	SCC Power 8% 31/12/2028	2,909,458	0.04
GBP 900,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,157,859	0.02
GBP 2,200,000	SSE 8.375% 20/11/2028	3,178,168	0.05
USD 2,000,000	ST Engineering RHQ 1.5% 29/4/2025	1,916,210	0.03
EUR 2,200,000	Standard Chartered 0.85% 27/1/2028	2,181,632	0.03
USD 900,000	Standard Chartered 7.089% 30/1/2027	864,735	0.01
USD 200,000	Standard Chartered 7.089% 30/1/2027	192,163	0.00
GBP 535,000	Stanlington No 2 6.97% 12/6/2045	676,760	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 7.42% 12/6/2045	413,431	0.01
GBP 450,000	Stanlington No 2 8.52% 12/6/2045	566,198	0.01
GBP 2,103,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	2,611,993	0.04
EUR 1,128,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025*	1,208,311	0.02
GBP 806,058	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,156,058	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 1,987,313	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,524,121	0.04
GBP 907,469	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,157,140	0.02
GBP 1,249,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	573,304	0.01
EUR 337,000	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2028	307,671	0.00
GBP 3,245,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025*	3,964,943	0.06
EUR 2,157,000	Thames Water Utilities Finance 4.375% 18/1/2031	2,167,826	0.03
GBP 220,469	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.921% 12/7/2063	279,531	0.00
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.171% 12/7/2063	197,780	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.471% 12/7/2063	134,387	0.00
GBP 889,470	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.428% 20/4/2065	1,135,629	0.02
GBP 420,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.348% 20/4/2065	545,668	0.01
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.348% 20/4/2065	131,646	0.00
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 9.598% 20/4/2065	132,551	0.00
GBP 479,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 6.898% 20/8/2055	612,724	0.01
GBP 152,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 7.698% 20/8/2055	196,401	0.00
GBP 193,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 8.698% 20/8/2055	249,299	0.00
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 7.071% 21/7/2064	463,189	0.01
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 7.371% 21/7/2064	319,646	0.01
GBP 510,878	Tower Bridge Funding 2022-1 5.941% 20/12/2063	647,744	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.471% 20/12/2063	331,783	0.01
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.421% 20/10/2064	399,997	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.371% 20/10/2064	272,599	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 9.521% 20/10/2064	305,229	0.01
GBP 158,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.421% 20/3/2065	202,072	0.00
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 8.421% 20/3/2065	301,190	0.01
GBP 201,000	Tower Bridge Funding 2023-2 9.521% 20/3/2065	258,941	0.00
GBP 144,000	Tower Bridge Funding 2024-1 8.188% 20/1/2066	186,699	0.00
GBP 160,000	Tower Bridge Funding 2024-1 9.188% 20/1/2066	207,391	0.00
EUR 3,390,000	TSB Bank 3.319% 5/3/2029	3,692,985	0.06
GBP 500,000	Twin Bridges 2020-1 7.22% 12/12/2054	635,417	0.01
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 7.47% 12/12/2054	495,625	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 8.22% 12/12/2054	285,904	0.00
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.82% 12/3/2055	552,332	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.32% 12/3/2055	276,115	0.00
GBP 517,429	Twin Bridges 2021-2 5.88% 12/9/2055	654,308	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 6.12% 12/9/2055	344,043	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 6.37% 12/9/2055	544,951	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.72% 12/9/2055	230,784	0.00
GBP 830,000	Twin Bridges 2022-1 6.52% 1/12/2055	1,040,499	0.02
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.92% 1/12/2055	449,640	0.01
GBP 2,391,000	Twin Bridges 2022-2 7.22% 12/6/2055	3,067,823	0.05
GBP 673,866	Twin Bridges 2023-1 6.17% 14/6/2055	856,549	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 1,259,000	Twin Bridges 2023-1 6.82% 14/6/2055	1,606,145	0.02
GBP 529,000	Twin Bridges 2023-1 7.72% 14/6/2055	682,583	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 2023-1 8.72% 14/6/2055	438,626	0.01
GBP 168,000	Twin Bridges 2023-2 7.303% 15/5/2056	216,756	0.00
GBP 167,000	Twin Bridges 2023-2 9.303% 15/5/2056	218,336	0.00
GBP 1,393,395	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	1,752,559	0.03
GBP 1,315,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,645,012	0.02
GBP 90,528	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	114,804	0.00
GBP 40,628,382	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	15,282,941	0.23
GBP 6,932,960	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	7,605,334	0.12
USD 1,049,040	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028	945,946	0.01
USD 2,640,960	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	2,441,171	0.04
USD 1,829,520	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	1,691,117	0.03
USD 800,000	Virgin Media Finance 5% 15/7/2030*	694,470	0.01
GBP 800,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	871,959	0.01
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	466,049	0.01
USD 700,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	658,476	0.01
EUR 4,284,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	4,147,306	0.06
GBP 638,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	704,038	0.01
USD 1,900,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	1,612,107	0.03
GBP 1,521,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,596,904	0.02
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	173,816	0.00
EUR 975,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	1,010,817	0.02
EUR 950,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	918,275	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	636,616	0.01
GBP 2,998,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,727,448	0.06
USD 1,426,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	1,422,618	0.02
		436,383,095	6.62
米国			
USD 460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	426,431	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	1,317,097	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	284,183	0.00
USD 6,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.149% 5/6/2037	32,236	0.00
USD 320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	281,203	0.00
USD 1,608,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	1,314,510	0.02
USD 1,404,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.702% 15/9/2034	1,351,043	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.158% 15/9/2034	1,007,908	0.02
USD 3,975,189	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.741% 15/9/2034	3,714,754	0.06
USD 3,670,000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	3,595,823	0.05
USD 15,426,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	14,146,761	0.21
USD 6,766,000	AbbVie 4.95% 15/3/2031	6,780,077	0.10
USD 4,824,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	4,852,601	0.07
USD 643,000	AbbVie 5.35% 15/3/2044	649,311	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,118,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	2,151,238	0.03
USD 495,715	AccessLex Institute 5.885% 25/5/2036	486,824	0.01
USD 1,956,917	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.695% 25/5/2037	342,112	0.01
USD 102,736	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 6.035% 25/5/2037	18,094	0.00
USD 1,190,684	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030	1,049,627	0.01
USD 350,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	317,091	0.00
USD 2,154,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,988,901	0.03
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.654% 25/1/2045	192,130	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.503% 25/4/2045	216,805	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.498% 25/6/2045	147,234	0.00
USD 2,750,000	Air Products and Chemicals 4.85% 8/2/2034	2,710,861	0.04
USD 21,456	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	7,400	0.00
USD 215,257	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	214,604	0.00
USD 3,127,049	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	3,117,559	0.05
USD 11,682,403	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	11,367,044	0.17
USD 23,786,771	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	22,639,972	0.34
USD 200,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	190,066	0.00
USD 1,673,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,490,975	0.02
USD 170,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	164,014	0.00
USD 126,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	117,990	0.00
USD 100,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	98,608	0.00
USD 275,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	276,669	0.00
USD 2,100,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,201,985	0.03
USD 1,283,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	1,038,323	0.02
USD 870,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	834,460	0.01
USD 1,009,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	982,996	0.02
USD 1,450,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	1,439,053	0.02
USD 607,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	604,931	0.01
USD 150,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	129,561	0.00
USD 100,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	95,904	0.00
USD 1,658,000	Ally Financial 4.7% 15/5/2026	1,416,133	0.02
USD 1,191,000	Ally Financial 4.7% 15/5/2028	937,832	0.01
USD 3,159,744	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,133,123	0.05
USD 1,791,373	Alternative Loan Trust 2005-22T1 5.42% 25/6/2035	1,480,906	0.02
USD 482,389	Alternative Loan Trust 2005-76 6.081% 25/2/2036	429,253	0.01
USD 2,155,144	Alternative Loan Trust 2005-J4 7.46% 25/7/2035	2,092,650	0.03
USD 3,296,209	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1,610,734	0.02
USD 894,797	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	416,826	0.01
USD 1,465,942	Alternative Loan Trust 2006-23CB 5.835% 25/8/2036	296,289	0.00
USD 2,685,019	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,283,429	0.02
USD 498,669	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.943% 20/11/2046	373,613	0.01
USD 350,050	Alternative Loan Trust 2006-0A11 5.815% 25/9/2046	294,408	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,560,092	Alternative Loan Trust 2006-0A14 6.811% 25/11/2046	1,984,347	0.03
USD 2,585,849	Alternative Loan Trust 2006-0A16 5.775% 25/10/2046	1,888,782	0.03
USD 279,962	Alternative Loan Trust 2006-0A8 5.815% 25/7/2046	235,814	0.00
USD 2,363,674	Alternative Loan Trust 2006-0C10 5.895% 25/11/2036	1,910,447	0.03
USD 2,503,242	Alternative Loan Trust 2006-0C7 5.935% 25/7/2046	2,106,054	0.03
USD 3,040,068	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,412,400	0.02
USD 4,348,287	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	2,039,491	0.03
USD 2,502,725	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,208,715	0.02
USD 1,754	Alternative Loan Trust 2007-0A3 5.795% 25/4/2047	175	0.00
USD 151,246	Alternative Loan Trust 2007-0A8 5.795% 25/6/2047	112,302	0.00
USD 166,236	Alternative Loan Trust 2007-0H2 5.915% 25/8/2047	148,783	0.00
USD 1,489,000	Alteryx 8.75% 15/3/2028	1,511,579	0.02
USD 649,911	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2172	896,878	0.01
USD 1,950,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,264,423	0.02
USD 568,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	542,109	0.01
USD 50,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028*	50,495	0.00
USD 50,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	52,474	0.00
USD 225,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	223,036	0.00
USD 275,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	268,942	0.00
USD 375,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	325,179	0.01
USD 450,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	434,958	0.01
USD 1,210,000	American Express 2.5% 30/7/2024	1,194,648	0.02
USD 1,451,000	American Express 3% 30/10/2024	1,428,152	0.02
USD 3,500,000	American Express 5.282% 27/7/2029	3,522,677	0.05
USD 676,334	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 6.021% 25/10/2046	448,849	0.01
USD 1,465,676	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.645% 25/10/2046	775,267	0.01
USD 553,020	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.781% 25/2/2047	206,425	0.00
USD 3,724,634	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.625% 25/5/2047	2,120,826	0.03
USD 1,776,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 6.231% 17/10/2036	1,768,669	0.03
USD 4,506,652	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	45	0.00
USD 1,245,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,522,729	0.02
EUR 2,650,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	2,599,240	0.04
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	1,035,168	0.02
EUR 1,500,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,436,158	0.02
USD 1,934,000	American Tower 1.5% 31/1/2028	1,681,421	0.03
EUR 1,900,000	American Tower 1.95% 22/5/2026	1,973,086	0.03
EUR 2,950,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	3,216,713	0.05
USD 1,629,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	1,626,037	0.03
USD 1,302,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	1,053,381	0.02
USD 25,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.5% 20/5/2025	24,539	0.00
USD 1,400,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	1,419,226	0.02
USD 1,934,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	1,686,274	0.03
USD 3,143,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	2,637,360	0.04
USD 1,180,000	Amgen 2.45% 21/2/2030*	1,026,086	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 967,000	Amgen 3% 22/2/2029*	888,019	0.01
USD 6,108,000	Amgen 4.05% 18/8/2029*	5,847,409	0.09
USD 5,029,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	5,045,561	0.08
GBP 7,109,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	9,126,107	0.14
USD 1,850,000	Amgen 5.507% 2/3/2026	1,849,174	0.03
USD 2,012,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	2,022,734	0.03
USD 175,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	167,006	0.00
USD 75,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	73,480	0.00
USD 550,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	548,565	0.01
USD 4,275,000	Aon North America 5.45% 1/3/2034	4,286,909	0.07
USD 7,068,931	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.025% 31/7/2057	2,448,769	0.04
USD 236,409	APS Resecuritization Trust 2016-3 8.285% 27/9/2046	236,909	0.00
USD 400,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	384,134	0.01
USD 275,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	268,407	0.01
EUR 1,593,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	1,505,954	0.02
USD 9,610,000	AREIT 2022-CRE7 7.562% 17/6/2039	9,569,611	0.15
USD 2,757,406	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.915% 25/5/2035	2,106,707	0.03
USD 5,202,267	Argent Trust 2006-M1 5.735% 25/7/2036	1,350,145	0.02
USD 155,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	161,554	0.00
USD 100,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	93,264	0.00
USD 125,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	114,043	0.00
USD 700,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	621,674	0.01
USD 1,000,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	929,079	0.02
USD 125,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	126,943	0.00
USD 2,128,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.59% 15/4/2035	2,060,944	0.03
USD 3,158,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.59% 15/4/2035	3,075,683	0.05
USD 419,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	380,885	0.01
USD 1,102,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	991,657	0.02
USD 3,486,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,468,387	0.05
EUR 2,700,000	AT&T 2.875% 2/3/2025	2,861,668	0.04
GBP 8,083,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	9,655,702	0.15
EUR 1,710,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	1,902,822	0.03
GBP 3,550,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,528,847	0.07
USD 2,737,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 7.565% 15/12/2036	2,496,579	0.04
USD 290,000	AvalonBay Communities 3.35% 15/5/2027	275,205	0.00
EUR 1,100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	1,166,819	0.02
USD 100,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	89,718	0.00
USD 500,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	471,506	0.01
USD 125,000	Avient 5.75% 15/5/2025	124,289	0.00
USD 700,000	Avient 7.125% 1/8/2030	715,079	0.01
USD 400,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	363,232	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	91,180	0.00
USD 750,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	718,520	0.01
USD 150,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	145,295	0.00
USD 3,555,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	3,622,705	0.06
USD 50,000	Ball 2.875% 15/8/2030	42,361	0.00
USD 75,000	Ball 4.875% 15/3/2026	74,207	0.00
USD 150,000	Ball 5.25% 1/7/2025	150,041	0.00
USD 75,000	Ball 6% 15/6/2029	75,326	0.00
USD 2,200,000	Ball 6.875% 15/3/2028	2,255,599	0.04
USD 1,067,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.596% 14/4/2033	989,922	0.02
USD 5,860,000	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.561% 15/12/2035	44,381	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.365% 15/11/2033	95,480	0.00
USD 3,166,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.765% 15/11/2033	3,013,350	0.05
USD 3,525,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.865% 15/11/2032	3,145,920	0.05
USD 1,680,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.365% 15/11/2032	1,489,438	0.02
USD 454,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 6.765% 15/9/2034	452,702	0.01
USD 160,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 6.965% 15/9/2034	159,067	0.00
USD 3,109,841	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 7.315% 15/9/2034	3,080,034	0.05
USD 328,171	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 4.343% 15/9/2048	304,951	0.01
USD 193,258	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.862% 20/2/2036	167,198	0.00
USD 12,324,627	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	3,953,507	0.06
EUR 480,000	Banff Merger Sub 8.375% 1/9/2026	522,390	0.01
EUR 2,800,000	Bank of America 0.694% 22/3/2031	2,520,021	0.04
USD 330,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	306,512	0.01
EUR 2,000,000	Bank of America 1.776% 4/5/2027	2,075,369	0.03
USD 725,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	585,747	0.01
EUR 4,062,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	4,274,979	0.07
USD 4,836,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	4,129,678	0.06
USD 2,400,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	2,224,528	0.03
USD 725,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	620,175	0.01
USD 1,819,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	1,734,435	0.03
USD 750,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	721,541	0.01
USD 987,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	940,031	0.01
USD 987,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	928,923	0.01
USD 4,079,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	3,977,924	0.06
USD 6,861,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	6,834,651	0.10
USD 2,453,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035*	2,448,242	0.04
USD 3,000,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	3,061,042	0.05
USD 9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.584% 15/2/2050	152,788	0.00
USD 4,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.241% 15/2/2050	126,089	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,561,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	5,338,833	0.08
USD 1,427,000	Bank of New York Mellon 4.947% 26/4/2027	1,420,375	0.02
USD 1,500,000	Bank of New York Mellon 6.474% 25/10/2034	1,629,078	0.03
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	309,814	0.01
USD 2,301,860	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.303% 10/12/2025	382,004	0.01
USD 650,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	654,501	0.01
USD 375,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	386,719	0.01
USD 1,670,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	1,900,222	0.03
USD 7,944,000	Bayer US Finance 6.5% 21/11/2033	7,978,165	0.12
USD 1,302,000	Bayer US Finance 6.875% 21/11/2053	1,304,459	0.02
USD 795,449	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.915% 25/11/2035	744,171	0.01
USD 1,389,617	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.885% 25/1/2036	1,287,491	0.02
USD 34,892	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.02% 25/1/2036	32,633	0.00
USD 92,214	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.11% 25/1/2036	86,255	0.00
USD 132,424	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.975% 25/4/2036	127,267	0.00
USD 368,221	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.035% 25/4/2036	336,787	0.01
USD 91,613	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.065% 25/4/2036	82,940	0.00
USD 484,326	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.215% 25/4/2036	438,553	0.01
USD 235,842	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.855% 25/7/2036	221,729	0.00
USD 380,367	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.81% 25/10/2036	361,336	0.01
USD 2,121,428	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.78% 25/12/2036	1,985,650	0.03
USD 1,512,331	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.84% 25/3/2037	1,406,389	0.02
USD 2,407,953	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.84% 25/7/2037	2,198,562	0.03
USD 3,779,568	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.11% 25/9/2037	3,491,831	0.05
USD 799,418	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.935% 25/12/2037	688,408	0.01
USD 1,408,387	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.935% 25/4/2038	1,377,252	0.02
USD 4,364,249	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.443% 28/5/2039	3,488,737	0.05
USD 1,150,485	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.743% 28/5/2039	590,084	0.01
USD 3,583,867	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.443% 28/2/2040	3,257,220	0.05
USD 267,173	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.443% 28/12/2040	265,276	0.00
USD 840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.267% 5/8/2038	592,243	0.01
USD 937,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.237% 15/3/2037	892,770	0.01
USD 1,000,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.486% 15/3/2037	922,058	0.01
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.195% 10/8/2035	77,168	0.00
USD 17,829,268	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.882% 10/8/2035	415,832	0.01
USD 946,964	BCAP 2011-RR5-I Trust 3.377% 28/5/2036	902,768	0.01
USD 1,755,863	BCAP Trust 2007-AA4 4.346% 25/6/2047	757,344	0.01
USD 1,574,112	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	175,693	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,461,381	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	168,624	0.00
USD 1,053,961	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	128,785	0.00
USD 5,579,947	BDS 2022-FL12 7.452% 19/8/2038	5,544,411	0.08
USD 376,355	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.755% 25/11/2036	298,138	0.01
USD 1,486,300	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.755% 25/1/2047	1,192,908	0.02
USD 46,554	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 3.684% 25/7/2034	41,064	0.00
USD 16,449	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 7.16% 25/8/2034	15,861	0.00
USD 1,638,554	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,387,245	0.02
USD 1,711,756	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 7.385% 25/8/2035	1,623,458	0.03
USD 1,996,455	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,443,320	0.02
USD 1,352,497	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.911% 25/12/2035	2,025,551	0.03
USD 1,164,882	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.775% 25/9/2036	1,149,090	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.955% 25/10/2036	651,116	0.01
USD 397,306	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.575% 25/3/2037	364,344	0.01
USD 643,593	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.575% 25/3/2037	594,028	0.01
USD 923,588	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.755% 25/3/2037	851,911	0.01
USD 271,797	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.685% 25/4/2037	421,564	0.01
USD 5,037,557	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.785% 25/4/2037	5,222,744	0.08
USD 181,232	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.715% 25/8/2036	176,823	0.00
USD 225,440	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.775% 25/3/2037	210,743	0.00
USD 409,365	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.575% 25/3/2037	364,065	0.01
USD 272,381	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.645% 25/6/2037	252,460	0.00
USD 2,279,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	2,285,466	0.04
EUR 1,000,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	1,027,606	0.02
USD 2,931,000	Becton Dickinson 2.823% 20/5/2030	2,575,966	0.04
USD 580,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	556,441	0.01
USD 1,354,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	1,334,378	0.02
USD 1,257,000	Becton Dickinson 4.693% 13/2/2028	1,239,791	0.02
USD 2,792,000	Becton Dickinson 5.11% 8/2/2034	2,755,413	0.04
EUR 500,000	Belden 3.375% 15/7/2027	524,633	0.01
EUR 764,000	Belden 3.875% 15/3/2028	808,063	0.01
USD 1,935,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,904,988	0.03
USD 4,848,409	BHMS 2018-ATLS 6.865% 15/7/2035	4,835,748	0.07
USD 4,024,386	BHMS 2018-ATLS 7.515% 15/7/2035	3,937,004	0.06
USD 1,035,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	1,041,606	0.02
USD 675,000	Block 2.75% 1/6/2026	628,791	0.01
USD 300,000	Block 3.5% 1/6/2031	256,210	0.00
USD 449,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	453,159	0.01
USD 1,658,000	Boeing 5.805% 1/5/2050	1,599,665	0.03
EUR 1,100,000	Booking 4% 15/11/2026	1,207,441	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 1,770,000	Booking 4% 1/3/2044	1,901,657	0.03
EUR 5,044,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	5,441,184	0.08
USD 325,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	312,974	0.01
USD 100,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	90,988	0.00
USD 1,011,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	972,306	0.02
USD 2,447,000	Bristol-Myers Squibb 5.2% 22/2/2034	2,467,974	0.04
USD 1,686,000	Bristol-Myers Squibb 5.55% 22/2/2054	1,710,912	0.03
USD 1,465,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	1,225,317	0.02
USD 2,176,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	1,860,108	0.03
USD 1,364,000	Broadcom 4% 15/4/2029	1,294,649	0.02
USD 4,072,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	3,817,037	0.06
USD 154,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	144,895	0.00
USD 910,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	893,544	0.01
USD 1,451,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	1,430,476	0.02
USD 250,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	232,371	0.00
USD 825,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	825,849	0.01
USD 1,034,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	979,919	0.02
USD 2,504,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,189,527	0.03
USD 8,160,051	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	6,955,000	0.11
USD 548,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	411,837	0.01
USD 2,085,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	1,636,441	0.03
USD 445,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	400,925	0.01
USD 914,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	748,109	0.01
USD 150,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	137,048	0.00
USD 150,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	151,131	0.00
USD 200,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	204,884	0.00
USD 1,563,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,604,087	0.02
USD 411,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	412,480	0.01
USD 1,505,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1,823,528	0.03
USD 1,855,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030*	1,956,131	0.03
USD 25,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	21,412	0.00
USD 100,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	94,000	0.00
USD 250,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	229,954	0.00
USD 275,000	Calpine 5% 1/2/2031	245,582	0.00
USD 1,256,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	1,194,642	0.02
USD 350,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	345,165	0.01
USD 2,665,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	2,647,373	0.04
USD 1,185,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.765% 15/12/2037	1,177,486	0.02
USD 1,039,000	Capital One Financial 3.95% 1/9/2026	911,966	0.01
EUR 3,480,000	Carrier Global 4.375% 29/5/2025	3,794,502	0.06
EUR 1,040,000	Carrier Global 4.5% 29/11/2032	1,182,905	0.02
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 6.065% 25/1/2036	395,266	0.01
USD 820,925	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 5.585% 25/8/2036	782,087	0.01
USD 266,011	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 5.595% 25/10/2036	258,105	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,293,183	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.695% 25/2/2037	2,150,585	0.03
EUR 1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,849,483	0.03
USD 1,400,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,379,237	0.02
USD 1,525,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,228,988	0.02
USD 1,400,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	1,164,254	0.02
USD 325,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	257,340	0.00
USD 850,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	655,413	0.01
USD 1,400,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1,192,191	0.02
USD 800,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	738,626	0.01
USD 1,775,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,679,033	0.03
USD 1,875,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,694,496	0.03
USD 911,072	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	777,990	0.01
USD 484,000	CenterPoint Energy Houston Electric 5.2% 1/10/2028	488,985	0.01
USD 192,000	CenterPoint Energy Houston Electric 5.3% 1/4/2053	191,003	0.00
USD 1,391,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	1,393,729	0.02
USD 5,011,134	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.7% 10/1/2048	133,793	0.00
USD 5,019,440	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.691% 10/5/2058	67,832	0.00
USD 1,654,446	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.838% 10/5/2058	1,513,311	0.02
USD 1,414,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,277,757	0.02
USD 533,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	543,461	0.01
USD 175,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	158,101	0.00
USD 275,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	242,550	0.00
USD 5,412,000	Charles Schwab 4% 1/6/2026	4,994,191	0.08
USD 1,567,000	Charles Schwab 6.136% 24/8/2034	1,628,003	0.03
USD 1,765,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	1,489,921	0.02
USD 1,725,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,620,355	0.02
USD 1,451,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.05% 30/3/2029	1,390,172	0.02
USD 4,325,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	4,364,264	0.07
USD 9,191,029	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	3,828,198	0.06
EUR 359,000	Chemours 4% 15/5/2026*	358,462	0.01
USD 524,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	437,745	0.01
USD 25,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	23,176	0.00
USD 1,150,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,022,136	0.02
USD 845,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	837,072	0.01
USD 200,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	200,971	0.00
USD 2,023,998	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 6.041% 25/4/2046	615,001	0.01
USD 302,258	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 5.835% 25/4/2046	278,161	0.00
USD 5,262,423	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	1,897,779	0.03
USD 141,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	133,252	0.00
USD 104,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	102,075	0.00
USD 997,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030*	958,750	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,225,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	1,227,487	0.02
USD 10,645,000	Cisco Systems 4.95% 26/2/2031	10,676,319	0.16
USD 9,525,000	Cisco Systems 5.05% 26/2/2034	9,603,179	0.15
USD 1,046,000	Cisco Systems 5.3% 26/2/2054	1,065,609	0.02
USD 2,828,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.185% 25/10/2037	2,577,904	0.04
USD 3,750,000	Citibank 5.803% 29/9/2028	3,874,189	0.06
USD 906,022	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	789,279	0.01
USD 1,003,895	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	774,287	0.01
EUR 2,200,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	2,309,115	0.04
GBP 1,042,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,206,945	0.02
USD 5,561,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	4,716,550	0.07
USD 5,561,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	4,779,048	0.07
USD 6,722,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	6,301,878	0.10
USD 1,870,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,826,708	0.03
USD 637,000	Citigroup 3.875% 18/2/2026	597,671	0.01
USD 363,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	340,823	0.01
USD 2,300,000	Citigroup 4.075% 23/4/2029	2,196,825	0.03
USD 303,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	274,012	0.00
USD 3,001,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	2,973,344	0.05
USD 1,508,373	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.02% 11/3/2047	1,493,760	0.02
USD 3,474,967	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.635% 25/5/2037	2,313,840	0.04
USD 2,160,218	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.605% 25/7/2045	1,454,290	0.02
USD 1,903,903	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 5.755% 25/12/2036	1,045,671	0.02
USD 2,699,366	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 6.14% 25/3/2037	2,481,372	0.04
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	554,690	0.01
USD 230,171	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	198,429	0.00
USD 2,770,000	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,235,240	0.03
USD 1,020,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,228,039	0.02
USD 2,915,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,053,597	0.05
USD 1,400,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026*	1,358,611	0.02
USD 3,743,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	3,920,051	0.06
EUR 1,600,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,730,538	0.03
USD 500,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026*	499,243	0.01
USD 800,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	809,971	0.01
USD 75,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	72,466	0.00
USD 75,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	74,613	0.00
USD 199,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	186,848	0.00
USD 1,950,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	2,037,643	0.03
USD 75,000	Cleveland-Cliffs 5.875% 1/6/2027	74,287	0.00
USD 850,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	847,870	0.01
USD 7,742,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	7,201,224	0.11
USD 606,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	565,046	0.01
USD 917,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	874,564	0.01
USD 400,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	386,082	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,467,000	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	1,466,595	0.02
USD 175,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	176,881	0.00
USD 2,410,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	2,332,033	0.03
EUR 1,400,000	Comcast 0% 14/9/2026	1,389,891	0.02
USD 1,900,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	1,813,843	0.03
USD 1,375,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	1,335,188	0.02
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.394% 10/8/2030	80,219	0.00
USD 1,223,468	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,143,840	0.02
USD 2,602,649	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.348% 10/8/2048	2,479,859	0.04
USD 3,741,079	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.788% 10/8/2048	32,223	0.00
USD 990,864	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.516% 10/8/2048	945,469	0.01
USD 818,224	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	766,173	0.01
USD 1,273,548	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,228,846	0.02
USD 107,665,554	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.039% 10/10/2036	194,282	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.179% 10/10/2036	874,623	0.01
USD 2,814,725	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	162,305	0.00
USD 4,937,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	4,517,113	0.07
USD 1,796,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	1,601,284	0.02
USD 410,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	376,866	0.01
USD 285,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	199,272	0.00
USD 225,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	232,098	0.00
USD 416,000	CommScope 6% 1/3/2026	376,977	0.01
USD 1,668,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025*	1,302,675	0.02
USD 300,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	262,017	0.00
USD 1,125,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	1,036,492	0.02
USD 351,622	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	336,202	0.01
USD 156,060	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	147,063	0.00
USD 289,621	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	284,905	0.00
USD 749,200	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	243,797	0.00
USD 517,122	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	502,319	0.01
USD 698,478	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	237,294	0.00
USD 1,714,533	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	452,652	0.01
USD 1,152,332	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	217,261	0.00
USD 3,120,674	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	848,239	0.01
USD 1,423,902	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	273,564	0.00
USD 951,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	937,038	0.01
USD 4,302,000	Consumers Energy 4.9% 15/2/2029	4,292,715	0.07
USD 820,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	896,914	0.01
USD 150,000	Coty 5% 15/4/2026	146,947	0.00
USD 800,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	810,188	0.01
USD 4,642,407	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.87% 25/11/2036	4,261,162	0.07
USD 1,377,056	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.95% 25/5/2037	1,041,919	0.02
USD 820,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	700,074	0.01
USD 2,020,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,764,056	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,350,000	Covanta 4.875% 1/12/2029*	1,184,480	0.02
USD 550,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 7.5% 15/12/2033	563,175	0.01
USD 1,570	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	1,549	0.00
USD 7,261,613	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2,849,129	0.04
USD 269,458	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.054% 25/12/2036	222,835	0.00
USD 1,317,700	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.775% 25/7/2037	855,469	0.01
USD 3,229,776	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	174,901	0.00
USD 432,827	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	421,964	0.01
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	23,971	0.00
USD 175,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	171,266	0.00
USD 3,296,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	3,074,228	0.05
USD 100,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	98,307	0.00
USD 879,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	874,115	0.01
USD 18,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.174% 15/11/2050	167,931	0.00
USD 2,412,117	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.72% 15/8/2051	2,105,726	0.03
USD 1,575,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,170,438	0.02
USD 3,354,000	CSC 5.5% 15/4/2027*	3,013,988	0.05
USD 1,500,000	CSC 6.5% 1/2/2029	1,305,614	0.02
USD 750,000	CSC 11.25% 15/5/2028	773,906	0.01
USD 1,394,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,456,742	0.02
USD 112,828,960	CSMC 2014-USA OA 0.04% 15/9/2037	113,303	0.00
USD 670,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	588,447	0.01
USD 430,444	CSMC Series 2014-4R 3.064% 27/2/2036	403,858	0.01
USD 1,126,578	CSMC Series 2015-4R 2.29% 27/10/2036	838,363	0.01
USD 740,000	CSMC Trust 2017-PFHP 6.315% 15/12/2030	698,375	0.01
USD 2,723,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	2,395,842	0.04
USD 2,200,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	1,789,102	0.03
USD 788,000	CVS Health 3.625% 1/4/2027	756,540	0.01
USD 3,436,423	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.489% 25/4/2036	2,962,466	0.05
USD 2,822,981	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,206,884	0.03
USD 1,005	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 5.755% 25/9/2046	1,005	0.00
USD 5,983,140	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.885% 25/3/2037	4,605,822	0.07
USD 1,237,030	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.665% 25/5/2047	990,363	0.02
USD 171,372	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 5.702% 15/3/2034	169,258	0.00
USD 114,143	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.536% 25/1/2029	203,606	0.00
USD 55,149	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	66,171	0.00
USD 16,687	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 5.622% 15/5/2035	16,642	0.00
USD 90,737	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.612% 15/5/2035	90,347	0.00
USD 502,360	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 5.612% 15/5/2036	489,667	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 261,956	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.582% 15/11/2036	257,884	0.00
USD 406,202	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.572% 15/1/2037	377,896	0.01
USD 695,000	DAE Funding 1.55% 1/8/2024	682,347	0.01
USD 673,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	649,092	0.01
USD 827,000	Daimler Truck Finance North America 5.375% 18/1/2034	825,826	0.01
USD 630,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	478,863	0.01
USD 402,000	Dana 4.25% 1/9/2030	346,135	0.01
USD 25,000	Dana 5.625% 15/6/2028	24,213	0.00
USD 650,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	637,784	0.01
USD 50,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	49,278	0.00
USD 3,535,048	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.914% 15/5/2035	3,502,115	0.05
USD 3,102,005	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.614% 15/5/2035	3,028,545	0.05
USD 4,245,160	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	113,628	0.00
USD 6,713,341	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	5,780,619	0.09
USD 2,369,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	1,989,192	0.03
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	926,998	0.01
USD 1,385,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	1,403,386	0.02
USD 50,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	48,053	0.00
USD 1,000,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	1,031,000	0.02
USD 4,253,508	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.775% 25/8/2047	3,781,327	0.06
USD 146,359	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	121,238	0.00
USD 229,289	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	189,911	0.00
USD 1,550,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	1,559,629	0.02
USD 1,100,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	1,038,331	0.02
USD 3,790,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	3,725,485	0.06
USD 913,000	Discover Financial Services 5.5% 30/10/2027	774,793	0.01
USD 3,998,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	3,754,242	0.06
USD 1,605,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,171,748	0.02
USD 1,026,000	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/6/2031	1,134,125	0.02
USD 475,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029*	433,410	0.01
USD 75,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	67,481	0.00
USD 175,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	157,349	0.00
USD 725,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	774,886	0.01
USD 3,560,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	3,633,728	0.05
USD 4,405,000	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	3,742,410	0.06
USD 692,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	662,138	0.01
USD 589,000	Eli Lilly 5% 9/2/2054	582,022	0.01
USD 1,010,000	Elmwood CLO 15 6.658% 22/4/2035	1,010,808	0.02
USD 2,500,000	Elmwood CLO 15 8.988% 22/4/2035	2,520,897	0.04
EUR 396,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030*	452,832	0.01
EUR 1,732,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,979,110	0.03
USD 550,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	520,781	0.01
USD 125,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	113,148	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 1,725,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,866,363	0.03
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	727,298	0.01
USD 1,225,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	1,082,214	0.02
USD 100,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	91,359	0.00
USD 250,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	247,479	0.00
USD 125,000	Energy Transfer 7.375% 1/2/2031	130,610	0.00
USD 1,385,000	Energy Transfer 8% 15/5/2054	1,438,426	0.02
USD 150,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	145,538	0.00
USD 600,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	614,635	0.01
USD 150,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	146,469	0.00
USD 25,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	24,404	0.00
USD 200,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	186,344	0.00
USD 1,225,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	1,157,156	0.02
USD 725,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	664,545	0.01
USD 125,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	116,928	0.00
USD 100,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	99,939	0.00
USD 900,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	903,582	0.01
USD 175,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	176,801	0.00
USD 1,212,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	1,241,183	0.02
USD 1,150,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	1,222,972	0.02
USD 1,451,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	1,371,229	0.02
USD 1,954,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	1,760,013	0.03
USD 4,405,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	4,519,701	0.07
USD 784,000	ERAC USA Finance 5% 15/2/2029	780,436	0.01
USD 1,081,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	1,005,015	0.02
USD 580,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	579,032	0.01
USD 697,000	Exelon 5.15% 15/3/2029	696,311	0.01
USD 400,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	371,738	0.01
USD 100,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	98,202	0.00
USD 8,305,837	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,376,967	0.02
USD 19,515,154	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/3/2050	3,346,408	0.05
USD 19,639,235	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/7/2052	3,354,178	0.05
USD 566,924	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	532,825	0.01
USD 651,124	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	609,578	0.01
USD 475,423	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	444,713	0.01
USD 471,641	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	443,229	0.01
USD 1,361,152	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	1,272,565	0.02
USD 12,474,135	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	11,594,610	0.18
USD 3,481,504	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	3,233,449	0.05
USD 222,581	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	207,552	0.00
USD 1,343,042	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,251,152	0.02
USD 5,099,512	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	4,757,155	0.07
USD 1,473,331	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,370,344	0.02
USD 314,245	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	292,382	0.00
USD 32,074,311	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	29,834,162	0.45
USD 36,372,561	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	33,930,692	0.52

