

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年4月30日
【計算期間】	第18期中(自 2024年8月1日 至 2025年1月31日)
【発行者名】	マルチ・マネージャー・アクセス (Multi Manager Access)
【代表者の役職氏名】	メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ マデュ・ラマチャンドラン(Madhu Ramachandran) メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ クリスティアン・シェーン(Christian Schön)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL-1855、J.F.ケネディ通り33A (33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三 浦 健 弁護士 大 西 信 治
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 三 浦 健 弁護士 大 西 信 治 弁護士 白 川 剛 士
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03(6212)8316
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

(注1) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2025年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=149.67円)による。

(注2) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドルまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨または円貨をもって行う。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

1【外国投資法人の概況】

マルチ・マネージャー・アクセス のサブ・ファンドであるエマージング・マーケット・デッド、U S マルチ・クレジット・サステナブルおよびハイ・イールド(以下、マルチ・マネージャー・アクセス を「本投資法人」、エマージング・マーケット・デッド、U S マルチ・クレジット・サステナブルおよび/またはハイ・イールドを個別にまたは総称して「ファンド」または「サブ・ファンド」ということがある。)の概況は以下のとおりである。

(1)【主要な経営指標等の推移】

(エマージング・マーケット・デッド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年7月末日 に終了する 会計年度末	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	255,651,585.00	367,692,857.89	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	255,651,585.00	367,692,857.89	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	255,651,585.00	367,692,857.89	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91
(d) 出資総額 ⁽²⁾	5,282,694,000.34	5,203,997,715.72	3,924,592,392.65	5,678,346,886.38	4,753,593,667.83
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	16,620,187.5280口 174,790口	16,093,458.5920口 139,175口	12,425,530.3910口 123,999口	16,775,278.4300口 98,609口	14,016,538.3280口 64,195口
(f) 純資産額	5,282,694,000.34	5,203,997,715.72	3,924,592,392.65	5,678,346,886.38	4,753,593,667.83
(g) 資産総額	5,381,893,801.19	5,284,564,141.33	3,947,711,959.69	5,724,020,540.62	4,795,476,157.73
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	123.67 9,023円	125.37 8,906円	131.19 9,037円	138.31 9,249円	144.03 9,378円
(i) 1口当たり当期 純利益金額または 当期純損失金額 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	4.42 3.73	6.18 - 3.46	5.02 - 0.99	9.75 - 1.87	6.33 0.94
(j) 分配総額	19,938,288.93	19,938,288.93	23,847,642.90	23,847,642.90	26,916,695.83
(k) 1口当たり 分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.16%	98.48%	99.41%	99.20%	99.13%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	- 10.87% - 13.38%	6.29% 1.30%	6.08% 0.16%	10.32% 3.85%	9.79% 3.77%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益(損失)が含まれる。以下同じ。

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

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

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

- (注1) サブ・ファンドにはクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券以外の投資証券も存在する。
 クラスB 投資証券は2018年7月20日にクラスF - a c c投資証券に名称を変更した。クラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券以外の投資証券は日本で販売されていないため、以下、「投資証券」というときは、クラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券を指すものとする。エマージング・マーケット・デッドは2013年12月2日に運用を開始し、クラスB 投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2013年12月2日に運用を開始した。US マルチ・クレジット・サステナブルは2007年11月27日に運用を開始し、クラスB 投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2007年11月27日に運用を開始した。ハイ・イールドは2016年4月13日に運用を開始し、クラスB 投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2016年4月13日に運用を開始した。なお、クラスF - a c c円ヘッジ投資証券は、2019年4月1日に募集を開始し、2019年5月29日から1口当たり純資産価格の算出を開始した。以下同じ。
- (注2) 名称の一部に「F」を含むクラスの投資証券は、年次財務報告書が作成された後に、取締役会の提案を経て、定時投資主総会により、分配がなされるか否か、またその額が決定される。以下同じ。
- (注3) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある(財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。

(US マルチ・クレジット・サステナブル)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年7月末日 に終了する 会計年度末	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	92,486,595.60	199,825,151.37	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	92,486,595.60	199,825,151.37	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	92,486,595.60	199,825,151.37	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30
(d) 出資総額 ⁽²⁾	5,784,314,883.80	5,755,799,067.32	5,329,742,876.41	5,512,143,592.08	5,224,904,677.29
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	16,218,834.9710口 230,890口	15,080,324.6480口 177,749口	13,696,484.5960口 157,496口	14,246,310.9440口 135,090口	13,762,233.5480口 94,338口
(f) 純資産額	5,784,314,883.80	5,755,799,067.32	5,329,742,876.41	5,512,143,592.08	5,224,904,677.29
(g) 資産総額	5,865,504,144.57	5,866,964,035.00	5,369,673,134.70	5,588,490,970.81	5,297,481,789.35
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	152.34 9,721円	152.76 9,481円	159.60 9,601円	163.95 9,580円	166.58 9,477円
(i) 1口当たり当期 純利益金額または 当期純損失金額 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	- 0.63 0.39	- 0.20 - 9.03	6.73 - 1.26	10.83 - 3.86	2.73 - 1.12
(j) 分配総額	12,537,420.51	12,537,420.51	24,570,926.34	24,570,926.34	28,332,472.42
(k) 1口当たり 分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.62%	98.11%	99.26%	98.63%	98.63%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	- 5.78% - 8.34%	- 0.12% - 4.92%	4.77% - 1.23%	7.33% 1.04%	4.37% - 1.29%

(ハイ・イールド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年7月末日 に終了する 会計年度末	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	51,149,636.78	143,468,233.01	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	51,149,636.78	143,468,233.01	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	51,149,636.78	143,468,233.01	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,124,623,475.45	2,919,803,822.59	2,936,830,780.41	3,313,955,730.49	3,469,281,273.18
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	6,793,133.9670口 154,978口	9,542,758.3510口 119,978口	9,024,113.7160口 107,783口	9,788,783.1740口 86,045口	10,269,464.4060口 54,512口
(f) 純資産額	2,124,623,475.45	2,919,803,822.59	2,936,830,780.41	3,313,955,730.49	3,469,281,273.18
(g) 資産総額	2,163,476,789.64	2,980,021,765.09	2,982,281,941.27	3,352,323,237.61	3,507,023,634.54
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	136.78 10,415円	140.53 10,421円	150.16 10,797円	156.48 10,939円	163.83 11,172円
(i) 1口当たり当期 純利益金額または 当期純損失金額 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	1.39 3.28	4.69 - 4.16	9.69 0.52	15.16 - 1.04	7.17 1.50
(j) 分配総額	8,878,614.73	8,878,614.73	8,689,832.98	8,689,832.98	11,296,525.68
(k) 1口当たり 分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.20%	97.98%	98.48%	98.86%	98.92%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	- 3.76% - 6.38%	6.36% 1.42%	9.78% 3.67%	11.35% 4.97%	9.10% 3.47%

(2) 【外国投資法人の出資総額】

2025年2月末日現在の各サブ・ファンドの出資総額および各クラス投資証券の発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

(エマージング・マーケット・デッド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2025年2月末日現在	4,883,021,578.33	730,842	クラスF - a c c 投資証券	14,342,789.3610
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	63,745

(U S マルチ・クレジット・サステナブル)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2025年2月末日現在	5,266,234,087.92	788,197	クラスF - a c c 投資証券	13,935,550.2560
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	93,792

(ハイ・イールド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2025年2月末日現在	3,535,923,408.09	529,222	クラスF - a c c 投資証券	10,455,235.6210
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	54,132

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2025年2月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値
(1 米ドル = 149.67円) による。

(3) 【主要な投資主の状況】

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定(改訂済)により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

(4) 【役員の状況】

(2025年 2 月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有株式
アンドレアス・ エバーソルド (Andreas Aebersold)	チェアマン・ オブ・ザ・ ボード・オブ・ ディレクターズ	ディレクター、スイス	該当なし
マデュ・ラマチャンドラン (Madhu Ramachandran)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ 支店 エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
クリスティアン・シェーン (Christian Schön)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ 支店 マネージング・ディレクター	該当なし
ジェーン・ウィルキンソン (Jane Wilkinson)	インディペンデント・ ディレクター	インディペンデント・ディレクター	該当なし
クリスティアン・マウラー (Christian Maurer)	マネージング・ ディレクター	UBSアセット・マネジメント・スイ ス・エイ・ジー、 マネージング・ディレクター、スイス	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブ(PricewaterhouseCoopers, Société coopérative)である。

(5) 【その他】

a . 定款の変更

本投資法人の定款は、商事会社に関する1915年 8 月10日法(改正済み)によって定められている定足数および過半数の要件に従って、投資主総会において追加または変更することができる。

修正版は、ルクセンブルグの官報、ルクセンブルグの日刊紙、および必要な場合は本投資法人の投資証券を販売するそれぞれの国の公的刊行物において公告し、投資主総会で承認を受けた後、すべての投資主を法的に拘束する。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

b . 事業譲渡または事業譲受

投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散および合併

本投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散

定足数および必要な過半数に関する法律要件を満たす投資主総会により、いつでも本投資法人を解散することができる。

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になる場合、取締役会は、本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人が清算する場合、債務の履行は一名以上の清算人が実行するものとする。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名される一名以上の清算人が実行するものとする。当該総会では清算人の職務および報酬の範囲も決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却し、サブ・ファンドの投資証券クラスの清算による正味収入を投資主の保有数に比例して当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資主に配分するものとする。投資主に分配できない清算収入は取得時効期間の満了までルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に滞りなく預託される。

サブ・ファンドもしくは投資証券クラスの純資産総額がサブ・ファンドの投資証券クラスを経済的に合理的に管理できない水準(1,000万ユーロまたはサブ・ファンドについての他の通貨建ての相当す

る金額と見積もられている。)未満に落ち込んだ場合、または政治もしくは経済の状況の変化がある場合、取締役会は、一もしくは複数のサブ・ファンドの投資証券クラスの清算を要求することができる。

取締役会の権利にかかわらず、取締役会の提案に基づいて、サブ・ファンドの投資主総会において、サブ・ファンドが発行した投資証券を回収し、投資主に対して投資主が保有する投資証券の純資産価額を返還することにより、本投資法人の資本を減額することができる。純資産価額は上記の決定が効力を発生する日に計算し、サブ・ファンドの資産の処分によって生じた代金および清算に起因する費用を織り込むものとする。

投資主総会または取締役会による投資証券の回収の決定は、書留郵便で送付されるか、またはルクセンブルグの官報、ならびにルクセンブルグの日刊紙および必要があれば本投資法人の投資証券を販売する各国の特定の公的刊行物を通じて関係するサブ・ファンドの投資主に公表される。買戻しのために投資主により呈示された未精算の投資証券の対価は、時効期間の満了まで、ルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に預託されるものとする。

サブ・ファンド同士またはサブ・ファンドとその他のUCIの合併

前記「本投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散」に記載される状況と同じ状況の場合、取締役会は、2010年法の規定に従い、サブ・ファンドの投資証券の消却および対応する投資主への他のサブ・ファンドまたは他のUCITSの投資証券の割当てを決定することができる。本項において取締役会が付与された権限にかかわらず、本項に記載されたファンド同士を合併する決定もまた、関連サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は、ルクセンブルグの日刊紙に公告するか書留郵便により、投資主に通知される。かかる決定の公告から30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、「有価証券報告書 第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等 海外における買戻し手続等」に記載するガイドラインに従って、無料で純資産価額で買い戻す権限を有する。買戻しのために提出されなかった投資証券は、かかる決定が効力を生じた日において計算された関連するサブ・ファンドの投資証券の純資産額に基づいて交換される。

投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、投資主総会の定足数は要求されず、決定は、総会に出席する投資主または委任状により投票を行う投資主の単純多数によって承認することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

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

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(エマージング・マーケット・デッド)

(2025年2月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率 （％）
債券	メキシコ	299,265,510.95	6.05
	トルコ	201,250,746.15	4.07
	ケイマン諸島	184,871,516.69	3.73
	コロンビア	167,978,318.85	3.39
	ペルー	155,351,890.65	3.14
	チリ	153,128,827.95	3.09
	ルクセンブルグ	134,469,245.41	2.72
	ドミニカ共和国	119,725,298.99	2.42
	アラブ首長国連邦	108,716,724.06	2.20
	ブラジル	108,424,954.84	2.19
	南アフリカ	105,397,509.10	2.13
	ルーマニア	105,366,272.39	2.13
	エジプト	105,103,171.65	2.12
	オランダ	103,832,504.64	2.10
	イギリス	101,275,405.15	2.05
	アルゼンチン	93,156,090.31	1.88
	オマーン	92,830,364.26	1.88
	インドネシア	91,252,164.47	1.84
	ハンガリー	87,852,995.83	1.77
	インド	78,446,684.59	1.58
	グアテマラ	77,092,741.25	1.56
	サウジアラビア	76,748,282.39	1.55
	ナイジェリア	76,553,916.97	1.55
	パナマ	76,523,945.24	1.55
	米国	72,376,832.97	1.46
	コートジボワール	70,202,891.32	1.42
	コスタリア	66,777,552.82	1.35
	パラグアイ	63,882,350.02	1.29
	ポーランド	60,822,567.98	1.23
	香港	57,683,047.80	1.17
	ウクライナ	55,579,423.87	1.12
	英領ヴァージン諸島	54,768,230.90	1.11
	モロッコ	54,121,019.69	1.09
	カザフスタン	49,500,698.03	1.00
	エクアドル	47,016,012.94	0.95

アゼルバイジャン	46,940,344.27	0.95
スリランカ	41,498,251.82	0.84
アンゴラ	40,918,266.31	0.83
ウズベキスタン	39,877,496.57	0.81
モーリシャス	39,849,848.02	0.80
ガーナ	39,606,257.80	0.80
バーレーン	39,169,372.42	0.79
ブルガリア	38,578,516.05	0.78
カナダ	38,525,948.65	0.78
セルビア	38,007,856.00	0.77
ベネズエラ	34,525,521.89	0.70
スペイン	33,536,594.80	0.68
エルサルバドル	33,468,515.69	0.68
フィリピン	33,077,001.30	0.67
パキスタン	32,583,862.55	0.66
シンガポール	32,358,667.02	0.65
ヨルダン	30,577,217.15	0.62
韓国	25,396,926.60	0.51
バミューダ	25,201,165.39	0.51
マカオ	24,873,227.14	0.50
ウルグアイ	24,266,002.37	0.49
国際機関	23,586,738.48	0.48
モンゴル	22,172,328.34	0.45
ケニヤ	21,776,153.87	0.44
タイ	21,636,375.11	0.44
マレーシア	17,947,409.23	0.36
ベニン	17,892,842.23	0.36
イスラエル	17,476,040.18	0.35
カタール	15,721,473.96	0.32
ガボン	14,894,389.33	0.30
マン島	13,607,001.86	0.27
ジャージー	12,942,958.46	0.26
セネガル	11,535,437.52	0.23
オーストリア	10,578,964.25	0.21
ザンビア	10,046,612.83	0.20
レバノン	9,437,501.00	0.19
トリニダード・アンド・トバゴ	9,098,305.00	0.18
多国籍	8,818,205.76	0.18
中国	8,579,136.16	0.17
ロシア連邦	7,622,092.23	0.15
ホンデュラス	6,378,218.54	0.13
チェコ共和国	6,282,376.80	0.13

	クウェート	5,717,550.00	0.12
	ジョージア	5,662,437.88	0.11
	バハマ	5,514,116.49	0.11
	アイルランド	5,180,850.28	0.10
	ジャマイカ	4,926,205.94	0.10
	カメルーン	4,421,889.46	0.09
	セントルシア	4,299,937.95	0.09
	モンテネグロ	2,852,503.04	0.06
	エチオピア	2,729,640.00	0.06
	アルメニア	2,388,364.02	0.05
	イラク	2,232,466.40	0.05
	スリナム	2,101,945.11	0.04
	クロアチア	1,833,062.40	0.04
	マーシャル諸島	1,597,260.94	0.03
	エストニア	1,585,285.73	0.03
	ナミビア	1,381,772.00	0.03
	パプアニューギニア	1,290,308.00	0.03
	ルワンダ	1,263,250.00	0.03
	ベトナム	1,090,900.20	0.02
	ノルウェー	726,519.73	0.01
	小計	4,637,009,397.64	93.67
短期金融商品	米国	34,240,341.87	0.69
株式	中国	58,616.85	0.00
ポートフォリオ合計		4,671,308,356.36	94.36
現金・その他資産(負債控除後)		279,019,660.10	5.64
資産総額		4,950,328,016.46	100.00
負債総額		67,306,438.13	1.36
合計 (純資産総額)		4,883,021,578.33 (約730,842百万円)	98.64

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

（ＵＳ マルチ・クレジット・サステナブル）

（2025年2月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率 （％）
債券	米国	3,987,705,903.71	74.95
	イギリス	287,037,734.03	5.39
	カナダ	154,306,545.71	2.90
	アイルランド	82,224,306.49	1.55
	日本	76,786,547.45	1.44
	オランダ	76,421,325.83	1.44
	フランス	64,181,275.73	1.21
	スペイン	58,705,832.95	1.10
	多国籍	32,442,657.78	0.61
	スイス	31,725,954.23	0.60
	オーストラリア	30,607,791.74	0.58
	ノルウェー	29,696,088.36	0.56
	イタリア	23,046,376.31	0.43
	チリ	14,769,362.50	0.28
	バミューダ	14,245,381.91	0.27
	ニュージーランド	13,255,211.50	0.25
	ケイマン諸島	11,832,487.10	0.22
	スウェーデン	11,584,436.69	0.22
	シンガポール	10,731,984.73	0.20
	メキシコ	10,351,356.80	0.19
	ルクセンブルグ	9,439,072.90	0.18
	デンマーク	9,287,810.38	0.17
	ペルー	7,369,381.52	0.14
	韓国	5,428,152.20	0.10
	フィンランド	4,036,294.20	0.08
	ブラジル	3,390,401.93	0.06
	ドイツ	2,793,511.07	0.05
	アラブ首長国連邦	2,614,759.60	0.05
	香港	2,563,585.42	0.05
	プエルトリコ	2,316,018.75	0.04
	サウジアラビア	1,557,420.00	0.03
	リベリア	1,507,843.02	0.03
	パナマ	1,126,825.32	0.02
	コロンビア	1,022,424.00	0.02
	カタール	867,116.25	0.02
	ベルギー	794,555.61	0.01
	中国	474,700.80	0.01

	ジャージー	292,244.87	0.01
	小計	5,078,540,679.39	95.45
モーゲージ 担保証券 / 資産担保証券 / その他割引債	米国	23,180,017.72	0.44
	ケイマン諸島	14,758,985.21	0.28
	バミューダ	5,000,000.00	0.09
	ジャージー	4,782,026.88	0.09
	小計	47,721,029.81	0.90
短期金融商品	米国	6,792,704.39	0.13
株式	バミューダ	1,890,208.32	0.04
ポートフォリオ合計		5,134,944,621.91	96.51
現金・その他資産(負債控除後)		185,742,414.29	3.49
資産総額		5,320,687,036.20	100.00
負債総額		54,452,948.28	1.02
合計 (純資産総額)		5,266,234,087.92 (約788,197百万円)	98.98