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,472,401	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	4,156,316	0.06
USD 9,635,881	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	8,976,818	0.14
USD 15,380,934	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2053	15,534,801	0.24
USD 12,463,204	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	12,715,008	0.19
USD 1,864,778	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	1,899,567	0.03
USD 3,495,861	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	575,841	0.01
USD 2,773,958	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	587,755	0.01
USD 4,746,923	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	923,585	0.01
USD 150,000	Ferrelgas / Ferrelgas Finance 5.375% 1/4/2026	148,572	0.00
USD 375,000	Ferrelgas / Ferrelgas Finance 5.875% 1/4/2029	356,490	0.01
EUR 1,000,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	1,028,973	0.02
USD 1,215,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	1,123,923	0.02
EUR 3,293,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,331,798	0.05
USD 583,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	601,610	0.01
USD 780,000	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/1/2032*	774,740	0.01
USD 773,477	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.485% 25/10/2034	712,542	0.01
USD 1,313,125	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.675% 25/10/2036	864,420	0.01
USD 770,050	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.755% 25/10/2036	496,213	0.01
USD 4,936,924	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.715% 25/3/2037	2,658,623	0.04
USD 1,600,000	First Horizon Bank 5.75% 1/5/2030	1,496,368	0.02
USD 100,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	82,326	0.00
USD 500,000	FirstEnergy 4.15% 15/7/2027	474,706	0.01
GBP 800,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	972,976	0.02
USD 2,695,000	Fiserv 5.15% 15/3/2027	2,700,066	0.04
USD 5,961,063	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	6,098,147	0.09
USD 2,980,262	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.995% 25/10/2048	2,611,081	0.04
USD 2,103,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	2,073,430	0.03
USD 962,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032*	791,078	0.01
USD 2,579,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032*	2,572,984	0.04
USD 1,225,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	1,137,996	0.02
USD 3,810,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028*	3,423,812	0.05
USD 3,000,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	2,876,475	0.04
USD 2,500,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	2,475,205	0.04
EUR 2,540,000	Ford Motor Credit 5.125% 20/2/2029*	2,849,342	0.04
USD 1,379,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	1,378,864	0.02
EUR 618,000	Ford Motor Credit 6.125% 15/5/2028*	716,652	0.01
USD 531,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	551,232	0.01
GBP 4,193,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026	5,448,225	0.08
USD 2,780,000	Ford Motor Credit 7.122% 7/11/2033*	2,968,782	0.05
USD 4,681,000	Forestar 5% 1/3/2028	4,413,906	0.07
USD 17,848,778	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.802% 25/5/2029	547,443	0.01
USD 29,137,872	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.892% 25/6/2029	1,187,475	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,662,624	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.021% 25/10/2030	343,908	0.01
USD 3,269,028	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.364% 25/12/2029	172,713	0.00
USD 12,456,615	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	11,732,852	0.18
USD 7,330,023	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	6,814,733	0.10
USD 2,671,860	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	2,686,371	0.04
USD 10,487,343	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	10,689,602	0.16
USD 8,779,630	Freddie Mac Pool 7% 1/12/2053	9,024,963	0.14
USD 4,605,463	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	742,735	0.01
USD 2,634,922	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	433,158	0.01
USD 3,459,952	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	541,986	0.01
USD 11,718,334	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	1,821,356	0.03
USD 4,459,318	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	841,822	0.01
USD 7,366,901	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,423,269	0.02
USD 3,527,272	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/10/2051	638,124	0.01
USD 7,392,271	Freddie Mac REMICS 4% 25/12/2050	1,492,319	0.02
USD 400,500	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQ2 13.386% 25/5/2025	424,922	0.01
USD 4,502,601	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.722% 25/1/2042	4,587,163	0.07
USD 46,884,143	Freddie Mac Strips 3% 15/10/2052	7,803,533	0.12
USD 125,000	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	119,233	0.00
USD 50,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	49,604	0.00
USD 100,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	101,536	0.00
USD 700,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	758,440	0.01
USD 1,000,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	1,101,059	0.02
USD 756,746	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.595% 25/10/2027	676,087	0.01
USD 4,808,759	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,139,422	0.06
USD 80,281,698	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	289,199	0.00
USD 2,568,769	Fremont Home Loan Trust 2006-3 5.715% 25/2/2037	1,953,080	0.03
USD 1,125,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,041,812	0.02
USD 2,998,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	2,900,414	0.04
USD 3,255,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	3,288,979	0.05
USD 6,596,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,714,820	0.10
USD 5,124,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,936,718	0.08
USD 1,088,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,041,352	0.02
USD 15,235,798	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.896% 17/8/2037	15,308,269	0.23
USD 563,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	528,412	0.01
USD 1,711,137	GAM Resecuritization Trust 2018-B 6.5% 27/8/2051	1,611,293	0.02
USD 2,089,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	2,100,441	0.03
USD 75,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	76,634	0.00
EUR 1,700,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	1,736,212	0.03
USD 3,414,000	General Mills 2.25% 14/10/2031	2,806,365	0.04
USD 2,732,000	General Mills 4.2% 17/4/2028*	2,655,234	0.04
USD 1,196,000	General Mills 5.5% 17/10/2028	1,219,494	0.02
USD 3,385,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	3,105,335	0.05
EUR 1,300,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,441,056	0.02
GBP 1,300,000	General Motors Financial 5.15% 15/8/2026	1,633,704	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,450,000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	1,451,868	0.02
USD 812,000	General Motors Financial 5.7% 30/9/2030	762,057	0.01
USD 448,000	General Motors Financial 5.75% 30/9/2027	415,172	0.01
USD 745,000	General Motors Financial 5.75% 8/2/2031	744,635	0.01
USD 677,000	Georgia-Pacific 0.95% 15/5/2026	619,479	0.01
USD 1,886,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030*	1,541,889	0.02
USD 1,692,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,644,250	0.03
USD 1,439,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	1,467,344	0.02
EUR 3,295,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,682,362	0.06
USD 1,050,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	926,569	0.01
USD 425,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	378,582	0.01
USD 50,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	48,299	0.00
EUR 1,100,000	Goldman Sachs 0.75% 23/3/2032	939,128	0.01
EUR 3,000,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	2,802,206	0.04
EUR 950,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029*	914,998	0.01
USD 1,653,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,528,267	0.02
USD 4,836,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	4,404,737	0.07
USD 1,460,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	1,337,241	0.02
USD 500,000	Goldman Sachs 3% 15/3/2024	499,540	0.01
USD 4,481,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	4,277,198	0.07
USD 1,894,000	Goldman Sachs 3.65% 10/8/2026	1,717,872	0.03
USD 1,812,000	Goldman Sachs 3.8% 10/5/2026	1,657,726	0.03
USD 5,750,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029*	5,515,978	0.08
USD 1,724,000	Goldman Sachs 6.484% 24/10/2029	1,809,029	0.03
USD 4,000,000	Goldman Sachs 6.561% 24/10/2034*	4,327,853	0.07
GBP 680,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	921,711	0.01
USD 4,336,201	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,402,874	0.05
USD 1,247,960	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	998,578	0.02
USD 300,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	287,928	0.00
USD 1,275,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029*	1,173,266	0.02
USD 100,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031	90,380	0.00
USD 25,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	22,410	0.00
USD 4,227,700	GoTo 5.5% 1/5/2028	3,651,676	0.06
USD 3,847,700	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,289,381	0.03
USD 2,261,951	Government National Mortgage Association 0.52% 16/9/2053	32,011	0.00
USD 441,816	Government National Mortgage Association 0.616% 16/10/2056	11,149	0.00
USD 499,558	Government National Mortgage Association 0.657% 16/8/2057	13,187	0.00
USD 236,648	Government National Mortgage Association 0.744% 16/2/2050	3,923	0.00
USD 2,694,499	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2057	96,841	0.00
USD 4,632,466	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	642,142	0.01
USD 2,619,724	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	347,968	0.01
USD 2,661,733	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	355,561	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 918,421	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	139,395	0.00
USD 3,234,164	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	427,085	0.01
USD 1,467,873	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	234,022	0.00
USD 1,428,441	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	227,791	0.00
USD 14,598,896	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2,326,181	0.04
USD 1,464,790	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	233,100	0.00
USD 875,397	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	139,394	0.00
USD 2,477,251	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	395,117	0.01
USD 25,060,920	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3,964,674	0.06
USD 4,601,152	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	733,226	0.01
USD 1,999,285	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	273,815	0.00
USD 2,524,332	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	405,172	0.01
USD 2,454,993	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	423,984	0.01
USD 3,026,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	2,811,078	0.04
USD 2,033,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,833,868	0.03
EUR 316,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	319,367	0.01
USD 150,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	137,478	0.00
USD 1,025,000	Gray Television 4.75% 15/10/2030*	647,854	0.01
USD 75,000	Gray Television 5.375% 15/11/2031	47,350	0.00
USD 100,000	Gray Television 5.875% 15/7/2026	94,449	0.00
USD 1,150,000	Gray Television 7% 15/5/2027	1,029,199	0.02
USD 73,737	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 15/12/2029	73,618	0.00
USD 726,970	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.081% 25/3/2036	633,717	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.207% 3/5/2032	64,655	0.00
USD 2,371,752	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	2,325,421	0.04
USD 110,000	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	107,614	0.00
USD 730,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.805% 10/10/2035	616,210	0.01
USD 1,407,229	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.4% 10/7/2048	1,316,054	0.02
USD 440,000	GS Mortgage Trust 2017-375H 3.475% 10/9/2037	398,374	0.01
USD 2,005,754	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1,419,071	0.02
USD 9,150,429	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.795% 25/3/2036	2,817,195	0.04
USD 414,059	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	79,361	0.00
USD 826,396	GSAMP Trust 2007-H1 5.835% 25/1/2047	420,028	0.01
USD 1,934,336	GSAMP Trust 2007-HSBC1 8.81% 25/2/2047	1,848,822	0.03
USD 702,859	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 5.785% 25/1/2035	609,747	0.01
USD 2,596,035	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.785% 25/3/2035	2,356,662	0.04
USD 666,625	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5.785% 25/1/2036	534,794	0.01
USD 1,595,655	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	551,115	0.01
USD 320,080	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	440,388	0.01
USD 3,622,591	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 3.102% 25/6/2047	2,220,753	0.03
USD 1,613,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	1,311,019	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 775,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	698,655	0.01
USD 450,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	434,586	0.01
USD 1,100,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	1,097,830	0.02
USD 6,460,788	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.844% 19/12/2036	5,201,974	0.08
USD 331,690	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 5.684% 19/7/2047	302,699	0.01
USD 2,710,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,722,226	0.04
USD 1,284,000	HCA 3.125% 15/3/2027	1,208,324	0.02
USD 646,000	HCA 3.625% 15/3/2032	564,769	0.01
USD 4,546,000	HCA 4.5% 15/2/2027	4,444,542	0.07
USD 750,000	HCA 5.2% 1/6/2028	749,444	0.01
USD 2,176,000	HCA 5.375% 1/2/2025	2,169,732	0.03
USD 2,648,000	HCA 5.45% 1/4/2031	2,639,196	0.04
USD 5,390,000	HCA 5.6% 1/4/2034	5,374,117	0.08
USD 1,650,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,663,518	0.03
USD 1,500,000	HCA 5.875% 15/2/2026	1,506,651	0.02
USD 1,978,000	HCA 5.875% 1/2/2029	2,014,925	0.03
USD 2,185,000	HCA 6.1% 1/4/2064	2,157,975	0.03
USD 967,000	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	870,335	0.01
USD 1,250,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	1,098,438	0.02
USD 775,000	Hertz 5% 1/12/2029	589,645	0.01
USD 25,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	22,662	0.00
USD 150,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	144,173	0.00
USD 175,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	172,585	0.00
USD 175,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	169,363	0.00
USD 1,050,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	1,125,973	0.02
USD 50,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	42,685	0.00
USD 225,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	199,972	0.00
USD 150,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	150,018	0.00
USD 100,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	88,160	0.00
USD 1,100,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	1,019,735	0.02
USD 1,625,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	1,587,037	0.02
USD 425,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	378,910	0.01
USD 1,150,930	Home Equity Asset Trust 2006-3 6.035% 25/7/2036	1,050,197	0.02
USD 1,363,646	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.735% 25/5/2037	1,070,946	0.02
USD 6,075,991	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 5.605% 25/4/2037	4,238,499	0.06
USD 6,363,954	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.675% 25/4/2037	4,176,456	0.06
USD 250,277	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.538% 25/7/2034	240,613	0.00
USD 1,973,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,856,898	0.03
USD 2,050,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028*	1,928,865	0.03
USD 1,899,000	HSBC USA 5.294% 4/3/2027	1,900,648	0.03
USD 1,916,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035	1,896,443	0.03
USD 421,871	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.775% 25/11/2036	374,176	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 3.478% 15/6/2034	1,197,226	0.02
USD 5,435,650	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	5,351,141	0.08
USD 2,569,820	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	2,537,981	0.04
USD 1,900,000	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	1,865,027	0.03
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	350,239	0.01
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	751,484	0.01
USD 2,192,974	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1,416	0.00
USD 406,967	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.675% 25/7/2036	393,451	0.01
USD 833,298	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.605% 25/1/2037	738,638	0.01
USD 3,234,032	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.615% 25/1/2037	2,800,414	0.04
USD 3,797,753	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.755% 25/9/2037	2,507,009	0.04
USD 425,517	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.675% 25/8/2037	375,455	0.01
USD 1,451,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	1,361,292	0.02
USD 1,100,000	IQVIA 5% 15/10/2026	1,073,086	0.02
USD 400,000	IQVIA 5% 15/5/2027	389,134	0.01
USD 1,525,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	1,353,702	0.02
USD 1,275,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,296,053	0.02
USD 175,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	156,644	0.00
USD 211,780	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	209,995	0.00
USD 64,428	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 5.715% 25/12/2036	62,175	0.00
USD 9,580,552	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.665% 25/5/2037	2,293,069	0.04
USD 3,688,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.854% 6/9/2038	3,335,756	0.05
USD 1,407,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,296,982	0.02
USD 4,283,359	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 6.575% 15/6/2035	3,961,649	0.06
USD 1,045,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	1,024,885	0.02
USD 255,000	Johnson & Son 3.35% 30/9/2024	251,408	0.00
USD 173,167	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.788% 25/5/2037	151,728	0.00
USD 1,495,514	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.723% 15/1/2049	1,327,500	0.02
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	163,004	0.00
USD 201,881	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 9.686% 25/11/2024	207,560	0.00
USD 558,261	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.84% 25/5/2036	540,637	0.01
USD 4,185,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.563% 25/11/2036	4,051,465	0.06
USD 949,353	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.771% 15/9/2047	836	0.00
USD 782,575	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.576% 15/9/2047	746	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	34,054	0.00
USD 1,108,234	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.542% 15/5/2048	5,228	0.00
USD 1,253,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.136% 15/12/2048	1,105,485	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 598,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.202% 17/3/2049	510,817	0.01
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	68,140	0.00
USD 301,756	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	277,233	0.00
USD 2,000,000	JPMorgan Chase 0.768% 9/8/2025	1,955,057	0.03
GBP 3,635,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	4,384,325	0.07
EUR 2,500,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	2,568,848	0.04
EUR 2,900,000	JPMorgan Chase 1.638% 18/5/2028	2,945,557	0.05
EUR 3,000,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	2,983,953	0.05
USD 1,200,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029*	1,058,630	0.02
USD 303,000	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	282,150	0.00
USD 4,459,000	JPMorgan Chase 3.702% 6/5/2030	4,163,991	0.06
USD 1,100,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	1,052,024	0.02
USD 5,561,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	5,433,291	0.08
USD 4,007,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	3,968,481	0.06
USD 3,966,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035*	3,954,328	0.06
USD 4,160,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	4,243,247	0.06
USD 2,507,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	2,596,358	0.04
USD 4,250,000	JPMorgan Chase 6.254% 23/10/2034	4,518,717	0.07
USD 4,426,000	JPMorgan Chase 6.527% 2/2/2037	3,986,974	0.06
USD 281,000	JPMorgan Chase 6.569% 15/5/2047	247,589	0.00
USD 4,014,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	3,834,402	0.06
USD 4,545,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	4,572,708	0.07
USD 4,218,460	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.831% 28/7/2042	3,932,067	0.06
USD 4,278,082	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 6.913% 27/12/2038	4,085,106	0.06
USD 1,700,000	Kohl 's 4.625% 1/5/2031	1,345,023	0.02
USD 1,112,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	1,039,620	0.02
GBP 400,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	494,645	0.01
EUR 239,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025*	256,964	0.00
EUR 1,920,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	2,208,254	0.03
USD 1,774,280	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.148% 15/2/2036	64,725	0.00
USD 300,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	279,786	0.00
USD 75,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	66,996	0.00
USD 150,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	142,251	0.00
USD 150,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	133,865	0.00
USD 200,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	193,482	0.00
USD 325,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	310,586	0.01
USD 175,000	Las Vegas Sands 3.5% 18/8/2026	164,829	0.00
USD 50,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	45,392	0.00
USD 149,601	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	138,672	0.00
USD 247,570	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 5.525% 25/6/2037	161,910	0.00
USD 648,212	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.885% 25/9/2036	572,367	0.01
USD 6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 7.435% 25/10/2037	5,464,587	0.08
USD 840,535	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.335% 25/9/2047	1,098,002	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 414,554	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.735% 25/12/2037	394,194	0.01
USD 260,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	266,500	0.00
USD 2,127,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	1,329,375	0.02
USD 399,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	412,466	0.01
USD 2,794,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	2,913,906	0.04
EUR 2,892,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	3,129,297	0.05
USD 125,000	Light & Wonder International 7% 15/5/2028	125,641	0.00
USD 1,000,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	1,040,502	0.02
USD 6,424,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	4,819,940	0.07
USD 475,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	425,267	0.01
USD 625,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	553,883	0.01
USD 50,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	45,748	0.00
USD 625,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	594,297	0.01
USD 300,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	302,473	0.01
USD 7,862,252	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	6,071,824	0.09
USD 2,570,692	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 5.735% 25/6/2036	1,208,071	0.02
USD 701,540	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.735% 25/7/2036	271,874	0.00
USD 5,619,386	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.755% 25/8/2036	2,256,637	0.03
USD 1,790,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,361,519	0.02
USD 2,234,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	1,817,643	0.03
USD 3,143,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,677,583	0.04
USD 1,983,000	Lowe's 3.1% 3/5/2027	1,876,946	0.03
USD 2,177,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,076,692	0.03
USD 913,000	Lowe's 4.5% 15/4/2030	889,135	0.01
USD 781,000	Lowe's 4.8% 1/4/2026	776,714	0.01
USD 750,000	Lowe's 6.5% 15/3/2029	804,814	0.01
USD 150,670	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.133% 20/4/2048	147,469	0.00
USD 1,819,248	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.826% 10/3/2050	28,025	0.00
USD 1,825,000	Lyford Consolidated Independent School District 4% 15/8/2047	1,791,455	0.03
USD 650,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	626,132	0.01
USD 350,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	329,366	0.01
USD 25,000	Macy's Retail 6.125% 15/3/2032	23,361	0.00
USD 3,876,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	3,283,486	0.05
USD 3,413,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	2,527,065	0.04
USD 52,322	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 8.685% 25/3/2032	52,374	0.00
USD 724,000	Marriott International 4.875% 15/5/2029	715,422	0.01
USD 846,000	Marriott International 5.3% 15/5/2034	834,437	0.01
USD 155,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	155,000	0.00
USD 3,405,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,011,672	0.05
USD 2,460,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,154,802	0.03
USD 1,355,820	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 5.715% 25/5/2037	1,068,205	0.02
USD 292,000	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 6.199% 25/8/2037	115,334	0.00
USD 216,763	Mastr Specialized Loan Trust 5.955% 25/6/2046	207,747	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 138,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	136,728	0.00
USD 75,000	Match II 3.625% 1/10/2031	63,158	0.00
USD 450,000	Match II 4.625% 1/6/2028	420,077	0.01
USD 6,777,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026*	6,862,228	0.10
EUR 1,460,000	McDonald's 3.625% 28/11/2027	1,588,089	0.02
USD 8,186,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	7,313,136	0.11
USD 275,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	254,556	0.00
USD 842,682	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 5.855% 25/4/2037	775,090	0.01
USD 4,155,725	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.915% 25/5/2037	2,908,881	0.04
USD 3,858,345	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 8.935% 25/10/2037	3,527,373	0.05
USD 782,465	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 5.615% 25/6/2037	171,293	0.00
USD 1,250,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.85% 8/1/2029	1,235,000	0.02
USD 25,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	24,221	0.00
USD 850,000	MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028*	797,327	0.01
USD 450,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	441,158	0.01
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	31,950	0.00
USD 150,000	Mid-America Apartments 3.95% 15/3/2029	143,421	0.00
USD 529,000	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	517,393	0.01
USD 1,360,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,248,258	0.02
USD 175,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	153,413	0.00
USD 25,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	21,452	0.00
USD 425,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	396,402	0.01
EUR 1,102,000	Moody's 0.95% 25/2/2030	1,026,711	0.02
EUR 3,400,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	3,376,225	0.05
EUR 1,500,000	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	1,394,593	0.02
EUR 4,836,000	Morgan Stanley 1.102% 29/4/2033	4,223,750	0.06
USD 2,098,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027*	1,919,658	0.03
USD 996,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	918,743	0.01
USD 6,817,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	6,315,256	0.10
USD 4,110,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	3,562,754	0.05
EUR 10,155,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	10,344,463	0.16
USD 1,161,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	1,056,824	0.02
USD 3,135,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	2,971,722	0.05
USD 7,920,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	7,671,075	0.12
USD 2,402,000	Morgan Stanley 5.05% 28/1/2027	2,395,009	0.04
USD 3,000,000	Morgan Stanley 5.123% 1/2/2029	2,983,547	0.05
USD 2,091,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	2,081,789	0.03
USD 365,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	363,084	0.01
USD 3,175,000	Morgan Stanley 5.466% 18/1/2035*	3,176,488	0.05
USD 5,580,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029*	5,831,943	0.09
USD 4,000,000	Morgan Stanley 6.627% 1/11/2034	4,344,074	0.07
USD 2,172,560	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 6.305% 25/9/2035	1,757,395	0.03
USD 214,625	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 9.235% 25/2/2047	197,715	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	1,493,799	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,534,557	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.182% 15/12/2047	42,790	0.00
USD 10,175,463	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.182% 15/12/2047	82,530	0.00
USD 3,239,241	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.27% 15/3/2048	9,057	0.00
USD 1,450,752	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.323% 15/5/2048	1,357,068	0.02
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.517% 15/10/2048	184,958	0.00
USD 4,937,305	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.305% 15/10/2048	95,163	0.00
USD 350,687	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	276,681	0.00
USD 948,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.515% 15/11/2034	868,161	0.01
USD 2,419,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.145% 15/6/2050	138,404	0.00
USD 2,664,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	1,666,124	0.03
USD 215,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	190,255	0.00
USD 667,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 6.523% 15/7/2035	664,412	0.01
USD 1,173,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 6.823% 15/7/2035	1,168,428	0.02
USD 23,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 8.173% 15/7/2035	22,365	0.00
USD 668,188	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.755% 25/4/2036	475,385	0.01
USD 1,371,255	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 5.77% 26/12/2046	1,241,264	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.946% 25/6/2044	623,836	0.01
USD 1,642,476	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.783% 16/4/2036	1,573,776	0.02
USD 1,291,283	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,184,177	0.02
USD 3,295,869	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,061,833	0.05
USD 564,737	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	477,078	0.01
USD 4,050,006	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	3,759,494	0.06
USD 732,439	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	691,748	0.01
USD 1,485,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	1,445,633	0.02
USD 302,485	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 0% 28/11/2035	202,478	0.00
USD 125,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	124,093	0.00
USD 250,000	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	214,639	0.00
USD 1,317,187	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,131,775	0.02
USD 302,426	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	267,792	0.00
USD 2,744,000	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	2,773,652	0.04
EUR 783,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	705,980	0.01
EUR 1,820,000	National Grid North America 4.151% 12/9/2027	1,995,588	0.03
EUR 850,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	965,504	0.01
USD 1,567,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.845% 25/4/2037	1,454,329	0.02
USD 1,219,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030*	1,089,891	0.02
USD 1,329,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,256,843	0.02
USD 576,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031*	528,554	0.01
USD 1,432,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,408,250	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 909,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	897,136	0.01
USD 107,204	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-FL1 8.5% 15/6/2035	99,111	0.00
USD 2,782,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,610,408	0.04
USD 2,074,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,880,490	0.03
USD 1,100,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	935,349	0.01
USD 2,010,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	1,601,418	0.02
USD 1,145,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	1,211,931	0.02
USD 513,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	544,439	0.01
EUR 2,200,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	2,386,531	0.04
USD 677,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	676,359	0.01
USD 1,934,000	Netflix 5.875% 15/11/2028	2,005,522	0.03
USD 2,764,822	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 6.155% 25/10/2035	2,657,893	0.04
USD 2,580,584	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.11% 25/12/2035	2,085,764	0.03
USD 618,020	New Home 8.25% 15/10/2027	583,244	0.01
USD 1,115,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	838,765	0.01
USD 1,110,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,121,136	0.02
USD 1,465,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,470,415	0.02
USD 420,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	439,656	0.01
GBP 775,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	970,201	0.02
USD 1,430,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,472,245	0.02
USD 225,000	Newell Brands 5.2% 1/4/2026	217,950	0.00
USD 1,275,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	1,238,151	0.02
USD 275,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	263,436	0.00
USD 375,000	News 3.875% 15/5/2029	339,239	0.01
USD 50,000	News 5.125% 15/2/2032	46,312	0.00
USD 775,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	688,710	0.01
USD 838,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027*	796,116	0.01
USD 1,451,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	1,272,683	0.02
USD 1,040,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	1,024,157	0.02
USD 800,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	812,132	0.01
USD 2,000,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	1,762,323	0.03
USD 162,856	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	157,174	0.00
USD 568,252	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	541,216	0.01
USD 422,970	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	78,754	0.00
USD 61,891	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 5.835% 25/10/2036	71,149	0.00
USD 1,256,689	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 6.275% 25/6/2037	1,002,086	0.02
USD 1,125,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031*	953,341	0.01
USD 409,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	427,030	0.01
USD 4,251,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	2,809,873	0.04
USD 1,108,000	Northern States Power 5.4% 15/3/2054	1,104,489	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 125,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	116,120	0.00
USD 600,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	506,800	0.01
USD 100,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	91,351	0.00
USD 775,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	677,924	0.01
USD 875,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	735,511	0.01
USD 25,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	20,947	0.00
USD 100,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	98,631	0.00
USD 125,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	123,859	0.00
USD 300,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	296,819	0.01
USD 424,439	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019***	177,253	0.00
USD 352,955	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	180,402	0.00
USD 768,788	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	608,134	0.01
USD 75,000	Olin 5% 1/2/2030	70,020	0.00
USD 375,000	Olin 5.125% 15/9/2027	362,504	0.01
USD 100,000	Olin 5.625% 1/8/2029	97,610	0.00
USD 27,143,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.379% 10/5/2039	294,512	0.00
USD 2,132,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.945% 10/5/2039	1,392,830	0.02
USD 706,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	703,118	0.01
EUR 2,743,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	3,206,564	0.05
USD 5,750,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	6,110,450	0.09
USD 1,533,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	1,497,057	0.02
USD 2,263,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	2,344,912	0.04
USD 7,291,318	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.09% 10/2/2032	18,921	0.00
USD 1,889,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	1,763,011	0.03
USD 3,700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,230,561	0.05
USD 1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,127,212	0.02
USD 3,110,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,747,325	0.04
USD 350,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	299,479	0.01
USD 3,661,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 6.085% 16/6/2036	3,624,406	0.06
USD 2,350,000	ONEOK 5.8% 1/11/2030	2,409,635	0.04
USD 1,175,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,037,716	0.02
USD 125,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	107,348	0.00
USD 1,934,336	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.17% 25/11/2035	1,565,151	0.02
USD 1,885,978	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 5.645% 25/3/2037	1,521,699	0.02
USD 4,277,127	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,471,835	0.05
USD 4,603,277	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,814,880	0.06
USD 1,734,479	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,507,960	0.02
USD 967,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	868,223	0.01
USD 1,451,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,253,874	0.02
USD 1,354,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	1,196,267	0.02
USD 1,654,000	Oracle 3.25% 15/11/2027	1,552,061	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,000,000	Oracle 6.15% 9/11/2029	2,098,091	0.03
USD 706,634	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	700,987	0.01
USD 1,845,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,866,933	0.03
EUR 1,800,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	1,814,509	0.03
USD 1,200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,100,161	0.02
USD 350,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	300,812	0.00
USD 379,520	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	366,951	0.01
USD 419,635	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.632% 15/10/2037	409,897	0.01
USD 1,225,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,091,755	0.02
USD 138,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	121,958	0.00
USD 82,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,579	0.00
USD 1,258,925	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,105,105	0.02
USD 2,695,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2,704,811	0.04
USD 2,537,000	Pacific Gas and Electric 6.95% 15/3/2034	2,749,878	0.04
USD 175,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	162,398	0.00
USD 525,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	487,482	0.01
USD 250,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	260,725	0.00
USD 315,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	221,416	0.00
USD 1,025,000	Paramount Global 4.95% 19/5/2050*	730,201	0.01
USD 4,104,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	3,037,595	0.05
USD 3,362,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,921,780	0.04
USD 2,881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 4.875% 15/5/2029	2,655,533	0.04
USD 2,587,000	Parker-Hannifin 3.65% 15/6/2024	2,571,295	0.04
USD 1,100,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	1,126,505	0.02
USD 75,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	74,934	0.00
USD 25,000	PennyMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	24,614	0.00
USD 25,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/9/2031	23,026	0.00
USD 2,470,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	2,533,378	0.04
USD 1,978,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.55% 1/5/2028	1,992,063	0.03
USD 850,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	773,713	0.01
USD 453,000	Periama 5.95% 19/4/2026	446,930	0.01
USD 10,007,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	9,854,251	0.15
USD 655,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029*	640,234	0.01
USD 1,400,000	Permian Resources Operating 6.875% 1/4/2027	1,397,546	0.02
USD 720,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	740,152	0.01
USD 367,000	Permian Resources Operating 7.75% 15/2/2026	371,729	0.01
USD 2,141,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	2,211,640	0.03
USD 1,098,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030*	972,461	0.01
USD 450,000	PG&E 5% 1/7/2028	429,501	0.01
USD 75,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	70,570	0.00
USD 400,000	Pilgrim 's Pride 3.5% 1/3/2032	333,140	0.01
USD 275,000	Pilgrim 's Pride 4.25% 15/4/2031	246,083	0.00