（ハイ・イールド）

（2025年2月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率 （％）
債券	米国	1,782,844,349.06	50.16
	フランス	225,957,445.60	6.36
	オランダ	214,409,294.73	6.03
	ドイツ	158,392,865.10	4.46
	イギリス	155,533,196.78	4.38
	イタリア	133,714,928.69	3.76
	ルクセンブルグ	120,057,382.55	3.38
	カナダ	95,667,057.16	2.69
	スウェーデン	79,450,112.14	2.24
	スペイン	63,558,911.08	1.79
	多国籍	59,914,576.81	1.69
	アイルランド	31,978,366.02	0.90
	ケイマン諸島	27,253,115.30	0.77
	ポルトガル	25,915,810.96	0.73
	イスラエル	20,950,366.51	0.59
	ジャージー	16,780,467.52	0.47
	リベリア	15,691,027.14	0.44
	パナマ	14,561,098.33	0.41
	オーストラリア	12,621,308.06	0.36
	デンマーク	12,404,102.97	0.35
	ベルギー	12,101,764.15	0.34
	日本	11,261,329.32	0.32
	バミューダ	10,569,086.82	0.30
	ギリシャ	9,923,765.67	0.28
	オーストリア	9,459,623.28	0.27
	メキシコ	9,197,214.40	0.26
	フィンランド	6,334,569.65	0.18
	チェコ共和国	5,117,923.19	0.14
	スイス	4,879,020.31	0.14
	ノルウェー	3,700,296.93	0.10
	ラトビア	3,276,790.40	0.09
	ジブラルタル	2,662,899.20	0.07
	香港	1,514,209.73	0.04
	マン島	1,347,643.98	0.04
	ハンガリー	1,293,350.00	0.04
	ルーマニア	1,008,800.00	0.03

	ポーランド	957,112.00	0.03
	ガーンジー	722,536.83	0.02
	マルタ	303,579.74	0.01
	小計	3,363,287,298.11	94.62
株式	ルクセンブルグ	2,207,399.61	0.06
	米国	1,809,017.80	0.05
	イギリス	239,005.20	0.01
	フランス	1,538.83	0.00
	小計	4,256,961.44	0.12
ワラント	イギリス	11,245.08	0.00
	ルクセンブルグ	2,017.80	0.00
	フランス	116.84	0.00
	小計	13,379.72	0.00
ポートフォリオ合計		3,367,557,639.27	94.74
現金・その他資産(負債控除後)		186,920,769.02	5.26
資産総額		3,554,478,408.29	100.00
負債総額		18,555,000.20	0.52
合計 (純資産総額)		3,535,923,408.09 (約529,222百万円)	99.48

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2025年２月末日および同日前１年以内における各月末の総資産および純資産の推移は次のとおりである。

（エマージング・マーケット・デッド）

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2024年３月末日	4,353,680	651,615	4,300,113	643,598	134.81	20,177	9,197
４月末日	4,315,433	645,891	4,267,745	638,753	132.76	19,870	9,010
５月末日	4,581,661	685,737	4,387,623	656,696	134.82	20,179	9,108
６月末日	5,587,202	836,237	5,514,916	825,417	135.94	20,346	9,143
７月末日	5,724,021	856,714	5,678,347	849,878	138.31	20,701	9,249
８月末日	5,902,314	883,399	5,860,421	877,129	141.24	21,139	9,397
９月末日	6,059,309	906,897	5,995,154	897,295	143.63	21,497	9,514
10月末日	5,919,489	885,970	5,850,476	875,641	141.72	21,211	9,342
11月末日	4,814,213	720,543	4,774,927	714,663	143.14	21,424	9,403
12月末日	4,692,406	702,312	4,665,265	698,250	142.00	21,253	9,280
2025年１月末日	4,795,476	717,739	4,753,594	711,470	144.03	21,557	9,378
２月末日	4,950,328	740,916	4,883,022	730,842	146.15	21,874	9,485

（ＵＳ マルチ・クレジット・サステナブル）

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2024年3月末日	5,762,949	862,541	5,645,958	845,031	159.53	23,877	9,505
4月末日	5,613,478	840,169	5,278,194	789,987	157.41	23,560	9,331
5月末日	5,276,175	789,685	5,258,926	787,103	159.68	23,899	9,418
6月末日	5,376,698	804,730	5,317,565	795,880	160.77	24,062	9,443
7月末日	5,588,491	836,429	5,512,144	825,003	163.95	24,538	9,580
8月末日	5,671,298	848,823	5,656,452	846,601	165.99	24,844	9,651
9月末日	5,811,942	869,873	5,765,332	862,897	168.02	25,148	9,727
10月末日	5,747,194	860,183	5,612,647	840,045	165.43	24,760	9,528
11月末日	5,635,246	843,427	5,609,950	839,641	166.76	24,959	9,571
12月末日	5,195,689	777,639	5,178,851	775,119	165.49	24,769	9,450
2025年1月末日	5,297,482	792,874	5,224,905	782,012	166.58	24,932	9,477
2月末日	5,320,687	796,347	5,266,234	788,197	168.88	25,276	9,578

（ハイ・イールド）

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2024年3月末日	3,161,761	473,221	3,109,849	465,451	151.94	22,741	10,828
4月末日	3,151,595	471,699	3,112,992	465,922	151.22	22,633	10,725
5月末日	3,229,924	483,423	3,190,495	477,521	152.80	22,870	10,786
6月末日	3,279,386	490,826	3,229,052	483,292	154.00	23,049	10,824
7月末日	3,352,323	501,742	3,313,956	496,000	156.48	23,420	10,939
8月末日	3,431,948	513,660	3,413,516	510,901	158.59	23,736	11,035
9月末日	3,546,602	530,820	3,491,693	522,602	160.52	24,025	11,125
10月末日	3,535,542	529,165	3,479,164	520,726	160.37	24,003	11,062
11月末日	3,508,978	525,189	3,467,715	519,013	161.97	24,242	11,135

12月末日	3,443,545	515,395	3,420,130	511,891	162.10	24,262	11,094
2025年1月末日	3,507,024	524,896	3,469,281	519,247	163.83	24,520	11,172
2月末日	3,554,478	531,999	3,535,923	529,222	165.06	24,705	11,221

各サブ・ファンドのクラスF - a c c 投資証券およびクラスF - a c c 円ヘッジ投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

【分配の推移】

(エマージング・マーケット・デッド)

(U S マルチ・クレジット・サステナブル)

(ハイ・イールド)

クラスF - a c c 投資証券

クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券

該当事項なし。

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2025年2月末日までの1年間における自己資本利益率(収益率)は次のとおりである。

(エマージング・マーケット・デッド)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
10.32	4.40

(U S マルチ・クレジット・サステナブル)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
6.80	1.16

(ハイ・イールド)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
9.63	4.10

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2025年2月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)。

b = 2024年2月末日現在の1口当たり純資産価格(分配前の額)。

(3) 【投資リスク】

当中間計算期間において、2025年1月31日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたり営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または
状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しな
い。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ(「管理会社」)

資本金(株主資本)の額

2025年2月末日現在の株主資本総額は、13,742,000ユーロ(約21億円)

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2025年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ＝155.60円)による。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(「投資運用会社」)

資本金(株主資本)の額

2025年2月末日現在の株主資本総額は、10,000,000スイスフラン(約17億円)

(注)スイスフランの円貨換算は、便宜上、2025年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1スイスフラン＝166.41円)による。

(2)【大株主の状況】

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2025年2月末日現在)

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	6,871	100

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

(2025年2月末日現在)

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	100,000,000	100

(3) 【役員の状況】

UBSアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ

（2025年2月末日現在）

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
フランチェスカ・ジ リ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年12月5日	UBSアセット・マネジ メント（ヨーロッパ）エ ス・エイ、ルクセンブル グ、チーフ・エグゼク ティブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・デル・シ オッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジ メント（スイス）エイ・ ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティ ブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

(2025年2月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロジャー・フォン・メントレン (Roger von Mentlen)	チェアマン	2023年11月1日就任	非公開
バーバラ・ランバート (Barbara Lambert)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年4月5日就任	非公開
ダニエル・ジェイ・クリティン (Daniel J. Crittin)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	非公開
ガブリエラ・フーバー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	非公開
クリストフ・ブルーナー (Christoph Brunner)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
ピーター・ディレンディンガー (Peter Derendinger)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
クラウディア・ディル (Claudia Dill)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開
ダミアン・フォーゲル (Damian Vogel)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	非公開

(4)【事業の内容及び営業の概況】

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

管理会社は、本投資法人と管理会社契約を締結し、当該契約に詳述された業務を遂行する。

2025年2月末日現在、管理会社は以下のとおり、468本の投資信託/投資法人のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(通貨別)
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	468	640,058,061.82オーストラリア・ドル
			2,270,693,535.73カナダ・ドル
			18,163,664,586.44スイス・フラン
			2,201,085,797.23中国元
			4,374,612,514.06デンマーク・クローネ
			73,301,634,704.94ユーロ
			3,534,176,073.77英ポンド
			179,204,043.96香港ドル
			952,915,091,346.16日本円
			56,602,938.32シンガポール・ドル
			131,952,531,872.16米ドル

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

ユービーエス・スイス・エイ・ジーは、本投資法人との間で、投資運用契約を締結している。

2025年2月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジーは55本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	Multi Manager Access II - US Multi Credit Sustainable	変動資本を有する 投資法人	2007年11月27日	5,026,121,570
2	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt	変動資本を有する 投資法人	2013年12月2日	4,572,741,733
3	Multi Manager Access II - European Multi Credit Sustainable	変動資本を有する 投資法人	2007年8月21日	4,107,624,678
4	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年1月28日	3,959,334,873
5	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,337,291,399
6	Multi Manager Access - Green, Social and Sustainable Bonds	変動資本を有する 投資法人	2022年3月10日	2,022,694,921
7	UBS(Lux)Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,945,096,004
8	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield Sustainable (CHF)	契約型投資信託	1991年9月10日	1,685,797,294
9	Multi Manager Access - EMU Equities Sustainable	変動資本を有する 投資法人	2014年2月7日	1,645,802,658
10	Global Opportunities Access - Sustainable Equities	変動資本を有する 投資法人	2019年5月13日	1,154,738,779

(注) 一部のファンドについては、ユービーエス・スイス・エイ・ジーは、管理会社の選定およびアセット・アロケーションについてのみ責任を負っている。

4【外国投資法人の経理状況】

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、マルチ・マネージャー・アクセス および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分を抜粋して日本語に記載している。
- エマージング・マーケット・デッド
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
 - U S マルチ・クレジット・サステナブル
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
 - ハイ・イールド
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2025年2月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝149.67円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【資産及び負債の状況】

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド
純資産計算書

	2025年1月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	4,700,273,283.96	703,489,902
投資有価証券、未実現評価(損)益	(138,380,852.80)	(20,711,462)
投資有価証券合計(注1)	4,561,892,431.16	682,778,440
現金預金、要求払預金および預託金勘定	135,197,619.27 *	20,235,028
その他の流動資産(委託証拠金)	10,932,841.89	1,636,318
投資有価証券売却未収金(注1)	3,258,057.62	487,633
発行未収金	3,625,279.44	542,596
有価証券に係る未収利息	68,203,717.48	10,208,050
その他の資産	43,779.92	6,553
その他の未収金	280,296.16	41,952
金融先物に係る未実現利益(注1)	870,249.59	130,250
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	10,367,715.97	1,551,736
スワップに係る未実現利益(注1)	804,169.23	120,360
資産合計	4,795,476,157.73	717,738,917
負 債		
当座借越	(2,396,448.23)	(358,676)
投資有価証券購入未払金(注1)	(28,549,684.82)	(4,273,031)
買戻未払金	(6,953,500.07)	(1,040,730)
その他の未払金	(17,434.50)	(2,609)
報酬引当金(注2)	(3,894,687.63)	(582,918)
年次税引当金(注3)	(40,373.00)	(6,043)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(30,361.65)	(4,544)
引当金合計	(3,965,422.28)	(593,505)
負債合計	(41,882,489.90)	(6,268,552)
期末現在純資産	4,753,593,667.83	711,470,364

* 2025年1月31日現在、860,000.00米ドルの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレーに対する担保となっている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

純資産計算書

	2025年 1 月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	5,224,927,107.19	782,014,840
投資有価証券、未実現評価（損）益	(138,802,445.96)	(20,774,562)
投資有価証券合計（注１）	5,086,124,661.23	761,240,278
現金預金、要求払預金および預託金勘定	94,466,351.89	14,138,779
その他の流動資産（委託証拠金）	9,530,436.79	1,426,420
投資有価証券売却未収金（注１）	42,707,055.28	6,391,965
発行未収金	3,853,162.80	576,703
有価証券に係る未収利息	53,390,860.66	7,991,010
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	7,305,013.79	1,093,341
スワップに係る未実現利益（注１）	104,246.91	15,603
資産合計	5,297,481,789.35	792,874,099
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(1,482,029.37)	(221,815)
当座借越	(3,182,137.10)	(476,270)
投資有価証券購入未払金（注１）	(60,678,414.63)	(9,081,738)
買戻未払金	(5,523,306.51)	(826,673)
その他の未払金	(3,035.94)	(454)
報酬引当金（注２）	(1,645,396.14)	(246,266)
年次税引当金（注３）	(44,375.92)	(6,642)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注２）	(18,416.45)	(2,756)
引当金合計	(1,708,188.51)	(255,665)
負債合計	(72,577,112.06)	(10,862,616)
期末現在純資産	5,224,904,677.29	782,011,483

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

純資産計算書

	2025年 1 月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,336,370,196.66	499,354,527
投資有価証券、未実現評価（損）益	(24,473,850.93)	(3,663,001)
投資有価証券合計（注１）	3,311,896,345.73	495,691,526
現金預金、要求払預金および預託金勘定	108,404,897.38 *	16,224,961
その他の流動資産（委託証拠金）	1,536,075.97	229,904
投資有価証券売却未収金（注１）	17,437,684.14	2,609,898
発行未収金	4,008,926.32	600,016
有価証券に係る未収利息	57,222,723.72	8,564,525
分配に係る未収金	3,828.13	573
その他の資産	21,769.37	3,258
その他の未収金	121,814.47	18,232
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	6,126,011.61	916,880
スワップに係る未実現利益（注１）	243,557.70	36,453
資産合計	3,507,023,634.54	524,896,227
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(376,740.32)	(56,387)
当座借越	(158,838.44)	(23,773)
投資有価証券購入未払金（注１）	(30,185,436.50)	(4,517,854)
買戻未払金	(4,908,616.32)	(734,673)
その他の未払金	(820.87)	(123)
報酬引当金（注２）	(2,065,542.93)	(309,150)
年次税引当金（注３）	(29,465.14)	(4,410)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注２）	(16,900.84)	(2,530)
引当金合計	(2,111,908.91)	(316,089)
負債合計	(37,742,361.36)	(5,648,899)
期末現在純資産	3,469,281,273.18	519,247,328

* 2025年 1 月31日現在、3,110,000.00米ドルの現金が取引相手方であるパークレイズ・ロンドンに対する担保および2,690,000.00米ドルの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレーに対する担保となっている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド
運用計算書

自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日

	（米ドル）	（千円）
収 益		
流動資産に係る利息	4,164,620.88	623,319
有価証券に係る利息	151,551,150.19	22,682,661
スワップに係る受取利息（注１）	42,306.50	6,332
貸付有価証券に係る純収益（注11）	1,936,257.48	289,800
その他の収益	1,252,976.53	187,533
収益合計	<u>158,947,311.58</u>	<u>23,789,644</u>
費 用		
スワップに係る支払利息（注１）	(241,847.37)	(36,197)
定率報酬（注２）	(18,155,568.49)	(2,717,344)
年次税（注３）	(253,009.42)	(37,868)
当座借越に係る利息	(135,871.95)	(20,336)
その他の手数料および報酬（注２）	(79,163.38)	(11,848)
費用合計	<u>(18,865,460.61)</u>	<u>(2,823,593)</u>
投資純（損）益	<u>140,081,850.97</u>	<u>20,966,051</u>
実現（損）益（注１）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	(6,092,074.39)	(911,801)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 実現（損）益	2,104,644.90	315,002
金融先物に係る実現（損）益	(9,960,291.70)	(1,490,757)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(135,043,763.19)	(20,212,000)
スワップに係る実現（損）益	(161,146.83)	(24,119)
外国為替に係る実現（損）益	3,831,405.41	573,446
実現（損）益合計	<u>(145,321,225.80)</u>	<u>(21,750,228)</u>
当期実現純（損）益	<u>(5,239,374.83)</u>	<u>(784,177)</u>
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	77,002,931.41	11,525,029
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 未実現評価（損）益	225,836.40	33,801
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,699,017.80)	(254,292)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	23,037,285.59	3,447,991
スワップに係る未実現評価（損）益	(241,224.86)	(36,104)
未実現評価（損）益の変動合計	<u>98,325,810.74</u>	<u>14,716,424</u>
 運用の結果による純資産の純増（減）	<u><u>93,086,435.91</u></u>	<u><u>13,932,247</u></u>

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル
運用計算書

自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日

	（米ドル）	（千円）
収 益		
流動資産に係る利息	2,887,485.31	432,170
有価証券に係る利息	110,689,209.61	16,566,854
スワップに係る受取利息（注１）	26.50	4
分配金	181,860.58	27,219
貸付有価証券に係る純収益（注11）	360,173.15	53,907
その他の収益	142,374.23	21,309
収益合計	<u>114,261,129.38</u>	<u>17,101,463</u>
費 用		
スワップに係る支払利息（注１）	(1,083.67)	(162)
定率報酬（注２）	(12,058,564.48)	(1,804,805)
年次税（注３）	(265,561.56)	(39,747)
当座借越に係る利息	(71,935.48)	(10,767)
その他の手数料および報酬（注２）	(47,314.60)	(7,082)
その他の費用	(21,315.95)	(3,190)
費用合計	<u>(12,465,775.74)</u>	<u>(1,865,753)</u>
投資純（損）益	<u>101,795,353.64</u>	<u>15,235,711</u>
実現（損）益（注１）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	(8,918,102.95)	(1,334,772)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 実現（損）益	640,550.68	95,871
金融先物に係る実現（損）益	669,957.30	100,273
先渡為替契約に係る実現（損）益	(146,688,395.74)	(21,954,852)
外国為替に係る実現（損）益	(1,500,862.69)	(224,634)
実現（損）益合計	<u>(155,796,853.40)</u>	<u>(23,318,115)</u>
当期実現純（損）益	<u>(54,001,499.76)</u>	<u>(8,082,404)</u>
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(557,509.68)	(83,442)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 未実現評価（損）益	(31,604.31)	(4,730)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(6,048,670.36)	(905,304)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(3,582,093.98)	(536,132)
スワップに係る未実現評価（損）益	129,114.79	19,325
未実現評価（損）益の変動合計	<u>(10,090,763.54)</u>	<u>(1,510,285)</u>
 運用の結果による純資産の純増（減）	<u><u>(64,092,263.30)</u></u>	<u><u>(9,592,689)</u></u>