保有高

銘柄

時価
(米ドル)純資産比率
(%)

米国(続き)

USD 2,836,000	Pilgrim ' s Pride 6.25% 1/7/2033	2,867,071	0.04
USD 6,790,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,102,467	0.09
USD 1,500,000	PNC Bank 3.25% 22/1/2028	1,397,012	0.02
USD 576,000	PNC Financial Services 3.4% 15/9/2026	488,621	0.01
USD 775,000	PNC Financial Services 5.3% 21/1/2028	774,561	0.01
USD 550,000	PNC Financial Services 5.582% 12/6/2029	553,799	0.01
USD 1,140,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035*	1,144,317	0.02
USD 1,934,000	PNC Financial Services 6.615% 20/10/2027	1,990,856	0.03
USD 1,400,000	Post 4.5% 15/9/2031	1,247,847	0.02
USD 325,000	Post 4.625% 15/4/2030	296,110	0.00
USD 125,000	Post 5.625% 15/1/2028	122,768	0.00
USD 585,000	Post 6.25% 15/2/2032	588,823	0.01
USD 1,825,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029*	1,310,852	0.02
USD 200,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	141,737	0.00
USD 142,316	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/5/2035	128,642	0.00
USD 50,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	45,940	0.00
USD 150,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	149,019	0.00
USD 750,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028*	743,064	0.01
USD 1,572,000	Progressive 2.5% 15/3/2027	1,464,842	0.02
USD 1,792,000	Prologis 4.875% 15/6/2028	1,791,657	0.03
USD 2,618,869	PRPM 2020-4 5.61% 25/10/2025	2,615,132	0.04
USD 532,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	515,736	0.01
USD 3,290,000	Public Service Electric and Gas 5.2% 1/3/2034	3,282,894	0.05
USD 536,370	RALI Series 2007-QH9 Trust 6.37% 25/11/2037	428,016	0.01
USD 286,556	RALI Series 2007-QQ2 Trust 5.585% 25/2/2047	99,167	0.00
USD 704,191	RAMP Series 2004-RS7 Trust 4.7% 25/7/2034	547,983	0.01
USD 2,742,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030*	2,672,777	0.04
USD 150,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	147,937	0.00
USD 375,000	Range Resources 8.25% 15/1/2029	389,488	0.01
USD 2,653,781	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.915% 25/11/2036	2,129,206	0.03
USD 16,641,409	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.873% 25/10/2039	16,761,335	0.26
USD 3,239,569	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.788% 25/6/2037	3,246,798	0.05
EUR 1,300,000	Realty Income 5.125% 6/7/2034*	1,508,232	0.02
USD 56,574	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 5.835% 25/9/2035	47,427	0.00
USD 1,451,000	Republic Services 2.5% 15/8/2024	1,430,816	0.02
USD 725,000	Republic Services 3.375% 15/11/2027	688,615	0.01
USD 2,031,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	1,957,741	0.03
USD 2,205,000	Republic Services 4.875% 1/4/2029	2,198,624	0.03
USD 883,769	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 5.5% 25/5/2035	548,680	0.01
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	722,876	0.01
USD 1,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031	856,795	0.01
USD 2,236,159	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.395% 25/8/2036	1,550,474	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 225,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	208,734	0.00
USD 220,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	210,297	0.00
USD 75,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	76,981	0.00
USD 3,225,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	3,316,219	0.05
USD 3,287,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,027,738	0.05
USD 1,712,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029*	1,518,789	0.02
USD 762,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	653,064	0.01
USD 50,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	41,552	0.00
USD 125,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	121,036	0.00
USD 350,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	327,386	0.01
USD 1,035,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	825,672	0.01
USD 2,637,000	Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027	2,333,757	0.04
USD 451,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	423,322	0.01
USD 1,931,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	1,818,761	0.03
USD 1,852,000	Sally / Sally Capital 6.75% 1/3/2032	1,856,032	0.03
USD 1,817,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	1,817,151	0.03
USD 1,740,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,705,452	0.03
USD 572,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	534,920	0.01
USD 3,562,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	3,561,501	0.05
USD 1,354,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	1,273,335	0.02
USD 962,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	965,343	0.02
USD 950,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	841,430	0.01
USD 875,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	825,542	0.01
EUR 478,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	515,582	0.01
EUR 1,346,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1,591,799	0.02
USD 700,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	586,040	0.01
USD 200,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	177,980	0.00
USD 100,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	92,932	0.00
USD 150,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	149,424	0.00
USD 25,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	24,948	0.00
USD 400,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	413,286	0.01
USD 3,498,108	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	414,947	0.01
USD 4,435,731	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.85% 25/7/2056	500,897	0.01
USD 469,258	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.799% 25/5/2057	202,832	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.44% 25/10/2035	127,153	0.00
USD 533,790	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.655% 25/2/2037	231,126	0.00
USD 5,689,792	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.975% 25/2/2037	2,463,523	0.04
USD 4,316,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	4,308,348	0.07
USD 400,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	343,204	0.01
USD 250,000	Service International 3.375% 15/8/2030	214,082	0.00
USD 275,000	Service International 4% 15/5/2031	240,939	0.00
USD 150,000	Service International 4.625% 15/12/2027	143,896	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 250,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	212,532	0.00
USD 1,775,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	1,373,196	0.02
USD 829,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	812,712	0.01
USD 175,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	161,521	0.00
USD 907,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	856,972	0.01
USD 2,260,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,287,439	0.04
USD 2,130,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	2,254,688	0.03
USD 6,150,200	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,996,378	0.09
USD 1,238,804	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 5.755% 25/7/2036	270,560	0.00
USD 650,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/8/2025	633,729	0.01
USD 453,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	392,978	0.01
USD 250,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	206,884	0.00
USD 1,400,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	1,262,246	0.02
USD 800,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	689,722	0.01
USD 1,157,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027*	1,104,090	0.02
USD 510,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029*	481,628	0.01
USD 1,029,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028*	1,056,202	0.02
USD 50,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	48,977	0.00
USD 1,125,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031*	1,132,002	0.02
USD 685,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	678,476	0.01
USD 5,234,148	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.182% 15/10/2041	5,631,004	0.09
USD 175,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	174,116	0.00
USD 1,385,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,188,247	0.02
USD 5,047,452	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	4,903,745	0.07
USD 1,303,078	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	1,264,236	0.02
USD 1,700,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,456,673	0.02
USD 3,302,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2,680,466	0.04
USD 1,190,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	941,970	0.01
USD 3,485,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,818,080	0.04
USD 5,591,271	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,799,520	0.07
USD 1,131,951	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	979,694	0.02
USD 777,641	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	683,961	0.01
USD 813,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	737,151	0.01
USD 337,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	307,323	0.01
USD 148,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	133,822	0.00
USD 1,021,000	Solventum 5.45% 25/2/2027	1,024,254	0.02
USD 16,917,000	Solventum 5.45% 13/3/2031	16,805,387	0.26
USD 12,855,000	Solventum 5.6% 23/3/2034	12,819,062	0.19
USD 7,117,000	Solventum 5.9% 30/4/2054	7,030,384	0.11
USD 27,730	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 6.23% 25/1/2035	23,738	0.00
USD 762,991	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 6.455% 25/11/2035	546,368	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 9,466,000	Southern 1.875% 15/9/2081	8,924,201	0.14
USD 2,162,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,822,511	0.03
USD 600,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	538,420	0.01
USD 1,838,000	Southern California Edison 4.7% 1/6/2027	1,819,647	0.03
USD 2,000,000	Southern California Edison 5.2% 1/6/2034	1,962,731	0.03
USD 967,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	977,391	0.01
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026*	1,353,874	0.02
USD 425,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	386,628	0.01
USD 125,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	121,079	0.00
USD 50,000	Southwestern Energy 5.375% 15/3/2030	47,835	0.00
USD 700,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031*	670,362	0.01
USD 1,765,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	1,908,715	0.03
USD 5,079,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	5,447,255	0.08
USD 928,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	922,097	0.01
USD 318,750	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2028	317,462	0.00
USD 200,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	166,125	0.00
USD 400,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	356,993	0.01
USD 100,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	94,721	0.00
USD 425,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	409,570	0.01
USD 625,000	Starwood Property Trust 3.625% 15/7/2026	582,381	0.01
USD 200,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	187,425	0.00
USD 1,115,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,301,977	0.02
USD 610,000	State of California 7.35% 1/11/2039	717,475	0.01
USD 475,000	State of California 7.5% 1/4/2034	559,144	0.01
USD 1,255,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,525,622	0.02
USD 1,640,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	1,722,020	0.03
USD 1,640,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,713,847	0.03
USD 1,825,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,901,121	0.03
USD 2,980,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,609,727	0.04
USD 925,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	1,036,478	0.02
USD 1,035,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	1,053,013	0.02
USD 2,000,000	State Street 5.684% 21/11/2029	2,044,929	0.03
USD 8,974,000	State Street 6.646% 15/6/2047	7,576,280	0.12
USD 2,902,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,917,376	0.03
USD 2,964,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	2,701,179	0.04
USD 287,000	Stem 0.5% 1/12/2028	141,654	0.00
USD 834,000	STL 8.75% 15/2/2029	854,064	0.01
USD 705,217	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3.861% 25/4/2036	414,884	0.01
USD 508,708	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.895% 25/2/2036	427,048	0.01
USD 267,847	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 5.855% 25/5/2046	184,427	0.00
USD 3,681,788	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	2,076,278	0.03
USD 2,314,554	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,242,100	0.02
EUR 2,200,000	Stryker 3.375% 11/12/2028	2,370,217	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 735,000	Sunter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	644,460	0.01
USD 1,894,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	1,722,930	0.03
USD 1,170,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,158,986	0.02
USD 200,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	204,801	0.00
USD 800,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	758,928	0.01
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	24,583	0.00
USD 100,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	93,083	0.00
USD 150,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	137,992	0.00
USD 175,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	174,486	0.00
USD 446,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	460,712	0.01
USD 670,000	Tapestry 7.35% 27/11/2028	702,685	0.01
USD 75,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	73,552	0.00
USD 1,761,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,749,817	0.03
USD 1,285,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	1,164,531	0.02
USD 50,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	48,308	0.00
USD 175,000	TEGNA 5% 15/9/2029	154,102	0.00
USD 225,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	187,219	0.00
USD 500,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	445,737	0.01
USD 6,249,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	5,749,155	0.09
USD 1,901,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	1,740,889	0.03
USD 275,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	261,212	0.00
USD 500,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	499,748	0.01
USD 1,791,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030*	1,774,563	0.03
USD 200,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	201,500	0.00
USD 2,055,000	Tenneco 8% 17/11/2028	1,866,113	0.03
USD 225,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	214,804	0.00
USD 185,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	169,474	0.00
USD 1,645,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,560,591	0.02
USD 1,920,000	Texas Instruments 5.05% 18/5/2063	1,845,854	0.03
USD 2,180,000	Texas Instruments 5.15% 8/2/2054	2,161,989	0.03
USD 849,545	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 3.547% 25/6/2046	535,185	0.01
USD 24,527	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 6.99% 25/6/2047	23,951	0.00
USD 967,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	862,746	0.01
USD 1,693,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	1,492,909	0.02
USD 1,451,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	1,245,602	0.02
USD 5,237,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,798,263	0.07
USD 1,088,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	972,815	0.01
USD 1,644,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027*	1,577,688	0.02
USD 4,149,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	3,856,974	0.06
USD 370,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	363,716	0.01
USD 2,715,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,310,294	0.03
USD 537,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	510,112	0.01
USD 200,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	183,139	0.00
USD 50,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	49,734	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 175,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	176,034	0.00
USD 1,421,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	1,387,045	0.02
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	829,631	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	567,533	0.01
USD 2,200,000	Truist Financial 1.887% 7/6/2029	1,895,206	0.03
USD 404,000	Truist Financial 5.1% 1/3/2030	368,000	0.01
USD 818,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	810,476	0.01
USD 5,262,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035	5,221,453	0.08
USD 1,499,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	1,502,217	0.02
USD 5,054,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029*	5,367,728	0.08
USD 1,403,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	1,755,074	0.03
USD 668,313	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	599,626	0.01
EUR 1,381,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	1,334,762	0.02
USD 225,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	216,560	0.00
USD 1,350,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	1,243,816	0.02
USD 200,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	173,156	0.00
USD 325,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	313,963	0.00
USD 700,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	677,164	0.01
USD 328,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	326,372	0.00
USD 1,378,000	United States Treasury Bill 0% 9/5/2024	1,364,137	0.02
USD 12,592,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	14,113,551	0.21
USD 3,311,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	3,545,749	0.05
USD 7,811,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	7,997,446	0.12
USD 17,644,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032*	16,862,982	0.26
USD 32,084,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027*	32,934,057	0.50
USD 44,953,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031*	36,699,992	0.56
USD 14,976,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040*	9,260,612	0.14
USD 13,836,900	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031*	11,242,752	0.17
USD 8,307,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4,669,724	0.07
USD 19,497,900	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041*	12,998,854	0.20
USD 18,594,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	12,834,356	0.19
USD 7,143,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,279,502	0.07
USD 9,713,500	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	6,438,229	0.10
USD 30,851,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029*	28,152,925	0.43
USD 13,468,800	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	9,912,984	0.15
USD 14,276,700	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	9,724,329	0.15
USD 10,039,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032*	8,970,003	0.14
USD 295,092,400	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032*	266,989,458	4.05
USD 256,204,500	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052*	193,019,065	2.93
USD 549,100	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	426,389	0.01
USD 10,449,600	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052*	8,081,704	0.12
USD 33,629,700	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	28,321,200	0.43
USD 3,010,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/5/2033	2,810,411	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,110,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2034	3,052,417	0.05
USD 14,949,800	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*	14,004,342	0.21
USD 4,701,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2054	4,613,958	0.07
USD 100,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	98,492	0.00
USD 725,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	679,172	0.01
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	24,390	0.00
USD 5,948,000	UnitedHealth 4.25% 15/1/2029	5,802,014	0.09
USD 2,820,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	2,928,570	0.04
USD 1,060,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,126,887	0.02
USD 1,200,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	1,051,449	0.02
USD 125,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	121,220	0.00
USD 50,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	48,324	0.00
USD 2,977,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	2,977,801	0.05
USD 1,142,125	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	1,084,681	0.02
USD 2,675,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	2,453,863	0.04
USD 329,000	US Bancorp 5.3% 15/4/2027	303,118	0.01
USD 593,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030*	590,239	0.01
USD 1,926,000	US Bancorp 5.678% 23/1/2035*	1,924,988	0.03
USD 1,499,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	1,514,800	0.02
USD 25,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	22,932	0.00
USD 225,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	228,734	0.00
USD 800,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	826,650	0.01
USD 150,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	149,689	0.00
USD 375,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	373,036	0.01
USD 656,540	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	570,731	0.01
USD 109,684	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	92,058	0.00
USD 103,627	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	90,783	0.00
USD 75,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	62,953	0.00
USD 1,100,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	1,099,787	0.02
USD 590,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	599,720	0.01
GBP 666,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	717,643	0.01
EUR 372,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	303,999	0.00
USD 2,723,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	2,196,951	0.03
USD 2,515,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	2,243,885	0.03
USD 2,176,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	1,953,563	0.03
USD 967,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	918,659	0.01
USD 740,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	702,866	0.01
GBP 164,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	206,893	0.00
USD 664,000	Verizon Communications 4.125% 16/3/2027	646,015	0.01
USD 1,736,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	1,633,391	0.02
USD 1,209,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,149,846	0.02
USD 3,506,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	3,392,511	0.05
USD 99,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	93,067	0.00
USD 822,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	748,368	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 967,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	864,922	0.01
USD 165,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	157,955	0.00
USD 133,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	128,265	0.00
USD 1,579,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,467,794	0.02
USD 2,108,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	2,108,431	0.03
USD 974,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	969,296	0.02
USD 1,980,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,896,781	0.03
USD 2,433,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	2,519,447	0.04
USD 2,064,000	VMware 1% 15/8/2024	2,019,947	0.03
USD 12,980,672	Voyager OPTONE Delaware Trust 3.017% 25/2/2038	3,050,361	0.05
USD 25,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	21,656	0.00
USD 125,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	119,199	0.00
USD 3,900,366	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 6.081% 25/2/2046	3,355,583	0.05
USD 499,873	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 6.071% 25/6/2046	427,320	0.01
USD 1,481,133	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.831% 25/6/2047	1,179,066	0.02
USD 1,916,000	Warnermedia 6.412% 15/3/2026	1,915,978	0.03
USD 3,630,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	3,546,232	0.05
USD 693,758	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	479,113	0.01
USD 283,646	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	214,041	0.00
USD 555,193	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	412,560	0.01
USD 2,210,713	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1,959,892	0.03
USD 180,838	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	151,675	0.00
USD 791,094	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	656,598	0.01
USD 3,838,773	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.279% 25/10/2036	1,202,116	0.02
USD 1,841,603	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 6.331% 25/4/2047	1,517,023	0.02
USD 3,464,318	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.795% 25/9/2036	964,825	0.02
USD 4,050,440	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.054% 25/10/2036	3,007,931	0.05
USD 2,418,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	2,098,988	0.03
USD 484,000	Waste Management 4.875% 15/2/2029	484,919	0.01
USD 891,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	828,111	0.01
GBP 1,600,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	1,935,576	0.03
EUR 2,500,000	Wells Fargo 2% 27/4/2026	2,611,409	0.04
USD 1,451,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,239,846	0.02
USD 6,790,000	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	5,959,683	0.09
GBP 2,300,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,743,098	0.04
USD 1,000,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	949,471	0.01
USD 4,008,000	Wells Fargo 3.9% 15/3/2026	3,764,803	0.06
USD 1,697,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	1,669,644	0.03
USD 4,274,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	4,250,421	0.06
USD 4,280,000	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	4,276,181	0.07
USD 4,102,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029*	4,133,111	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,399,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	8,735,007	0.13
USD 553,716	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	527,991	0.01
USD 2,547,096	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.245% 15/8/2049	63,701	0.00
USD 433,745	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 4.944% 15/1/2059	414,523	0.01
USD 802,749	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	713,556	0.01
USD 796,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.749% 15/6/2036	695,186	0.01
USD 910,105	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	816,840	0.01
USD 1,620,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,405,719	0.02
USD 3,496,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	2,914,726	0.04
USD 200,000	Welltower 2.8% 1/6/2031	170,331	0.00
USD 925,000	Welltower 4.125% 15/3/2029	880,940	0.01
USD 3,385,000	Welltower 4.25% 15/4/2028	3,276,908	0.05
USD 275,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	268,269	0.00
USD 479,888	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	435,092	0.01
USD 1,250,000	Williams 4.9% 15/3/2029	1,236,168	0.02
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.978% 20/11/2044	1,283,820	0.02
USD 3,819,628	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.755% 20/8/2045	2,280,658	0.04
USD 1,465,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2035	1,515,093	0.02
EUR 603,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031*	574,777	0.01
USD 200,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	177,254	0.00
USD 2,597,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,465,687	0.04
USD 225,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	219,505	0.00
USD 880,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	831,062	0.01
USD 100,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	103,327	0.00
USD 5,480,000	Xerox 5% 15/8/2025	5,375,980	0.08
USD 1,050,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	952,711	0.01
USD 683,000	XHR 4.875% 1/6/2029*	629,415	0.01
USD 676,000	XHR 6.375% 15/8/2025	674,877	0.01
USD 800,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	702,839	0.01
USD 100,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	96,078	0.00
USD 840,000	Zayo 4% 1/3/2027	699,712	0.01
		<u>2,973,779,942</u>	<u>45.16</u>
	ウルグアイ		
USD 1,810,277	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,899,478	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ウズベキスタン			
USD 941,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	985,834	0.01
債券合計		6,063,372,887	92.07
コマーシャル・ペーパー			
中国			
USD 7,500,000	Syngenta Wilmington 0% 7/3/2024	7,490,251	0.11
フランス			
USD 6,454,000	Societe Generale 0% 6/3/2024	6,447,288	0.10
ドイツ			
USD 3,276,000	Bayer 0% 10/9/2024	3,176,477	0.05
スイス			
USD 4,430,000	UBS 0% 18/6/2024	4,356,831	0.07
USD 6,141,000	UBS 0% 25/6/2024	6,033,437	0.09
		10,390,268	0.16
米国			
USD 4,025,000	General Motors Financial 0% 20/6/2024	3,952,667	0.06
USD 2,300,000	Harley Davidson Finanacial Services 0% 14/5/2024	2,271,564	0.03
USD 7,800,000	Harley Davidson Funding 0% 26/3/2024	7,766,725	0.12
USD 3,000,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	2,947,022	0.05
USD 8,361,000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8,204,564	0.13
USD 4,340,000	HSBC USA 0% 12/8/2024	4,230,073	0.06
USD 3,784,000	HSBC USA 0% 16/8/2024	3,685,632	0.06
USD 4,926,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	4,779,355	0.07
USD 7,960,000	HSBC USA 0% 16/9/2024	7,714,722	0.12
USD 4,362,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,210,682	0.06
USD 3,784,000	HSBC USA 0% 27/11/2024	3,623,501	0.06
USD 9,250,000	Marathon Oil 0% 1/3/2024	9,247,216	0.14
USD 1,500,000	Ovintiv 0% 20/3/2024	1,494,635	0.02
USD 5,400,000	Stanley Black & Decker 0% 28/3/2024	5,376,316	0.08
USD 7,600,000	VF 0% 11/3/2024	7,586,252	0.12
USD 5,650,000	VF 0% 24/7/2024	5,526,144	0.08
USD 7,471,000	Walgreens Boots Alliance 0% 1/4/2024	7,428,827	0.11
USD 22,500,000	Walgreens Boots Alliance 0% 5/4/2024	22,357,504	0.34
USD 7,500,000	Walgreens Boots Alliance 0% 15/4/2024	7,439,566	0.11
USD 6,100,000	Western Midstream Operating 0% 8/3/2024	6,090,615	0.09
USD 3,000,000	Western Midstream Operating 0% 11/3/2024	2,993,831	0.05
		128,927,413	1.96
コマーシャル・ペーパー合計		156,431,697	2.38
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		6,324,323,058	96.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
その他の譲渡可能な有価証券			
普通/優先株式およびワラント			
ルクセンブルグ			
83,783	ADLER**	19,998	0.00
米国			
97,804	Fanatics**	6,898,116	0.11
105,440	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	499,786	0.01
16,736	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	40,836	0.00
41,841	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	198,326	0.00
344,760	Hawkeye 360 Series D1**	3,206,268	0.05
112,358	Lessen**	719,091	0.01
32,025	Pear Therapeutics (Wts 4/2/2026)	-	0.00
2,068,381	RapidSOS**	1,944,278	0.03
1,146,847	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	1,066,568	0.02
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	756,031	0.01
2,011,152	Versa Networks Series E**	7,139,590	0.11
		22,468,890	0.35
普通/優先株式およびワラント合計			
		22,488,888	0.35
債券			
バミューダ			
HKD 348,254	REXLot 6% 28/4/2017**,***	-	0.00
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019**,***	-	0.00
		-	0.00
ケイマン諸島			
USD 4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116**	-	0.00
香港			
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
インド			
USD 116,049	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	-	0.00
国際機関(International)			
EUR 4,326,000	Natra Foods 0% 13/10/2029**	4,646,464	0.07
アイルランド			
EUR 470,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 0% 15/4/2038**	509,916	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 0% 15/4/2038**	108,493	0.00
EUR 337,000	Sound Point Euro CLO X Funding 0% 20/4/2038**	365,621	0.00
		984,030	0.01
ルクセンブルグ			
USD 1,551,764	Gol Finance 0% 2/5/2025**	1,551,764	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
USD 8,686,038	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	8,251,736	0.13
USD 661,375	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	655,621	0.01
USD 250,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/6/2021**,***	-	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 6.125% 15/2/2021**,***	1	0.00
USD 528,000	Chesapeake Energy 6.625% 15/8/2020**,***	-	0.00
USD 8,482,862	Lessen 0% 5/1/2028**	7,772,847	0.12
USD 4,196,496	Level 3 11% 15/11/2029**	4,196,496	0.07
USD 2,470,000	MF1 2024-FL14 7.055% 19/3/2039**	2,463,825	0.04
AUD 1,587,000	Oceana 12% 31/8/2025**	1,035,134	0.02
AUD 2,380,000	Oceana 12.5% 31/8/2026**	1,556,258	0.02
AUD 3,967,000	Oceana 12.5% 31/8/2027**	2,598,900	0.04
USD 33,644,359	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032**	4	0.00
USD 6,311,329	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	6,240,642	0.09
USD 969,926	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	945,678	0.01
USD 1,700,074	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,666,072	0.03
USD 10,387,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009**,***	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009**,***	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010**,***	-	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011**,***	-	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 16/6/2010**,***	-	0.00
		37,383,214	0.58
債券合計		44,565,472	0.68
その他の譲渡可能な有価証券合計		67,054,360	1.03
投資有価証券合計		6,391,377,418	97.06
その他の純資産		193,848,743	2.94
純資産合計(米ドル)		6,585,226,161	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。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

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

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)

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	4,623,739	NZD	4,293,000	State Street	20/3/2024	(20,928)
AUD	2,928,369	USD	4,420,000	ANZ	20/3/2024	(42,145)
AUD	2,057,053	USD	3,126,000	BNY Mellon	14/3/2024	(16,201)
AUD	935,151	NZD	870,000	UBS	20/3/2024	(3,096)
AUD	507,284	EUR	830,000	UBS	20/3/2024	(8,747)
AUD	1,309,678	USD	1,993,947	Morgan Stanley	20/3/2024	(7,647)
AUD	4,850,000	USD	7,332,246	Toronto-Dominion	20/3/2024	(62,101)
AUD	5,132,174	USD	7,791,058	BNP Paribas	20/3/2024	(44,676)
AUD	2,400,000	USD	3,630,362	UBS	20/3/2024	(29,402)
AUD	6,456,940	NZD	6,040,000	JP Morgan	20/3/2024	112
AUD	1,921,821	NZD	1,790,000	Morgan Stanley	20/3/2024	(5,010)
AUD	19,657,424	EUR	32,651,645	JP Morgan	20/3/2024	(19,704)
AUD	1,192,814	NZD	1,110,000	Standard Chartered Bank	20/3/2024	(3,760)
AUD	7,610,250	EUR	12,586,292	BNP Paribas	20/3/2024	(43,274)
AUD	730,931	USD	1,116,328	HSBC Bank	20/3/2024	(1,978)
AUD	10,731,781	USD	16,360,894	JP Morgan	20/3/2024	(48,248)
AUD	900,000	USD	1,383,928	Deutsche Bank	20/3/2024	3,693
AUD	3,952,228	USD	6,009,000	Citigroup	20/3/2024	(28,399)
AUD	600,000	USD	908,243	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(6,925)
AUD	400,000	USD	612,066	Goldman Sachs	20/3/2024	(326)
AUD	152,130	USD	232,500	HSBC Bank	21/3/2024	(305)
AUD	5,902,333	NZD	5,530,000	Barclays	20/3/2024	5,845
AUD	3,446,342	CHF	6,037,000	BNP Paribas	20/3/2024	13,663
AUD	918,500	EUR	1,517,348	HSBC Bank	22/3/2024	(6,365)
AUD	2,004,829	USD	3,071,500	Morgan Stanley	22/3/2024	968
AUD	1,233,167	USD	1,880,000	Bank of America	20/3/2024	(5,542)
AUD	250,000	USD	381,788	State Street	20/3/2024	(695)
BRL	232,060	USD	1,145,562	BNY Mellon	2/4/2024	(2,422)
BRL	4,533,500	USD	22,540,199	Goldman Sachs	20/3/2024	(8,790)
BRL	8,700,718	USD	43,343,388	Citigroup	20/3/2024	15
BRL	4,883,683	USD	24,283,625	JP Morgan	20/3/2024	(8,999)
BRL	8,050,000	USD	39,639,810	Morgan Stanley	4/3/2024	(79,014)
BRL	1,980,000	USD	9,801,000	Citigroup	4/3/2024	(9,162)
BRL	657,665	USD	3,261,000	Citigroup	14/3/2024	(2,631)
BRL	10,813,916	USD	53,832,876	Morgan Stanley	20/3/2024	(7,527)
BRL	5,965,670	EUR	32,157,703	Citigroup	20/3/2024	(21,271)
BRL	2,634,000	USD	13,046,202	UBS	4/3/2024	(10,600)
BRL	8,739,000	USD	43,576,761	Deutsche Bank	2/4/2024	(3,665)
CAD	20,953,672	USD	27,970,019	JP Morgan	20/3/2024	(301,336)
CAD	2,400,000	USD	3,219,749	HSBC Bank	20/3/2024	(22,621)
CAD	2,898,688	USD	3,870,000	Bank of America	20/3/2024	(41,180)
CAD	3,750,000	USD	5,021,433	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(42,304)
CAD	4,509,000	USD	6,085,877	BNP Paribas	20/3/2024	(15,347)
CAD	1,500,000	USD	2,016,605	Morgan Stanley	20/3/2024	(10,991)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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)
CAD	4,059,000	USD	5,483,018	Goldman Sachs	20/3/2024	(10,482)
CAD	2,550,000	USD	3,442,177	Toronto-Dominion	20/3/2024	(8,387)
CAD	250,000	USD	337,634	UBS	20/3/2024	(700)
CHF	6,594,786	USD	5,775,219	UBS	20/3/2024	(11,672)
CHF	3,650,000	USD	3,157,475	Deutsche Bank	20/3/2024	(50,828)
CHF	1,600,000	USD	1,355,088	Barclays	20/3/2024	(55,350)
CHF	4,450,000	USD	3,848,189	Toronto-Dominion	20/3/2024	(63,489)
CHF	6,500,000	USD	5,632,926	BNP Paribas	20/3/2024	(79,085)
CHF	5,030,724	USD	4,313,304	JP Morgan	20/3/2024	(114,035)
CHF	1,803,773	EUR	1,690,000	UBS	20/3/2024	(31,842)
CHF	2,750,000	USD	2,368,180	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(50,537)
CHF	1,000,000	USD	866,441	HSBC Bank	20/3/2024	(12,353)
CHF	1,550,000	USD	1,339,179	Morgan Stanley	20/3/2024	(23,484)
CHF	650,000	USD	563,356	Goldman Sachs	20/3/2024	(7,837)
CHF	6,037,000	AUD	3,444,428	BNP Paribas	20/3/2024	(15,844)
CLP	2,042,529	USD	1,807,025,000	Goldman Sachs	14/3/2024	(178,488)
CLP	1,331,001	USD	1,221,404,000	Citigroup	14/3/2024	(71,060)
CLP	1,559,000	USD	1,509,651,414	BNP Paribas	22/3/2024	(2,413)
CNH	1,049,696	EUR	8,167,160	Standard Chartered Bank	20/3/2024	(4,826)
CNH	3,298,483	USD	23,670,000	Deutsche Bank	20/3/2024	(9,702)
CNH	14,588,854	USD	105,164,000	BNY Mellon	20/3/2024	22,949
CNY	6,499,000	USD	45,428,010	Morgan Stanley	27/1/2025	(21,429)
COP	6,645,764	USD	28,729,637,000	Morgan Stanley	15/8/2024	464,568
COP	3,391,615	USD	14,885,798,000	BNP Paribas	17/5/2024	346,610
COP	3,535,651	USD	15,059,219,560	Barclays	15/8/2024	191,374
COP	8,955,322	USD	38,723,707,440	BNP Paribas	15/8/2024	628,454
COP	495,593	USD	1,963,666,313	Goldman Sachs	20/3/2024	2,244
COP	10,783,427	USD	42,695,247,553	BNY Mellon	20/3/2024	40,850
COP	1,097,326	USD	4,338,523,990	BNY Mellon	14/3/2024	3,768
COP	18,851,113	USD	78,417,937,000	BNP Paribas	23/10/2024	370,836
COP	2,502,000	GBP	12,396,159,000	Citigroup	22/3/2024	(29,422)
COP	9,336,552	USD	38,728,019,000	HSBC Bank	24/2/2025	1,138
COP	2,634,000	USD	10,404,300,000	Citigroup	22/3/2024	2,800
CZK	2,833,887	USD	66,393,235	BNP Paribas	4/3/2024	10,956
CZK	371,437	USD	8,392,291	UBS	4/3/2024	(11,840)
CZK	378,408	EUR	9,400,000	Bank of America	20/3/2024	(8,127)
CZK	756,735	EUR	19,030,000	BNP Paribas	20/3/2024	(6,311)
CZK	375,382	EUR	9,400,000	HSBC Bank	20/3/2024	(4,841)
CZK	379,367	EUR	9,630,000	UBS	20/3/2024	685
CZK	379,012	EUR	9,620,000	JP Morgan	20/3/2024	643
DKK	222,248	USD	1,527,000	Morgan Stanley	20/3/2024	201
EUR	38,315,079	USD	35,385,142	Barclays	20/3/2024	100,589
EUR	8,794,644	GBP	10,200,000	BNP Paribas	20/3/2024	(72,587)
EUR	34,302,726	USD	31,500,000	Société Générale	20/3/2024	(104,939)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	5,497,275,000	JPY	34,586,096	UBS	21/3/2024	668,267
EUR	118,988,446	SEK	10,617,808	JP Morgan	20/3/2024	(11,885)
EUR	938,000,000	JPY	6,131,200	Deutsche Bank	21/3/2024	363,490
EUR	2,484,675,000	JPY	15,981,402	Bank of America	21/3/2024	681,031
EUR	34,025,168	SEK	3,041,084	Citigroup	20/3/2024	1,904
EUR	6,998,788	NOK	614,000	Barclays	14/3/2024	4,721
EUR	1,909,144	USD	1,758,918	Deutsche Bank	20/3/2024	415
EUR	1,057,419	GBP	1,218,000	BNP Paribas	14/3/2024	(18,113)
EUR	84,703,825	SEK	7,643,978	BNP Paribas	20/3/2024	84,385
EUR	1,250,000	USD	1,153,398	Goldman Sachs	20/3/2024	2,179
EUR	53,174,601	USD	49,041,676	JP Morgan	20/3/2024	67,203
EUR	830,000	AUD	511,686	Barclays	20/3/2024	13,525
EUR	495,500,000	HUF	1,277,485	JP Morgan	20/3/2024	20,994
EUR	10,600,000	THB	280,009	Barclays	20/3/2024	8,046
EUR	48,071,731	USD	44,217,180	Morgan Stanley	20/3/2024	(67,612)
EUR	1,554,727	USD	1,415,560	BNY Mellon	14/3/2024	(18,314)
EUR	1,690,000	CHF	1,826,421	HSBC Bank	20/3/2024	56,429
EUR	9,400,000	CZK	380,490	Deutsche Bank	20/3/2024	10,387
EUR	1,574,381	USD	1,451,242	Royal Bank of Canada	20/3/2024	1,151
EUR	48,135,603	USD	44,585,313	BNP Paribas	20/3/2024	268,180
EUR	1,311,579	USD	1,201,928	Morgan Stanley	14/3/2024	(7,036)
EUR	9,400,000	CZK	379,765	HSBC Bank	20/3/2024	9,600
EUR	744,500,000	HUF	1,926,876	Morgan Stanley	20/3/2024	39,606
EUR	739,500,000	HUF	1,907,308	Deutsche Bank	20/3/2024	32,146
EUR	3,751,409	AUD	2,294,845	Citigroup	20/3/2024	41,745
EUR	1,650,000	PLN	373,991	HSBC Bank	20/3/2024	(8,599)
EUR	5,030,000	PLN	1,150,948	Deutsche Bank	20/3/2024	(14,442)
EUR	106,500,000	THB	2,748,321	JP Morgan	20/3/2024	10,291
EUR	21,378,433	AUD	12,911,419	JP Morgan	20/3/2024	57,260
EUR	1,200,000	USD	1,100,373	HSBC Bank	20/3/2024	(5,386)
EUR	1,550,888	USD	1,424,844	Nomura	22/4/2024	(1,837)
EUR	2,678,718	USD	2,449,407	JP Morgan	22/4/2024	(15,791)
EUR	9,774,514	USD	9,010,000	Citigroup	20/3/2024	7,138
EUR	147,000,000	HUF	375,284	Nomura	20/3/2024	2,203
EUR	21,530,000	THB	561,666	HSBC Bank	20/3/2024	8,666
EUR	600,000	USD	554,530	UBS	20/3/2024	2,022
EUR	950,000	USD	876,385	BNY Mellon	20/3/2024	1,442
EUR	21,520,000	THB	563,410	UBS	20/3/2024	10,839
EUR	3,340,000	PLN	768,646	Barclays	20/3/2024	(4,815)
EUR	8,135,490	BRL	1,499,519	Goldman Sachs	20/3/2024	(5,171)
EUR	739,500,000	HUF	1,904,073	Goldman Sachs	20/3/2024	28,632
EUR	8,014,608	BRL	1,486,306	Morgan Stanley	20/3/2024	4,750
EUR	9,400,000	CZK	376,310	Goldman Sachs	20/3/2024	5,848
EUR	234,442,003	HUF	608,000	UBS	14/3/2024	13,296
EUR	5,030,000	PLN	1,159,251	Morgan Stanley	20/3/2024	(5,428)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
EUR	8,167,370	CNH	1,049,696	BNP Paribas	20/3/2024	4,797
EUR	25,672,747	BRL	4,774,705	Citigroup	20/3/2024	30,093
EUR	1,304,593	USD	1,209,000	Citigroup	14/3/2024	7,626
EUR	1,441,000,000	JPY	9,062,129	Goldman Sachs	21/3/2024	170,916
EUR	1,210,000,000	JPY	7,544,441	HSBC Bank	21/3/2024	72,969
EUR	9,975,566	AUD	6,034,000	Morgan Stanley	20/3/2024	36,812
EUR	4,186,778	GBP	4,888,000	UBS	22/3/2024	759
EUR	45,366,839	MXN	2,456,000	Morgan Stanley	22/3/2024	15,337
EUR	22,363,210	PLN	5,144,000	Morgan Stanley	22/3/2024	(34,365)
EUR	1,000,000	USD	924,336	Toronto-Dominion	20/3/2024	3,501
EUR	392,700,000	JPY	2,427,770	Barclays	21/3/2024	1,160
EUR	100,097	USD	92,471	JP Morgan	14/3/2024	268
EUR	50,108,620	SEK	4,486,000	Morgan Stanley	20/3/2024	10,857
EUR	3,300,000	PLN	763,775	UBS	20/3/2024	(51)
EUR	3,300,000	PLN	767,292	Nomura	20/3/2024	3,767
GBP	10,200,000	EUR	8,807,659	Citigroup	20/3/2024	89,083
GBP	2,550,000	USD	2,017,054	Goldman Sachs	20/3/2024	6,375
GBP	19,223,051	USD	15,214,973	BNP Paribas	20/3/2024	60,104
GBP	5,750,000	USD	4,513,140	JP Morgan	20/3/2024	(30,139)
GBP	350,000	USD	275,929	Toronto-Dominion	20/3/2024	(292)
GBP	31,958,862	USD	25,269,455	Barclays	20/3/2024	67,143
GBP	1,300,000	USD	1,026,912	HSBC Bank	20/3/2024	1,488
GBP	6,633,897	USD	5,232,772	Morgan Stanley	20/3/2024	(1,987)
GBP	850,000	USD	677,097	Royal Bank of Canada	20/3/2024	8,139
GBP	3,373,438	USD	2,680,000	BNP Paribas	22/3/2024	23,185
HKD	476,933	USD	3,731,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	(51)
HUF	1,311,733	USD	467,305,000	Citigroup	14/3/2024	(22,863)
HUF	492,009	EUR	190,000,000	Nomura	20/3/2024	(10,391)
HUF	3,593,704	USD	1,286,808,955	Nomura	14/3/2024	(44,567)
HUF	2,825,704	EUR	1,098,500,000	JP Morgan	20/3/2024	(39,572)
HUF	262,216	EUR	102,000,000	Société Générale	20/3/2024	(3,499)
HUF	2,274,652	EUR	880,500,000	BNP Paribas	20/3/2024	(42,267)
HUF	379,677	EUR	146,000,000	Goldman Sachs	20/3/2024	(9,729)
HUF	1,130,776	EUR	441,500,000	Citigroup	20/3/2024	(10,577)
HUF	761,372	EUR	297,500,000	Morgan Stanley	20/3/2024	(6,487)
HUF	612,000	EUR	238,416,840	UBS	14/3/2024	(6,674)
HUF	389,139	EUR	150,500,000	Barclays	20/3/2024	(7,597)
HUF	752,890	EUR	294,500,000	Deutsche Bank	20/3/2024	(5,549)
HUF	1,825,000	EUR	713,710,817	JP Morgan	22/3/2024	(14,393)
HUF	2,733,000	USD	991,094,874	Deutsche Bank	22/3/2024	(1,427)
IDR	2,670,740	USD	41,535,722,500	Citigroup	14/3/2024	(28,657)
IDR	3,748,575	USD	58,343,191,818	Citigroup	20/3/2024	(38,189)
IDR	2,967,127	USD	46,575,000,000	Goldman Sachs	21/3/2024	(5,249)
IDR	6,218,147	USD	97,282,909,815	Morgan Stanley	20/3/2024	(31,356)
IDR	882,732	USD	13,765,328,224	Deutsche Bank	14/3/2024	(7,121)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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)
IDR	5,246,000	USD	82,084,162,000	Citigroup	22/3/2024	(26,136)
IDR	2,001,000	USD	31,349,352,843	RBS	22/3/2024	(7,444)
INR	2,840,794	USD	237,533,000	JP Morgan	14/3/2024	22,804
INR	6,218,147	USD	516,479,290	Morgan Stanley	20/3/2024	6,829
INR	4,186,000	USD	347,887,995	Citigroup	22/3/2024	6,661
INR	411,089	USD	34,100,000	BNP Paribas	20/3/2024	(91)
JPY	13,873,839	USD	1,987,898,475	Barclays	21/3/2024	(536,936)
JPY	42,358,506	EUR	6,627,000,000	Barclays	21/3/2024	(1,527,306)
JPY	5,533,961	USD	793,000,000	Société Générale	21/3/2024	(213,687)
JPY	29,175,772	USD	4,261,985,000	HSBC Bank	21/3/2024	(581,918)
JPY	22,917,603	USD	3,256,188,959	Deutsche Bank	21/3/2024	(1,071,680)
JPY	7,428,644	EUR	1,151,837,352	Goldman Sachs	21/3/2024	(337,465)
JPY	16,649,499	USD	2,374,872,687	Goldman Sachs	21/3/2024	(716,368)
JPY	16,429,800	USD	2,393,102,763	JP Morgan	21/3/2024	(374,362)
JPY	459,332	EUR	71,805,566	BNP Paribas	21/3/2024	(16,945)
JPY	8,645,000	USD	1,217,494,413	Citigroup	21/3/2024	(476,773)
JPY	4,244,845	USD	610,543,095	BNP Paribas	21/3/2024	(148,682)
JPY	3,800,000	USD	555,400,328	Toronto-Dominion	21/3/2024	(73,794)
JPY	5,200,000	USD	764,278,655	UBS	21/3/2024	(72,419)
JPY	750,000	USD	109,920,425	Royal Bank of Canada	21/3/2024	(12,539)
JPY	17,625,005	EUR	2,800,700,000	UBS	21/3/2024	(345,245)
JPY	4,946,505	EUR	788,950,000	JP Morgan	21/3/2024	(77,263)
JPY	19,587,438	USD	2,881,000,000	Morgan Stanley	21/3/2024	(258,674)
JPY	4,541,000	NZD	414,062,139	Morgan Stanley	21/3/2024	4,277
JPY	4,541,000	NZD	414,128,846	JP Morgan	21/3/2024	4,725
JPY	5,777,000	USD	864,241,857	Morgan Stanley	22/3/2024	22,180
JPY	668,000	USD	100,027,322	UBS	22/3/2024	3,197
JPY	4,095,752	EUR	666,260,000	Bank of America	21/3/2024	23,258
KRW	2,703,124	USD	3,470,000,000	Citibank	20/6/2024	(86,419)
KRW	3,999,760	USD	5,227,228,000	Citigroup	14/3/2024	(74,336)
KRW	459,738	USD	600,975,490	Morgan Stanley	20/3/2024	(8,437)
KRW	2,006,000	USD	2,668,621,920	Deutsche Bank	22/3/2024	(2,018)
MXN	302,517	USD	5,368,983	Deutsche Bank	20/3/2024	11,348
MXN	10,994,358	USD	189,297,734	Morgan Stanley	20/3/2024	71,795
MXN	1,326,800	USD	22,744,000	Goldman Sachs	14/3/2024	4,107
MXN	12,273,000	USD	210,304,534	Goldman Sachs	22/3/2024	17,134
MXN	10,069,509	USD	172,730,000	JP Morgan	20/3/2024	28,111
MYR	4,854,205	USD	22,579,334	Barclays	14/3/2024	(94,991)
MYR	1,122,438	USD	5,340,000	Barclays	21/3/2024	3,307
MYR	5,098,000	USD	24,377,616	Barclays	22/3/2024	41,265
MYR	1,326,870	USD	6,350,000	Goldman Sachs	21/3/2024	11,798
NOK	3,092,346	USD	33,542,000	RBS	20/3/2024	79,374
NOK	562,619	EUR	6,624,198	Barclays	14/3/2024	15,631
NOK	5,707,860	SEK	6,000,000	Bank of America	20/3/2024	13,831
NOK	51,381	EUR	605,069	Citigroup	14/3/2024	1,438