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

運用計算書

自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	2,456,172.42	367,615
有価証券に係る利息	95,731,596.80	14,328,148
スワップに係る受取利息（注１）	4,256.26	637
分配金	481,895.21	72,125
貸付有価証券に係る純収益（注11）	1,278,072.73	191,289
その他の収益	33,505.38	5,015
収益合計	99,985,498.80	14,964,830
費 用		
スワップに係る支払利息（注１）	(295,880.99)	(44,285)
定率報酬（注２）	(10,350,044.98)	(1,549,091)
年次税（注３）	(170,639.12)	(25,540)
当座借越に係る利息	(119,830.91)	(17,935)
その他の手数料および報酬（注２）	(33,011.00)	(4,941)
その他の費用	(15,987.77)	(2,393)
費用合計	(10,985,394.77)	(1,644,184)
投資純（損）益	89,000,104.03	13,320,646
実現（損）益（注１）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	9,325,773.54	1,395,789
金融先物に係る実現（損）益	236,241.20	35,358
先渡為替契約に係る実現（損）益	(36,347,616.19)	(5,440,148)
スワップに係る実現（損）益	474,790.78	71,062
外国為替に係る実現（損）益	1,980,486.38	296,419
実現（損）益合計	(24,330,324.29)	(3,641,520)
当期実現純（損）益	64,669,779.74	9,679,126
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(4,887,964.87)	(731,582)
金融先物に係る未実現評価（損）益	662,350.45	99,134
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	8,892,973.25	1,331,011
スワップに係る未実現評価（損）益	179,207.82	26,822
未実現評価（損）益の変動合計	4,846,566.65	725,386
運用の結果による純資産の純増（減）	69,516,346.39	10,404,512

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

純資産変動計算書

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,678,346,886.38	849,878,178
発行額	523,114,553.89	78,294,555
買戻額	(1,514,037,512.52)	(226,605,994)
純発行（買戻）合計	(990,922,958.63)	(148,311,439)
支払分配金	(26,916,695.83)	(4,028,622)
投資純（損）益	140,081,850.97	20,966,051
実現（損）益合計	(145,321,225.80)	(21,750,228)
未実現評価（損）益の変動合計	98,325,810.74	14,716,424
運用の結果による純資産の純増（減）	93,086,435.91	13,932,247
期末現在純資産	4,753,593,667.83	711,470,364

発行済投資証券数の変動表

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日
クラス F - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	16,775,278.4300
期中発行投資証券数	1,487,281.7450
期中買戻投資証券数	(4,246,021.8470)
期末現在発行済投資証券数	14,016,538.3280
クラス F - a c c 円ヘッジ	(口)
期首現在発行済投資証券数	98,609.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(34,414.0000)
期末現在発行済投資証券数	64,195.0000

最重要数値

日付	ISIN	2025年 1 月31日	2024年 7 月31日	2023年 7 月31日
純資産額（米ドル）		4,753,593,667.83	5,678,346,886.38	5,203,997,715.72
クラス F - a c c	LU0985399996			
発行済投資証券数（口）		14,016,538.3280	16,775,278.4300	16,093,458.5920
1口当たり純資産価格（米ドル）		144.03	138.31	125.37
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		144.03	138.31	125.37
クラス F - a c c 円ヘッジ	LU1749433899			
発行済投資証券数（口）		64,195.0000	98,609.0000	139,175.0000
1口当たり純資産価格（日本円）		9,378	9,249	8,906
1口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		9,378	9,249	8,906

¹ 注記 1 を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	地域別分類	純資産割合%
メキシコ	6.17	中国	0.19
トルコ	4.12	ロシア連邦 (CIS)	0.16
ケイマン諸島	3.79	チェコ共和国	0.14
コロンビア	3.51	レバノン	0.13
ペルー	3.25	ホンジュラス	0.13
チリ	3.21	クウェート	0.12
ドミニカ共和国	2.50	ジョージア	0.12
ルクセンブルグ	2.48	パハマ	0.12
オランダ	2.26	アイルランド	0.11
アルゼンチン	2.23	ジャマイカ	0.10
イギリス	2.18	カメルーン	0.09
エジプト	2.18	セントルシア	0.09
南アフリカ	2.17	ガボン	0.09
ブラジル	2.17	モンテネグロ	0.06
アラブ首長国連邦	2.09	エチオピア	0.05
ハンガリー	2.08	アルメニア	0.05
オマーン	1.89	イラク	0.05
インドネシア	1.88	スリナム	0.04
ルーマニア	1.84	クロアチア	0.04
ナイジェリア	1.79	マーシャル諸島	0.03
インド	1.65	エストニア	0.03
サウジアラビア	1.65	ナミビア	0.03
アメリカ合衆国	1.62	ルワンダ	0.03
グアテマラ	1.55	パプアニューギニア	0.03
パナマ	1.49	ベトナム	0.02
コートジボワール	1.47	ノルウェー	0.01
コスタリカ	1.41	チュニジア	0.01
ポーランド	1.27	合計	95.97
香港	1.23		
エクアドル	1.20		
パラグアイ	1.15	業種別分類	純資産割合%
英国領ヴァージン諸島	1.12	国債および中央政府債	44.06
ウクライナ	1.10	金融および持株会社	12.12
モロッコ	1.01	銀行および金融機関	9.85
カザフスタン	1.00	石油	8.09
アゼルバイジャン	0.98	エネルギー・水道	3.52
スリランカ	0.96	通信	2.47
アンゴラ	0.89	交通・運輸	2.12
パキスタン	0.85	宿泊・仕出し・レジャー	1.56
フィリピン	0.84	鉱業・石炭・鋼鉄	1.42
バーレーン	0.82	化学	1.32
モーリシャス	0.82	貴金属および宝石	0.86
ブルガリア	0.80	建築業・資材	0.77
セルビア	0.79	各種サービス	0.71
カナダ	0.78	食品・清涼飲料	0.68
ガーナ	0.77	電気装置・部品	0.65
シンガポール	0.76	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.59
ウズベキスタン	0.71	モーゲージおよび貸付機関	0.57
スペイン	0.69	公的、非営利機関	0.54
ベネズエラ	0.67	非分類会社	0.53
ヨルダン	0.62	国際機関	0.41
エルサルバドル	0.59	保険	0.32
韓国	0.55	市および地方自治体	0.28
モンゴル	0.54	医薬品・化粧品・医療品	0.26
マカオ	0.53	不動産	0.25
バミューダ	0.52	航空宇宙産業	0.24
タイ	0.47	投資信託	0.23
カタール	0.42	農業・漁業	0.23
国際機関	0.41	電子工学・半導体	0.20
マレーシア	0.37	たばこ・アルコール	0.19
イスラエル	0.37	非鉄金属	0.19
ウルグアイ	0.37	林業、紙・パルプ製品	0.17
ベナン共和国	0.36	小売り・百貨店	0.16
マン島	0.31	包装業	0.10
ケニア	0.28	自動車	0.10
ジャージー	0.27	州、連邦州	0.08
多国籍企業	0.25	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	0.05
セネガル	0.22	機械工学・産業機器	0.05
オーストリア	0.21	各種貿易会社	0.02
ザンビア	0.21	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.01
トリニダード・トバゴ共和国	0.19	合計	95.97

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

純資産変動計算書

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,512,143,592.08	825,002,531
発行額	610,052,145.47	91,306,505
買戻額	(804,866,324.54)	(120,464,343)
純発行（買戻）合計	(194,814,179.07)	(29,157,838)
支払分配金	(28,332,472.42)	(4,240,521)
投資純（損）益	101,795,353.64	15,235,711
実現（損）益合計	(155,796,853.40)	(23,318,115)
未実現評価（損）益の変動合計	(10,090,763.54)	(1,510,285)
運用の結果による純資産の純増（減）	(64,092,263.30)	(9,592,689)
期末現在純資産	5,224,904,677.29	782,011,483

発行済投資証券数の変動表

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日
クラス F - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	14,246,310.9440
期中発行投資証券数	1,386,096.6750
期中買戻投資証券数	(1,870,174.0710)
期末現在発行済投資証券数	13,762,233.5480
クラス F - a c c 円ヘッジ	(口)
期首現在発行済投資証券数	135,090.0000
期中発行投資証券数	269.0000
期中買戻投資証券数	(41,021.0000)
期末現在発行済投資証券数	94,338.0000

最重要数値

日付	ISIN	2025年 1 月31日	2024年 7 月31日	2023年 7 月31日
純資産額（米ドル）		5,224,904,677.29	5,512,143,592.08	5,755,799,067.32
クラス F - a c c	LU0313364738			
発行済投資証券数（口）		13,762,233.5480	14,246,310.9440	15,080,324.6480
1口当たり純資産価格（米ドル）		166.58	163.95	152.76
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		166.58	163.95	152.76
クラス F - a c c 円ヘッジ	LU1749433972			
発行済投資証券数（口）		94,338.0000	135,090.0000	177,749.0000
1口当たり純資産価格（日本円）		9,477	9,580	9,481
1口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		9,477	9,580	9,481

¹ 注記 1 を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	75.99	銀行および金融機関	29.54
イギリス	5.30	金融および持株会社	16.35
カナダ	2.86	エネルギー・水道	5.79
アイルランド	1.56	不動産	4.74
オランダ	1.45	国債および中央政府債	4.06
日本	1.41	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.56
フランス	1.33	ヘルスケア、社会事業	3.27
スペイン	1.05	医薬品・化粧品・医療品	3.21
ケイマン諸島	0.65	通信	2.56
多国籍企業	0.62	石油	2.07
スイス	0.60	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	1.77
オーストラリア	0.58	電子工学・半導体	1.77
ノルウェー	0.56	保険	1.53
イタリア	0.44	バイオテクノロジー	1.48
バミューダ	0.28	小売り・百貨店	1.48
チリ	0.28	食品・清涼飲料	1.41
ルクセンブルグ	0.26	自動車	1.37
ニュージーランド	0.25	交通・運輸	1.26
スウェーデン	0.22	電気装置・部品	1.17
シンガポール	0.20	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.98
メキシコ	0.19	機械工学・産業機器	0.90
ベルー	0.18	モーゲージおよび貸付機関	0.79
デンマーク	0.18	宿泊・仕出し・レジャー	0.77
フィンランド	0.16	環境サービスおよびリサイクル	0.74
コロンビア	0.11	建築業・資材	0.72
韓国	0.10	投資信託	0.56
ベルギー	0.09	農業・漁業	0.53
ジャージー	0.08	各種貿易会社	0.51
ブラジル	0.06	公的、非営利機関	0.47
ドイツ	0.05	包装業	0.39
アラブ首長国連邦	0.05	その他消費財	0.36
香港	0.05	鉱業・石炭・鋼鉄	0.25
プエルトリコ	0.05	化学	0.25
サウジアラビア	0.03	林業、紙・パルプ製品	0.16
リベリア	0.03	各種サービス	0.15
カタール	0.02	市および地方自治体	0.11
パナマ	0.01	繊維・衣服・革製品	0.11
中国	0.01	貴金属および宝石	0.11
合計	97.34	州、連邦州	0.05
		ゴム・タイヤ	0.04
		合計	97.34

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

純資産変動計算書

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,313,955,730.49	495,999,754
発行額	398,250,135.56	59,606,098
買戻額	(301,144,413.58)	(45,072,284)
純発行(買戻)合計	97,105,721.98	14,533,813
支払分配金	(11,296,525.68)	(1,690,751)
投資純(損)益	89,000,104.03	13,320,646
実現(損)益合計	(24,330,324.29)	(3,641,520)
未実現評価(損)益の変動合計	4,846,566.65	725,386
運用の結果による純資産の純増(減)	69,516,346.39	10,404,512
期末現在純資産	3,469,281,273.18	519,247,328

発行済投資証券数の変動表

	自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日
クラス F - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	9,788,783.1740
期中発行投資証券数	1,209,609.8700
期中買戻投資証券数	(728,928.6380)
期末現在発行済投資証券数	10,269,464.4060
クラス F - a c c 円ヘッジ	(口)
期首現在発行済投資証券数	86,045.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(31,533.0000)
期末現在発行済投資証券数	54,512.0000

最重要数値

日付	ISIN	2025年 1 月31日	2024年 7 月31日	2023年 7 月31日
純資産額(米ドル)		3,469,281,273.18	3,313,955,730.49	2,919,803,822.59
クラス F - a c c	LU1344275315			
発行済投資証券数(口)		10,269,464.4060	9,788,783.1740	9,542,758.3510
1口当たり純資産価格(米ドル)		163.83	156.48	140.53
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		163.83	156.48	140.53
クラス F - a c c 円ヘッジ	LU1749434194			
発行済投資証券数(口)		54,512.0000	86,045.0000	119,978.0000
1口当たり純資産価格(日本円)		11,172	10,939	10,421
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		11,172	10,939	10,421

¹ 注記1を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	50.02	金融および持株会社	35.33
フランス	6.66	通信	5.68
オランダ	6.20	石油	4.65
ドイツ	4.56	銀行および金融機関	4.27
イギリス	4.33	エネルギー・水道	3.92
イタリア	3.95	宿泊・仕出し・レジャー	3.52
ルクセンブルグ	3.47	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.42
カナダ	2.76	不動産	3.25
スウェーデン	2.19	各種サービス	2.67
スペイン	1.76	交通・運輸	2.54
多国籍企業	1.69	ヘルスケア、社会事業	2.29
アイルランド	0.95	化学	2.23
ポルトガル	0.85	自動車	1.95
ケイマン諸島	0.72	包装業	1.57
イスラエル	0.60	建築業・資材	1.50
ジャージー	0.47	医薬品・化粧品・医療品	1.46
リベリア	0.45	食品・清涼飲料	1.40
パナマ	0.39	電気装置・部品	1.18
バミューダ	0.39	機械工学・産業機器	1.14
オーストラリア	0.37	小売り・百貨店	1.08
ベルギー	0.35	非分類会社	1.06
日本	0.34	繊維・衣服・革製品	1.06
メキシコ	0.29	グラフィックデザイン・出版・メディア	1.06
ギリシャ	0.28	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	0.98
オーストリア	0.25	電子工学・半導体	0.95
フィンランド	0.23	各種貿易会社	0.85
デンマーク	0.18	その他消費財	0.76
チェコ共和国	0.15	航空宇宙産業	0.64
スイス	0.14	保険	0.61
香港	0.10	バイオテクノロジー	0.48
ノルウェー	0.08	鉱業・石炭・鋼鉄	0.46
ラトビア	0.08	環境サービスおよびリサイクル	0.40
ジブラルタル	0.07	林業、紙・パルプ製品	0.39
マン島	0.04	各種資本財	0.24
ハンガリー	0.03	非鉄金属	0.11
ルーマニア	0.03	投資信託	0.10
ポーランド	0.03	モーゲージおよび貸付機関	0.09
マルタ共和国	0.01	農業・漁業	0.06
合計	95.46	たばこ・アルコール	0.04
		貴金属および宝石	0.04
		公的、非営利機関	0.03
		合計	95.46

マルチ・マネージャー・アクセス

財務書類に対する注記

2025年1月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。

重要な会計方針は、以下のように要約される。

a) 純資産額の計算

投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格は、当該投資証券クラスの参照通貨で表示され、営業日（以下「評価日」という。）毎に計算される。投資証券1口当たりの純資産価格は、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額をサブ・ファンドの特定の投資証券クラスの発行済投資証券口数で除することにより計算される。

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）を指し、法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

サブ・ファンドの各投資証券クラスに帰属する純資産価額の百分率は、サブ・ファンドの発行済投資証券総数に対する各投資証券クラスの発行済投資証券の比率により決定され、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。

b) 評価原則

- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終市場価格で評価される。同一の証券、派生商品もしくはその他の投資対象が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該投資対象の主要市場である証券取引所における入手可能な最新の見積りが適用される。
証券取引所における取引がごく僅かな証券、派生商品およびその他の投資対象で、証券トレーダー間に市場と一致する値付が行われる流通市場が存在する場合、本投資法人は証券、派生商品およびその他の投資対象をそれらの価格に基づき評価できる。証券取引所に上場されていないが、認知され、公開され、かつ秩序ある方法で運用されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象商品は、当該市場における入手可能な最終価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場でも取引されていない、適正価格を入手することができない証券、派生商品およびその他の投資対象は、本投資法人が誠実に選択するその他の原則に従って予想売買価格に基づき本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）の評価は、独立の値付機関を参照に行われる。派生商品に利用可能である独立の値付機関が1社のみの場合、得られた評価価格の妥当性は、派生商品が由来する対象商品の市場価格に基づき本投資法人が認めた計算方法によって検証される。
- その他のUCITSおよび/またはその他のUCIの投資証券は、その最終純資産価額で評価される。

- 短期金融商品に関して、評価は、純取得価格をベースに以後の利回りを確保しつつ、買戻価格に向けて漸進的に調整される。市場環境に重大な変動が生じた場合、異なる投資対象の評価基準は、新たな市場利回りに沿ってもたらされる。
主に短期金融商品に投資するサブ・ファンドに関して、残存する満期までの期間が12か月を超えない証券は、短期金融商品に関する指針に従って評価される。
- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券およびその他の投資対象は、外部の価格提供会社から入手した為替相場の仲値（売買相場の仲値）で評価される。
- 定期預金および信託投資資産は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップ取引の価値は、外部のサービス提供会社によって計算され、また別の外部サービス提供会社より入手可能な第二の独立した評価も利用される。かかる計算は、流入および流出の両方のすべてのキャッシュ・フローの正味現在価値に基づいている。特定の場合に、ブルームバーグより入手可能なモデルと市場データに基づいた、内部での算出額、および/またはブローカー・ステイトメントの評価を利用することもできる。評価方法は、各有価証券によって異なり、U B S 評価方針に従って決定される。
- 主に短期金融商品に投資するサブ・ファンドに関して、該当する評価日以降、第二評価日まで（同日を含む）にサブ・ファンドが稼得する受取利息は、当該サブ・ファンドの資産の評価に含まれる。したがって、特定の評価日における投資証券1口当たり純資産価格には、二評価日現在の期待利子収益が含まれる。

本投資法人またはその投資主の利益のために（例えば、マーケット・タイミングの実行回避）を正当化する状況下において、取締役会は、本投資法人の資産額を調整するために公正価値の値付技法を適用するなどして適切な測定を行う。

特別な状況に起因して、上記の規則による評価が実行不可能または不正確になった場合、本投資法人は、誠実に純資産額の適切な評価を遂行するために他の一般に認められておりかつ精査が可能な評価基準を用いる権限を付与されている。

特別な状況のもとで、爾後に発行もしくは買戻される投資証券の価格に影響を及ぼすさらなる評価は、一評価日中に施行されることがある。

報酬および手数料ならびに投資先の投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用が入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化による影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる（以下「スウィング・プライシング」という。）。

投資証券は通常、単一の価格である投資証券1口当たり純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化による影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。ある評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況に関しては取締役会が裁量権を有している。一般的なルールとして、希薄化調整を実行するための要件は関連するサブ・ファンドにお

ける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に基づいている。取締役会は、その意見により、既存の受益者（申込みの場合）または残存する受益者（買戻しの場合）が損害を被る可能性があるとは判断する場合に希薄化調整を行うことができる。特に、希薄化調整は以下の場合に行われることがあるが、これらに限定されない。

- （a）サブ・ファンドが継続的に下落している場合（すなわち買戻しによる純流出）。
- （b）サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを受けている場合。
- （c）サブ・ファンドの特定の評価日におけるポジションが正味申込みまたは正味買戻しになっている場合。または、
- （d）投資主の利益のために希薄化調整が必要であると取締役会が判断するその他のあらゆる場合。

評価額の調整においては、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドに十分に見合う適切な数値であると取締役会が判断する金額が、サブ・ファンドが正味申込ポジションにある場合は投資証券1口当たり純資産価格に加算され、正味買戻ポジションにある場合は投資証券1口当たり純資産価格から控除される。特に、関連するサブ・ファンドの投資証券1口当たり純資産価格は、（ ）見積もり財務費用、（ ）サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および（ ）サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分だけ（上方または下方に）調整される。一部の株式市場および法域ではバイサイドおよびセルサイドが異なる手数料体系を有することがあるため、最終的な調整額が純流入と純流出とで異なることがある。ただし、調整は基本的に、当該時に適用される投資証券1口当たり純資産価格の最大2%を上限とする。例外的な状況（例えば、市場のボラティリティの上昇および/または流動性の低下、例外的な市況、市場の混乱等）においては、これが実勢市場の状況を示すものであり、投資主の最大の利益であることを取締役会が正当化できるのであれば、取締役会は各サブ・ファンドおよび/または各評価日に関連する該当ある1口当たり純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。このような希薄化調整は取締役会が定める手順に従い算出されるものとする。投資者は一時的な手続きが導入される度に、かつ一時的な手続きが終了した直後に、通常の連絡手段を通じて通知を受けるものとする。