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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)
NOK	3,594,449	USD	37,600,351	JP Morgan	20/3/2024	(38,973)
NOK	5,556,522	SEK	5,740,000	UBS	20/3/2024	3,922
NOK	2,164,666	USD	23,010,363	Deutsche Bank	20/3/2024	11,186
NOK	1,218,000	EUR	13,709,321	BNP Paribas	14/3/2024	(25,842)
NOK	1,950,000	USD	20,189,555	Goldman Sachs	20/3/2024	(40,882)
NOK	2,900,000	USD	30,520,086	Toronto-Dominion	20/3/2024	(14,032)
NOK	600,000	USD	6,286,215	Morgan Stanley	20/3/2024	(5,578)
NOK	100,000	USD	1,038,991	UBS	20/3/2024	(1,753)
NOK	9,762,376	SEK	9,870,000	Morgan Stanley	20/3/2024	(13,415)
NOK	350,000	USD	3,657,277	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(4,169)
NOK	17,761,505	SEK	17,970,000	JP Morgan	20/3/2024	(23,206)
NOK	250,000	USD	2,625,121	Bank of America	20/3/2024	(1,769)
NOK	2,842,032	SEK	2,880,000	BNP Paribas	20/3/2024	(3,278)
NOK	5,901,629	SEK	5,960,000	Barclays	20/3/2024	(8,742)
NOK	2,937,378	SEK	2,980,000	Goldman Sachs	20/3/2024	(3,068)
NOK	650,000	USD	6,873,301	BNP Paribas	20/3/2024	(64)
NOK	1,835,000	EUR	20,845,954	RBS	22/3/2024	(21,032)
NZD	12,317,142	USD	19,977,623	JP Morgan	20/3/2024	(114,622)
NZD	5,004,654	USD	8,167,682	Goldman Sachs	20/3/2024	(15,757)
NZD	900,000	USD	1,455,371	BNP Paribas	20/3/2024	(11,046)
NZD	5,000,000	USD	8,119,617	Toronto-Dominion	20/3/2024	(40,462)
NZD	600,000	USD	956,906	UBS	20/3/2024	(15,513)
NZD	3,760,000	AUD	4,030,318	Barclays	20/3/2024	6,507
NZD	1,350,000	AUD	1,458,221	Standard Chartered Bank	20/3/2024	9,156
NZD	840,000	AUD	904,188	JP Morgan	20/3/2024	3,773
NZD	560,000	AUD	601,391	Morgan Stanley	20/3/2024	1,660
NZD	1,450,000	USD	2,396,315	Deutsche Bank	20/3/2024	13,692
NZD	900,000	USD	1,470,413	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(1,857)
NZD	2,350,000	USD	3,852,630	HSBC Bank	20/3/2024	3,222
NZD	1,620,395	USD	2,650,000	HSBC Bank	20/6/2024	(1,927)
NZD	800,000	USD	1,314,030	Morgan Stanley	20/3/2024	2,622
NZD	870,000	AUD	925,115	Royal Bank of Canada	20/3/2024	(3,034)
NZD	413,049,360	JPY	4,541,000	BNP Paribas	21/3/2024	2,518
NZD	413,047,089	JPY	4,541,000	JP Morgan	21/3/2024	2,533
NZD	3,050,000	AUD	3,243,623	Goldman Sachs	20/3/2024	(10,390)
NZD	3,050,000	USD	4,999,666	Barclays	20/3/2024	3,843
PEN	1,311,514	USD	4,989,000	Citigroup	14/3/2024	7,921
PEN	656,000	USD	2,533,144	Goldman Sachs	22/3/2024	13,917
PEN	1,331,000	USD	5,114,634	Deutsche Bank	22/3/2024	21,620
PEN	676,731	USD	2,600,000	Deutsche Bank	14/3/2024	10,888
PLN	755,763	EUR	3,300,000	JP Morgan	20/3/2024	8,750
PLN	378,787	EUR	1,650,000	Morgan Stanley	20/3/2024	3,391
PLN	6,861,826	USD	27,660,482	UBS	14/3/2024	89,388
PLN	379,357	EUR	1,650,000	HSBC Bank	20/3/2024	2,773

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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)
PLN	966,746	EUR	4,200,000	Goldman Sachs	20/3/2024	5,853
PLN	979,157	EUR	4,250,000	State Street	20/3/2024	4,943
PLN	10,234,000	USD	41,269,045	UBS	22/3/2024	135,995
PLN	2,631,000	USD	10,463,224	BNP Paribas	22/3/2024	(1,824)
PLN	1,316,205	USD	5,234,000	BNP Paribas	14/3/2024	(875)
PLN	763,789	EUR	3,300,000	Deutsche Bank	20/3/2024	36
PLN	765,404	EUR	3,300,000	Barclays	20/3/2024	(1,717)
RON	1,289,823	USD	5,965,000	Deutsche Bank	14/3/2024	11,586
SEK	4,563,638	USD	47,175,719	BNP Paribas	20/3/2024	11,283
SEK	3,000,000	NOK	2,909,682	Deutsche Bank	20/3/2024	(1,509)
SEK	13,000,000	NOK	12,759,677	UBS	20/3/2024	8,110
SEK	7,782,703	USD	80,816,386	JP Morgan	20/3/2024	54,562
SEK	2,924,429	USD	30,024,050	Barclays	20/3/2024	(12,812)
SEK	6,082,056	EUR	67,967,706	JP Morgan	20/3/2024	(11,699)
SEK	17,762,881	EUR	198,314,072	BNP Paribas	20/3/2024	(52,425)
SEK	1,142,125	USD	11,875,387	Morgan Stanley	20/3/2024	9,504
SEK	3,800,000	USD	39,123,056	Toronto-Dominion	20/3/2024	(5,995)
SEK	32,110,000	NOK	31,872,167	JP Morgan	20/3/2024	54,532
SEK	9,420,000	NOK	9,328,183	Standard Chartered Bank	20/3/2024	13,860
SEK	3,450,000	USD	35,877,505	Deutsche Bank	20/3/2024	29,263
SEK	4,250,000	USD	44,127,620	Goldman Sachs	20/3/2024	29,327
SEK	2,400,000	USD	25,110,574	UBS	20/3/2024	35,128
SEK	5,890,000	NOK	5,843,987	Morgan Stanley	20/3/2024	9,771
SEK	2,920,000	NOK	2,898,107	Goldman Sachs	20/3/2024	4,933
SEK	2,988,158	USD	31,265,000	HSBC Bank	20/3/2024	43,802
SEK	5,210,000	NOK	5,169,783	Royal Bank of Canada	20/3/2024	8,690
SEK	1,943,933	EUR	21,735,207	Morgan Stanley	20/3/2024	(2,622)
SGD	699,501	USD	938,000	BNP Paribas	21/3/2024	(629)
SGD	1,316,947	USD	1,764,000	Toronto-Dominion	20/6/2024	2,777
THB	6,076,141	EUR	229,419,894	Citigroup	20/3/2024	(191,280)
THB	676,919	EUR	25,700,000	JP Morgan	20/3/2024	(17,366)
THB	1,005,929	EUR	38,550,000	HSBC Bank	20/3/2024	(15,792)
THB	8,233,410	USD	292,129,620	Barclays	14/3/2024	(81,404)
THB	2,511,457	EUR	95,900,000	Barclays	20/3/2024	(49,086)
THB	42,335	USD	1,500,000	Citigroup	21/3/2024	(453)
THB	3,484,000	USD	125,528,520	Morgan Stanley	22/3/2024	21,251
TRY	3,766,788	USD	146,467,062	Goldman Sachs	4/12/2024	(267,022)
TRY	1,575,261	USD	63,070,938	Barclays	4/12/2024	(68,208)
TWD	2,731,843	USD	82,600,000	BNP Paribas	20/6/2024	(96,822)
TWD	92,770	USD	2,900,000	Royal Bank of Canada	21/3/2024	(980)
USD	148,482,393	CZK	6,571,320	Bank of America	4/3/2024	209,087
USD	191,930,990	CZK	8,413,926	HSBC Bank	4/3/2024	189,990
USD	88,401,570	BRL	16,938,130	BNY Mellon	2/4/2024	(782,721)
USD	1,790,850,000	COP	416,904	Barclays	15/8/2024	(26,315)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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	82,600,000	TWD	2,691,430	Bank of America	20/6/2024	56,409
USD	148,078,248	CZK	6,545,950	BNP Paribas	4/3/2024	201,034
USD	10,611,474	EUR	11,623,216	Royal Bank of Canada	20/3/2024	102,932
USD	3,870,000	CAD	2,852,865	Barclays	20/3/2024	(4,642)
USD	32,337,000	SEK	3,112,773	RBS	20/3/2024	(23,145)
USD	30,920,000	EUR	33,375,339	Société Générale	20/3/2024	(192,776)
USD	847,628,201	EUR	929,998,955	UBS	20/3/2024	9,776,415
USD	1,172,099,184	JPY	8,107,220	HSBC Bank	21/3/2024	243,552
USD	544,930	EUR	588,618	RBS	14/3/2024	(2,835)
USD	2,076,966	EUR	2,243,471	UBS	14/3/2024	(10,816)
USD	8,617,934	EUR	9,306,348	Barclays	14/3/2024	(47,343)
USD	1,196,128,000	CLP	1,309,271	Citigroup	14/3/2024	75,403
USD	114,603,797	CZK	5,050,152	Barclays	14/3/2024	140,210
USD	132,838,306	ZAR	6,919,650	State Street	14/3/2024	4,266
USD	50,441,038	MXN	2,853,587	Barclays	14/3/2024	(98,063)
USD	39,898,422	BRL	7,977,145	Goldman Sachs	14/3/2024	(37,222)
USD	3,431,459	PLN	850,867	Citigroup	14/3/2024	(11,476)
USD	30,231,166,778	COP	7,442,185	Citigroup	14/3/2024	(230,319)
USD	124,264,515,495	IDR	7,922,407	UBS	14/3/2024	17,955
USD	28,737,389	EUR	31,037,055	BNP Paribas	20/3/2024	(161,521)
USD	4,869,013,983	JPY	33,946,092	Morgan Stanley	21/3/2024	1,279,651
USD	13,421,647	PLN	3,339,230	HSBC Bank	14/3/2024	(33,696)
USD	23,603,204	SEK	2,249,850	BNP Paribas	20/3/2024	(39,099)
USD	52,607,225	SEK	5,099,637	Goldman Sachs	20/3/2024	(2,010)
USD	25,509,293	NOK	2,403,139	Goldman Sachs	20/3/2024	(9,012)
USD	62,225,501,476	COP	15,250,414	Toronto-Dominion	20/3/2024	(525,256)
USD	6,720,954,555	JPY	47,407,882	Goldman Sachs	21/3/2024	2,316,686
USD	61,207,475	EUR	66,275,149	Deutsche Bank	20/3/2024	(174,384)
USD	7,130,205	GBP	8,949,282	Deutsche Bank	20/3/2024	(87,397)
USD	230,130,189,745	IDR	14,733,707	Morgan Stanley	20/3/2024	98,378
USD	213,115,918	MXN	12,093,632	Toronto-Dominion	20/3/2024	(364,908)
USD	113,226,058	CNH	15,838,348	JP Morgan	20/3/2024	106,379
USD	2,590,826,388	INR	31,029,719	Bank of America	20/3/2024	(196,764)
USD	20,264,939	EUR	22,030,830	Barclays	20/3/2024	30,319
USD	62,225,501,477	COP	15,258,828	Goldman Sachs	20/3/2024	(516,841)
USD	120,869,011	CNH	17,025,963	UBS	20/3/2024	232,058
USD	30,607,525	EUR	33,336,115	Morgan Stanley	20/3/2024	107,238
USD	47,794,778,725	COP	11,977,479	BNY Mellon	20/3/2024	(139,654)
USD	129,283,547	ZAR	6,821,010	JP Morgan	20/3/2024	94,176
USD	5,306,986	MXN	302,517	Goldman Sachs	20/3/2024	(7,724)
USD	5,027,709,458	JPY	34,468,628	JP Morgan	21/3/2024	757,340
USD	6,000,000	NOK	574,648	Morgan Stanley	20/3/2024	7,290
USD	951,181,749	JPY	6,799,352	BNY Mellon	21/3/2024	417,829
USD	11,991,778	NZD	7,412,149	JP Morgan	20/3/2024	87,458
USD	15,773,878	CAD	11,755,672	BNP Paribas	20/3/2024	108,650

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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	8,000,000,000	KRW	6,183,490	Goldman Sachs	20/3/2024	175,916
USD	8,150,722	CAD	6,107,000	HSBC Bank	20/3/2024	88,719
USD	44,832,222	NOK	4,293,050	JP Morgan	20/3/2024	53,731
USD	315,124,000	GBP	399,396,666	State Street	20/3/2024	14,769
USD	38,325,411	EUR	41,699,326	Citigroup	20/3/2024	91,573
USD	10,000,000	MXN	572,707	Barclays	20/3/2024	(11,883)
USD	5,171,203,000	JPY	36,645,291	State Street	21/3/2024	1,951,449
USD	471,902,560	EUR	517,050,947	Toronto-Dominion	20/3/2024	4,732,726
USD	191,096,887	ZAR	10,153,704	Citigroup	20/3/2024	210,618
USD	13,757,000	AUD	9,258,463	Morgan Stanley	20/3/2024	275,252
USD	11,700,000	NOK	1,140,518	Barclays	20/3/2024	34,170
USD	3,120,000	EUR	3,426,933	HSBC Bank	21/3/2024	39,584
USD	1,441,971,317	JPY	10,019,687	BNP Paribas	21/3/2024	345,434
USD	134,283,340	JPY	957,703	Royal Bank of Canada	21/3/2024	56,790
USD	9,555,000	BRL	1,947,865	JP Morgan	2/4/2024	32,484
USD	2,972,000	AUD	2,020,740	Goldman Sachs	14/3/2024	80,429
USD	2,642,945	AUD	1,750,000	Goldman Sachs	20/3/2024	24,179
USD	3,090,927	CHF	3,550,000	Goldman Sachs	20/3/2024	26,684
USD	2,558,494	CAD	1,900,000	Goldman Sachs	20/3/2024	10,874
USD	9,700,000	MXN	561,804	JP Morgan	20/3/2024	(5,248)
USD	25,315,000	ZAR	1,337,507	Citigroup	14/3/2024	19,642
USD	5,009,422	GBP	6,324,514	HSBC Bank	20/3/2024	(24,328)
USD	33,192,574	EUR	36,122,814	JP Morgan	20/3/2024	87,494
USD	26,347,485	NOK	2,548,221	BNP Paribas	20/3/2024	56,811
USD	2,412,976	CHF	2,800,000	BNP Paribas	20/3/2024	49,474
USD	9,368,322	GBP	11,873,094	JP Morgan	20/3/2024	(130)
USD	2,031,267,469	JPY	14,180,901	Deutsche Bank	21/3/2024	553,034
USD	23,412,666	NOK	2,250,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	36,106
USD	4,572,410	GBP	5,800,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	5,019
USD	3,290,905	CHF	3,850,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	98,731
USD	8,043,132	CAD	6,000,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	61,161
USD	1,513,530,665	JPY	10,445,498	Toronto-Dominion	21/3/2024	291,150
USD	7,900,000	ZAR	419,415	UBS	20/3/2024	8,365
USD	114,905,957	ZAR	6,068,000	BNP Paribas	20/3/2024	89,255
USD	42,628,227	BRL	8,639,981	Citigroup	20/3/2024	82,809
USD	4,965,434	CAD	3,700,000	UBS	20/3/2024	33,653
USD	1,655,553	GBP	2,100,000	UBS	20/3/2024	1,785
USD	5,191,982,000	COP	1,319,772	BNP Paribas	14/3/2024	2,075
USD	22,649,000	MXN	1,325,782	Goldman Sachs	14/3/2024	435
USD	3,470,000,000	KRW	2,653,514	Morgan Stanley	20/6/2024	36,809
USD	23,600,000	ZAR	1,261,335	Barclays	20/3/2024	33,388
USD	2,400,000	EUR	2,635,787	Nomura	20/3/2024	30,241
USD	4,420,000	AUD	2,965,550	Bank of America	20/3/2024	79,326
USD	3,794,464	AUD	2,486,851	Citigroup	20/3/2024	9,096
USD	13,274,737	NZD	8,150,000	Deutsche Bank	20/3/2024	41,667

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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	114,130,734	SEK	11,001,000	JP Morgan	20/3/2024	(66,962)
USD	2,881,354	NZD	1,790,622	Barclays	20/3/2024	30,664
USD	18,552,584	AUD	12,256,214	JP Morgan	20/3/2024	141,528
USD	14,129,358,336	COP	3,552,545	Citigroup	20/3/2024	(29,589)
USD	241,361,303,947	IDR	15,485,776	Bank of America	19/4/2024	150,157
USD	59,224,000	EUR	64,894,445	State Street	20/3/2024	598,260
USD	2,532,985	SGD	1,894,995	State Street	20/3/2024	7,843
USD	6,148,012,656	COP	1,548,744	BNY Mellon	14/3/2024	(11,587)
USD	35,211,847	SEK	3,400,000	Deutsche Bank	20/3/2024	(14,712)
USD	8,252,710	NZD	5,089,320	BNP Paribas	20/3/2024	48,487
USD	1,696,158	GBP	2,150,000	BNP Paribas	20/3/2024	322
USD	893,827	AUD	600,000	BNP Paribas	20/3/2024	16,338
USD	37,941,000	JPY	264,507	RBS	21/3/2024	9,959
USD	3,779,506	CAD	2,800,000	Deutsche Bank	20/3/2024	9,311
USD	6,318,658	NOK	600,000	Deutsche Bank	20/3/2024	2,510
USD	1,649,594,000	JPY	11,246,966	UBS	21/3/2024	179,764
USD	265,573,825	PHP	4,757,682	Citigroup	20/3/2024	29,593
USD	879,329	EUR	956,832	BNY Mellon	14/3/2024	2,429
USD	951,166	GBP	1,200,000	Goldman Sachs	20/3/2024	(5,488)
USD	2,737,711	EUR	2,964,433	Goldman Sachs	20/3/2024	(7,746)
USD	2,359,114	NZD	1,450,000	Goldman Sachs	20/3/2024	9,031
USD	15,447,184	EUR	16,839,991	Deutsche Bank	22/4/2024	46,241
USD	17,183,655	SEK	1,650,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	(16,406)
USD	3,663,240	AUD	2,400,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	7,934
USD	23,738,823	SEK	2,281,000	Nomura	20/3/2024	(21,100)
USD	2,221,760	CAD	1,650,000	Royal Bank of Canada	20/3/2024	9,510
USD	864,639	GBP	1,100,000	Royal Bank of Canada	20/3/2024	4,174
USD	1,909,988	AUD	1,250,000	Royal Bank of Canada	20/3/2024	2,793
USD	525,293,942	JPY	3,553,600	Citigroup	21/3/2024	29,379
USD	4,419,733	AUD	2,900,000	HSBC Bank	20/3/2024	13,951
USD	777,348	CHF	900,000	BNY Mellon	20/3/2024	13,909
USD	2,327,476	NZD	1,436,224	Morgan Stanley	20/3/2024	14,579
USD	8,875,780	CHF	10,200,724	JP Morgan	20/3/2024	83,313
USD	45,538,493	CNH	6,499,000	Morgan Stanley	27/1/2025	32,429
USD	4,807,498,893	JPY	32,744,905	Bank of America	21/3/2024	491,172
USD	4,192,084	SEK	400,000	HSBC Bank	20/3/2024	(6,532)
USD	8,415,328	NOK	800,000	HSBC Bank	20/3/2024	4,250
USD	78,417,937,000	COP	19,562,914	BNP Paribas	20/3/2024	(317,929)
USD	13,063,308	GBP	16,519,686	Morgan Stanley	20/3/2024	(36,491)
USD	6,206,498	CHF	7,187,458	Barclays	20/3/2024	112,734
USD	15,064,452	BRL	3,044,000	JP Morgan	20/3/2024	19,968
USD	225,029	CHF	256,542	HSBC Bank	20/3/2024	34
USD	25,890,000	TWD	832,690	BNP Paribas	21/3/2024	13,221
USD	46,575,000,000	IDR	2,940,341	BNP Paribas	21/3/2024	(21,538)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
USD	1,155,350,000	KRW	867,640	Standard Chartered Bank	21/3/2024	37
USD	1,713,000	SGD	1,281,937	HSBC Bank	21/3/2024	5,640
USD	232,500	AUD	153,095	JP Morgan	21/3/2024	1,269
USD	118,100,000	THB	3,316,950	BNP Paribas	21/3/2024	19,405
USD	109,615,000	INR	1,316,333	BNP Paribas	21/3/2024	(4,773)
USD	905,166	EUR	983,118	Royal Bank of Canada	14/3/2024	672
USD	43,119,803	CNY	6,087,358	Citigroup	29/4/2024	12,721
USD	15,675,000	MYR	3,320,271	Goldman Sachs	21/3/2024	15,765
USD	6,435,929	BRL	1,307,000	Morgan Stanley	4/3/2024	12,829
USD	4,011,839	NZD	2,450,000	UBS	20/3/2024	(469)
USD	1,593,280	AUD	1,050,000	UBS	20/3/2024	9,601
USD	1,074,024	CHF	1,250,000	UBS	20/3/2024	25,731
USD	1,044,266	NOK	100,000	RBS	20/3/2024	1,255
USD	615,129,000	CLP	657,189	Morgan Stanley	14/3/2024	22,652
USD	10,885,361	SEK	1,050,000	UBS	20/3/2024	(5,621)
USD	11,516,104	NOK	1,100,000	UBS	20/3/2024	11,040
USD	1,872,035	NZD	1,150,000	HSBC Bank	20/3/2024	6,544
USD	3,071,547	EUR	3,341,916	JP Morgan	14/3/2024	8,134
USD	85,536,048	ZAR	4,567,415	Deutsche Bank	20/3/2024	116,834
USD	44,145,278	PEN	11,587,681	Citigroup	5/4/2024	(86,374)
USD	8,739,000	PEN	2,294,922	Citigroup	14/3/2024	(16,271)
USD	5,621,945	CAD	4,159,000	JP Morgan	20/3/2024	7,903
USD	2,247,378	EUR	2,449,095	Morgan Stanley	5/4/2024	7,622
USD	209,361,319	ZAR	11,200,756	Deutsche Bank	5/4/2024	322,487
USD	19,000,000	CNH	2,650,834	Deutsche Bank	20/3/2024	10,916
USD	13,158,068	BRL	2,618,000	Goldman Sachs	4/3/2024	(27,895)
USD	235,450,000	HUF	651,638	UBS	14/3/2024	2,246
USD	564,037	CHF	650,000	Deutsche Bank	20/3/2024	7,060
USD	9,700,000	MXN	563,367	Morgan Stanley	20/3/2024	(3,685)
USD	14,830,377	BRL	2,973,390	Morgan Stanley	20/3/2024	(3,654)
USD	3,104,000	CAD	2,302,544	BNY Mellon	20/3/2024	10,631
USD	140,000,000	JPY	950,694	JP Morgan	20/6/2024	(1,984)
USD	137,600,000	PHP	2,450,797	Standard Chartered Bank	20/6/2024	821
USD	81,000,000	INR	970,816	Bank of America	20/6/2024	(2,183)
USD	3,150,000,000	KRW	2,392,163	JP Morgan	20/6/2024	16,768
USD	94,437,000	THB	2,630,676	Citigroup	14/3/2024	(4,631)
USD	26,967,624	CHF	31,090,738	Morgan Stanley	20/3/2024	350,620
USD	1,831,998	EUR	1,975,289	JP Morgan	5/4/2024	(14,931)
USD	1,440,500,000	JPY	9,798,986	Barclays	21/3/2024	134,605
USD	2,556,988	CAD	1,900,000	Morgan Stanley	20/3/2024	11,987
USD	629,741,000	CLP	649,888	Société Générale	14/3/2024	277
USD	3,162,906	NZD	1,950,000	Toronto-Dominion	20/3/2024	18,067
USD	73,670,672,010	IDR	4,720,058	HSBC Bank	19/4/2024	39,170
USD	34,157,718	ZAR	1,810,348	BNY Mellon	20/3/2024	33,066

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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	299,500,000	THB	8,307,906	Bank of America	20/3/2024	(53,930)
USD	14,885,798,000	COP	3,776,923	Société Générale	21/3/2024	3,687
USD	97,363,410,500	COP	24,699,119	Citigroup	22/3/2024	23,955
USD	174,501,776	TWD	5,573,000	Citigroup	22/3/2024	49,516
USD	67,095,033	MXN	3,918,000	Goldman Sachs	22/3/2024	(3,014)
USD	21,066,885	NOK	2,000,000	HSBC Bank	22/3/2024	7,819
USD	6,994,000	EUR	7,541,418	Deutsche Bank	22/3/2024	(52,203)
USD	28,276,464	CNH	3,924,000	State Street	22/3/2024	(5,355)
USD	61,463,198	CZK	2,598,000	Bank of America	22/3/2024	(34,975)
USD	2,385,967	ZAR	126,000	UBS	22/3/2024	1,876
USD	49,578,932	PLN	12,295,655	Deutsche Bank	22/3/2024	(162,430)
USD	1,005,438,898	MXN	58,371,247	Barclays	22/4/2024	(85,913)
USD	20,925,507	TWD	668,000	Royal Bank of Canada	22/3/2024	5,647
USD	780,000	SGD	582,324	Goldman Sachs	20/6/2024	(1,227)
USD	23,100,000	TWD	741,692	Citigroup	20/6/2024	4,779
USD	4,412,000,000	KRW	3,318,790	BNP Paribas	20/6/2024	(8,270)
USD	138,730,000	PHP	2,470,924	Citigroup	20/6/2024	827
USD	192,900,000	INR	2,312,395	Goldman Sachs	20/6/2024	(4,784)
USD	317,030,000	THB	8,825,442	JP Morgan	20/6/2024	(95,519)
USD	10,480,000	MYR	2,196,236	Barclays	20/6/2024	(25,836)
USD	31,341,681,009	IDR	2,001,000	RBS	14/3/2024	7,359
USD	38,728,019,000	COP	9,809,528	HSBC Bank	22/3/2024	(5,455)
USD	1,215,000	EUR	1,318,568	Citigroup	14/3/2024	(163)
USD	1,822,000	EUR	1,977,929	Citigroup	22/3/2024	(277)
USD	6,325,000	EUR	6,865,724	Bank of America	20/3/2024	(975)
USD	4,486,000	NZD	2,779,043	Citigroup	20/3/2024	38,952
USD	3,043,000	EUR	3,296,393	Morgan Stanley	22/3/2024	(7,495)
USD	2,894,354	CHF	3,293,000	Morgan Stanley	22/3/2024	(6,974)
USD	2,601,000	GBP	3,292,616	Morgan Stanley	22/3/2024	(3,882)
USD	493,923,820	JPY	3,293,000	BNP Paribas	22/3/2024	(21,296)
USD	977,000	EUR	1,061,795	JP Morgan	20/5/2024	(1,590)
USD	901,455,600	JPY	6,000,000	UBS	22/3/2024	(48,889)
USD	9,080,000	EUR	9,851,755	HSBC Bank	20/3/2024	(5,894)
USD	413,706,104	CZK	17,720,642	Citigroup	4/6/2024	(2,665)
USD	1,446,613	CHF	1,650,000	Royal Bank of Canada	20/3/2024	1,021
USD	613,689	CHF	700,000	Citigroup	20/3/2024	462
USD	648,910	AUD	422,953	Standard Chartered Bank	20/5/2024	(1,564)
USD	999,349	AUD	650,000	Deutsche Bank	20/3/2024	(2,567)
ZAR	2,598,849	USD	50,074,057	Goldman Sachs	20/3/2024	6,586
ZAR	8,178,036	USD	157,086,985	Deutsche Bank	20/3/2024	(4,542)
ZAR	8,798,735	USD	165,359,808	BNP Paribas	20/3/2024	(194,792)
ZAR	557,198	USD	10,500,000	HSBC Bank	20/3/2024	(10,866)
ZAR	8,497,508	USD	161,103,530	JP Morgan	20/3/2024	(115,026)
ZAR	1,558,168	USD	30,048,096	Morgan Stanley	20/3/2024	5,284