サブ・ファンドの各投資証券クラスの純資産価額は個別に計算されるが、希薄化調整はパーセンテージで見ると各クラスの純資産価額に対して同一の影響を及ぼすことになる。希薄化調整はサブ・ファンドの水準において元本に対して適用されるもので、各個人投資家の取引における特定の状況に関連するものではない。

すべてのサブ・ファンドについて、スウィング・プライシング方法が適用されている。

期末時点で純資産額へのスウィング・プライシング調整があった場合は、サブ・ファンドの最重要数値の純資産額の情報から見る事ができる。受益証券1口当たり発行および買戻価格が、調整後の純資産額を表している。

適用する場合、スウィング・プライシングの収益は、損益計算書の「その他の収益」として開示される。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現（損）益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される直近の入手可能な公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

e) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

f) オプションの評価

規制ある市場で取引される未決済オプションは、決済価格または当該商品の入手可能な直近の市場価格で評価される。OTCオプションは、ブルームバーグ・オプション・プライサー・ファンクショナルリティーから入手した日足価格に基づき値洗いされ、第三者値付機関と照合される。

オプションに係る実現損益およびオプションに係る未実現評価(損)益は、オプションに係る実現(損)益およびオプションに係る未実現評価(損)益のカテゴリーに基づき、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に開示される。

g) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は運用計算書に計上される。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て証券の取得原価は、取得日の最終現物相場の仲値で換算される。

h) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

i) 結合財務書類

結合財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2025年1月31日現在の結合純資産計算書、結合運用計算書および結合純資産変動計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目をユーロに換算した金額の合計に等しい。

以下の為替レートが、2025年1月31日現在の結合財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1 ユーロ = 1.039550米ドル

清算または合併されたサブ・ファンドについては、結合財務書類の換算に使用される為替レートは、清算または合併日時点のレートである。

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」のポジションには、外貨取引による未収金が含まれる。また「有価証券購入未払金」のポジションには、外貨取引による未払金が含まれる。

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

k) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

l) スワップ

本投資法人は、当該種類の取引を専門とする一流金融機関との間で取交わされることを条件に、金利スワップ契約、金利スワップションおよびクレジット・デフォルト・スワップに係る金利先渡契約を締結することができる。

未実現(損)益の変動は、運用計算書において「スワップに係る未実現評価(損)益」として反映されている。

未実現(損)益は、未払または未収の経過利息を含む。

手仕舞い時または満期時に発生するスワップに係る利益または損失は、運用計算書において「スワップに係る実現(損)益」として記録される。

m) クロス・サブ・ファンド投資

2025年1月31日現在、マルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・バランスド、マルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・グロースおよびマルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・イールドは、マルチ・マネージャー・アクセス のその他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

マルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・バランスド	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c 米ドル	85,552,656.14米ドル
合計	85,552,656.14米ドル

マルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・グロース	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c 米ドル	10,566,169.40米ドル
合計	10,566,169.40米ドル

マルチ・マネージャー・アクセス - サステナブル・インベスティング・イールド	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c 米ドル	52,501,518.34米ドル
合計	52,501,518.34米ドル

2025年1月31日現在、クロス・サブ・ファンド投資の総額は142,966,037.11ユーロにのぼる。したがって、クロス・サブ・ファンド投資なしの期末の調整後の結合純資産合計は19,610,735,374.80ユーロである。

注2 - 定率報酬

本投資法人および、さらに具体的には、その異なるクラスの投資証券クラスは、以下の表に記載されるとおり、該当する投資証券クラスに帰属する平均純資産に基づき計算され、毎月支払われる、月額定率報酬（以下「定率報酬」という。）を負担する。

マルチ・マネージャー・アクセス	上限定率報酬（年率）	実効定率報酬（年率）
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c	1.25%	0.66%
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c 円ヘッジ	1.25%	0.69%
- ハイ・イールド F - a c c	1.25%	0.58%
- ハイ・イールド F - a c c 円ヘッジ	1.25%	0.61%
- U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c	0.85%	0.42%
- U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c 円ヘッジ	0.85%	0.45%

上記の表に従い、定率報酬は本投資法人、各サブ・ファンドおよびクラスの以下の報酬、コストおよび費用をカバーする。

1. 保管受託銀行の報酬、コストおよび費用。
2. UCI管理事務代行会社の報酬、コストおよび費用。
3. 管理会社の報酬、コストおよび費用。
4. 投資運用会社および為替マネージャーの報酬、コストおよび費用。
5. ポートフォリオ・マネージャーおよびその委託先（複数の場合あり）の報酬、コストおよび費用。
6. 本投資法人の投資証券に関する販売活動における報酬、コストおよび費用。（外国の管轄当局に対して本投資法人の登録を維持するために発生するコストおよび報酬を含む。）

本投資法人の運用費用および管理事務費用

定率報酬がカバーする報酬、コストおよび費用に加え、本投資法人は、以下を含む（これらに限らない。）あらゆる運用費用および管理事務費用を負担する。

- 本投資法人の資産および所得に賦課される可能性があるすべての租税（適用ある年次税を含む。）
- 本投資法人のポートフォリオに組み込まれた有価証券その他の資産（派生商品を含む。）に関する取引に課される通常の銀行手数料（かかる手数料は、取得価格に加算され、売却価格からは減額される。）
- 本投資法人が適正に負担する手数料、費用およびあらゆる合理的な立替費用
- 投資主の利益のために行うに際し本投資法人、管理会社、投資運用会社またはポートフォリオ・マネージャーが負担する法務手数料および費用（疑義を避けるために付言すると、本投資法人またはそのいずれかのサブ・ファンドの組織再編に関する一切の法務手数料および費用を含む。）
- 年次報告書および半期報告書ならびに適用ある法令に基づき必要なその他の報告書および文書を投資主（投資証券の実質的保有者を含む。）の利益に適う言語において作成し配布（印刷は含まない。）するためのコスト
- 投資主に対する通知作成コストおよび本投資法人の資産管理に関するあらゆる取引コスト（ブローカーの通常の手数料、報酬、租税等）
- ルクセンブルグ内外における本投資法人の承認および監督に関する手数料およびコスト

- 定款、英文販売目論見書ならびに年次報告書および半期報告書の印刷コストおよび費用、ならびに、定款および本投資法人に関するその他の一切の文書（本投資法人または本投資法人の投資証券募集について管轄権を有するあらゆる機関（各国の証券業協会を含む。）に対する登録届出書、目論見書および説明覚書等）を必要な言語によって作成および/または提出し、印刷するコストおよび費用
- 純資産価額の公表および投資者に対する通知の公告に関連するコストおよび費用
- 証券取引所または規制ある市場への本投資法人の投資証券の上場に関連して請求される手数料および費用
- 投資主への配当金支払における手数料およびその他のコスト
- 監査における手数料、コストおよび費用（監査人の報酬および費用を含む。）
- KIDの作成、翻訳および監督機関への提出に関する手数料および費用
- 取締役会に支払われる報酬、コストおよび費用（取締役会に係る合理的な立替費用、保険補償および合理的な旅行費用ならびに取締役会の報酬を含む。）
- 登録、報告、救済請求、回収または外国源泉徴収税の免除に関連して、サブ・ファンドに課される可能性のある手数料、コストおよび費用

本投資法人は、定期的にまたは繰り返し発生する管理事務費用およびその他の費用を、見積額に基づき毎年またはその他のある期間を通じて自身の勘定で負担することがある。

個々のサブ・ファンドおよび/または個々の投資証券クラスに正確に配分可能なすべてのコストは、当該サブ・ファンドおよびクラスに請求される。コストが複数または全部のサブ・ファンドもしくはクラスに係る場合は、それぞれの純資産価額に比例して、または本投資法人もしくは管理会社が合理的に決定する基準により、関係するサブ・ファンドまたは投資証券のクラスに請求される。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCIまたはUCITS）に投資するサブ・ファンドに関して、サブ・ファンドおよび当該対象ファンドの両段階で支払が生じることがある。当該サブ・ファンドの資産における対象ファンドの管理報酬の最高限度は、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、投資金額の最高3%までである。管理会社により、または共同経営もしくは支配により、または実質的な直接保有もしくは間接保有により、管理会社と関係する別の会社により直接もしくは間接的に運用されるファンドの受益証券への投資を行う場合、サブ・ファンドが行う投資については、一切の対象ファンドの発行または買戻手数料は課せられない。

サブ・ファンドの費用（または継続費用）の詳細は、KIDsで参照することができる。

新サブ・ファンド設定に関する費用は、各サブ・ファンドについてのみ、5年を限度に償却される。

本投資法人の投資証券の販売に関して、管理会社が受領し販売会社に支払われる、ならびに販売会社が受領し販売取扱会社および委託業者に支払われる販売活動に関する報酬、コストおよび費用は、当該報酬の受領および保有に適用されるあらゆる法令上の制限および条件を満たす。適用される法令上の制限および条件に従い、販売会社は、本投資法人の販売業務を賄うために手数料を支払うことができる。

注3 - 年次税

本投資法人は、毎四半期末に支払われるルクセンブルグ大公国の「年次税」の対象となっている。当該税金は、毎四半期末に各クラスの純資産総額に基づき計算される。当該税金は、年率0.05%の料率で純資産総額に課せられる。クラスF投資証券のような機関投資家に対して留保されるクラスに関して、料率は年率0.01%に減額される。0.01%の軽減税率の恩恵を受ける条件が満たされなくなった場合、すべてのクラスF投資証券は年率0.05%の税率で課税される可能性がある。

既に年次税を支払っているルクセンブルグの他の投資信託において保有されている投資証券に表章される純資産については、年次税は課されない。

注4 - 分配

各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資主総会は、取締役会の提案によりサブ・ファンドの年次決算の終了後に、各サブ・ファンドまたは投資証券クラスから分配を行うかおよび支払われる特別分配金の程度を決定する。本投資法人の純資産額が法律に規定されている最低額を下回る場合には、分配の支払は行われない。分配が行われる場合、支払は年度末後4か月以内に行われる。

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

注5 - ソフト・コミッション・アレンジメント

2024年8月1日から2025年1月31日までの期間中、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もマルチ・マネージャー・アクセス に代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額もなかった。

注6 - 金融先物およびスワップ契約

2025年1月31日現在、サブ・ファンドごとの金融先物およびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

マルチ・マネージャー・アクセス	債券に係る金融先物	債券に係る金融先物
	(購入)	(売却)
- エマージング・マーケット・デッド	709,235,749.30 米ドル	352,588,770.37 米ドル
- ハイ・イールド	74,049,522.69 米ドル	83,982,000.00 米ドル
- US マルチ・クレジット・サステナブル	775,158,859.39 米ドル	268,008,558.22 米ドル
マルチ・マネージャー・アクセス	通貨に係る金融先物	通貨に係る金融先物
	(購入)	(売却)
- US マルチ・クレジット・サステナブル	- 米ドル	8,187,637.50 米ドル

債券または通貨に係る金融先物契約（もしあれば）は、当該金融先物の時価（契約数×想定取引規模×当該先物の市場価格）に基づき計算される。

b) スワップ

マルチ・マネージャー・アクセス	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
- エマージング・マーケット・デッド	29,265,973.09 米ドル	2,715,000.00 米ドル
マルチ・マネージャー・アクセス	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (購入)	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売却)
- ハイ・イールド	3,657,814.28 米ドル	14,829,845.92 米ドル
マルチ・マネージャー・アクセス	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (購入)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売却)
- U S マルチ・クレジット・サステナブル	16,860,000.00 米ドル	27,090,000.00 米ドル

注7 - 総費用比率 (TER)

この比率は、スイス資産運用協会 (AMAS) の「TERの計算ならびに開示に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産 (運用費用) に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12か月におけるTER

マルチ・マネージャー・アクセス	総経費率 (TER)
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c	0.68%
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c 円ヘッジ	0.71%
- ハイ・イールド F - a c c	0.60%
- ハイ・イールド F - a c c 円ヘッジ	0.63%
- U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c	0.44%
- U S マルチ・クレジット・サステナブル F - a c c 円ヘッジ	0.47%

運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のTERについては、年率換算されている。

取引費用、金利コスト、貸付証券コストおよび為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TERに含まれない。

注 8 - 合併

以下の合併が生じた。

サブ・ファンド	合併先	最終計算日	合併の 効力発生日
マルチ・マネージャー・ アクセス - フューチャー・ オブ・ヒューマンズ	U B S (Lux) エクイティ・ファンド - サステナブル・ヘルス・トランス フォーメーション (米ドル)	2024年11月14日	2024年11月15日

注 9 - 後発事象

期末後において、財務書類の修正または開示を必要とする事象は発生していない。

注10 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、本投資法人および保管受託銀行との間のすべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および／または保管受託銀行は、本投資法人の投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服することを選択することができる。

当財務書類については英語版が公認されたものである。しかし、本投資法人の投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資主に対して投資証券が販売される場合、本投資法人および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳（すなわち、本投資法人によって承認されたもの）に自らが拘束されるものと認めることができる。

注11 - 貸付有価証券

本投資法人は第三者に組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。担保は、貸付有価証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた有価証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

マルチ・マネージャー・アクセス	2025年 1月31日現在の貸付有価証券 からの取引相手方エクスポージャー [*]		2025年 1月31日現在の 担保の内訳（％）		
	貸付有価証券の 時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- エマージング・マーケット・デッド	1,080,652,430.71 米ドル	1,155,817,621.17 米ドル	65.65	34.35	0.00
- ハイ・イールド	657,102,079.25 米ドル	705,466,934.98 米ドル	61.95	38.05	0.00
- U S マルチ・クレジット・サステナブル	460,347,007.03 米ドル	490,466,912.39 米ドル	62.16	37.84	0.00

＊

取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2025年 1月31日に証券貸付業者から直接入手されるため、2025年 1月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる場合がある。

	マルチ・マネージャー・ アクセス - エマージング・ マーケット・デッド	マルチ・マネージャー・ アクセス - ハイ・イールド	マルチ・マネージャー・ アクセス - U S マルチ・クレジット・ サステナブル
貸付証券収益	3,227,095.80 米ドル	2,130,121.22 米ドル	600,288.58 米ドル
貸付証券コスト [*]			
ユー・ビー・エス・スイ ス・エイ・ジー	968,128.74 米ドル	639,036.37 米ドル	180,086.57 米ドル
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	322,709.58 米ドル	213,012.12 米ドル	60,028.86 米ドル
純貸付証券収益	1,936,257.48 米ドル	1,278,072.73 米ドル	360,173.15 米ドル

*

総収益の30%は証券貸付サービス提供者を務めるユー・ビー・エス・スイス・エイ・ジーが費用 / 報酬として受領し、10%は証券貸付業者を務めるU B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店が受領する。

(2) 【投資有価証券明細表等】

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
株式			
中国			
HKD SUNAC SERVICES HLD HKD0.1	276 263.00	55 312.17	0.00
中国合計		55 312.17	0.00
株式合計		55 312.17	0.00

ノート、固定利付債

EUR			
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	34 392.00	24 486.68	0.00
EUR BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 2.75000% 21-22.01.33	2 987 000.00	2 637 812.90	0.06
EUR BENIN GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.87500% 21-19.01.32	2 138 000.00	2 033 640.47	0.04
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 23-13.05.36	8 955 000.00	10 266 385.67	0.22
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	8 543 000.00	8 303 618.73	0.18
EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	502 000.00	507 993.66	0.01
EUR CHILE, REPUBLIC OF 3.87500% 24-09.07.31	2 078 000.00	2 192 587.68	0.05
EUR CHILE, REPUBLIC OF 3.75000% 25-14.01.32	739 000.00	773 028.87	0.02
EUR CHILE, REPUBLIC OF 4.12500% 23-05.07.34	1 443 568.00	1 534 426.00	0.03
EUR GOVERNMENT OF BENIN-REG-S 6.87500% 21-19.01.52	396 000.00	353 522.80	0.01
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	450 000.00	424 339.11	0.01
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 22-22.02.27	184 000.00	198 473.06	0.00
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 25-16.06.34	2 485 000.00	2 588 448.31	0.05
EUR INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.10000% 21-12.03.33	910 000.00	769 061.90	0.02
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	6 651 000.00	5 972 008.14	0.13
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 0.90000% 20-14.02.27	599 000.00	594 669.38	0.01
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 3.65000% 24-10.09.32	1 652 000.00	1 700 163.24	0.04
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 19-17.10.31	11 639 000.00	11 498 833.08	0.24
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 20-30.01.32	11 763 000.00	10 894 585.68	0.23
EUR MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 6.00000% 23-16.05.29	5 112 000.00	5 732 671.25	0.12
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 1.35000% 20-18.09.27	2 980 000.00	2 939 651.34	0.06
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.12500% 21-25.10.51	780 000.00	444 953.39	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	850 000.00	672 848.22	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 4.62500% 25-04.05.33	882 000.00	908 787.02	0.02
EUR MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 20-30.09.30	2 520 000.00	2 360 973.99	0.05
EUR MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 1.50000% 19-27.11.31	1 210 000.00	1 066 510.53	0.02
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 3.37500% 20-14.07.27	1 400 000.00	1 454 802.40	0.03
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	12 250 000.00	10 354 730.15	0.22
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.95000% 21-17.11.36	2 327 000.00	1 914 815.69	0.04
EUR PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 1.87500% 19-05.11.31	6 453 000.00	5 726 267.47	0.12
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.70000% 20-03.02.29	1 610 000.00	1 511 010.98	0.03
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.75000% 21-28.04.41	2 862 000.00	2 125 417.73	0.04
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31	1 901 000.00	1 982 014.29	0.04
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 24-22.10.39	4 590 000.00	4 767 240.12	0.10
EUR REPUBLIC OF CAMEROON INTRNTNL BOND-REG-S 5.95000% 21-07.07.32	3 299 000.00	2 792 879.07	0.06
EUR REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 5.37500% 24-29.05.27	650 000.00	682 255.11	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 2.62500% 20-02.12.40	888 000.00	581 450.46	0.01
EUR SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 21-08.06.37	1 750 000.00	1 324 045.60	0.03
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.50000% 19-26.06.29	1 120 000.00	1 048 646.48	0.02
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.65000% 21-03.03.33	6 516 000.00	5 465 569.35	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	650 000.00	676 092.65	0.01
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 24-21.05.30	2 755 000.00	3 008 962.56	0.06
ユーロ合計		122 810 681.21	2.58

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD			
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 3.50000% 22-31.03.27	700 000.00	678 125.00	0.01
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 916 000.00	2 748 796.56	0.06
USD ABU DHABI DEVELOP HOLDING CO PJSC-REG-S 5.25000% 24-02.10.54	3 691 000.00	3 378 418.44	0.07
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	1 000 000.00	991 240.00	0.02
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.00000% 21-29.04.28	902 000.00	824 202.50	0.02
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.69600% 23-24.04.33	424 000.00	408 481.60	0.01
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.75000% 24-09.03.37	881 000.00	825 426.52	0.02
USD ABU DHABI ,GOVERNMENT OF-REG-S 5.50000% 24-30.04.54	2 709 000.00	2 648 047.50	0.06
USD ACCESS BANK PLC-REG-S 6.12500% 21-21.09.26	7 570 000.00	7 353 043.80	0.15
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	2 987 000.00	2 480 330.12	0.05
USD ADANI INTERNATIONAL CONTAINER TER-REG-S 3.00000% 20-16.02.31	3 187 000.00	2 255 861.54	0.05
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	4 875 000.00	4 513 275.00	0.09
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.10000% 21-02.02.31	1 536 000.00	1 216 327.68	0.03
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 5.00000% 21-02.08.41	200 000.00	152 500.00	0.00
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 3.82800% 21-02.02.32	675 000.00	539 291.25	0.01
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.37500% 19-03.07.29	4 699 000.00	4 152 882.22	0.09
USD ADANI TRANSMISSION LTD-REG-S 4.25000% 19-21.05.36	460 000.00	267 763.81	0.01
USD ADNOC MURBAN RSC LTD-REG-S 5.12500% 24-11.09.54	9 617 000.00	8 691 363.75	0.18
USD AEGEA FINANCE SARL-REG-S 6.75000% 22-20.05.29	2 973 000.00	2 905 512.90	0.06
USD AEGEA FINANCE SARL-REG-S 9.00000% 23-20.01.31	4 422 000.00	4 605 789.37	0.10
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUM-REG-S 4.00000% 21-11.08.41	1 480 000.00	1 083 892.80	0.02
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 5.12500% 21-11.08.61	14 697 000.00	10 170 324.00	0.21
USD AES ANDES SA-REG-S 6.30000% 24-15.03.29	3 929 000.00	3 951 591.75	0.08
USD AES PANAMA GENERATION HOLDING SRL-REG-S 4.37500% 20-31.05.30	8 615 000.00	7 090 385.53	0.15
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	824 000.00	751 946.97	0.02
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 2.63400% 21-17.05.26	2 900 000.00	2 790 188.60	0.06
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	5 160 000.00	3 609 301.12	0.08
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	14 105 000.00	11 671 887.50	0.25
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 3.20000% 20-16.09.40	2 003 000.00	1 491 905.10	0.03
USD AKBANK TAS-REG-S 7.49800% 24-20.01.30	7 505 000.00	7 650 446.90	0.16
USD ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKU-REG-S 4.87500% 23-24.05.33	760 000.00	734 350.00	0.02
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	200 000.00	170 980.00	0.00
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	400 000.00	315 780.00	0.01
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.25000% 21-09.02.61	208 000.00	127 501.92	0.00
USD ALPHA STAR HOLDING VIII LTD-REG-S 8.37500% 23-12.04.27	250 000.00	257 578.13	0.01
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.62500% 19-22.04.29	600 000.00	564 306.00	0.01
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.70000% 22-21.07.32	1 271 000.00	1 218 189.95	0.03
USD ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT S-REG-S 3.37500% 21-29.06.28	6 490 000.00	5 648 311.90	0.12
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.95000% 20-10.09.50	2 500 000.00	1 839 200.00	0.04
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 6.00000% 24-05.04.54	349 000.00	346 068.40	0.01
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.62500% 20-01.04.30	250 000.00	253 255.00	0.01
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.87500% 22-16.03.29	1 700 000.00	1 619 471.00	0.03
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.50000% 23-02.05.33	980 000.00	975 031.40	0.02
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.75000% 24-05.04.34	800 000.00	807 168.00	0.02
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75000% 20-01.10.30	1 554 000.00	1 397 947.31	0.03
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	5 770 000.00	5 337 250.00	0.11
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	8 981 000.00	7 976 295.53	0.17
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48	7 974 000.00	6 578 550.00	0.14
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 5.62500% 22-13.05.32	1 271 000.00	1 250 015.79	0.03
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	4 523 000.00	4 587 678.90	0.10
USD ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.12500% 24-20.11.29	3 076 000.00	3 029 860.00	0.06
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	36 396 920.00	23 989 937.90	0.50
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	44 460 936.00	30 140 068.52	0.63
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	10 105 215.00	7 278 533.73	0.15
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	1 971 007.00	1 386 999.60	0.03
USD ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	10 400 000.00	6 828 744.00	0.14
USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.60000% 21-02.02.31	2 807 000.00	2 322 399.52	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （%）
USD ATLANTICA TRANSMISION SUR SA-REG-S 6.87500% 14-30.04.43	3 165 000.00	3 021 544.67	0.06
USD ATP TOWER HOLDINGS LLC-REG-S 4.05000% 21-27.04.26	3 226 000.00	3 167 835.22	0.07
USD AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS-REG-S 7.75000% 21-02.02.27	2 770 000.00	2 766 537.50	0.06
USD AZULE ENERGY FINANCE PLC-REG-S 8.12500% 25-23.01.30	13 860 000.00	13 998 600.00	0.29
USD B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO-REG-S 4.12500% 21-20.09.31	2 130 000.00	1 887 265.19	0.04
USD BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-21.11.28	3 012 000.00	2 858 388.00	0.06
USD BAHAMAS, COMMONWEALTH OF THE-REG-S 8.95000% 20-15.10.32	2 547 000.00	2 637 418.50	0.06
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29	8 967 000.00	9 123 922.50	0.19
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.50000% 24-12.02.36	1 792 000.00	1 860 320.01	0.04
USD BANCO BRADESCO SA/CAYMAN ISLANDS-REG-S 6.50000% 25-22.01.30	4 454 000.00	4 527 669.16	0.10
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISLANDS-REG-S 5.75000% 24-22.01.30	1 236 000.00	1 211 280.00	0.03
USD BANCO CONTINENTAL SAECA-REG-S 2.75000% 20-10.12.25	6 124 000.00	5 955 590.00	0.13
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	10 823 000.00	10 836 528.75	0.23
USD BANCO DE CHILE-REG-S 2.99000% 21-09.12.31	1 271 000.00	1 086 307.81	0.02
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A. -REG-S 5.85000% 24-11.01.29	4 605 000.00	4 685 034.90	0.10
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 3.50000% 17-12.10.27	400 000.00	384 100.00	0.01
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 6.00000% 24-18.03.31	1 400 000.00	1 386 280.00	0.03
USD BANCO NACIONAL DE COM EXTER SNC-REG-S 4.37500% 15-14.10.25	450 000.00	448 031.25	0.01
USD BANCO NACIONAL DE PANAMA-REG-S 2.50000% 20-11.08.30	571 000.00	449 619.68	0.01
USD BANCO SA MEX SA INS DE BA GRU FIN-REG-S 5.62100% 24-10.12.29	550 000.00	548 845.00	0.01
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 6.25000% 23-31.10.28	2 164 000.00	2 249 088.48	0.05
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.75000% 24-09.07.34	1 646 000.00	1 638 428.40	0.03
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 6.25000% 24-09.07.54	5 096 000.00	4 992 194.48	0.12
USD BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 5.00000% 17-27.07.27	3 489 000.00	3 397 849.88	0.07
USD BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 4.70000% 19-22.10.31	4 307 000.00	3 860 148.75	0.08
USD BAPCO ENERGIES BSCC-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	5 564 000.00	5 888 436.84	0.12
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.45000% 23-29.06.38	4 955 000.00	5 117 276.25	0.11
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 5.25000% 24-10.09.29	4 017 000.00	3 940 677.00	0.08
USD BECLE SAB DE CV-REG-S 2.50000% 21-14.10.31	3 440 000.00	2 748 198.80	0.06
USD BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 7.96000% 24-13.02.38	8 853 000.00	8 377 151.25	0.18
USD BENIN GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S 8.37500% 25-23.01.41	4 117 000.00	3 978 051.25	0.08
USD BERMUDA GOVERNMENT OF-REG-S 5.00000% 22-15.07.32	2 033 000.00	1 967 557.73	0.04
USD BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 2.37500% 20-20.08.30	5 004 000.00	4 279 983.75	0.09
USD BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.75000% 18-15.02.29	4 950 000.00	4 836 991.50	0.10
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	415 000.00	413 962.50	0.01
USD BIDVEST GROUP UK PLC/THE-REG-S 3.62500% 21-23.09.26	2 557 000.00	2 469 115.91	0.05
USD BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 6.05000% 23-15.01.29	2 522 000.00	2 579 501.60	0.05
USD BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 6.40000% 23-15.01.34	4 130 000.00	4 304 492.50	0.09
USD BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 5.37500% 24-09.01.36	2 073 000.00	2 000 051.13	0.04
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.99000% 21-20.02.32	2 354 000.00	1 831 718.02	0.04
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-144A 4.50000% 19-31.01.30	2 398 000.00	2 051 608.90	0.04
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 17-10.01.28	1 570 000.00	1 460 571.00	0.03
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	7 731 000.00	6 614 257.05	0.14
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 5.87500% 19-31.01.50	640 000.00	444 198.40	0.01
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.25000% 23-13.02.33	2 520 000.00	2 362 500.00	0.05
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.50000% 23-12.01.31	1 750 000.00	1 780 887.50	0.04
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.00000% 24-15.10.34	5 543 000.00	5 360 081.00	0.11
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 3.87500% 20-12.06.30	3 790 000.00	3 393 566.00	0.07
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 2.87500% 20-06.06.25	450 000.00	445 410.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.00000% 23-20.10.33	8 878 000.00	8 491 807.00	0.18
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.12500% 24-15.03.34	2 505 000.00	2 395 656.75	0.05
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	3 345 000.00	3 142 962.00	0.07
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 09-07.01.41	400 000.00	347 988.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28	376 000.00	366 449.60	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.75000% 19-14.01.50	30 613 000.00	21 140 725.54	0.44
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.25000% 23-18.03.31	16 499 000.00	16 437 953.70	0.35
USD BRAZIL, REPUBLIC OF 3.75000% 21-12.09.31	7 900 000.00	6 821 650.00	0.14
USD BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	5 410 000.00	5 052 534.25	0.11

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD BRF SA-REG-S 5.75000% 20-21.09.50	4 776 000.00	3 880 500.00	0.08
USD BUFFALO ENERGY MEXICO HOLDINGS-REG-S 7.87500% 24-15.02.39	3 037 000.00	3 076 481.00	0.06
USD BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 24-05.03.37	20 476 000.00	19 221 845.00	0.40
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	5 570 000.00	5 453 030.00	0.11
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.25000% 19-30.04.29	1 017 000.00	957 200.40	0.02
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	2 860 000.00	2 520 375.00	0.05
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27	400 000.00	391 500.00	0.01
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31	2 813 000.00	2 816 797.55	0.06
USD CENTRAL AMERICAN BOTTLING CORP-REG-S 5.25000% 22-27.04.29	15 435 000.00	14 678 685.00	0.31
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-16.07.24	1 440 000.00	64 800.00	0.00
USD CENTRAL CHINA REALREG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-13.08.24	1 794 000.00	80 730.00	0.00
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 390 000.00	1 366 410.55	0.03
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	2 420 000.00	2 312 053.92	0.05
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 20-27.01.32	3 100 000.00	2 611 750.00	0.05
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31	1 657 000.00	1 424 191.50	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33	630 000.00	510 615.00	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.24000% 18-06.02.28	353 000.00	335 448.84	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	3 336 000.00	2 290 164.00	0.05
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-22.01.61	5 762 000.00	3 388 805.06	0.07
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41	1 668 000.00	1 192 620.00	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.25000% 21-21.09.71	4 110 000.00	2 426 749.49	0.05
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 22-31.01.34	12 016 000.00	10 378 820.00	0.22
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.00000% 22-31.01.52	1 990 000.00	1 485 236.50	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.34000% 22-07.03.42	1 670 000.00	1 403 217.50	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.95000% 23-05.01.36	526 490.00	499 375.76	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 5.65000% 25-13.01.37	5 316 000.00	5 306 165.40	0.11
USD CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	400 000.00	380 004.00	0.01
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	3 940 000.00	3 905 525.00	0.08
USD CIBANCO SA INST DE BANCA MUTI TRS-REG-S 4.37500% 21-22.07.31	2 440 000.00	2 000 800.00	0.04
USD CIBANCO/PLA ADMIN INDUST SDERLDE-REG-S 4.96200% 19-18.07.29	1 716 000.00	1 635 905.70	0.03
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	2 400 000.00	2 376 000.00	0.05
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL-REG-S 2.50000% 21-15.04.31	700 000.00	612 066.00	0.01
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	1 020 000.00	819 012.19	0.02
USD COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	423 000.00	332 177.67	0.01
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.50000% 22-20.01.29	3 350 000.00	3 154 728.50	0.07
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 21-19.01.32	500 000.00	418 600.00	0.01
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.25000% 21-22.04.32	15 461 000.00	11 904 969.99	0.25
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.12500% 21-22.02.42	9 145 000.00	5 802 502.50	0.12
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	6 288 000.00	5 382 528.00	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	459 000.00	441 328.50	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	2 040 000.00	1 377 000.00	0.03
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.00000% 20-30.01.30	8 050 000.00	6 737 850.00	0.14
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31	22 006 000.00	17 545 823.92	0.37
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.12500% 20-15.05.51	11 354 000.00	6 522 873.00	0.14
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 21-15.02.61	550 000.00	286 550.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 23-02.02.34	13 802 000.00	13 669 638.82	0.29
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	3 437 000.00	3 467 005.01	0.07
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	2 139 000.00	2 161 459.50	0.05
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 24-07.11.36	5 488 000.00	5 367 264.00	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.37500% 24-07.11.54	4 024 000.00	3 911 328.00	0.08
USD COMETA ENERGIA SA DE CV-REG-S 6.37500% 18-24.04.35	1 660 000.00	1 259 339.22	0.03
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.34800% 21-09.02.31	5 525 000.00	4 574 700.00	0.10
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.67700% 21-09.02.51	373 000.00	248 227.77	0.01
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.87500% 21-26.07.33	248 000.00	199 640.00	0.00
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.68800% 22-15.05.29	1 716 000.00	1 612 267.80	0.03
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.26400% 22-15.02.52	201 000.00	165 825.00	0.00
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.45000% 24-24.01.35	1 582 000.00	1 491 035.00	0.03
USD CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	1 690 000.00	1 562 193.75	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD CONSORCIO TRANSMANTARO SA-REG-S 5.20000% 22-11.04.38	4 596 000.00	4 205 340.00	0.09
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 4.75000% 15-15.07.25	1 545 000.00	1 540 735.80	0.03
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	2 230 000.00	2 062 058.70	0.04
USD CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE-REG-S 3.62500% 21-13.05.31	400 000.00	343 148.00	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 17-01.08.47	4 284 000.00	3 300 008.04	0.07
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.37500% 19-05.02.49	200 000.00	148 300.00	0.00
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.70000% 19-30.01.50	200 000.00	132 700.00	0.00
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.15000% 20-14.01.30	4 108 000.00	3 674 606.00	0.08
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.75000% 20-15.01.31	864 000.00	774 360.00	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE-REG-S 5.12500% 23-02.02.33	4 537 000.00	4 291 434.88	0.09
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.95000% 23-08.01.34	2 411 000.00	2 395 177.81	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	2 810 000.00	2 726 683.50	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	1 547 000.00	1 569 431.50	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.33000% 25-13.01.35	1 691 000.00	1 713 490.30	0.04
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.78000% 25-13.01.55	1 270 000.00	1 294 447.50	0.03
USD COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 24-27.06.31	2 170 000.00	2 187 794.00	0.05
USD COSAN OVERSEAS LTD-REG-S 8.25000% 10-PRP	1 093 000.00	1 096 060.40	0.02
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 13-30.04.43	2 955 000.00	2 646 202.50	0.06
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44	8 746 000.00	8 918 208.74	0.19
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	6 593 000.00	6 827 051.50	0.14
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-19.02.31	8 026 000.00	8 082 182.00	0.17
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 23-03.04.34	21 910 000.00	22 397 497.50	0.47
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31	1 469 000.00	146 165.50	0.00
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 860 000.00	2 828 482.80	0.06
USD CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	300 000.00	285 075.00	0.01
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31	2 180 000.00	1 704 106.00	0.04
USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32	5 500 000.00	4 927 725.00	0.10
USD DEBT AND ASSET TRADING CORP-REG-S 1.00000% 13-10.10.25	1 140 000.00	1 085 747.40	0.02
USD DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN-REG-S 5.25000% 24-23.10.29	1 049 000.00	1 036 936.50	0.02
USD DNO ASA 9.25000% 24-04.06.29	690 000.00	712 944.57	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32	8 458 000.00	7 607 971.00	0.16
USD DOMINICAN REPUBLIC-144A 6.60000% 24-01.06.36	1 200 000.00	1 193 400.00	0.03
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	130 000.00	129 577.50	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26	1 411 000.00	1 423 134.60	0.03
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.95000% 17-25.01.27	10 145 000.00	10 155 449.35	0.21
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.50000% 18-15.02.48	150 000.00	144 187.50	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28	5 306 000.00	5 291 037.08	0.11
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.40000% 19-05.06.49	222 000.00	210 322.80	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 4.50000% 20-30.01.30	26 412 000.00	24 371 673.00	0.51
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 20-30.01.60	11 541 000.00	9 905 063.25	0.21
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.30000% 21-21.01.41	4 067 000.00	3 473 218.00	0.07
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.05000% 23-03.02.31	15 285 000.00	15 758 835.00	0.33
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.60000% 24-01.06.36	11 115 000.00	11 053 867.50	0.23
USD EASY TACTIC LTD (PIK) *DEFAULTED* STEP-DOWN 22-11.07.28	658 993.00	21 417.27	0.00
USD ECOPETROL SA 4.62500% 21-02.11.31	10 848 000.00	9 031 502.40	0.19
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	2 708 000.00	1 895 329.20	0.04
USD ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	1 677 000.00	1 650 386.01	0.03
USD ECOPETROL SA 7.37500% 13-18.09.43	1 775 000.00	1 526 500.00	0.03
USD ECOPETROL SA 7.75000% 24-01.02.32	7 674 000.00	7 520 520.00	0.16
USD ECOPETROL SA 8.37500% 24-19.01.36	3 124 000.00	3 031 842.00	0.06
USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29	4 118 000.00	4 360 920.82	0.09
USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	4 055 000.00	4 166 715.25	0.09
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	52 781 073.00	34 505 626.47	0.73
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	8 832 434.00	6 821 730.39	0.14
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	21 940 608.00	12 912 047.81	0.27
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.90300% 18-21.02.48	5 849 000.00	4 432 664.65	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28	2 463 000.00	2 356 130.43	0.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	8 178 000.00	7 318 573.98	0.15