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ZAR	9,063,415	USD	170,997,821	Citigroup	20/3/2024	(166,116)
ZAR	2,822,000	EUR	57,634,876	BNP Paribas	22/3/2024	(65,622)
ZAR	3,293,000	USD	63,075,769	Goldman Sachs	22/3/2024	(11,632)
ZAR	1,316,630	USD	25,229,000	BNP Paribas	14/3/2024	(3,242)
ZAR	1,977,000	USD	37,908,777	BNP Paribas	22/3/2024	(4,885)
ZAR	3,668,712	USD	70,851,000	State Street	20/3/2024	17,783
未実現純評価益						19,834,491
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	12,661,266	USD	19,451,947	BNY Mellon	15/3/2024	38,606
USD	214,196	AUD	139,083	BNY Mellon	15/3/2024	(762)
未実現純評価益						37,844
カナダ・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
CAD	478,424,885	USD	645,034,359	BNY Mellon	15/3/2024	(2,185,101)
USD	49,135,322	CAD	36,401,724	BNY Mellon	15/3/2024	124,291
未実現純評価損						(2,060,810)
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	204,059,271	USD	176,760,857	BNY Mellon	15/3/2024	(2,679,489)
USD	5,406,379	CHF	6,183,221	BNY Mellon	15/3/2024	23,924
未実現純評価損						(2,655,565)
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	3,771	USD	27,148	BNY Mellon	15/3/2024	-
USD	299	CNY	42	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	940,018,516	USD	872,766,400	BNY Mellon	15/3/2024	7,296,495
USD	81,383,684	EUR	87,727,438	BNY Mellon	15/3/2024	(607,784)
未実現純評価益						6,688,711
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	103,565,412	USD	82,346,138	BNY Mellon	15/3/2024	795,043
USD	975,105	GBP	1,227,460	BNY Mellon	15/3/2024	(8,330)
未実現純評価益						786,713
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス						
HKD	383,725	USD	2,997,208	BNY Mellon	15/3/2024	(693)
USD	33,095	HKD	4,235	BNY Mellon	15/3/2024	6
未実現純評価損						(687)

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)(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)
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	343,243,437	USD	50,674,396,023	BNY Mellon	15/3/2024	(3,591,361)
USD	810,871,656	JPY	5,472,441	BNY Mellon	15/3/2024	37,499
未実現純評価損						(3,553,862)
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス						
PLN	27,093,224	USD	109,186,411	BNY Mellon	15/3/2024	345,535
USD	1,837,802	PLN	457,651	BNY Mellon	15/3/2024	(4,192)
未実現純評価益						341,343
スウェーデン・クローナ・ヘッジ投資証券クラス						
SEK	48,459	USD	511,244	BNY Mellon	15/3/2024	1,108
USD	6,307	SEK	598	BNY Mellon	15/3/2024	(13)
未実現純評価益						1,095
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	93,317,194	USD	125,377,568	BNY Mellon	15/3/2024	71,246
USD	2,884,407	SGD	2,144,290	BNY Mellon	15/3/2024	(4,182)
未実現純評価益						67,064
未実現純評価益合計						19,486,337

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(未監査)

契約数	通貨	契約/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
2,395	EUR	Euro B0BL	2024年3月	(5,233,601)
(127)	EUR	Euro Bund	2024年3月	92,710
(189)	EUR	Euro BUXL	2024年3月	494,125
(626)	EUR	Euro Schatz	2024年3月	486,126
(385)	EUR	Euro-BTP	2024年3月	133,297
(171)	EUR	Euro-OAT	2024年3月	392,839
14	JPY	Nikkei 225 (Ose)	2024年3月	579,801
(317)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2024年3月	(607,012)
288	AUD	Australian 10 Year Bond	2024年3月	182,915
(233)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2024年3月	(802,603)
(237)	EUR	EURO STOXX Banks Index	2024年3月	(31,370)
109	USD	MSCI Emerging Markets Index	2024年3月	185,398
(67)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2024年3月	(1,149,065)
(143)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2024年3月	(1,199,450)
(268)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2024年3月	(784,066)
621	USD	3 Month SOFR	2024年3月	(955,200)
527	KRW	Korean 3 Year Bond	2024年3月	1,998
233	USD	SGX FTSE China A50 Index	2024年3月	(4,270)
36	EUR	Euro Bund	2024年6月	4,698
(417)	USD	3 Month SOFR	2024年6月	117,563
(1,366)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年6月	(1,265,983)
(8,247)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年6月	(1,690,658)
(7,166)	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年6月	(4,671,584)
(1,502)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年6月	(3,099,998)
(36)	CAD	Canadian 10 Year Bond	2024年6月	(11,161)
(264)	GBP	Long Gilt	2024年6月	(5,094)
(3,053)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年6月	290,533
5,049	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年6月	364,925
(158)	AUD	90 Day Bank Bill	2024年12月	9,508
19	CAD	Banker's Acceptance	2024年12月	5,084
(621)	USD	3 Month SOFR	2025年3月	222,822
109	GBP	3 Month SONIA	2025年3月	(40,466)
158	USD	3 Month SOFR	2025年6月	(41,458)
111	USD	3 Month SOFR	2025年9月	(88,325)
262	AUD	90 Day Bank Bill	2025年12月	(5,005)
合計				(18,122,027)

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(未監査)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(28,886)	(16,393)
CDS	USD 3,045,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(28,896)	(16,398)
CDS	USD 3,040,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(28,848)	(16,371)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(28,650)	(16,393)
CDS	USD 4,260,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(40,095)	(22,941)
CDS	USD 1,844,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(17,356)	(9,930)
CDS	USD 856,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(8,851)	(12,347)
CDS	USD 215,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(3,166)	1,251
CDS	USD 515,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(7,292)	2,995
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(4,529)	(25)
CDS	USD 500,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(6,870)	(7,222)
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(65,918)	30,426

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (725,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(87,384)	43,252
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(31,731)	15,312
CDS	EUR (26,683)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	2,373	3,231
CDS	EUR (900,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	88,828	108,966
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2027	(12,447)	(7,618)
CDS	EUR (159,806)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	27,062	(12,175)
CDS	EUR (100,709)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	17,054	(7,672)
CDS	EUR (283,073)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	47,936	(21,566)
CDS	USD 240,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(8,193)	39,315
CDS	EUR (342,000)	ファンドはLadbrokesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2028	14,459	(6,550)
CDS	EUR (478,000)	ファンドはForvia SE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	20/12/2028	(965)	57,828
CDS	USD 4,182,600	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2028	(103,063)	(21,281)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 3,680,000	ファンドはArcelormittalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(77,203)	(618,936)
CDS	USD 14,828,008	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(197,994)	(379,267)
CDS	USD 3,894,600	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(65,298)	(87,555)
CDS	USD 1,448,718	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(21,228)	(32,569)
CDS	USD 1,448,718	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(20,008)	(32,569)
CDS	USD 1,448,718	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(15,668)	(32,569)
CDS	USD 3,621,796	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(39,023)	(81,422)
CDS	USD 3,621,796	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(31,230)	(81,422)
CDS	USD 1,448,719	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(7,878)	(32,569)
CDS	USD 4,843,935	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・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	(17,577)	(108,897)
CDS	EUR 4,080,000	ファンドはENI SpAに係るデフォルト・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	(35,680)	(93,363)
CDS	USD 2,271,768	ファンドはExelonに係るデフォルト・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	(15,972)	(63,802)
CDS	EUR 497,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(4,024)	(9,429)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,466,200	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(105,823)	(637,300)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(41,616)	(266,358)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(39,553)	(266,358)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(31,901)	(266,358)
CDS	USD 3,621,725	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(74,181)	(665,895)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(23,634)	(266,358)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(15,946)	(266,358)
CDS	USD 724,345	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(7,973)	(133,179)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(14,011)	(266,358)
CDS	USD 2,770,590	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(18,487)	(509,404)
CDS	USD 11,358,812	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(153,455)	(66,309)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 340,000	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	3,600	13,945
CDS	USD 3,455,800	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(99,313)	(637,367)
CDS	USD 1,448,691	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(39,004)	(267,188)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(36,932)	(267,188)
CDS	USD 1,448,691	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(30,640)	(267,188)
CDS	USD 3,621,726	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(71,001)	(667,969)
CDS	USD 1,448,691	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(23,058)	(267,188)
CDS	USD 1,448,690	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(16,062)	(267,188)
CDS	USD 2,462,774	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(14,158)	(454,219)
CDS	USD 2,439,160	ファンドはPul tegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(16,340)	(449,864)
CDS	USD 2,559,190	ファンドはSouth Africaに係るデフォルト・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	(52,821)	138,665
CDS	USD 2,533,832	ファンドはSouth Africaに係るデフォルト・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	(54,156)	137,291
CDS	USD 2,864,878	ファンドはSouth Africaに係るデフォルト・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	(60,181)	155,228

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,448,688	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(32,877)	(7,371)
CDS	USD 1,448,688	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(30,556)	(7,371)
CDS	USD 1,448,688	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(23,597)	(7,371)
CDS	USD 3,621,720	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(56,180)	(18,428)
CDS	USD 3,621,720	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(52,938)	(18,428)
CDS	USD 4,911,864	ファンドはToll Brothersに 係るデフォルト・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	(72,147)	(24,992)
CDS	EUR 2,210,000	ファンドはVolkswagenに係 るデフォルト・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	(33,201)	(17,451)
CDS	EUR 502,000	ファンドはVolvo Carに係る デフォルト・プロテ クションを受け取り、5%の固定 金利を支払う	Barclays	20/12/2028	(1,797)	(77,483)
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデ フォルト・プロテ クションを受け取る	Barclays	20/6/2025	(58,237)	31,321
CDS	USD 500,000	ファンドはXeroxに係るデ フォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固定 金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(3,499)	(577)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeingに係るデ フォルト・プロテ クションを受け取り、1%の固定 金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(2,846)	(6,866)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCOに係るデ フォルト・プロテ クションを受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(97,280)	51,480
CDS	USD 750,000	ファンドはBorgwarnerに係 るデフォルト・プロテ クションを受け取り、1%の 固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(17,538)	(9,572)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 247,191	ファンドはIneosに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(12,033)	(32,229)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはIntesa Sanpaolo SpAに係るデフォルト・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	(68,287)	12,258
CDS	EUR 888,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(51,666)	(17,203)
CDS	USD 2,351,425	ファンドはMetLifeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2028	(23,014)	(31,650)
CDS	EUR (94,077)	ファンドはZiggo Bond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	20/12/2028	1,368	8,271
CDS	EUR (192,790)	ファンドはZiggo Bond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	20/12/2028	2,804	16,949
CDS	USD 9,030,000	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(148,175)	(109,941)
CDS	EUR 1,786,207	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(9,834)	20,433
CDS	EUR 1,713,793	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(8,646)	19,604
CDS	EUR 3,100,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(3,776)	35,461
CDS	EUR 4,000,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(56,499)	(78,177)
CDS	EUR 5,320,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(62,031)	(103,975)
CDS	USD 3,300,000	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(49,088)	(19,264)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,300,000	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(52,489)	(19,264)
CDS	USD 3,295,000	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(52,409)	(19,235)
CDS	USD 3,195,000	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(50,161)	(18,651)
CDS	USD 9,862,000	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(102,547)	(131,327)
CDS	EUR 2,424,500	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(1,268)	(23,009)
CDS	EUR 2,424,500	ファンドはSyensqoに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2028	(51,878)	(51,878)
CDS	EUR (167,547)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	28,944	(12,765)
CDS	USD 31,281,778	ファンドはCDX.NA.IG.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(445,466)	(627,628)
CDS	USD 370,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(14,654)	60,611
CDS	USD 2,100,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(14,560)	(60,095)
CDS	USD 290,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(36,053)	54,025
CDS	USD (1,494,973)	ファンドはFord Motor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	69,092	218,681
CDS	USD (4,899,892)	ファンドはFord Motor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	228,716	716,743

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (2,022,998)	ファンドはFord Motor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	96,179	295,919
CDS	USD 16,238,000	ファンドはLincoln National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	20/12/2028	(587,184)	250,354
CDS	EUR (305,000)	ファンドはUPC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	15,656	47,118
CDS	EUR (135,477)	ファンドはZiggo Bond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	1,658	11,910
CDS	EUR (277,629)	ファンドはZiggo Bond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	3,397	24,407
CDS	USD 28,484,874	ファンドはCDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(61,620)	(1,833,097)
CDS	USD 223,237,291	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	(237,062)	(4,605,883)
CDS	USD 3,498,000	ファンドはConagra Brandsに係るデフォルト・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	(19,804)	(71,992)
CDS	EUR 498,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(3,560)	25,593
CDS	USD 3,498,000	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・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	(19,581)	(62,653)
CDS	EUR 70,000,995	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	(1,493,351)	(5,987,524)
CDS	USD 2,852,667	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(128,912)	43,982
CDS	USD 2,939,281	ファンドはMetLifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(28,841)	(39,562)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 2,935,078	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(28,379)	(39,085)
CDS	USD 2,700,000	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(36,300)	(35,954)
CDS	USD 1,399,200	ファンドはTyson Foodsに係るデフォルト・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	(8,990)	(25,061)
CDS	USD 979,440	ファンドはTyson Foodsに係るデフォルト・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	(7,110)	(17,543)
CDS	USD 1,119,360	ファンドはTyson Foodsに係るデフォルト・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	(7,721)	(20,049)
CDS	USD 10,130,000	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(111,256)	(259,103)
CDS	USD 3,090,000	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	(65,419)	(42,260)
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financial に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(5,177)	(11,194)
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financial に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(7,827)	(16,921)
CDS	EUR 1,891,000	ファンドはEdfに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(13,162)	(17,916)
CDS	USD 330,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(28,954)	8,780
CDS	EUR (82,139)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	14,502	(6,258)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (84,622)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	14,940	(6,447)
CDS	USD 150,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(6,653)	24,572
CDS	USD 230,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(11,642)	37,677
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(29,721)	40,953
CDS	USD 260,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(10,751)	12,357
CDS	EUR (504,000)	ファンドはAir France-Klmに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2028	6,574	68,197
CDS	USD 9,872,000	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2028	(64,728)	(132,876)
CDS	EUR 2,160,000	ファンドはCommerzbankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(65,791)	83,367
CDS	USD 11,380,000	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(447,369)	175,455
CDS	USD 1,175,712	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(10,929)	(15,825)
CDS	USD 1,175,713	ファンドはMetlifeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(10,930)	(15,825)
CDS	USD 1,174,031	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(11,236)	(15,634)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,174,031	ファンドはPrudential Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2028	(12,217)	(15,634)
CDS	USD 4,257,490	ファンドはSouth Africaに係るデフォルト・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	12,883	230,684
CDS	USD 3,775,510	ファンドはSouth Africaに係るデフォルト・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	5,586	204,569
CDS	USD 750,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2024	(817)	(75)
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citibank	17/9/2058	170,768	215,532
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはBank Of America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	Deutsche Bank	20/12/2024	19,114	86,760
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはGoldman Sachs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	Deutsche Bank	20/12/2024	(2,247)	82,802
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはMorgan Stanley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	Deutsche Bank	20/12/2024	(6,925)	83,352
CDS	USD (19,089,814)	ファンドはVerizon Communications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	Deutsche Bank	20/12/2024	42,079	98,710
CDS	USD (2,989,946)	ファンドはFord Motor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	Deutsche Bank	20/12/2028	132,861	437,361
CDS	USD 6,996,000	ファンドはAutozoneに係るデフォルト・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	(26,272)	(216,912)
CDS	USD 3,200,000	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	(21,128)	(35,819)
CDS	EUR 1,217,000	ファンドはEuro Garagesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(36,273)	11,819

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,029,024	ファンドはExelonに係るデフォルト・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	(25,337)	(85,070)
CDS	USD 6,954,958	ファンドはExelonに係るデフォルト・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	(57,685)	(195,329)
CDS	EUR 509,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(15,102)	(9,656)
CDS	USD 6,996,000	ファンドはLowe's Companiesに係るデフォルト・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	(31,470)	(200,867)
CDS	EUR 330,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(26,972)	(24,587)
CDS	EUR 543,023	ファンドはPicardに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(29,461)	(35,814)
CDS	EUR 400,000	ファンドはStenaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(7,585)	(51,171)
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(3,839)	(25)
CDS	USD 165,000	ファンドはMacysに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(10,839)	(361)
CDS	USD 500,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(55,006)	13,302
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(9,384)	(2,328)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(8,922)	(2,700)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(11,485)	(5,823)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(11,092)	(5,823)
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(25,304)	(9,107)
CDS	EUR 812,000	ファンドはBoparan Financeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(27,018)	2,996
CDS	EUR (90,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	198	8,464
CDS	USD 3,525,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	(18,514)	(76,711)
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2027	67,152	51,542
CDS	USD 1,825,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(51,292)	(29,496)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(66,501)	12,955
CDS	EUR 331,500	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	(35,041)	(25,099)
CDS	EUR (1,015,000)	ファンドはBoparan Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2028	46,088	(33,086)
CDS	USD 1,423,000	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2028	(64,376)	21,940
CDS	USD 500,000	ファンドはAustralia And New Zealand Bankingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(1,520)	(16,085)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 9,750,000	ファンドはComcastに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(61,547)	(247,740)
CDS	USD 6,996,000	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(40,391)	(178,942)
CDS	USD 4,289,250	ファンドはExelonに係るデフォルト・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	(36,155)	(120,463)
CDS	USD 12,191,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(346,658)	137,190
CDS	USD 1,426,333	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(61,840)	21,991
CDS	USD 500,000	ファンドはNational Australia Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(1,073)	(15,639)
CDS	USD 305,000	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	2,602	12,509
CDS	USD 630,000	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	(5,384)	25,839
CDS	USD 380,000	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	9,016	26,764
CDS	EUR 2,780,500	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	2,965	(26,387)
CDS	EUR 2,780,500	ファンドはSyensqoに係るデフォルト・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	(59,496)	(59,496)
CDS	EUR 335,000	ファンドはVerisure Midholdingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(19,994)	(22,469)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 504,000	ファンドはVolvo Carに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(18,137)	(77,792)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(41,430)	(60,524)
CDS	USD (948,150)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(39,111)	(57,196)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.A.9に係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(43,543)	(60,524)
CDS	USD 825,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(10,128)	(11,943)
CDS	USD 800,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(9,821)	(11,581)
CDS	USD 875,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(10,755)	(12,667)
CDS	USD 894,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(12,148)	(12,913)
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(8,562)	40,953
CDS	EUR (227,000)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2024	21,387	(8,980)
CDS	USD 200,000	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	(4,859)	(6,652)
CDS	EUR (1,110,000)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	77,820	(8,082)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(105,196)	63,736

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (1,186,667)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	8,940	(20,842)
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(103,549)	53,482
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(59,271)	30,888
CDS	EUR (147,863)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	12,438	17,902
CDS	EUR (138,990)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	11,692	16,828
CDS	EUR (39,319)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	3,312	4,760
CDS	EUR (600,000)	ファンドはLadbrokesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	70,554	(3,569)
CDS	EUR (171,897)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	29,582	(13,096)
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(40,701)	63,887
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(39,920)	(22,950)
CDS	EUR 1,129,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(50,956)	11,165
CDS	USD 440,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(18,306)	20,912
CDS	EUR 1,110,000	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(78,395)	138,574

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 582,000	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(12,128)	72,658
CDS	EUR 1,147,000	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(23,902)	143,193
CDS	EUR 3,800,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(246,254)	27,068
CDS	EUR 1,980,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(78,083)	14,104
CDS	EUR 742,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(29,262)	5,285
CDS	EUR 831,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(35,330)	5,919
CDS	EUR 571,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(67,572)	(43,233)
CDS	USD 1,230,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	20,320	67,350
CDS	USD 1,180,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	19,493	64,612
CDS	EUR 335,000	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	(22,615)	(6,490)
CDS	EUR 750,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(49,201)	(14,530)
CDS	EUR 779,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(55,289)	(15,091)
CDS	EUR 6,103,000	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	(306,541)	(118,232)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (507,000)	ファンドはUPCに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2028	25,758	78,324
CDS	EUR 1,840,000	ファンドはAegonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(19,948)	(36,550)
CDS	USD 7,607,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(151,904)	202,149
CDS	USD 10,571,992	ファンドはCVS Healthに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(125,226)	(270,408)
CDS	EUR 2,000,000	ファンドはLlyods Bankingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(34,440)	(32,825)
CDS	USD 2,635,600	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(40,835)	(15,386)
CDS	USD 385,000	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	1,777	15,790
CDS	EUR 516,000	ファンドはStenal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	20/12/2028	(10,989)	(66,010)
CDS	EUR 2,080,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	(56,604)	52,339
CDS	USD 85,000	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	(3,304)	6,610
CDS	USD 250,000	ファンドはTHCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2024	(3,412)	(3,619)
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(52,295)	(37,127)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(13,288)	(9,325)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(109,714)	(64,720)
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(16,910)	22,463
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(3,684)	(6,847)
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	(12,410)	(18,922)
CDS	EUR 516,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(16,540)	(18,720)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	(4,492)	10,345
CDS	USD (282,209)	ファンドはMexicanに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	5,658	3,771
CDS	EUR (400,000)	ファンドはIntrum Justitiaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2026	(173,225)	(109,355)
CDS	EUR (1,211,431)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(76,246)	146,672
CDS	EUR (805,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(50,666)	97,464
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(12,447)	(7,618)
CDS	USD 462,554	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(16,229)	(10,177)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (124,635)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	21,225	(9,495)
CDS	EUR (232,425)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	39,581	(17,707)
CDS	EUR 221,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2028	(19,585)	(16,733)
CDS	USD (2,242,460)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2028	91,696	328,021
CDS	USD 6,996,000	ファンドはDOW Chemicalに係るデフォルト・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	(7,290)	(107,374)
CDS	EUR 516,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2028	(34,660)	(9,789)
CDS	EUR 304,000	ファンドはStenaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2028	(9,533)	(38,890)
CDS	USD 2,173,032	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・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	(37,602)	(11,057)
CDS	USD 160,000	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	(6,207)	12,442
CDS	USD (3,000,000)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	22,363	(180,970)
CDS	USD (2,593,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(98,263)	(388,107)
CDS	USD 811,501	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(32,745)	(5,830)
CDS	USD 33,735	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(350)	37

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,601,681	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(33,276)	3,942
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	63,776	96,690
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	50,056	75,885
CDS	USD 750,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(8,116)	(10,818)
CDS	USD 500,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(5,267)	(7,212)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(58,110)	30,888
CDS	USD 5,820,000	ファンドはCDX.NA.HY.35に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(162,604)	(344,417)
CDS	USD 2,000,000	ファンドはCDX.NA.IG.40に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(18,587)	(42,002)
CDS	EUR 174,999,597	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	(407,711)	(3,768,723)
CDS	EUR (5,569,234)	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	410,714	596,907
CDS	USD 8,800,803	ファンドはCDX.NA.HY.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(493,274)	(587,543)
CDS	EUR 25,525,000	ファンドはITRAXX.FINSR.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	Goldman Sachs	20/12/2028	(263,569)	(435,611)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 7,745,834	ファンドはiTraxx Europe Sub Financials Series 40 Version 1に係るデフォルト・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	(153,631)	68,976
IFS	EUR 7,835,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.14266%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2034	50,042	64,810
IFS	USD 3,175,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.466%の固定金利を支払う	Bank of America	6/12/2033	4,568	4,568
IFS	USD 14,950,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.46%の固定金利を受け取る	Bank of America	8/2/2034	(62,570)	(62,570)
IFS	USD 14,950,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.465%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2044	62,149	62,149
IFS	GBP 2,000,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2048	(274,884)	(274,884)
IFS	EUR 6,680,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/8/2032	82,552	82,553
IFS	EUR 10,100,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.2119%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2034	12,246	12,246
IFS	EUR 10,100,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.3672%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/2/2044	(64,154)	(64,154)
IFS	GBP 3,395,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(378,056)	(378,056)
IRS	BRL 15,050,000	ファンドは9.935%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	(2,027)	(2,027)
IRS	BRL 7,919,192	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	38,112	38,112
IRS	BRL 9,188,348	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	56,886	56,886

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 115,197,000	ファンドは10.354906%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	46,217	46,217
IRS	USD 63,457,702	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/2/2025	1,833,156	1,833,156
IRS	EUR 15,080,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.97302%の固定金利を支払う	BNP Paribas	12/12/2025	97,100	92,874
IRS	USD 54,520,000	ファンドは3.84031%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	BNP Paribas	14/1/2027	(25,400)	(25,400)
IRS	USD 169,586,000	ファンドは3.44%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	BNP Paribas	21/1/2027	(1,290,558)	(1,290,558)
IRS	USD 70,950,000	ファンドは3.3755%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	BNP Paribas	4/2/2029	(239,148)	(239,148)
IRS	JPY 920,000,000	ファンドは1.325%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	BNP Paribas	21/9/2033	35,882	35,882
IRS	JPY 1,833,000,000	ファンドは1.335%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	BNP Paribas	28/9/2033	75,800	75,800
IRS	USD 17,971,000	ファンドは3.77%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	BNP Paribas	14/2/2035	85,509	85,509
IRS	EUR 4,960,000	ファンドは2.68451%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	12/2/2044	24,315	5,818
IRS	EUR 5,370,000	ファンドは2.45466%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	BNP Paribas	24/1/2054	27,944	15,967
IRS	EUR 5,315,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.46833%の固定金利を支払う	BNP Paribas	24/1/2054	(35,828)	(17,984)
IRS	MXN 278,683,371	ファンドは4.855%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2024	(2,988)	(2,988)
IRS	USD 225,269,362	ファンドは1.1285%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2024	(180,043)	(180,043)
IRS	USD 349,576,239	ファンドは1.12925%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	(320,468)	(320,468)
IRS	USD 315,910,855	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	127,579	129,539

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 11,501,058	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.12925%の固定金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	(123)	10,724
IRS	USD 417,840,390	ファンドは4.505%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/3/2024	(132,314)	(132,314)
IRS	USD 469,854,799	ファンドは1.079%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2024	(999,847)	(999,847)
IRS	USD 15,458,223	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.079%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2024	(208)	33,016
IRS	USD 90,986,219	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2024	89,477	90,106
IRS	USD 529,060,285	ファンドは1日USD-Federal Funds-OIS Compoundの変動金利を受け取り、5.3505%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2024	920	920
IRS	GBP 443,152,411	ファンドは3.22%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	3/4/2024	(1,108,261)	(1,108,261)
IRS	GBP 221,576,205	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、2.47%の固定金利を支払う	Bank of America	3/4/2024	740,128	740,128
IRS	EUR 630,858,796	ファンドは1.75%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	4/5/2024	(2,943,099)	(2,943,099)
IRS	EUR 315,429,398	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	4/5/2024	1,930,694	1,930,694
IRS	USD 68,508,687	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	28/6/2024	418,282	422,306
IRS	KRW 33,396,220,000	ファンドは3.865%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	3/7/2024	11,923	11,923
IRS	USD 397,014,859	ファンドは4.4605%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(1,446,979)	(1,446,979)
IRS	USD 180,835,618	ファンドは5.3715%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(79,262)	(79,262)
IRS	USD 180,835,617	ファンドは5.3745%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(77,352)	(77,352)
IRS	USD 62,142,461	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.55%の固定金利を支払う	Bank of America	13/7/2024	430,330	434,729
IRS	USD 91,466,094	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.57%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2024	638,084	636,878