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	8 831 000.00	7 263 409.19	0.15
USD EI SUKUK CO LTD-REG-S 5.43100% 24-28.05.29	720 000.00	728 325.00	0.02
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 11-01.02.41	5 140 000.00	4 783 438.20	0.10
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29	5 793 000.00	6 036 306.00	0.13
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.12460% 19-20.01.50	2 963 000.00	2 514 846.25	0.05
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 20-15.07.52	9 958 000.00	10 458 986.98	0.22
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 24-17.04.30	2 980 000.00	58 110.00	0.00
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 24-17.04.30	959 000.00	1 013 231.45	0.02
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.65000% 24-21.11.54	876 000.00	933 036.36	0.02
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	2 030 000.00	2 055 375.00	0.04
USD ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO-REG-S 4.90000% 21-20.11.26	8 652 000.00	8 639 022.00	0.18
USD EMPRESA DE L FERROCARRILE DEL EST-REG-S 3.06800% 20-18.08.50	1 494 000.00	875 424.24	0.02
USD EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL-REG-S 3.83000% 21-14.09.61	410 000.00	261 477.50	0.01
USD EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA-REG-S 5.12500% 19-02.05.49	3 690 000.00	2 639 567.70	0.06
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 3.65000% 20-07.05.30	580 000.00	533 588.40	0.01
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.70000% 20-07.05.50	690 000.00	557 175.00	0.01
USD EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICID-REG-S 5.62500% 21-08.11.28	2 463 000.00	2 295 269.70	0.05
USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 3.05000% 21-14.09.32	1 302 000.00	1 071 207.48	0.02
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.50000% 17-14.09.47	358 000.00	270 469.00	0.01
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.25000% 18-06.11.29	6 342 000.00	6 269 067.00	0.13
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.45000% 21-16.09.31	598 000.00	512 785.00	0.01
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 6.15000% 23-10.05.33	1 302 000.00	1 302 859.32	0.03
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.95000% 24-30.07.34	1 395 000.00	1 381 928.85	0.03
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 4.25000% 19-18.07.29	1 780 000.00	1 598 885.00	0.03
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 4.37500% 20-15.02.31	200 000.00	171 754.00	0.00
USD ENDEAVOUR MINING PLC-REG-S 5.00000% 21-14.10.26	3 704 000.00	3 605 658.80	0.08
USD ENEL AMERICAS SA 4.00000% 16-25.10.26	1 380 000.00	1 356 733.20	0.03
USD ENERGO-PRO AS-REG-S 8.50000% 22-04.02.27	200 000.00	203 000.00	0.00
USD ENERGO-PRO AS-REG-S 11.00000% 23-02.11.28	1 530 000.00	1 645 729.20	0.03
USD ENERGUATE TRUST-REG-S 5.87500% 17-03.05.27	4 675 000.00	4 596 179.50	0.10
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.37500% 20-30.12.30	15 774 000.00	13 636 623.00	0.29
USD ENGIE ENERGIA CHILE SA-REG-S 6.37500% 24-17.04.34	3 846 000.00	3 888 075.24	0.08
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 828 000.00	1 778 735.40	0.04
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 4.62500% 22-17.05.27	300 000.00	297 339.00	0.01
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	295 000.00	260 275.55	0.01
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 7.12500% 15-11.02.25	2 580 000.00	2 577 678.00	0.05
USD FALABELLA SA-REG-S 3.37500% 21-15.01.32	1 017 000.00	843 601.50	0.02
USD FANTASIA HOLDINGS GRP-REG-S *DEFAULTED* 11.87500% 20-01.06.23	3 955 000.00	98 875.00	0.00
USD FBN VIA FINANCE CO BV-REG-S 8.62500% 20-27.10.25	820 000.00	818 975.00	0.02
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	2 080 000.00	2 066 376.00	0.04
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.62500% 23-01.06.31	9 493 000.00	9 730 325.00	0.20
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.37500% 24-01.03.29	2 835 000.00	3 000 677.40	0.06
USD FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 4.62500% 22-12.04.27	2 110 000.00	2 071 576.90	0.04
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	7 481 000.00	7 043 810.36	0.15
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	600 000.00	577 500.00	0.01
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 360 000.00	1 138 415.20	0.02
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52	4 774 000.00	4 704 777.00	0.10
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.87500% 24-12.02.31	9 110 000.00	9 280 812.50	0.20
USD FUTURE RETAIL LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.60000% 20-22.01.25	350 000.00	875.00	0.00
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	3 529 000.00	2 779 087.50	0.06
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 21-24.11.31	1 146 000.00	904 623.75	0.02
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.25000% 22-13.10.32	1 381 000.00	1 362 301.26	0.03
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.00000% 22-13.10.27	270 000.00	269 106.30	0.01
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.62500% 25-29.07.34	3 885 000.00	3 883 951.05	0.08
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 1.75000% 20-30.09.27	1 193 000.00	551 740.82	0.01
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	4 506 000.00	3 031 688.85	0.06
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.94000% 21-30.09.40	4 485 000.00	3 245 175.16	0.07
USD GCC SAB DE CV-REG-S 3.61400% 22-20.04.32	6 392 000.00	5 450 458.40	0.11

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS-REG-S 9.00000% 24-15.10.29	2 084 000.00	2 042 320.00	0.04
USD GENM CAPITAL LABUAN LTD-REG-S 3.88200% 21-19.04.31	5 966 000.00	5 250 378.30	0.11
USD GEOPARK LTD-REG-S 5.50000% 20-17.01.27	3 050 000.00	3 032 523.50	0.06
USD GEOPARK LTD-REG-S 8.75000% 25-31.01.30	3 256 000.00	3 229 952.00	0.07
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.87500% 21-07.05.42	492 000.00	262 265.52	0.01
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	11 053 288.00	9 854 006.26	0.21
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	31 337 053.00	22 836 877.36	0.48
USD GLOBO COMUNICACAO E PARTICIPACOES-REG-S 5.50000% 22-14.01.32	670 000.00	608 514.10	0.01
USD GNL QUINTERO SA-REG-S 4.63400% 14-31.07.29	5 536 000.00	3 205 459.72	0.07
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	2 548 000.00	2 594 182.50	0.05
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.10270% 24-23.08.42	2 130 000.00	2 090 062.50	0.04
USD GRUMA SAB DE CV-REG-S 5.39000% 24-09.12.34	1 710 000.00	1 666 189.79	0.04
USD GRUMA SAB DE CV-REG-S 5.76100% 24-09.12.54	860 000.00	809 285.80	0.02
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.37500% 20-04.02.30	2 300 000.00	2 052 290.00	0.04
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.00000% 19-06.09.49	490 000.00	358 925.00	0.01
USD GRUPO BIMBO SAB DE CV-REG-S 4.70000% 17-10.11.47	200 000.00	165 360.00	0.00
USD GTLK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.34900% 21-27.02.29	2 160 000.00	108 000.00	0.00
USD GUARA NORTE SARL-REG-S 5.19800% 21-15.06.34	6 039 000.00	4 476 414.94	0.09
USD GUATEMALA GOVERNMENT BOND-REG-S 4.65000% 21-07.10.41	1 134 000.00	871 408.13	0.02
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 16-03.05.26	4 815 000.00	4 732 242.18	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.90000% 19-01.06.30	13 854 000.00	13 135 393.02	0.28
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-01.06.50	4 550 000.00	4 039 603.74	0.09
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 20-24.04.32	7 964 000.00	7 550 867.50	0.16
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 21-07.10.33	1 836 000.00	1 496 913.75	0.03
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 22-10.08.29	6 930 000.00	6 685 284.38	0.14
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.60000% 23-13.06.36	4 856 000.00	4 795 300.00	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 7.05000% 23-04.10.32	13 580 000.00	14 059 034.50	0.30
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 24-06.02.37	2 031 000.00	1 994 442.00	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.05000% 24-06.08.31	1 583 000.00	1 557 672.00	0.03
USD HAZINE MUSTESARLIG VARLIK AS-144A-REG-S 6.50000% 24-26.04.30	2 185 000.00	2 167 520.00	0.05
USD HIKMA FINANCE USA LLC-REG-S 3.25000% 20-09.07.25	385 000.00	380 684.15	0.01
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	300 000.00	259 332.73	0.01
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-19.01.27	3 093 000.00	2 997 117.00	0.06
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 24-27.11.34	2 666 000.00	2 573 783.06	0.05
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 20-24.06.30	815 000.00	712 619.70	0.01
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.50000% 24-04.06.29	1 570 000.00	1 584 302.70	0.03
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41	660 000.00	737 404.80	0.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 22-16.06.29	7 853 000.00	7 754 837.50	0.16
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 22-16.06.34	16 875 000.00	16 279 143.75	0.34
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 21-22.09.31	13 757 000.00	11 018 256.44	0.23
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 21-21.09.51	8 936 000.00	5 322 192.24	0.11
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 22-22.09.32	1 930 000.00	1 977 574.50	0.04
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 22-25.09.52	1 065 000.00	1 100 610.95	0.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 24-26.03.36	14 991 000.00	14 241 300.09	0.30
USD HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCUAL DL-REG-S 8.55000% 23-18.09.33	8 490 000.00	9 294 852.00	0.20
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.75000% 16-27.09.26	454 000.00	438 495.00	0.01
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 5.68000% 23-26.06.28	474 000.00	482 489.63	0.01
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 5.12500% 24-05.02.27	300 000.00	300 903.00	0.01
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 5.12500% 24-05.02.29	200 000.00	199 354.00	0.00
USD ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	420 000.00	413 830.20	0.01
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 7.87500% 24-29.05.30	1 945 000.00	1 906 100.00	0.04
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31	3 770 000.00	3 694 600.00	0.08
USD INDIA GREEN POWER HOLDINGS-REG-S 4.00000% 21-22.02.27	3 119 000.00	2 776 330.68	0.06
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	1 084 000.00	963 405.00	0.02
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.54100% 21-27.04.32	1 200 000.00	1 062 528.00	0.02
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	420 000.00	438 639.60	0.01
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	223 000.00	222 665.50	0.00
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 5.45000% 20-15.05.30	733 000.00	734 700.56	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 5.80000% 20-15.05.50	1 480 000.00	1 366 691.20	0.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 18-11.02.29	2 800 000.00	2 779 875.00	0.06
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	5 450 000.00	4 033 463.25	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.55000% 23-11.01.28	290 000.00	287 735.10	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	2 060 000.00	1 991 566.80	0.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38	712 000.00	853 510.00	0.02
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	240 000.00	231 043.20	0.00
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 16-08.01.47	232 000.00	220 110.00	0.00
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	1 282 000.00	963 499.92	0.02
USD INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA-REG-S 4.75000% 20-15.01.51	240 000.00	171 038.40	0.00
USD INRETAIL SHOPPING MALLS-REG-S 5.75000% 18-03.04.28	557 000.00	552 995.17	0.01
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.37500% 13-15.05.43	540 000.00	480 794.40	0.01
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.75000% 21-07.10.31	1 270 000.00	1 285 087.60	0.03
USD INTERNATIONAL AIRPORT FINANCE SA-REG-S 12.00000% 19-15.03.33	3 874 000.00	3 829 255.81	0.08
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 23-23.06.33	4 090 000.00	4 146 237.50	0.09
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 24-26.02.34	870 000.00	879 004.50	0.02
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29	2 289 000.00	2 197 440.00	0.05
USD IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	3 460 000.00	3 416 750.00	0.07
USD ISRAEL, STATE OF 5.50000% 24-12.03.34	2 658 000.00	2 623 113.75	0.06
USD ISRAEL, STATE OF 5.75000% 24-12.03.54	1 398 000.00	1 295 334.37	0.03
USD ISTANBUL MUNICIPALITY OF-REG-S 10.50000% 23-06.12.28	3 321 000.00	3 588 606.18	0.08
USD IVANHOE MINES LTD-REG-S 7.87500% 25-23.01.30	6 280 000.00	6 311 400.00	0.13
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 10-31.12.32	1 137 000.00	514 060.45	0.01
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 24-30.01.33	1 624 000.00	1 586 453.12	0.03
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 24-30.01.37	11 919 000.00	11 594 922.39	0.24
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 7.87500% 15-28.07.45	4 226 000.00	4 864 126.00	0.10
USD JD.COM INC 4.12500% 20-14.01.50	550 000.00	432 954.50	0.01
USD JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BO-144A 5.85000% 20-07.07.30	800 000.00	738 184.00	0.02
USD JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL B-REG-S 7.75000% 22-15.01.28	5 615 000.00	5 683 166.10	0.12
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 6.12500% 15-29.01.26	7 549 000.00	7 499 459.67	0.16
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S STEP-UP 16-31.01.27	3 505 000.00	3 437 090.63	0.07
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.85000% 20-07.07.30	3 940 000.00	3 635 556.20	0.08
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 4.95000% 20-07.07.25	6 608 000.00	6 554 805.60	0.14
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.50000% 23-13.01.29	2 020 000.00	2 013 556.20	0.04
USD JSCB AGROBANK-REG-S 9.25000% 24-02.10.29	2 130 000.00	2 188 575.00	0.05
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	5 100 000.00	3 371 020.31	0.07
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	2 262 000.00	2 167 674.60	0.05
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	1 500 000.00	1 349 625.00	0.03
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	1 345 000.00	73 975.00	0.00
USD KALLPA GENERACION SA-REG-S 4.12500% 17-16.08.27	2 781 000.00	2 707 998.75	0.06
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.71400% 24-09.04.35	5 333 000.00	5 090 348.50	0.11
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 4.75000% 17-19.04.27	200 000.00	197 355.00	0.00
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	8 562 000.00	7 318 112.64	0.15
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	8 838 000.00	8 134 495.20	0.17
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.37500% 18-24.04.30	10 665 000.00	10 381 950.90	0.22
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC-REG-S 3.50000% 20-14.04.33	6 600 000.00	5 478 000.00	0.12
USD KENYA, REPUBLIC OF REG-S 9.75000% 24-16.02.31	1 444 000.00	1 431 365.00	0.03
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28	2 289 000.00	2 185 995.00	0.05
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	2 130 000.00	1 762 575.00	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.00000% 19-22.05.32	6 670 000.00	6 081 706.00	0.13
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.30000% 21-23.01.34	2 043 000.00	1 624 823.44	0.03
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 19-03.04.49	1 100 000.00	1 103 960.00	0.02
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	2 710 000.00	2 570 272.40	0.05
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.75000% 21-01.05.27	2 480 000.00	2 402 500.00	0.05
USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 588 000.00	1 589 699.16	0.03
USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.27	2 545 000.00	2 551 998.75	0.05
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.90000% 19-08.08.29	4 850 000.00	4 512 741.67	0.09
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.00000% 24-15.08.29	950 000.00	963 175.66	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.20000% 24-15.08.34	500 000.00	503 483.86	0.01
USD LD CELULOSE INTERNATIONAL GMBH-REG-S 7.95000% 24-26.01.32	6 627 000.00	6 760 799.13	0.14
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	894 000.00	142 146.00	0.00
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 415 000.00	2 170 481.25	0.05
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	300 000.00	303 921.00	0.01
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.50000% 20-30.06.27	400 000.00	395 000.00	0.01
USD LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31	475 000.00	396 772.25	0.01
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	441 000.00	446 887.35	0.01
USD LIMAK CIMENTO SANAYI VE-REG-S 9.75000% 24-25.07.29	4 030 000.00	4 009 850.00	0.08
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	5 150 000.00	3 937 263.89	0.08
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27	3 966 000.00	4 004 430.54	0.08
USD MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31	1 500 000.00	1 172 967.48	0.02
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.50000% 22-28.04.33	417 000.00	422 858.85	0.01
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	1 555 000.00	1 567 440.00	0.03
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	1 887 000.00	1 918 286.46	0.04
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 710 000.00	3 301 788.70	0.07
USD MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	1 871 000.00	1 824 225.00	0.04
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	2 510 000.00	2 500 957.47	0.05
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	2 600 000.00	2 541 063.98	0.05
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 545 000.00	1 424 122.75	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	5 552 000.00	5 303 268.73	0.11
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	690 000.00	688 813.41	0.01
USD MERCADOLIBRE INC 3.12500% 21-14.01.31	200 000.00	174 008.00	0.00
USD MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLT AS-REG-S 8.25000% 23-15.11.28	10 291 000.00	10 641 511.46	0.22
USD METINVEST BV-REG-S 8.50000% 18-23.04.26	910 000.00	741 650.00	0.02
USD MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46	200 000.00	145 187.50	0.00
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 4.25000% 16-31.10.26	3 770 000.00	3 678 049.70	0.08
USD MEXICO GEN DE ENERGIA S DE RL-REG-S 5.50000% 12-06.12.32	710 000.00	396 998.74	0.01
USD MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.65900% 20-24.05.31	3 969 000.00	3 258 310.86	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.05000% 08-11.01.40	596 000.00	550 167.60	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.2110	4 248 000.00	3 249 720.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47	1 470 000.00	1 025 613.12	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	210 000.00	150 937.50	0.00
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32	3 131 000.00	2 855 472.00	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.77100% 20-24.05.61	1 855 000.00	1 059 089.07	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 22-12.02.34	5 080 000.00	4 053 840.00	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.40000% 22-12.02.52	4 324 000.00	2 926 829.12	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.87500% 22-19.05.33	2 618 000.00	2 356 200.00	0.05
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.40000% 23-09.02.28	330 000.00	328 762.50	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.35000% 23-09.02.35	6 867 000.00	6 737 814.56	0.14
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.33800% 23-04.05.53	3 567 000.00	3 174 630.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.00000% 24-07.05.36	3 477 000.00	3 283 713.57	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.40000% 24-07.05.54	4 905 000.00	4 394 880.00	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.87500% 25-13.05.37	3 751 000.00	3 769 755.00	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 7.37500% 25-13.05.55	2 373 000.00	2 383 678.50	0.05
USD MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK-REG-S 6.50000% 23-29.06.28	252 000.00	256 568.76	0.01
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	200 023.00	0.00
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	1 910 000.00	1 901 712.62	0.04
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	3 290 000.00	3 227 624.89	0.07
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31	2 300 000.00	2 344 772.95	0.05
USD MHP LUX SA-REG-S 6.25000% 19-19.09.29	3 260 000.00	2 852 500.00	0.06
USD MHP LUX SA-REG-S 6.95000% 18-03.04.26	4 996 000.00	4 746 200.00	0.10
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	953 000.00	848 934.31	0.02
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	6 014 000.00	5 306 753.60	0.11
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 7.37500% 24-02.04.32	2 090 000.00	2 117 483.50	0.04
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	10 112 000.00	8 694 095.36	0.18
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 8.87500% 23-13.09.33	1 796 000.00	1 890 290.00	0.04
USD MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	2 757 000.00	2 474 407.50	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MODERN LAND CHINA CO LTD (PIK) STEP-DOWN 22-30.12.26	329 811.00	1 649.06	0.00
USD MODERN LAND CHNA CO LTD-REG-S (PIK) STEP DOWN 22-30.12.25	247 357.00	1 236.78	0.00
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE-REG-S (PIK) STEP DOWN/UP 21-30.04.27	118 165.00	35 449.50	0.00
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	4 660 000.00	3 415 519.90	0.07
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	14 040 000.00	14 781 171.60	0.31
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	210 000.00	219 213.75	0.00
USD MONGOLIAN MINING CORP/ENERGY RES-REG-S 12.50000% 23-13.09.26	1 454 000.00	1 577 590.00	0.03
USD MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 24-12.03.31	2 752 000.00	2 826 826.88	0.06
USD MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.00000% 20-15.12.50	5 201 000.00	3 528 566.44	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 2.37500% 20-15.12.27	1 850 000.00	1 692 731.50	0.04
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 3.00000% 20-15.12.32	5 966 000.00	4 893 969.46	0.10
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 5.95000% 23-08.03.28	2 452 000.00	2 473 455.00	0.05
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 6.50000% 23-08.09.33	2 193 000.00	2 257 847.01	0.05
USD MOVIDA EUROPE SA-REG-S 7.85000% 24-11.04.29	300 000.00	255 189.00	0.01
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 6.50000% 16-13.10.26	8 414 000.00	8 487 622.50	0.18
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.62500% 19-08.11.28	940 000.00	872 517.55	0.02
USD NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 15-29.10.25	1 400 000.00	1 381 772.00	0.03
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	1 620 000.00	1 596 915.00	0.03
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.50000% 20-21.10.27	470 000.00	437 100.00	0.01
USD NAVOI MINING & METALLURGICAL COMB-REG-S 6.70000% 24-17.10.28	2 736 000.00	2 745 576.00	0.06
USD NAVOI MINING & METALLURGICAL COMB-REG-S 6.95000% 24-17.10.31	8 030 000.00	7 967 265.62	0.17
USD NBM US HOLDINGS INC-REG-S 7.00000% 19-14.05.26	295 500.00	296 091.00	0.01
USD NEXA RESOURCES SA-REG-S 6.75000% 24-09.04.34	1 470 000.00	1 488 375.00	0.03
USD NG PET R&P LATIN AMERICA SA-REG-S 3.50000% 21-02.08.28	7 110 000.00	6 465 691.80	0.14
USD NIAGARA ENERGY SAC-REG-S 5.74600% 24-03.10.34	13 415 000.00	12 945 475.00	0.27
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 17-16.02.32	2 099 000.00	1 920 144.21	0.04
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.14300% 18-23.02.30	6 998 000.00	6 433 821.24	0.14
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38	4 662 000.00	3 857 711.76	0.08
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.74700% 18-21.01.31	660 000.00	645 354.60	0.01
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	550 000.00	506 000.00	0.01
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 9.62500% 24-09.06.31	2 574 000.00	2 590 473.60	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 10.37500% 24-09.12.34	3 352 000.00	3 464 794.80	0.07
USD NPC UKRENERGO-REG-S STEP-DOWN 21-09.11.28	2 396 000.00	1 850 910.00	0.04
USD OCP SA-REG-S 3.75000% 21-23.06.31	5 324 000.00	4 638 535.00	0.10
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	10 397 000.00	7 858 988.33	0.17
USD OCP SA-REG-S 6.75000% 24-02.05.34	4 960 000.00	5 046 800.00	0.11
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	3 467 000.00	3 345 655.00	0.07
USD OCP SA-REG-S 7.50000% 24-02.05.54	6 402 000.00	6 474 022.50	0.14
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 20-14.07.27	4 286 000.00	4 068 699.80	0.09
USD OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.00000% 21-25.01.51	12 031 000.00	12 615 105.05	0.27
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	380 000.00	377 625.00	0.01
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.37500% 17-08.03.27	16 711 000.00	16 692 116.57	0.35
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47	10 945 000.00	10 820 883.70	0.23
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28	6 120 000.00	6 150 600.00	0.13
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	27 996 000.00	28 532 683.32	0.60
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 21-25.01.31	2 013 000.00	2 077 335.48	0.04
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.62500% 24-10.10.34	500 000.00	477 190.00	0.01
USD ORAZUL ENERGY PERU SA-REG-S 5.62500% 17-28.04.27	6 542 000.00	6 382 702.30	0.13
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 5.87500% 14-17.09.44	350 000.00	296 810.50	0.01
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	580 000.00	463 791.20	0.01
USD ORYX FUNDING LTD-REG-S 5.80000% 21-03.02.31	338 000.00	335 498.80	0.01
USD OTEL SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 24-24.01.31	1 353 000.00	1 344 543.75	0.03
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 040 000.00	822 848.00	0.02
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 06-31.03.36	450 000.00	361 435.50	0.01
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	967 000.00	962 537.30	0.02
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	10 701 000.00	9 925 177.50	0.21
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.16000% 19-23.01.30	1 070 000.00	912 068.00	0.02
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87000% 19-23.07.60	9 969 000.00	5 333 215.62	0.11

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 20-01.04.56	8 189 000.00	5 016 990.85	0.11
USD PANAMA, REPUBLIC OF 2.25200% 20-29.09.32	2 410 000.00	1 721 945.00	0.04
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 22-19.01.63	7 730 000.00	4 619 061.50	0.10
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.40000% 22-14.02.35	6 212 000.00	5 733 676.00	0.12
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.85300% 23-28.03.54	1 320 000.00	1 143 318.00	0.02
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.87500% 23-31.01.36	2 950 000.00	2 789 225.00	0.06
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.50000% 24-01.03.31	3 615 000.00	3 692 722.50	0.08
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.00000% 24-01.03.38	1 500 000.00	1 524 750.00	0.03
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.87500% 24-01.03.57	2 390 000.00	2 316 818.20	0.05
USD PAPUA NEW GUINEA GOVT INTL BOND-REG-S 8.37500% 18-04.10.28	1 304 000.00	1 287 100.16	0.03
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44	1 520 000.00	1 437 920.00	0.03
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.60000% 18-13.03.48	2 300 000.00	2 008 360.00	0.04
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-30.03.50	15 074 000.00	12 770 542.06	0.27
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31	6 370 000.00	6 133 115.63	0.13
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 2.73900% 21-29.01.33	6 577 000.00	5 364 365.63	0.11
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 3.84900% 22-28.06.33	10 114 000.00	8 802 340.63	0.19
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.85000% 23-21.08.33	3 145 000.00	3 107 260.00	0.07
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 24-09.02.36	836 000.00	827 431.00	0.02
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 8.00000% 24-11.09.31	1 210 000.00	1 211 137.40	0.03
USD PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT-REG-S 5.15000% 23-27.04.28	270 000.00	269 325.00	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 2.30000% 21-09.02.31	3 625 000.00	3 060 859.37	0.06
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.62500% 13-20.05.43	725 000.00	681 442.00	0.01
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 11-27.05.41	1 391 000.00	1 448 552.62	0.03
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.00000% 12-03.05.42	2 272 000.00	2 223 720.00	0.05
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	3 220 000.00	2 742 936.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 3.23000% 20-28.07.2121	7 476 000.00	3 965 270.40	0.08
USD PERU, REPUBLIC OF 3.30000% 21-11.03.41	1 074 000.00	777 307.50	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 3.55000% 21-10.03.51	4 405 000.00	2 973 375.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 3.00000% 21-15.01.34	15 860 000.00	12 820 431.00	0.27
USD PERU, REPUBLIC OF 3.60000% 21-15.01.72	2 400 000.00	1 467 750.01	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 5.37500% 24-08.02.35	9 136 000.00	8 819 437.60	0.19
USD PERU, REPUBLIC OF 5.87500% 24-08.08.54	1 993 000.00	1 905 108.70	0.04
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25	200 000.00	200 000.00	0.00
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26	5 140 000.00	5 140 000.00	0.11
USD PERUSAHAAN SBSN INDONESIA III-REG-S 4.70000% 22-06.06.32	1 087 000.00	1 053 172.56	0.02
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.78000% 20-01.12.60	8 926 000.00	4 733 904.10	0.10
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.87500% 09-20.01.40	300 000.00	293 685.00	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.2115	1 055 000.00	945 016.25	0.02
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.50000% 23-03.07.33	1 700 000.00	1 708 245.00	0.04
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 16-27.10.20	19 096 000.00	8 688 680.00	0.18
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.37500% 07-12.04.27	20 472 600.00	2 487 420.90	0.05
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	370 000.00	44 955.00	0.00
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 4.75000% 17-19.06.32	3 158 000.00	2 390 211.25	0.05
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	7 446 000.00	4 697 606.94	0.10
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	240 000.00	208 068.00	0.00
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	470 000.00	311 610.00	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	3 924 000.00	3 786 267.60	0.08
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.35000% 18-12.02.28	8 620 000.00	7 856 268.00	0.17
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.35000% 18-12.02.48	8 138 000.00	5 359 279.90	0.11
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-23.01.29	10 740 000.00	9 969 405.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.49000% 20-23.01.27	3 597 000.00	3 475 601.25	0.07
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	5 190 000.00	4 706 811.00	0.10
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	42 169 000.00	31 458 074.00	0.66
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.95000% 20-28.01.31	13 625 000.00	11 408 893.75	0.24
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.95000% 20-28.01.60	6 557 000.00	4 500 003.53	0.09
USD PETRORIO LUXEMBOURG HLNG-REG-S 6.12500% 21-09.06.26	800 000.00	799 360.00	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30	474 000.00	565 719.00	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	1 600 000.00	999 008.00	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.20000% 21-06.07.46	250 000.00	171 193.75	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.55600% 22-29.09.32	1 700 000.00	1 516 723.00	0.03
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.95000% 22-13.10.47	4 400 000.00	4 483 600.00	0.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	576 000.00	555 661.44	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	8 900 000.00	8 845 710.00	0.19
USD PLDT INC-REG-S 2.50000% 20-23.01.31	200 000.00	171 250.00	0.00
USD PLUSPETROL CAMISEA SA / PLUSPE-REG-S 6.24000% 24-03.07.36	2 689 000.00	2 701 772.75	0.06
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 24-18.09.34	6 245 000.00	6 079 694.85	0.13
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 24-18.03.54	11 849 000.00	11 017 555.67	0.23
USD POSCO-REG-S 5.62500% 23-17.01.26	840 000.00	844 527.60	0.02
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	560 000.00	571 614.40	0.01
USD PROMIGAS SA ESP/GASES DEL PACIFIC-REG-S 3.75000% 19-16.10.29	1 630 000.00	1 477 252.70	0.03
USD PROSUS NV-144A 3.68000% 20-21.01.30	200 000.00	179 562.00	0.00
USD PROSUS NV-REG S 3.83200% 20-08.02.51	2 891 000.00	1 818 612.46	0.04
USD PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27	200 000.00	191 376.00	0.00
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	10 474 000.00	9 403 661.94	0.20
USD PROSUS NV-REG-S 4.02700% 20-03.08.50	3 700 000.00	2 416 581.00	0.05
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	6 890 000.00	6 086 901.60	0.13
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	2 038 000.00	1 544 416.78	0.03
USD PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENT-REG-S 7.50000% 19-31.12.31	6 210 000.00	4 474 413.62	0.09
USD PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA-REG-S 7.75000% 24-25.04.29	400 000.00	405 520.00	0.01
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49	7 039 000.00	6 392 327.07	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.40000% 20-16.04.50	8 890 000.00	7 556 500.00	0.16
USD QATARENERGY-REG-S 3.30000% 21-12.07.51	3 047 000.00	2 076 713.32	0.04
USD QATARENERGY-REG-S 3.12500% 21-12.07.41	1 995 000.00	1 458 305.10	0.03
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S 7.25000% 24-21.05.29	1 470 000.00	1 528 344.30	0.03
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.45000% 24-05.03.34	2 192 000.00	2 158 316.85	0.05
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.95000% 24-05.03.54	2 261 000.00	2 186 387.00	0.05
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	5 447 000.00	5 038 475.00	0.11
USD REDE D ' OR FINANCE SARL-REG-S 4.95000% 18-17.01.28	330 000.00	319 584.37	0.01
USD REDE D ' OR FINANCE SARL-REG-S 4.50000% 20-22.01.30	2 823 000.00	2 567 433.81	0.05
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.70000% 20-16.04.23	480 000.00	4 800.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	6 600 000.00	5 623 992.00	0.12
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 773 000.00	1 218 627.23	0.03
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	1 700 000.00	1 582 275.00	0.03
USD REPUBLIC OF CAMEROON INTRNTNL BOND-REG-S 9.50000% 15-19.11.25	5 000 000.00	1 658 716.67	0.03
USD REPUBLIC OF RWANDA-REG-S 5.50000% 21-09.08.31	1 630 000.00	1 340 675.00	0.03
USD REPUBLIC OF URUGUAY 5.25000% 24-10.09.60	1 972 707.00	1 771 096.35	0.04
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 3.90000% 21-19.10.31	2 450 000.00	2 033 500.00	0.04
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 20-14.02.31	3 830 000.00	3 145 387.50	0.07
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 22-27.02.27	196 000.00	186 311.72	0.00
USD ROMANIA-REG-S 3.62500% 22-27.03.32	638 000.00	525 951.25	0.01
USD ROMANIA-REG-S 4.00000% 20-14.02.51	3 486 000.00	2 191 386.75	0.05
USD ROMANIA-REG-S 5.75000% 24-24.03.35	8 532 000.00	7 642 496.34	0.16
USD ROMANIA-REG-S 5.87500% 24-30.01.29	460 000.00	450 887.40	0.01
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	13 100 000.00	12 482 335.00	0.26
USD ROMANIA-REG-S 6.62500% 23-17.02.28	4 104 000.00	4 168 227.60	0.09
USD ROMANIA-REG-S 7.12500% 23-17.01.33	4 164 000.00	4 208 096.76	0.09
USD ROMANIA-REG-S 7.62500% 23-17.01.53	2 484 000.00	2 480 882.58	0.05
USD ROMANIAN GOVT INT BND-REG-S 5.25000% 22-25.11.27	1 010 000.00	994 345.00	0.02
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.20000% 21-18.01.32	2 671 000.00	2 273 822.30	0.05
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.62500% 12-04.04.42	9 200 000.00	6 210 000.00	0.13
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 2.69400% 21-17.06.31	695 000.00	602 043.75	0.01
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-15.10.32	857 000.00	836 646.25	0.02
USD SAGICOR FINANCIAL CO LTD-REG-S 5.30000% 21-13.05.28	2 457 000.00	2 388 941.10	0.05
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	8 020 000.00	7 984 680.00	0.17
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 21-08.01.26	930 000.00	917 299.55	0.02
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	3 050 000.00	2 871 707.67	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	600 000.00	538 036.14	0.01
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	2 763 000.00	2 653 833.87	0.06
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.37500% 21-18.09.26	4 740 000.00	4 553 386.20	0.10
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	4 981 000.00	4 199 630.53	0.09
USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29	1 805 000.00	1 821 118.65	0.04
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.25000% 20-24.11.50	380 000.00	244 237.40	0.01
USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53	294 000.00	283 563.00	0.01
USD SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME-REG-S 5.19400% 24-13.02.34	1 431 000.00	1 429 211.25	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.50000% 22-25.10.32	1 180 000.00	1 193 275.00	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.75000% 24-16.01.30	9 200 000.00	9 062 000.00	0.19
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 24-16.01.34	2 738 000.00	2 666 127.50	0.06
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.75000% 24-16.01.54	1 190 000.00	1 124 550.00	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.37500% 25-13.01.31	3 551 000.00	3 577 632.50	0.08
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.62500% 25-13.01.35	4 735 000.00	4 775 247.50	0.10
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	861 000.00	600 547.50	0.01
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 24-10.06.31	3 410 000.00	3 124 412.50	0.07
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30	4 870 000.00	3 991 878.13	0.08
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 23-26.05.28	500 000.00	510 468.75	0.01
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 23-26.09.33	13 820 000.00	14 282 106.25	0.30
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 24-12.06.34	1 470 000.00	1 458 166.50	0.03
USD SF HOLDING INVESTMENT-REG-S 2.37500% 21-17.11.26	280 000.00	268 186.80	0.01
USD SF HOLDING INVESTMENT-REG-S 3.12500% 21-17.11.31	1 750 000.00	1 555 312.50	0.03
USD SHAMARAN PETROLEUM-144A-REG-S 12.00000% 21-30.07.27	421 841.00	421 787.46	0.01
USD SILKNET JSC-REG-S 8.37500% 22-31.01.27	2 238 000.00	2 251 293.72	0.05
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV12 LTD-REG-S 4.87500% 12-17.05.42	204 000.00	197 678.04	0.00
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	540 000.00	535 923.00	0.01
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	278 000.00	254 414.48	0.01
USD SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV-REG-S 5.37500% 22-04.04.32	5 240 000.00	4 924 028.00	0.10
USD SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV-REG-S 6.00000% 24-25.11.29	3 250 000.00	3 244 800.00	0.07
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	667 000.00	643 708.36	0.01
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	2 909 000.00	2 466 570.19	0.05
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	200 000.00	202 116.00	0.00
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.25000% 23-17.01.26	200 000.00	202 242.00	0.00
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	500 000.00	516 565.00	0.01
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	1 525 000.00	1 611 254.00	0.03
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 3.50000% 21-10.09.51	200 000.00	129 004.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00	206 200.00	0.00
USD SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31	220 000.00	215 875.00	0.00
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44	2 100 000.00	1 574 139.00	0.03
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.65000% 17-27.09.47	4 348 000.00	3 239 260.00	0.07
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 19-30.09.29	6 925 000.00	6 466 218.75	0.14
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.75000% 19-30.09.49	20 900 000.00	15 622 750.00	0.33
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 22-20.04.32	4 688 000.00	4 412 580.00	0.09
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	8 800 000.00	7 931 000.00	0.17
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.10000% 24-19.11.36	11 749 000.00	11 449 400.50	0.24
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.95000% 24-19.11.54	6 769 000.00	6 462 702.75	0.14
USD SOUTHERN COPPER CORP 3.87500% 15-23.04.25	150 000.00	149 241.00	0.00
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	6 886 503.00	5 999 865.76	0.13
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	14 193 929.00	11 244 998.31	0.24
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	6 493 007.00	5 258 361.71	0.11
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	12 541 218.00	10 263 481.99	0.22
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	8 005 866.00	5 637 090.36	0.12
USD SRI REJEKI ISMAN TBK PT-REG-S* DEFAULTED* 7.25000% 19-16.01.25	200 000.00	8 800.00	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	5 175 000.00	5 382 725.38	0.11
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	1 520 000.00	1 143 724.00	0.02
USD STATE OF ISRAEL 3.37500% 20-15.01.50	210 000.00	138 314.40	0.00
USD STATE OF ISRAEL-REG-S 3.80000% 20-13.05.60	200 000.00	130 652.00	0.00
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 4.00000% 21-16.11.26	2 650 000.00	2 512 544.50	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 4.50000% 21-16.11.29	4 854 000.00	4 083 427.50	0.09
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	3 870 000.00	3 901 463.10	0.08
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	7 725 000.00	7 536 197.90	0.16
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	13 875 000.00	12 643 106.74	0.27
USD SUCI SECOND INVESTMENT CO-REG-S 6.00000% 23-25.10.28	276 000.00	283 921.20	0.01
USD SUCI SECOND INVESTMENT CO-REG-S 4.37500% 24-10.09.27	540 000.00	530 887.50	0.01
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S 9.00000% 23-31.12.50	850 000.00	931 529.16	0.02
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	1 190 000.00	993 650.00	0.02
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 17-16.03.47	1 112 000.00	1 155 090.00	0.02
USD TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS-REG-S 8.50000% 23-07.12.28	1 607 000.00	1 664 257.41	0.04
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 8.00000% 24-16.01.29	986 000.00	1 017 118.16	0.02
USD TELECOM ARGENTINA SA-144A 9.50000% 24-18.07.31	619 000.00	639 891.25	0.01
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.50000% 24-18.07.31	1 587 000.00	1 642 545.00	0.03
USD TELECOMMUNICATIONS CO TELEKOM-REG-S 7.00000% 24-28.10.29	7 516 000.00	7 461 659.32	0.16
USD TELECOMUNICACIONES DIGITALES SA-REG-S 4.50000% 19-30.01.30	3 390 000.00	3 076 425.00	0.06
USD TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY-REG-S 5.87500% 19-15.04.27	4 176 000.00	4 143 375.00	0.09
USD TELEFONICA MOVILES CHILE SA-REG-S 3.53700% 21-18.11.31	3 210 000.00	2 472 502.50	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	900 000.00	870 129.00	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.10000% 16-01.10.46	4 052 000.00	2 951 638.88	0.06
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	1 240 000.00	1 271 657.20	0.03
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	640 000.00	630 208.00	0.01
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 821 000.00	2 031 908.22	0.04
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.29	3 240 000.00	3 493 854.00	0.07
USD TIERRA MOJADA LUXEMBOURG II SARL-REG-S 5.75000% 20-01.12.40	8 083 000.00	6 434 894.01	0.14
USD TOWER BERSAMA INFRA TBK PT-REG-S 2.75000% 21-20.01.26	400 000.00	390 080.00	0.01
USD TRANSNET SOC LTD-REG-S 8.25000% 23-06.02.28	5 280 000.00	5 374 036.80	0.11
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL PERU SA-REG-S 4.25000% 13-30.04.28	790 000.00	620 150.00	0.01
USD TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29	2 500 000.00	2 626 750.00	0.06
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 20-26.06.30	2 930 000.00	2 689 183.30	0.06
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 5.95000% 23-14.01.31	2 670 000.00	2 597 910.00	0.05
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 6.40000% 24-26.06.34	3 050 000.00	2 995 832.00	0.06
USD TRINIDAD GENERATION UNLTD-REG-S 5.25000% 16-04.11.27	800 000.00	777 200.00	0.02
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 4.86900% 19-15.01.30	4 401 000.00	3 991 046.85	0.08
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	2 940 000.00	2 285 850.00	0.05
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 6.95000% 14-30.01.44	700 000.00	598 892.00	0.01
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 5.25000% 15-30.01.26	890 000.00	890 623.00	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	1 020 000.00	878 332.20	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	1 500 000.00	1 437 045.00	0.03
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	254 000.00	243 385.34	0.01
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	1 027 000.00	879 430.37	0.02
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 10.25000% 21-15.05.26	2 791 003.00	2 533 867.90	0.05
USD TUPY OVERSEAS SA-REG-S 4.50000% 21-16.02.31	520 000.00	443 092.00	0.01
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 7.37500% 24-20.05.29	716 000.00	728 751.96	0.02
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28	1 200 000.00	1 168 125.00	0.02
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 7.45000% 25-24.01.30	2 103 000.00	2 118 141.60	0.04
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 7.65000% 25-24.01.32	5 039 000.00	5 076 792.50	0.11
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41	240 000.00	201 600.00	0.00
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43	11 553 000.00	8 264 005.32	0.17
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47	7 705 000.00	5 934 545.10	0.12
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.62500% 19-26.04.29	2 140 000.00	2 220 918.75	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.25000% 20-13.03.30	7 580 000.00	7 109 736.80	0.15
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.95000% 20-15.01.31	5 880 000.00	5 598 877.20	0.12
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 21-20.09.33	2 470 000.00	2 364 605.10	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.87500% 22-15.01.28	6 340 000.00	6 997 774.99	0.15
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-14.03.29	3 101 000.00	3 420 790.63	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.12500% 23-13.07.30	9 123 000.00	10 126 530.00	0.21
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.62500% 24-15.05.34	4 323 000.00	4 435 127.81	0.09
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	2 920 000.00	2 918 189.60	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 24-03.01.35	11 939 000.00	11 295 249.12	0.24
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 22-24.02.27	2 450 000.00	2 499 000.00	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50910% 23-14.01.29	1 614 000.00	1 718 748.60	0.04
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 328 000.00	1 501 055.00	0.03
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.37500% 23-31.01.26	780 000.00	808 031.25	0.02
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 7.50000% 24-06.02.28	1 023 000.00	1 040 360.31	0.02
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 9.00000% 23-12.10.28	1 291 000.00	1 373 546.54	0.03
USD TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS-REG-S 8.25000% 24-14.02.29	1 921 000.00	1 996 039.06	0.04
USD TVF VARLIK KIRALAMA AS-REG-S 6.95000% 24-23.01.30	1 782 000.00	1 786 668.84	0.04
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	450 000.00	415 912.50	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	287 701.00	239 942.63	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.75000% 22-28.10.34	2 668 613.00	2 732 826.49	0.06
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONST BK ATB-REG-S 8.95000% 24-24.07.29	1 710 000.00	1 744 200.00	0.04
USD UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 4.75000% 21-16.11.28	3 048 000.00	2 700 337.50	0.06
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 06-21.11.36	858 000.00	913 555.50	0.02
USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33	6 085 000.00	6 198 363.55	0.13
USD VALE OVERSEAS LTD 6.40000% 24-28.06.54	5 392 000.00	5 335 518.80	0.11
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	4 030 000.00	4 192 207.50	0.09
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	390 000.00	399 750.00	0.01
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	4 545 000.00	4 823 381.25	0.10
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	2 185 000.00	2 200 732.00	0.05
USD VENEZUELA, REP. OF *DEFAULTED* 7.65000% 05-21.04.25	8 380 000.00	1 382 700.00	0.03
USD VENEZUELA, REP. OF REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 09-13.10.24	13 794 700.00	2 310 612.25	0.05
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	3 548 200.00	532 230.00	0.01
USD VFU FUNDING PLC VIA VF UKRAINE-REG-S 6.20000% 20-11.02.25	3 156 000.00	3 156 000.00	0.07
USD VISTA ENERGY ARGENTINA SAU-REG-S 7.62500% 24-10.12.35	863 000.00	845 524.25	0.02
USD VIVO ENERGY INVEST BV-REG-S 5.12500% 20-24.09.27	2 100 000.00	2 005 500.00	0.04
USD VTR COMMUNICATION SPA-REG-S 5.12500% 20-15.01.28	1 720 000.00	1 594 440.00	0.03
USD VTR FINANCE NV-REG-S 6.37500% 20-15.07.28	2 000 000.00	1 870 000.00	0.04
USD WYNN MACAU LTD-144A 5.50000% 17-01.10.27	5 544 000.00	5 426 228.69	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	2 350 000.00	2 300 078.91	0.05
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 716 000.00	1 598 033.06	0.03
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	4 620 000.00	4 606 017.34	0.10
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	8 798 000.00	8 489 945.50	0.18
USD XP INC-REG-S 6.75000% 24-02.07.29	1 200 000.00	1 194 852.00	0.03
USD YINSON BORONIA PRODUCTION BV-REG-S 8.94700% 24-31.07.42	5 264 000.00	5 483 245.60	0.12
USD YPF ENERGIA ELECTRICA SA-REG-S 7.87500% 24-16.10.32	1 450 000.00	1 414 765.00	0.03
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	1 400 000.00	1 408 400.00	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	1 371 000.00	1 198 802.40	0.03
USD YPF SA-REG-S 8.25000% 25-17.01.34	4 770 000.00	4 781 925.00	0.10
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 19-27.06.29	1 889 000.00	1 929 141.25	0.04
USD YPF SA-REG-S 9.50000% 24-17.01.31	1 947 000.00	2 059 633.95	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 16-25.10.23	695 000.00	50 387.50	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.37500% 19-30.10.24	3 544 000.00	256 940.00	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	4 200 000.00	304 500.00	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.70000% 20-20.02.25	1 050 000.00	76 125.00	0.00
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 24-30.06.33	3 232 739.00	2 293 551.96	0.05
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	12 404 639.00	7 531 941.73	0.16
USD ZHENRO PROP GROUP *DEFAULTED* 8.00000% 22-06.03.23	961 000.00	2 402.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP -REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-10.09.24	1 797 000.00	4 492.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 20-14.04.24	4 558 000.00	27 348.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 20-10.03.24	1 007 000.00	6 042.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 20-15.09.23	2 424 000.00	6 060.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	8 015 000.00	20 037.50	0.00
USD ZHENRO PROP GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.70000% 19-03.08.22	226 000.00	565.00	0.00
米ドル合計		2 759 746 754.65	58.06