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 91,036,314	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	660,417	662,524
IRS	USD 120,127,553	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	23/7/2024	876,357	878,943
IRS	USD 88,331,819	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	731,557	723,561
IRS	USD 57,505,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	13/8/2024	479,355	473,562
IRS	USD 165,792,854	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.53%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	1,470,929	1,484,478
IRS	GBP 116,124,202	ファンドは4.255%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	6/9/2024	(758,998)	(758,998)
IRS	MXN 654,030,000	ファンドは1ヶ月MXN-TIIEの変動金利を受け取り、11.245%の固定金利を支払う	Bank of America	7/11/2024	(63,839)	(63,839)
IRS	KRW 15,008,590,000	ファンドは3.925%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	9/11/2024	22,344	22,344
IRS	KRW 18,649,380,000	ファンドは3.865%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/11/2024	22,612	22,612
IRS	MXN 902,765,000	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	Bank of America	3/12/2024	(15,890)	(15,890)
IRS	USD 375,338,340	ファンドは4.592%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2024	(1,787,939)	(1,788,262)
IRS	BRL 5,584,150	ファンドは13.154251%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	34,275	34,275
IRS	BRL 116,287,721	ファンドは13.17931%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	725,214	725,214
IRS	BRL 116,035,072	ファンドは13.349711%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	801,419	801,419
IRS	JPY 543,310,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.23%の固定金利を支払う	Bank of America	11/1/2025	(3,190)	(3,190)
IRS	JPY 5,415,350,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.235%の固定金利を支払う	Bank of America	19/1/2025	(33,224)	(33,224)
IRS	MXN 530,232,000	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	Bank of America	23/1/2025	7,290	7,290

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN 205,611,898	ファンドは9.8%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2025	(103,522)	(103,522)
IRS	MXN 772,497,615	ファンドは9.9%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(348,345)	(348,345)
IRS	MXN 372,215,081	ファンドは9.92%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(163,924)	(163,924)
IRS	USD 225,583,791	ファンドは2.601%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(5,245,345)	(5,245,345)
IRS	USD 225,583,791	ファンドは2.701%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(5,033,816)	(5,033,816)
IRS	USD 420,201,744	ファンドは4.031%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2025	(4,214,359)	(4,214,359)
IRS	PLN 142,798,000	ファンドは5.713%の固定金利を受け取り、3ヶ月PLN-WIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2025	(15,318)	(15,318)
IRS	CZK 630,652,000	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	Bank of America	20/3/2025	(74,670)	(74,670)
IRS	KRW 138,064,780,000	ファンドはKRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を受け取り、3.35%の固定金利を支払う	Bank of America	19/6/2025	124,227	124,227
IRS	USD 197,197,363	ファンドは4.104%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(1,929,511)	(1,929,511)
IRS	MXN 150,513,000	ファンドは10.835%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Bank of America	25/9/2025	106,911	106,911
IRS	USD 296,072,529	ファンドは4.2505%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	Bank of America	17/10/2025	(2,125,062)	(2,125,062)
IRS	JPY 4,547,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.325%の固定金利を支払う	Bank of America	6/11/2025	(49,195)	(49,195)
IRS	JPY 9,141,500,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.2995%の固定金利を支払う	Bank of America	10/11/2025	(71,787)	(71,787)
IRS	JPY 4,278,960,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.303%の固定金利を支払う	Bank of America	16/11/2025	(34,607)	(34,607)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 5,909,040,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.311%の固定金利を支払う	Bank of America	16/11/2025	(53,208)	(53,208)
IRS	JPY 9,802,500,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.2475%の固定金利を支払う	Bank of America	22/11/2025	(14,317)	(14,317)
IRS	USD 401,445,144	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.891%の固定金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	5,036,977	5,036,977
IRS	JPY 3,612,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.2335%の固定金利を支払う	Bank of America	14/12/2025	3,177	3,177
IRS	JPY 10,581,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.232%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2025	11,206	11,206
IRS	USD 52,713,720	ファンドは3.8085%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2025	(732,409)	(732,409)
IRS	PLN 36,575,000	ファンドは6ヶ月PLN-WIBORの変動金利を受け取り、5.135%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	42,944	42,944
IRS	CZK 285,523,000	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	Bank of America	20/3/2026	(82,923)	(82,923)
IRS	HKD 1,300,000	ファンドは3ヶ月HKD-HIBORの変動金利を受け取り、3.8528%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2026	1,172	1,172
IRS	NZD 272,500	ファンドは3ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.689%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2026	792	792
IRS	SGD 2,230,000	ファンドは1日SGD-SORA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、2.928%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2026	5,815	5,815
IRS	USD 1,665,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.0707%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2026	12,935	12,935
IRS	USD 175,221,015	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.15%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	4,654,415	4,789,284
IRS	JPY 5,152,360,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.266%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	63,089	63,089
IRS	JPY 1,324,640,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.2925%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	13,888	13,888

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 1,324,450,000	ファンドはJPY 1日TONARの 変動金利を受け取り、 0.3205%の固定金利を支払 う	Bank of America	7/7/2026	11,422	11,422
IRS	JPY 1,324,650,000	ファンドはJPY 1日TONARの 変動金利を受け取り、 0.324%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	11,116	11,116
IRS	JPY 3,973,150,000	ファンドはJPY 1日TONARの 変動金利を受け取り、 0.33%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	31,758	31,758
IRS	JPY 2,026,612,500	ファンドはJPY 1日TONARの 変動金利を受け取り、 0.331%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	16,064	16,064
IRS	JPY 1,947,137,500	ファンドはJPY 1日TONARの 変動金利を受け取り、 0.364%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	11,166	11,166
IRS	INR 1,533,795,000	ファンドは6.0825%の固定 金利を受け取り、INR 1日 MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(66,286)	(66,286)
IRS	NZD 270,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの 変動金利を受け取り、 4.7428%の固定金利を支払 う	Bank of America	18/9/2026	(609)	(609)
IRS	SGD 2,200,000	ファンドは1日SGD-SORA- OIS Compoundの変動金利を 受け取り、2.956%の固定金 利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(894)	(894)
IRS	USD 1,650,000	ファンドは1日SOFRの変動 金利を受け取り、4.0532% の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	267	267
IRS	HKD 1,290,000	ファンドは3ヶ月HKD-HIBOR の変動金利を受け取り、 3.955%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	71	71
IRS	KRW 7,562,025,490	ファンドは3.1875%の固定 金利を受け取り、KRW 3ヶ月 KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(29,668)	(29,668)
IRS	KRW 8,277,065,211	ファンドは3.33%の固定金 利を受け取り、KRW 3ヶ月 KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(10,856)	(10,856)
IRS	KRW 7,369,553,880	ファンドは3.376%の固定金 利を受け取り、KRW 3ヶ月 KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(3,453)	(3,453)
IRS	KRW 8,278,306,895	ファンドは3.38%の固定金 利を受け取り、KRW 3ヶ月 KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(3,272)	(3,272)
IRS	KRW 8,278,306,894	ファンドは3.3825%の固定 金利を受け取り、KRW 3ヶ月 KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/9/2026	(2,892)	(2,892)
IRS	JPY 2,616,500,000	ファンドは1日JPY-TONA- OIS Compoundの変動金利を 受け取り、0.635%の固定金 利を支払う	Bank of America	8/10/2026	(24,245)	(24,245)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 2,616,500,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.6515%の固定金利を支払う	Bank of America	8/10/2026	(27,109)	(27,109)
IRS	USD 73,935,569	ファンドは4.1685%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	Bank of America	23/10/2026	324,187	324,187
IRS	USD 148,079,161	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	Bank of America	27/10/2026	712,104	712,104
IRS	BRL 57,809,236	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	(116,283)	(116,283)
IRS	BRL 52,770,635	ファンドは10.136747%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	(81,386)	(81,386)
IRS	BRL 70,316,840	ファンドは10.156823%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	(98,994)	(98,994)
IRS	USD 7,120,000	ファンドは3.4095%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	Bank of America	6/2/2027	(14,778)	(14,778)
IRS	USD 14,265,000	ファンドは3.4362%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	Bank of America	6/2/2027	(26,178)	(26,178)
IRS	USD 112,634,682	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2027	(8,491,643)	(8,491,643)
IRS	USD 40,429,615	ファンドは3.468%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2027	(243,732)	(243,731)
IRS	GBP 8,390,000	ファンドは3.44723%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(41,236)	(31,085)
IRS	KRW 47,421,840,000	ファンドは3.15623%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/6/2027	(177,353)	(177,353)
IRS	JPY 2,289,000,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.672%の固定金利を支払う	Bank of America	22/9/2027	(36,657)	(36,657)
IRS	JPY 4,349,000,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.705%の固定金利を支払う	Bank of America	29/9/2027	(87,301)	(87,301)
IRS	USD 112,187,271	ファンドは2.9095%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2027	(4,576,106)	(4,576,106)
IRS	GBP 128,810,000	ファンドは4.11%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	Bank of America	13/10/2027	625,564	610,877

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	GBP 69,760,000	ファンドは4.39%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	546,521	546,360
IRS	GBP 69,770,000	ファンドは4.398%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	552,445	552,529
IRS	USD 38,476,073	ファンドは4.1985%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	Bank of America	23/10/2027	383,916	383,916
IRS	USD 74,202,052	ファンドは4.0745%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	Bank of America	3/11/2027	578,465	578,465
IRS	USD 74,170,671	ファンドは3.8723%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	Bank of America	10/11/2027	314,137	314,137
IRS	USD 75,119,009	ファンドは3.907%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	Bank of America	10/11/2027	364,428	364,428
IRS	GBP 32,540,000	ファンドは3.724%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/11/2027	(23,751)	(23,751)
IRS	GBP 53,810,000	ファンドは3.75261%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/11/2027	103,615	56,858
IRS	GBP 86,190,000	ファンドは3.858%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	27/11/2027	183,121	192,533
IRS	GBP 20,230,000	ファンドは3.70225%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2027	8,865	11,155
IRS	USD 99,384,872	ファンドは3.485%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	Bank of America	23/1/2028	(223,293)	(223,293)
IRS	GBP 20,150,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(97,746)	(92,320)
IRS	USD 91,940,809	ファンドは4%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	Bank of America	26/1/2028	629,659	629,659
IRS	USD 91,940,809	ファンドは1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	261,463	261,463

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	GBP 47,450,000	ファンドは3.33%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/2/2028	(143,374)	(148,862)
IRS	EUR 12,240,000	ファンドは1.93909%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2028	(53,455)	(87,321)
IRS	GBP 28,760,000	ファンドは3.32047%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	(50,254)	(93,284)
IRS	USD 92,801,272	ファンドは3.8761%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	Bank of America	5/2/2028	438,214	438,214
IRS	USD 92,801,272	ファンドは1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.2761%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	544,499	544,499
IRS	GBP 24,430,000	ファンドは3.3744%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/2/2028	(53,555)	(64,111)
IRS	GBP 138,937,745	ファンドは3.18%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2028	(654,548)	(654,548)
IRS	GBP 10,210,000	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、4.638%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2028	(246,483)	(246,483)
IRS	EUR 9,398,890	ファンドは3.1518%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/7/2028	119,321	119,321
IRS	MXN 414,714,000	ファンドは9.1343%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2028	296,703	296,703
IRS	MXN 156,520,000	ファンドは9.685%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN-TIEの変動金利を支払う	Bank of America	25/10/2028	318,621	318,621
IRS	USD 49,818,041	ファンドは4.403%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	Bank of America	31/10/2028	800,236	800,236
IRS	GBP 10,840,000	ファンドは3.46724%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/12/2028	(3,726)	(6,505)
IRS	EUR 49,560,000	ファンドは2.23152%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	10/12/2028	(45,603)	(45,603)
IRS	GBP 22,759,572	ファンドは3.68%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2028	(473,660)	(474,733)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 77,347,992	ファンドは3.249%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	Bank of America	15/12/2028	(434,328)	(434,328)
IRS	MXN 235,676,000	ファンドは8.67%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN-TIIEの変動金利を支払う	Bank of America	18/1/2029	(40,813)	(40,813)
IRS	USD 33,040,000	ファンドは3.223%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	Bank of America	4/2/2029	(197,193)	(197,193)
IRS	USD 28,190,000	ファンドは3.356%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	Bank of America	4/2/2029	(104,382)	(104,382)
IRS	USD 4,980,000	ファンドは3.4205%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	Bank of America	4/2/2029	(12,969)	(12,969)
IRS	GBP 14,680,000	ファンドは3.3086%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2029	(11,399)	(30,202)
IRS	USD 61,921,285	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.92%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	2,813,472	2,956,413
IRS	CNY 134,610,000	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.125%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	(28,299)	(28,299)
IRS	CNY 35,170,000	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.15%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	(13,192)	(13,192)
IRS	CNY 11,950,000	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.215%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	(9,604)	(9,604)
IRS	NZD 817,500	ファンドは3ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.3475%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	2,310	2,310
IRS	USD 895,440	ファンドは1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.73%の固定金利を支払う	Bank of America	15/6/2029	5,696	5,696
IRS	USD 2,183,385	ファンドは1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.9572%の固定金利を支払う	Bank of America	17/6/2029	(8,116)	(8,116)
IRS	NZD 810,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.4895%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(3,640)	(3,640)
IRS	KRW 14,684,540,000	ファンドは3.292%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/9/2029	(6,211)	(6,211)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 122,054,403	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/10/2031	(7,364,665)	(8,251,391)
IRS	USD 64,906,916	ファンドは2.86%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(3,964,989)	(4,383,025)
IRS	USD 137,735,833	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(8,541,955)	(9,541,697)
IRS	USD 9,886,008	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.3525%の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	1,035,476	1,035,477
IRS	USD 61,136,708	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.58%の固定金利を支払う	Bank of America	24/5/2032	5,501,987	5,513,380
IRS	USD 51,779,314	ファンドは3.04%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	(3,121,683)	(3,121,683)
IRS	USD 52,518,515	ファンドは2.868%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	2/11/2032	(3,828,526)	(3,828,526)
IRS	USD 52,399,533	ファンドは2.908%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/11/2032	(3,668,269)	(3,668,269)
IRS	USD 84,262,421	ファンドは2.8905%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(6,020,693)	(6,020,693)
IRS	USD 51,451,440	ファンドは3.191%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/11/2032	(2,551,868)	(2,551,868)
IRS	USD 50,136,272	ファンドは3.7565%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	(409,306)	(409,306)
IRS	USD 24,528,207	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	1,211,368	1,211,368
IRS	USD 48,461,140	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.402%の固定金利を支払う	Bank of America	1/11/2033	(2,102,615)	(2,102,615)
IRS	USD 37,532,184	ファンドは4.01%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	Bank of America	12/1/2034	468,655	468,655
IRS	USD 10,800,089	ファンドは4.0085%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	Bank of America	17/1/2034	133,928	133,928
IRS	EUR 2,055,000	ファンドは2.727%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2034	(15,725)	(3,339)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 3,460,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.6675%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2034	2,966	2,966
IRS	EUR 8,850,000	ファンドは2.611%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2034	27,957	27,957
IRS	EUR 15,080,000	ファンドは2.527%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2034	(13,429)	(11,401)
IRS	EUR 14,450,000	ファンドは2.6013%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	20/2/2034	37,222	37,222
IRS	EUR 3,680,000	ファンドは2.59099%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2034	9,794	7,402
IRS	JPY 304,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.9705%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2034	(16,893)	(16,893)
IRS	AUD 2,510,000	ファンドは6ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.373%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	2,522	2,522
IRS	AUD 2,545,000	ファンドは6ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.476%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(11,157)	(11,157)
IRS	JPY 220,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.0045%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(6,294)	(6,294)
IRS	NZD 1,350,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.6323%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(9,640)	(9,640)
IRS	NZD 1,360,000	ファンドは3ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.473%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	578	578
IRS	USD 17,678,313	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4507%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2036	331,413	331,413
IRS	USD 7,817,940	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	919,082	904,135
IRS	USD 17,596,191	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	2,862,291	2,595,912
IRS	USD 32,362,551	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	5,265,991	4,774,026
IRS	USD 18,235,154	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	2,962,781	2,720,597

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 10,218,862	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,660,863	1,524,508
IRS	USD 10,522,725	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	1,710,241	1,569,837
IRS	USD 4,304,175	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	873,403	642,008
IRS	USD 16,165,270	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	3,301,221	2,412,829
IRS	USD 2,642,407	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	539,626	394,410
IRS	USD 35,695,468	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.79%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	7,388,499	5,387,266
IRS	USD 19,701,124	ファンドは4.0075%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	Bank of America	3/11/2053	1,293,567	1,293,567
IRS	USD 19,701,124	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.658%の固定金利を支払う	Bank of America	3/11/2053	(67,794)	(67,794)
IRS	EUR 6,990,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、2.40155%の固定金利を支払う	Bank of America	12/12/2053	(43,910)	(43,910)
IRS	USD 150,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.5752%の固定金利を支払う	Bank of America	19/1/2054	(1,839)	(1,839)
IRS	EUR 851,268	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.505%の固定金利を支払う	Bank of America	26/1/2054	1,653	(9,877)
IRS	USD 5,400,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.307%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	73,546	73,546
IRS	USD 4,650,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3777%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	31,372	31,372
IRS	USD 11,710,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3877%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	67,619	67,619
IRS	USD 2,370,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4032%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	10,114	10,114

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 1,605,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.0155%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2054	(1,529)	(1,529)
IRS	EUR 2,147,310	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.49%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2054	(18,160)	(18,160)
IRS	EUR 2,147,310	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5055%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2054	(25,973)	(25,973)
IRS	EUR 2,915,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.32257%の固定金利を支払う	Bank of America	12/2/2064	(49,463)	(33,516)
IRS	COP 42,139,689,000	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.3%の固定金利を支払う	Citibank	29/1/2025	24,146	24,146
IRS	COP 17,079,798,000	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.3%の固定金利を支払う	Citibank	29/1/2025	9,787	9,787
IRS	COP 12,358,891,743	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	(2,172)	(2,172)
IRS	BRL 82,704,000	ファンドは10.615873%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	183,938	183,938
IRS	BRL 54,321,000	ファンドは11.781027%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	312,652	312,652
IRS	BRL 3,304,715	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	19,341	19,341
IRS	BRL 91,314,000	ファンドは9.65%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	(71,480)	(71,480)
IRS	BRL 56,273,050	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	(118,710)	(118,710)
IRS	BRL 31,919,188	ファンドは13.249413%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	207,859	207,859
IRS	COP 38,207,862,290	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	(6,715)	(6,715)
IRS	BRL 60,073,885	ファンドは11.836257%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	365,146	365,146

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN 274,683,000	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIIEの変動金利を支払う	Citibank	24/3/2026	(1,108,638)	(1,108,638)
IRS	PLN 56,659,000	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	(11,034)	(11,034)
IRS	USD 151,032,184	ファンドは4.051%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	18/10/2025	(1,547,807)	(1,547,807)
IRS	USD 135,525,193	ファンドは4.2505%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	19/10/2025	(968,562)	(968,562)
IRS	USD 49,771,801	ファンドは3.75736%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	15/12/2025	(735,494)	(735,494)
IRS	BRL 11,079,180	ファンドは10.143202%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/1/2026	(8,222)	(8,222)
IRS	USD 28,168,684	ファンドは3.3%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	23/10/2027	(170,252)	(170,252)
IRS	USD 18,237,814	ファンドは3.9238%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	3/11/2027	93,343	93,343
IRS	USD 18,237,814	ファンドは3.9538%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	3/11/2027	103,065	103,065
IRS	USD 36,475,627	ファンドは3.9848%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	3/11/2027	226,221	226,221
IRS	CLP 3,423,304,000	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	25,324	25,324
IRS	CLP 14,385,790,000	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	106,420	106,420
IRS	GBP 24,820,621	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	887,189	887,189
IRS	GBP 22,222,678	ファンドは4.1238%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/11/2028	55,752	55,752

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	GBP 22,080,000	ファンドは4.1289%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	21/11/2028	63,084	63,084
IRS	MYR 3,332,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.627%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	18/9/2029	2,916	2,916
IRS	EUR 40,157,136	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/8/2031	7,965,800	7,965,800
IRS	USD 11,468,773	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.585%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/5/2032	1,030,992	1,030,992
IRS	USD 48,807,919	ファンドは3.4665%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/10/2032	(1,421,933)	(1,421,933)
IRS	USD 23,185,041	ファンドは3.415%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	5/10/2032	(762,086)	(762,086)
IRS	EUR 30,888,207	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	(154,186)	(154,186)
IRS	USD 55,119,011	ファンドは3.136%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/5/2033	(1,108,367)	(1,108,367)
IRS	ZAR 113,535,584	ファンドは9.895%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	165,164	165,164
IRS	ZAR 56,767,792	ファンドは9.896%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	82,772	82,772
IRS	ZAR 56,767,792	ファンドは9.9175%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	86,845	86,845
IRS	USD 49,425,944	ファンドは3.931%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/10/2033	279,541	279,541
IRS	MYR 155,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.885%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	18/9/2034	223	223
IRS	MXN 414,800,000	ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTII Eの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/4/2027	(1,085,722)	(1,085,722)
IRS	BRL 64,334,000	ファンドは10.015351%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	HSBC Bank	2/1/2026	(82,127)	(82,127)
IRS	MYR 3,480,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.7%の固定金利を支払う	HSBC Bank	18/9/2029	655	655
IRS	MYR 160,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.94%の固定金利を支払う	HSBC Bank	18/9/2034	80	80

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	COP 73,094,485,000	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.62%の固定金利を支払う	JP Morgan	5/11/2025	(193,781)	(193,781)
IRS	BRL 60,676,416	ファンドは13.209319%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	385,536	385,536
IRS	BRL 3,450,347	ファンドは11.811176%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2026	20,486	20,486
IRS	BRL 56,143,465	ファンドは10.062149%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	(90,898)	(90,898)
IRS	GBP 41,740,000	ファンドは4.18552%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	Morgan Stanley	28/2/2026	13,679	8,136
IRS	GBP 59,940,000	ファンドは3.57%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	Morgan Stanley	16/2/2028	(28,173)	(28,173)
IRS	GBP 6,880,000	ファンドは1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.04061%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	28/2/2044	(36,920)	(36,275)
IRS	BRL 232,775,572	ファンドは12.811125%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	1,118,333	1,118,333
IRS	BRL 6,067,712	ファンドは11.866354%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2026	37,908	37,908
IRS	BRL 56,203,890	ファンドは10.027014%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	4/1/2027	(103,866)	(103,866)
IRS	BRL 9,272,760	ファンドは11.305635%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	32,116	32,116
IRS	MXN 279,950,277	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/11/2026	623,026	623,026
IRS	BRL 49,606,478	ファンドは10.069033%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(97,579)	(97,579)
IRS	BRL 376,541	ファンドは10.156823%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(530)	(530)
IRS	BRL 67,465,547	ファンドは10.159333%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(93,846)	(93,846)
IRS	BRL 77,614,000	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(90,410)	(90,410)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN 144,525,723	ファンドはMXN 1ヶ月 MXIBT11Eの変動金利を受け 取り、7.64%の固定金利を 支払う	UBS	18/11/2026	335,880	335,880
IRS	USD 68,324,428	ファンドは3.5%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	17/10/2033	(1,954,575)	(1,954,575)
TRS	USD (9,950)	ファンドは、トータル・リ ターン・スワップの基礎と なる買建ポジションのポート フォリオに係るトータ ル・リターンを受け取る。 ファンドは、トータル・リ ターン・スワップの基礎と なる売建ポジションのポート フォリオに係るトータ ル・リターンを支払う。さら にファンドは、特定のベン チマークに基づいて15 ベース・ポイントのスプレ ッドを加算または減算し た変動金利を支払うまたは 受け取る。>	JP Morgan	10/2/2028	4,210	(1,297,580)
TRS	USD (11,000)	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125ベース・ポイントの 範囲内のスプレッドを加算 または減算した変動金利を 支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	2,119	(608,960)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	JPY (10,000)	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125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(9,723)	(461,713)
TRS	JPY (62,800)	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125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	17/3/2028	57,627	(911,758)
TRS	USD 18,628,931	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	Bank of America	20/3/2024	35,327	(19,067)
TRS	USD (89,600)	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15ベース・ポイントのスプレッドを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	3,584	(835,968)

スワップ 2024年2月29日現在（未監査）（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	HKD (1,756,000)	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125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(80,760)	(648,322)
TRS	JPY (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15から125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(1,327)	(185,408)
TRS	JPY (42,600)	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15から125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(24,084)	(584,569)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	JPY (71,600)	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15から125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(98,922)	(1,176,048)
TRS	EUR (41,461)	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15から125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	23,301	(424,272)
TRS	GBP 89,727	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。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125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	10/2/2028	(4,497)	168,854

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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	HKD (1,000,400)	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125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	17/2/2028	60,067	(844,779)
TRS	USD (153,600)	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15から125ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算した変動金利を支払うまたは受け取る。>	Bank of America	17/3/2028	(32,256)	(583,680)
TRS	USD (15,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(26,325)	(291,525)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (25,951)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(4,931)	(448,952)
TRS	USD (18,337)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	1,425	(278,356)
TRS	USD (5,296)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(5,137)	(225,980)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (11,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(7,810)	(370,810)
TRS	USD (6,517)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	7,299	(391,020)
TRS	USD (11,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(17,160)	(501,600)

スワップ 2024年2月29日現在（未監査）（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 (1,700)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(12,121)	(185,113)
TRS	USD (4,303)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(3,873)	(193,635)
TRS	USD (12,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(10,080)	(450,960)

スワップ 2024年2月29日現在（未監査）（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 (80,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	(2,000)	(661,600)
TRS	USD (8,924)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	268	(248,176)
TRS	USD (12,000)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	6,000	(529,080)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (12,909)	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ベース・ポイントのスプレッドを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	8,070	(284,385)
TRS	USD (8,275)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	4,965	(150,440)
TRS	USD (5,958)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	953	(204,657)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (21,846)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	5,709	(257,127)
TRS	USD (21,184)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(14,193)	(350,807)
TRS	USD (6,951)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(6,743)	(202,552)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 (4,600)	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15ベース・ポイントのスプレッドを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	(19,964)	(387,458)
TRS	USD (17,069)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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	(454)	(261,668)
TRS	USD (19,860)	ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる買建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、トータル・リターン・スワップの基礎となる売建ポジションのポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。さらにファンドは、特定のベンチマークに基づいて15ベース・ポイントのスプレッドを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)	(196,118)
TRS	USD 49,555	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	(439,356)	(439,356)

スワップ 2024年2月29日現在(未監査)(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 18,498,436	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	JP Morgan	20/3/2024	388,262	346,359
TRS	USD 18,305,901	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	JP Morgan	20/3/2024	39,722	(13,160)
TRS	USD 19,999,337	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	Morgan Stanley	20/3/2024	25,131	(32,643)
TRS	USD 8,371,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2024	186,367	213,058
TRS	USD 1,134	ファンドはSPXEWTR + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 47bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	479,016	479,016
TRS	USD 377	ファンドはSPXEWTR + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 52bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	143,817	143,817
TRS	USD 372	ファンドはSPXEWTR + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 58bpsを支払う	BNP Paribas	15/3/2024	107,113	107,113
TRS	USD 2,034,965	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	40,717	36,107
TRS	USD 33,862,049	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	94,127	(3,693)
TRS	USD 23,991,965	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	66,691	(2,617)
TRS	USD 9,651,547	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	(31,505)	(49,980)
合計					<u>(27,335,125)</u>	<u>(63,774,714)</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:

ユーロ - 1日ユーロ短期金利 (ESTR)

英ポンド - 1日英ポンド翌日物インデックス平均 (SONIA)

香港ドル - 翌日物インデックス平均 (HONIA)

日本円 - 暫定1日翌日物東京平均金利 (TONA)

米ドル - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)

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(未監査)

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)
15,333,189	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,250	14/3/2024	(30,666)	-
764,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.054	27/3/2024	(53,658)	30,224
299,054	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 154.5	5/4/2024	(8,495)	16,446
6,600,000	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.85	3/6/2024	(8,638)	6,179
440,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.04	1/8/2024	(36,506)	50,061
3,740,000	プット	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.31	13/8/2024	(6,821)	3,839
260,000	プット	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.2	16/8/2024	5,158	40,580
1,060,100	プット	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	17/12/2024	(69,812)	9,695
609,000	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.105	24/4/2024	9,439	155,006
997,000	コール	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.5	23/10/2024	(13,136)	84,071
3,646,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.08	11/3/2024	549	8,886
124,170,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.06	11/4/2024	(451,978)	157,162
9,114,000	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.11	29/5/2024	(1,464)	41,909
14,690,700	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 143	21/3/2024	(95,707)	4,998
15,266,258	プット	OTC USD/BRL	Citibank	USD 4.5	13/5/2024	(35,869)	693
15,146,913	プット	OTC USD/JPY	Credit Agricole	USD 145	9/5/2024	(5,972)	15,233
14,719,506	プット	OTC EUR/MXN	Deutsche Bank	EUR 18.3	9/5/2024	(30,703)	71,573
14,995,659	プット	OTC EUR/BRL	Goldman Sachs	EUR 5.3	12/3/2024	(58,341)	8,036
1,397,001	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.02	13/3/2024	(138,434)	1
6,586,000	コール	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 20.8	15/8/2024	618	111,882
13,382,445	プット	OTC USD/ZAR	HSBC Bank	USD 18.5	5/3/2024	(47,375)	267
11,485,200	プット	OTC USD/KRW	HSBC Bank	USD 1,300	6/3/2024	(23,889)	-
15,332,526	コール	OTC USD/JPY	HSBC Bank	USD 148	12/3/2024	127,465	146,938
14,869,384	コール	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.09	4/4/2024	23,993	54,230
530,000	プット	OTC USD/MXN	HSBC Bank	USD 16.5	17/4/2024	(29,851)	31,894
22,670,000	プット	OTC USD/MXN	HSBC Bank	USD 17.25	24/5/2024	(9,236)	66,709
201,961,668	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 8.5	21/8/2024	(297,488)	2
449,718	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	18/11/2024	(10,136)	77,375
30,320,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.08	5/3/2024	(5,726)	38,318
31,050,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.065	11/3/2024	(76,434)	6,583
172,930,000	コール	OTC NOK/SEK	JP Morgan	NOK 0.99	13/3/2024	(58,801)	7,987
90,695,247	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.07	18/3/2024	(236,275)	101,543
19,012,030	コール	OTC USD/CHF	JP Morgan	USD 0.92	6/5/2024	(8,401)	7,816
3,736,312	コール	OTC USD/THB	JP Morgan	USD 36.75	24/5/2024	(4,217)	17,958
750,000	プット	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.6	5/2/2025	(12,022)	9,653
6,076,000	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.08	4/3/2024	(383)	6,175
93,681,007	コール	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.7	7/3/2024	(161,600)	-
30,575,099	コール	OTC USD/CHF	Morgan Stanley	USD 0.9	20/3/2024	(18,769)	11,806
15,086,790	コール	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0.68	13/5/2024	(1,690)	27,248
6,600,000	コール	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.2	5/4/2024	(13,023)	19,152
29,991,318	コール	OTC EUR/CNH	Standard Chartered Bank	EUR 8.2	29/4/2024	(19,169)	7,980
4,708,000	プット	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	23/1/2025	(5,648)	123,266
6,092,000	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.08	5/3/2024	1,581	37,078
9,400,000	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 291.99	10/5/2024	496,702	1,046,064

買建オプション 2024年2月29日現在(未監査)(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)
54,460	コール	Sumitomo Mitsui Financial Group	Citibank	JPY 7,498.51	8/3/2024	225,831	308,486
525	コール	FTSE China A50 Index	Citibank	USD 11,499.14	29/4/2024	(83,876)	47,788
319,620	コール	Toyo Logistics	Goldman Sachs	JPY 1,301.777	8/3/2024	411,159	513,770
116,760	コール	Mizuho Financial Group	Morgan Stanley	JPY 2,556.359	8/3/2024	134,260	191,777
3,634	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	1/3/2024	2,095,030	3,121,606
2,760	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 512	1/3/2024	(455,888)	120,060
2,760	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 514	1/3/2024	(440,378)	45,540
1,793	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110.25	1/3/2024	(774,788)	126,069
745	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110	8/3/2024	(158,117)	180,430
386	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 210	15/3/2024	(130,942)	64,848
80	コール	Chubb	Exchange Traded	USD 250	15/3/2024	208	34,400
500	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 7.82	15/3/2024	(7,710)	500
300	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8.82	15/3/2024	(8,766)	600
31	コール	Lam Research	Exchange Traded	USD 800	15/3/2024	297,934	413,695
111	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 500	15/3/2024	17,513	82,695
200	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 17.5	15/3/2024	(8,745)	900
200	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 22.5	15/3/2024	(7,566)	500
541	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95	15/3/2024	(28,764)	3,381
540	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 470	15/3/2024	(116,928)	13,770
100	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 475	15/3/2024	(17,548)	3,050
479	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 180	15/3/2024	(398,411)	38,081
500	コール	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 20	20/3/2024	(17,613)	12,500
500	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 18	20/3/2024	(10,613)	16,500
47	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 105.25	22/3/2024	(5,397)	2,754
200	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 109	22/3/2024	(20,623)	45,312
241	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	19/4/2024	(2,344)	75,312
269	コール	Bayerische Motoren Werke	Exchange Traded	EUR 110	19/4/2024	17,866	112,798
23	コール	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 860	19/4/2024	65,740	129,490
9	コール	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 900	19/4/2024	(4,521)	31,185
629	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 45	19/4/2024	(4,231)	67,618
409	コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 105	19/4/2024	24,148	145,195
619	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	19/4/2024	(4,436)	202,722
448	コール	Mercedes-Benz	Exchange Traded	EUR 75	19/4/2024	21,469	92,835
260	コール	Merck	Exchange Traded	USD 125	19/4/2024	62,021	124,150
368	コール	Merck	Exchange Traded	USD 130	19/4/2024	(34,307)	78,752
81	コール	Norfolk Southern	Exchange Traded	USD 270	19/4/2024	(20,228)	25,313
218	コール	PNC Financial Services	Exchange Traded	USD 160	19/4/2024	(25,172)	42,510
3,227	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 485	19/4/2024	(130,444)	719,621

買建オプション 2024年2月29日現在(未監査)(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)
107	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 170	19/4/2024	(90,006)	28,623
1,010	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 80	19/4/2024	2,801	363,600
72	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	19/4/2024	16,335	39,240
561	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 115	19/4/2024	19,339	162,690
1,832	コール	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 57.5	19/4/2024	(11,408)	234,496
151	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	26/4/2024	(100,508)	29,492
6,859	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 94.75	10/5/2024	158,374	685,900
73	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 155	17/5/2024	14,522	44,530
129	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 165	17/5/2024	(52,024)	39,990
11	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,800	17/5/2024	(38,720)	32,010
55	コール	Shell	Exchange Traded	GBP 2,625	17/5/2024	(13,406)	22,304
82	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 190	17/5/2024	(11,123)	87,330
558	コール	UBS	Exchange Traded	USD 32.5	17/5/2024	(40,301)	13,392
892	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.5	14/6/2024	(288,566)	69,687
359	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.188	14/6/2024	152,951	302,906
750	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	19/7/2024	(4,306)	10,500
合計						(1,252,051)	12,065,719

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(未監査)

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)
(15,332,526)	コール	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 148	12/3/2024	(97,690)	(146,938)
(3,043,000)	コール	OTC EUR/AUD	Barclays	EUR 1.655	24/4/2024	(10,082)	(38,880)
(3,043,000)	プット	OTC EUR/AUD	Barclays	EUR 1.655	24/4/2024	12,428	(22,097)
(5,469,000)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.07	11/3/2024	(442)	(3,074)
(124,170,000)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.05	11/4/2024	279,505	(58,403)
(11,465,662)	コール	OTC USD/CHF	Citibank	USD 0.9	20/3/2024	18,160	(4,427)
(3,748,915)	コール	OTC EUR/BRL	Goldman Sachs	EUR 5.5	12/3/2024	26,198	(6,080)
(23,993,054)	プット	OTC EUR/BRL	Goldman Sachs	EUR 5.2	12/3/2024	27,375	(274)
(6,586,000)	プット	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 18.2	15/8/2024	5,602	(82,216)
(29,738,767)	プット	OTC USD/ZAR	HSBC Bank	USD 18.1	5/3/2024	28,696	(1)
(449,718)	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.58	18/11/2024	6,183	(31,904)
(19,109,437)	コール	OTC USD/CHF	JP Morgan	USD 0.9	20/3/2024	36,267	(7,379)
(3,736,312)	コール	OTC USD/THB	JP Morgan	USD 37.75	24/5/2024	2,362	(6,041)
(9,900,000)	コール	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.26	5/4/2024	17,770	(7,871)
(2,354,000)	コール	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.5	23/1/2025	18,831	(54,461)
(6,092,000)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.06	27/3/2024	24,127	(3,525)
(9,400,000)	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 319.8	10/5/2024	(177,413)	(377,975)
(108,920)	コール	Sumitomo Mitsui Financial Group	Citibank	JPY 8,212.66	8/3/2024	(103,187)	(152,833)
(525)	コール	FTSE China A50 Index	Citibank	USD 12,594.29	29/4/2024	16,757	(11,415)
(639,240)	コール	Toyo Logistics	Goldman Sachs	JPY 1,425.756	8/3/2024	(430,873)	(501,736)
(233,520)	コール	Mizuho Financial Group	Morgan Stanley	JPY 2,799.822	8/3/2024	(38,587)	(71,399)
(3,634)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 508	1/3/2024	(428,532)	(703,179)
(1,793)	プット	US Treasury 6-7 Year Note	Exchange Traded	USD 109	1/3/2024	249,361	-
(745)	プット	US Treasury 6-7 Year Note	Exchange Traded	USD 108.5	8/3/2024	86,336	(17,461)
(82)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 180	15/3/2024	(21,602)	(68,265)
(386)	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 230	15/3/2024	47,004	(6,562)
(11)	コール	ASML	Exchange Traded	EUR 820	15/3/2024	(58,476)	(68,204)
(111)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 540	15/3/2024	5,414	(10,878)
(200)	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 25	15/3/2024	755	(400)
(100)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	15/3/2024	5,352	(1,550)
(540)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 460	15/3/2024	73,002	(10,530)
(479)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 160	15/3/2024	152,828	(5,030)
(1,000)	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 35	20/3/2024	6,023	(7,500)
(200)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 106	22/3/2024	2,115	(3,825)
(282)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95	12/4/2024	(32,185)	(105,750)
(241)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	19/4/2024	8,983	(22,292)
(269)	プット	Bayerische Motoren Werke	Exchange Traded	EUR 100	19/4/2024	9,488	(22,910)
(23)	プット	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 770	19/4/2024	17,314	(12,075)

売建オプション 2024年2月29日現在(未監査)(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)
(9)	プット	Deckers Outdoor	Exchange Traded	USD 800	19/4/2024	(319)	(6,660)
(629)	プット	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 37	19/4/2024	7,091	(21,700)
(12)	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 700	19/4/2024	(53,877)	(76,950)
(409)	コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 115	19/4/2024	(1,222)	(22,086)
(409)	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	19/4/2024	25,882	(19,632)
(112)	プット	Mercedes-Benz	Exchange Traded	EUR 65	19/4/2024	836	(2,977)
(368)	コール	Merck	Exchange Traded	USD 135	19/4/2024	15,740	(29,072)
(81)	プット	Norfolk Southern	Exchange Traded	USD 240	19/4/2024	913	(19,237)
(218)	プット	PNC Financial Services	Exchange Traded	USD 130	19/4/2024	7,620	(24,525)
(3,227)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 475	19/4/2024	66,962	(477,596)
(107)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 145	19/4/2024	32,985	(6,527)
(1,515)	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 95	19/4/2024	(10,389)	(61,357)
(72)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 100	19/4/2024	3,864	(3,600)
(458)	プット	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 50	19/4/2024	(104)	(17,862)
(73)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 125	17/5/2024	6,740	(12,593)
(129)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 135	17/5/2024	(11,384)	(45,150)
(11)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,500	17/5/2024	16,588	(14,135)
(55)	プット	Shell	Exchange Traded	GBP 2,250	17/5/2024	3,452	(13,765)
(82)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 240	17/5/2024	(4,707)	(52,275)
(558)	プット	UBS	Exchange Traded	USD 25	17/5/2024	15,277	(15,345)
(266)	プット	US Treasury 2 Year Note	Exchange Traded	USD 102.5	24/5/2024	(144,976)	(263,922)
(892)	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96	14/6/2024	149,071	(39,025)
(992)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 94.75	14/6/2024	12,081	(142,600)
(359)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 94.813	14/6/2024	(27,510)	(76,287)
合計						(104,219)	(4,120,218)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)

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 59,291,713	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	(346,962)	550,163
EUR 48,843,655	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3.18%の固定金利を20/9/2024から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/3/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	18/3/2024	296,793	930,001
USD 19,172,276	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.65%の固定金利を20/3/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を20/3/2025より毎年支払う。	Nomura	18/3/2024	(230,388)	36,336
USD 290,951,049	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.2%の固定金利を1/4/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を1/4/2025より毎年支払う。	JP Morgan	28/3/2024	(857,612)	309,397
USD 149,302,134	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を28/10/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年支払う。	JP Morgan	24/10/2024	(85,175)	1,130,069
JPY 18,283,283,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはJPY TONARの変動金利を20/11/2025から毎年受け取り、1%の固定金利を20/11/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	18/11/2024	(166,667)	75,455
USD 46,203,450	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3.67%の固定金利を30/5/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2025より毎年支払う。	Citibank	28/5/2024	(528,080)	515,467
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.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	(10,944)	688
USD 483,150,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、3.96%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	Bank of America	16/1/2025	1,356,207	3,821,750
USD 7,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは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	(20,872)	1,032

買建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 91,703,345	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは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	(213,088)	1,055,128
EUR 31,908,797	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	(45,696)	7,185
EUR 27,565,131	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	(38,250)	10,298
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.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	(17,540)	1,765
EUR 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.40.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	(12,345)	1,416
EUR 6,903,753	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.X0.40.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。	Deutsche Bank	19/6/2024	(38,403)	32,579
EUR 20,711,260	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	19/6/2024	(26,419)	31,411
EUR 6,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.40.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	(18,407)	2,207
AUD 27,400,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を11/8/2025から半年毎に受け取り、AUD BBSWの変動金利を11/5/2025より四半期毎に支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(13,955)	96,949

買建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(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 98,880,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.3%の固定金利を14/8/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を14/2/2025より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	12/8/2024	(169,718)	538,590
USD 71,906,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/2/2028から毎年受け取り、3.79%の固定金利を18/2/2028より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/2/2027	(261,491)	3,518,967
USD 71,906,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.79%の固定金利を18/2/2028から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を18/2/2028より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/2/2027	175,896	3,956,354
USD 58,160,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/2/2026から毎年受け取り、4.27%の固定金利を14/2/2026より毎年支払う。	JP Morgan	12/2/2025	(152,389)	1,013,719
USD 34,093,000	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	(114,699)	26,047
USD 6,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは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	(11,875)	6,626
USD 6,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.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	(12,892)	6,116
GBP 48,240,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を23/8/2025から毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を23/8/2025より毎年支払う。	Barclays	23/8/2024	(16,358)	295,834
USD 106,163,398	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.65%の固定金利を30/5/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	28/5/2024	61,639	452,813
USD 8,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.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	(4,914)	8,155

買建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 106,163,398	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3.4%の固定金利を30/5/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	29/5/2024	19,540	415,121
EUR 85,390,235	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を30/5/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を30/11/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	28/5/2024	(23,558)	190,903
USD 50,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.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	(4,611)	21,639
合計				(1,533,233)	19,060,180

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(未監査)

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 (59,291,713)	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	352,994	-
EUR (48,843,655)	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3.58%の固定金利を20/3/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/9/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	18/3/2024	301,911	(112)
EUR (48,843,655)	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20/9/2024より半年毎に受け取り、2.68%の固定金利を20/3/2025から毎年支払う。	JP Morgan	18/3/2024	136,047	(87,867)
USD (19,172,276)	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20/3/2025から毎年受け取り、3.15%の固定金利を20/3/2025より半年毎に支払う。	Nomura	18/3/2024	88,053	(177)
EUR (68,472,413)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.05%の固定金利を20/3/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/9/2024より半年毎に支払う。	BNP Paribas	18/3/2024	125,911	(13)
EUR (31,908,797)	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	15,420	(2,323)
EUR (27,565,131)	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	11,909	(2,176)
USD (5,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.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	2,880	(585)
EUR (6,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.40.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	5,174	(1,424)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (6,500,000)	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	674	(807)
USD (6,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.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	562	(744)
USD (8,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.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	924	(1,452)
USD (50,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.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	4,855	(145)
USD (145,053,873)	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	(108,307)	(1,603,813)
USD (290,951,049)	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1/4/2025より毎年受け取り、3.8%の固定金利を1/4/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	28/3/2024	621,679	(64,219)
USD (7,431,687)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を3/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を3/4/2025より毎年支払う。	RBC	1/4/2024	(35,388)	(57,906)
USD (45,838,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を4/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を4/4/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	2/4/2024	(61,665)	(171,676)
USD (14,867,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を4/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を4/4/2025より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/4/2024	(46,208)	(82,633)
USD (14,867,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.05%の固定金利を4/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を4/4/2025より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/4/2024	(27,765)	(68,278)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (58,339,490)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を8/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を8/4/2025より毎年支払う。	Citibank	4/4/2024	(93,369)	(329,798)
USD (116,678,980)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.4%の固定金利を8/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を8/4/2025より毎年支払う。	Citibank	4/4/2024	(215,444)	(386,558)
USD (18,777,699)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を8/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を8/4/2025より毎年支払う。	Citibank	4/4/2024	(36,609)	(106,152)
USD (42,676,588)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.4%の固定金利を8/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を8/4/2025より毎年支払う。	Citibank	4/4/2024	(84,468)	(141,388)
USD (58,339,490)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.45%の固定金利を9/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を9/4/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	5/4/2024	(87,975)	(163,380)
USD (58,339,490)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.05%の固定金利を9/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を9/4/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	5/4/2024	(57,087)	(277,749)
USD (91,355,768)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を18/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を18/4/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	16/4/2024	(268,751)	(583,972)
USD (91,355,768)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.05%の固定金利を18/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を18/4/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	16/4/2024	(513,063)	(729,367)
USD (45,755,184)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を24/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/4/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	22/4/2024	(111,121)	(307,990)
USD (109,812,440)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.3%の固定金利を24/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/4/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	22/4/2024	(318,726)	(507,033)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (15,187,289)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.2%の固定金利を26/4/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を26/4/2025より毎年支払う。	Barclays	24/4/2024	(7,455)	(54,156)
EUR (3,036,020)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を26/4/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を26/4/2025より半年毎に支払う。	BNP Paribas	24/4/2024	4,644	(8,381)
EUR (64,045,804)	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	(96,996)	(279,518)
EUR (14,090,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を2/5/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を2/11/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	29/4/2024	(34,071)	(76,852)
EUR (14,090,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を2/5/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を2/11/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	29/4/2024	(25,445)	(76,852)
USD (89,525,300)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を6/5/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を6/5/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	2/5/2024	(277,858)	(638,645)
USD (90,944,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.5%の固定金利を8/5/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を8/5/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	6/5/2024	28,718	(242,295)
USD (22,837,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を21/5/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を21/5/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/5/2024	(39,032)	(134,947)
USD (181,853,200)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.75%の固定金利を24/5/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/5/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	22/5/2024	104,658	(222,677)
USD (46,203,450)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.42%の固定金利を30/5/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2025より毎年支払う。	Citibank	28/5/2024	539,950	(155,737)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(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 (7,472,623)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を30/5/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を30/11/2024より半年毎に支払う。	Barclays	28/5/2024	1,958	(24,869)
USD (106,163,398)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.15%の固定金利を30/5/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	28/5/2024	40,320	(190,603)
USD (106,163,398)	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30/5/2026から毎年受け取り、3.4%の固定金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	28/5/2024	(48,040)	(282,197)
EUR (85,390,235)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を30/5/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を30/11/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	28/5/2024	(7,725)	(82,589)
EUR (85,390,235)	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30/5/2025より半年毎に受け取り、2.3%の固定金利を30/11/2024から毎年支払う。	JP Morgan	28/5/2024	941	(43,775)
USD (106,163,398)	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30/5/2026から毎年受け取り、3.25%の固定金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	29/5/2024	(19,585)	(211,539)
USD (106,163,398)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を30/5/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を30/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	29/5/2024	14,226	(218,066)
EUR (91,122,455)	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3.4%の固定金利を3/6/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を3/12/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/5/2024	300,541	(87,136)
USD (27,548,125)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/6/2025から毎年受け取り、3.75%の固定金利を14/6/2025より毎年支払う。	Citibank	12/6/2024	198,708	(239,162)
USD (27,548,125)	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3.75%の固定金利を14/6/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を14/6/2025より毎年支払う。	Citibank	12/6/2024	29,255	(393,635)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (64,327,800)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.17%の固定金利を22/7/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を22/7/2025より毎年支払う。	Citibank	18/7/2024	(120,264)	(442,546)
USD (180,451,800)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.37%の固定金利を22/7/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を22/7/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	18/7/2024	(413,686)	(729,476)
EUR (98,880,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を14/8/2025より半年毎に受け取り、2%の固定金利を14/2/2025から毎年支払う。	Morgan Stanley	12/8/2024	80,672	(270,819)
GBP (48,240,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を23/8/2025から毎年受け取り、3.5%の固定金利を23/8/2025より毎年支払う。	Barclays	23/8/2024	(7,187)	(152,264)
USD (149,302,134)	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28/10/2025から毎年受け取り、3.3%の固定金利を28/10/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	24/10/2024	189,282	(493,276)
USD (14,281,210)	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3.9025%の固定金利を18/11/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/11/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	14/11/2024	112,630	(204,413)
USD (14,281,210)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/11/2025から毎年受け取り、3.9025%の固定金利を18/11/2025より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	14/11/2024	24,215	(292,828)
JPY (18,283,283,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.5%の固定金利を20/11/2025から毎年受け取り、JPY TONARの変動金利を20/11/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	18/11/2024	93,571	(28,713)
USD (181,959,414)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を25/11/2025から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を25/11/2025より毎年支払う。	JP Morgan	21/11/2024	141,541	(333,069)
USD (91,703,345)	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から毎年受け取り、2.25%の固定金利を27/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	81,946	(290,378)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(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 (8,370,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.87%の固定金利を31/1/2026から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を31/7/2025より半年毎に支払う。	Barclays	29/1/2025	(18,256)	(97,653)
AUD (54,800,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはAUD BBSWの変動金利を11/8/2025より四半期毎に受け取り、2.5%の固定金利を11/5/2025から半年毎に支払う。	JP Morgan	10/2/2025	18,920	(52,632)
USD (16,162,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.59%の固定金利を14/2/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を14/2/2026より毎年支払う。	Citibank	12/2/2025	(38,762)	(356,110)
USD (16,162,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/2/2026から毎年受け取り、3.59%の固定金利を14/2/2026より毎年支払う。	Citibank	12/2/2025	38,611	(287,704)
USD (10,693,136)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.481%の固定金利を22/10/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/10/2026より毎年支払う。	JP Morgan	20/10/2025	322,350	(225,673)
USD (10,693,136)	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22/10/2026から毎年受け取り、4.481%の固定金利を22/10/2026より半年毎に支払う。	JP Morgan	20/10/2025	(317,342)	(865,365)
USD (13,215,395)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/11/2026から毎年受け取り、4%の固定金利を19/11/2026より半年毎に支払う。	Bank of America	17/11/2025	(118,438)	(737,909)
USD (13,215,395)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を19/11/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を19/11/2026より毎年支払う。	Bank of America	17/11/2025	181,997	(437,475)
USD (5,123,346)	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3.956%の固定金利を19/11/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を19/11/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/11/2025	61,385	(176,083)

売建スワップション 2024年2月29日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (5,123,346)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/11/2026から毎年受け取り、3.956%の固定金利を19/11/2026より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	17/11/2025	(37,783)	(275,250)
USD (17,687,690)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/11/2026から毎年受け取り、3.965%の固定金利を24/11/2026より半年毎に支払う。	Citibank	20/11/2025	(136,816)	(959,294)
USD (17,687,690)	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3.965%の固定金利を24/11/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を24/11/2026より毎年支払う。	Citibank	20/11/2025	217,614	(604,863)
USD (10,672,750)	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2/12/2026より毎年受け取り、3.95625%の固定金利を2/12/2026より半年毎に支払う。	Citibank	28/11/2025	(86,384)	(576,263)
USD (10,672,750)	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3.95625%の固定金利を2/12/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/12/2026より毎年支払う。	Citibank	28/11/2025	119,921	(369,958)
USD (17,405,682)	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2/12/2026より毎年受け取り、3.84%の固定金利を2/12/2026より半年毎に支払う。	Bank of America	28/11/2025	(60,908)	(847,645)
USD (17,405,682)	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3.84%の固定金利を2/12/2026から半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/12/2026より毎年支払う。	Bank of America	28/11/2025	120,390	(666,346)
USD (301,508)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を15/12/2026から毎年受け取り、3.7125%の固定金利を15/12/2026より毎年支払う。	Bank of America	11/12/2025	189	(13,440)
USD (301,508)	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3.7125%の固定金利を15/12/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を15/12/2026より毎年支払う。	Bank of America	11/12/2025	817	(12,811)
合計				760,984	(20,143,624)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

事後通告証券契約 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 (%)
T B A			
	米国		
USD 9,422,320	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	8,077,836	0.12
USD 755,510,693	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	673,468,276	10.23
USD 471,191,020	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	446,416,329	6.78
USD 91,990,992	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	91,071,082	1.38
USD 115,900,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	103,386,625	1.57
USD (131,870,900)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(121,578,165)	(1.85)
USD (131,508,980)	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	(127,692,156)	(1.94)
USD 47,629,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	47,854,432	0.73
USD (469,081,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(477,211,919)	(7.25)
USD 448,446,300	Fannie Mae or Freddie Mac 7% TBA	460,113,473	6.99
USD 90,500,000	Fannie Mae or Freddie Mac 7% TBA	92,766,149	1.41
USD (140,813,000)	Ginnie Mae 4.5% TBA	(134,656,154)	(2.04)
USD (57,558,000)	Ginnie Mae 5.5% TBA	(57,201,420)	(0.87)
TBA合計		1,004,814,388	15.26

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12月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

資産総額	1,598,066,410円
負債総額	735,333円
純資産総額(-)	1,597,331,077円
発行済数量	1,205,340,547口
1 単位当たり純資産額(/)	1.3252円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

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

6 受益権の譲渡
投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
前項の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

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

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

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5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12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	197	13,237,422
単位型株式投資信託	72	493,450
合計	269	13,730,872

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

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

<参考:再信託受託会社の概要>

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

(2) 販売会社

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

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

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

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

2024年7月19日	臨時報告書
2024年9月20日	有価証券報告書、有価証券届出書
2024年10月15日	臨時報告書

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

2025年2月21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・ワールド・インカム・ストラテジーの2024年6月21日から2024年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2024年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

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。