ノート、固定利付債合計	2 882 557 435.86	60.64
-------------	------------------	-------

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE-REG-S 0.00000% 19-05.06.34	8 700 000.00	5 287 515.30	0.11
USD CHILE ELECTRICITY PEC SPA-REG-S 0.00000% 21-25.01.28	2 660 000.00	2 176 681.25	0.05
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	4 081 654.00	2 585 646.17	0.05
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	3 294 548.00	2 133 967.08	0.04
米ドル合計		12 183 809.80	0.25
ノート、ゼロ・クーポン合計		12 183 809.80	0.25
ノート、変動利付債			
EUR			
EUR BANK POLSKA KASA OPIEKI SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	3 510 000.00	3 659 839.94	0.08
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	1 420 000.00	1 573 203.82	0.03
ユーロ合計		5 233 043.76	0.11
USD			
USD ABSA GROUP LTD-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 21-PRP	3 802 000.00	3 754 475.00	0.08
USD ABU DHABI COMERCIAL BK PJSC-REG-S-SUB 5.361%/VAR 24-10.03.35	200 000.00	199 000.00	0.00
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	662 000.00	703 375.00	0.02
USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 8.150%/VAR 24-10.06.55	1 774 000.00	1 806 340.02	0.04
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	1 135 000.00	1 118 324.58	0.02
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 9.368%/VAR 24-PRP	3 979 000.00	4 113 291.25	0.09
USD ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	4 650 000.00	232 500.00	0.01
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-SUB 7.883%/VAR 23-15.11.34	200 000.00	221 929.82	0.00
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.125%/VAR 20-01.07.30	8 782 000.00	8 637 096.99	0.18
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35	740 000.00	722 980.00	0.02
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONE SA-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP	5 407 000.00	5 658 425.50	0.12
USD BANCO DE CREDITO E INVER SA-144A-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	400 000.00	392 700.00	0.01
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	637 000.00	625 374.75	0.01
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB 7.950%/VAR 24-PRP	8 773 000.00	9 080 055.00	0.19
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB COCO 6.250%/VAR 13-PRP	1 751 000.00	1 762 486.56	0.04
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	1 100 000.00	1 063 578.23	0.02
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CAY-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP	7 740 000.00	7 666 470.00	0.16
USD BANCO MER DEL NORTE/GRND CY-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 17-PRP	2 470 000.00	2 433 666.30	0.05
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	2 860 000.00	2 829 970.00	0.06
USD BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	955 000.00	0.02
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 20-PRP	3 153 000.00	3 157 091.01	0.07
USD BANCO NACIONAL DE COM-REG-S-SUB 2.720%/VAR 21-11.08.31	1 580 000.00	1 475 325.00	0.03
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 5.950%/VAR 18-01.10.28	380 000.00	396 093.00	0.01
USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 8.625%/VAR 24-24.12.34	5 820 000.00	6 081 900.00	0.13
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	2 915 000.00	2 517 860.40	0.05
USD BANK HAPOALIM BM-144A-REG-S-SUB COCO 3.255%/VAR 21-21.01.32	1 300 000.00	1 235 000.00	0.03
USD BANK LEUMI ISR BM-144A-REG-S-SUB COCO 3.275%/VAR 20-29.01.31	9 011 000.00	8 725 351.29	0.18
USD BANK OF GEORGIA JSC-REG-S-SUB 9.500%/VAR 24-PRP	2 020 000.00	1 974 550.00	0.04
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	5 479 000.00	5 095 470.00	0.11
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-08.01.39	5 738 000.00	5 809 725.00	0.12
USD BLOSSOM JOY LTD-REG-S-SUB 3.100%/VAR 20-PRP	368 000.00	363 400.00	0.01
USD CATHAYLIFE SINGAPORE LTD-REG-S-SUB 5.300%/VAR 24-05.09.39	993 000.00	973 447.83	0.02
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	5 600 000.00	5 536 776.00	0.12
USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	700 000.00	688 625.00	0.01
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	331 000.00	334 809.81	0.01
USD COMMERCIAL BK PS-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	2 090 000.00	2 031 521.80	0.04
USD CREDIT BK MOSCOW/CBOM-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 17-05.10.27	7 380 000.00	1 410 613.20	0.03
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	5 451 000.00	5 435 192.10	0.11
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 525 000.00	1 464 000.00	0.03
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 0/N SOFR+110BP 25-22.01.30	500 000.00	499 645.00	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	1 575 000.00	1 611 429.75	0.03
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.804%/VAR 24-16.01.35	290 000.00	291 359.38	0.01
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 3.379%/VAR 22-04.02.32	5 214 000.00	5 023 376.16	0.11
USD ITAU UNIBANCO HOLDING-REG-S-SUB COCO 3.875%/VAR 21-15.04.31	200 000.00	196 500.00	0.00
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	2 076 000.00	2 032 528.56	0.04
USD KYOBO LF INSURANCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	550 000.00	556 359.38	0.01
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 7.875%/VAR 22-PRP	1 770 000.00	1 820 356.50	0.04
USD MASHREQBANK PSC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 22-24.02.33	300 000.00	314 790.00	0.01
USD MASHREQBANK PSC-REG-S-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	841 000.00	858 240.50	0.02
USD MUANG THAI LIFE ASSURANCE-REG-S-SUB 3.552%/VAR 21-27.01.37	1 020 000.00	984 167.40	0.02
USD NBK SPC LTD-REG-S 1.625%/VAR 21-15.09.27	600 000.00	566 812.50	0.01
USD NBK SPC LTD-REG-S 5.500%/VAR 24-06.06.30	5 640 000.00	5 682 864.00	0.12
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	700 000.00	679 875.00	0.01
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	291 000.00	285 695.61	0.01
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 260 000.00	2 979 907.32	0.06
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S-SUB 10.750%/VAR 23-15.11.33	400 000.00	439 216.00	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.170%/VAR 23-09.01.27	1 700 000.00	1 718 776.32	0.04
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	560 000.00	569 667.39	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 7.018%/VAR 23-08.02.30	2 999 000.00	3 184 556.05	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	3 120 000.00	3 219 381.36	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.688%/VAR 24-14.05.28	200 000.00	202 634.04	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.905%/VAR 24-14.05.35	200 000.00	201 511.00	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S O/N SOFR+117BP 24-14.05.28	540 000.00	543 238.38	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	4 846 000.00	4 856 074.83	0.10
USD TBC BANK JSC-REG-S-SUB COCO 10.250%/VAR 24-PRP	1 410 000.00	1 399 862.10	0.03
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-02.08.34	2 790 000.00	2 904 222.60	0.06
USD TURKIYE GARANTI BANKASI-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-28.02.34	7 842 000.00	8 028 247.50	0.17
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.250%/VAR 24-17.01.34	4 609 000.00	4 827 927.50	0.10
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.743%/VAR 24-PRP	1 820 000.00	1 896 785.80	0.04
米ドル合計		167 059 798.37	3.51
ノート、変動利付債合計		172 292 842.13	3.62

中期債券、固定利付債

EUR			
EUR BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.12500% 23-22.02.33	1 755 000.00	2 002 837.57	0.04
EUR CETIN GROUP BV-REG-S 3.12500% 22-14.04.27	230 000.00	239 476.67	0.00
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 18-16.04.30	7 935 000.00	7 327 764.97	0.15
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	12 267 000.00	11 440 855.25	0.24
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 16-14.06.28	695 000.00	732 421.45	0.02
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 1.87500% 19-09.10.26	3 600 000.00	3 658 999.77	0.08
EUR ORLEN SA-REG-S 4.75000% 23-13.07.30	350 000.00	383 861.11	0.01
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	5 080 000.00	5 016 868.30	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 1.37500% 20-02.12.29	567 000.00	501 482.67	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 2.00000% 20-28.01.32	10 488 000.00	8 571 672.64	0.18
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 21-14.04.41	1 578 000.00	1 041 455.25	0.02
EUR ROMANIA-REG-S 2.87500% 21-13.04.42	1 112 000.00	735 347.53	0.02
EUR ROMANIA-REG-S 3.37500% 20-28.01.50	2 887 000.00	1 898 547.01	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 6.62500% 22-27.09.29	1 630 000.00	1 805 030.44	0.04
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 21-14.04.33	5 168 000.00	4 073 241.99	0.09
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.00000% 21-23.09.28	1 630 000.00	1 530 848.81	0.03
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.05000% 21-23.09.36	2 565 000.00	2 033 164.89	0.04
ユーロ合計		52 993 876.32	1.12

USD			
USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-08.09.25	470 000.00	460 477.80	0.01
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 5.37500% 23-18.07.28	953 000.00	962 530.00	0.02
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 5.50000% 23-12.01.29	400 000.00	407 252.00	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD ABU DHABI PORTS CO PJSC-REG-S 2.50000% 21-06.05.31	901 000.00	769 201.72	0.02
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.00000% 21-15.09.51	506 000.00	326 005.68	0.01
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26	2 265 000.00	2 230 075.97	0.05
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 5.55000% 24-08.10.29	2 771 000.00	2 730 558.92	0.06
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	800 000.00	798 089.05	0.02
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.40000% 24-30.09.54	800 000.00	746 692.90	0.02
USD ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK-REG-S 5.50000% 24-16.05.34	1 271 000.00	1 280 135.31	0.03
USD ALDAR SUKUK NO 2 LTD-REG-S 3.87500% 19-22.10.29	330 000.00	310 612.50	0.01
USD AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	300 000.00	301 122.00	0.01
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.00000% 19-26.11.29	9 876 000.00	8 894 621.88	0.19
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	8 695 000.00	7 006 691.85	0.15
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	5 104 000.00	4 347 536.16	0.09
USD AXIATA SPV2 BHD-REG-S 2.16300% 20-19.08.30	200 000.00	171 252.00	0.00
USD AXIATA SPV5 LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	556 000.00	362 617.64	0.01
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.25000% 21-25.01.33	1 780 000.00	1 612 537.60	0.03
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 21-18.05.34	770 000.00	706 513.50	0.01
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.87500% 21-14.10.31	500 000.00	424 062.51	0.01
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-144A 5.50000% 23-21.09.33	1 840 000.00	1 843 036.00	0.04
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34	3 180 000.00	3 216 919.80	0.07
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	3 163 000.00	3 099 170.66	0.07
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	1 300 000.00	1 285 778.00	0.03
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	940 000.00	918 497.50	0.02
USD BANK OF BAHRAIN & KUWAIT-REG-S 6.87500% 24-06.06.29	605 000.00	613 129.69	0.01
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29	2 500 000.00	2 309 808.68	0.05
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.50000% 23-23.05.28	720 000.00	713 217.60	0.02
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	993 000.00	973 735.80	0.02
USD BSF FINANCE-REG-S 5.50000% 22-23.11.27	1 859 000.00	1 872 942.50	0.04
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 860 000.00	1 787 343.75	0.04
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 24-28.03.29	2 000 000.00	2 011 880.00	0.04
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	800 000.00	787 464.00	0.02
USD COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC-REG-S 5.31900% 23-14.06.28	873 000.00	876 273.75	0.02
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 4.80000% 23-16.08.28	814 000.00	805 605.63	0.02
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 2.37500% 21-31.03.26	632 000.00	611 460.00	0.01
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	236 000.00	222 946.84	0.00
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.74950% 19-30.01.30	391 000.00	366 202.78	0.01
USD DP WORLD PLC-144A 6.85000% 07-02.07.37	330 000.00	355 575.00	0.01
USD DP WORLD PLC-REG-S 4.70000% 19-30.09.49	2 930 000.00	2 418 165.63	0.05
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	7 062 000.00	6 530 160.78	0.14
USD DP WORLD PLC-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	5 700 000.00	6 141 750.00	0.13
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	9 241 000.00	6 587 100.31	0.14
USD EGYPT, REPUBLIC OF-144A 8.62500% 25-04.02.30	3 188 000.00	3 176 045.00	0.07
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	6 397 000.00	5 120 606.59	0.11
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S STEP-DOWN 19-01.03.29	2 430 000.00	2 366 674.20	0.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	5 421 000.00	4 411 772.43	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.05290% 19-15.01.32	11 540 000.00	10 114 233.00	0.21
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.15000% 19-20.11.59	7 065 000.00	5 369 400.00	0.11
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	4 765 000.00	3 376 336.05	0.07
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.80000% 21-30.09.27	7 215 000.00	6 810 887.85	0.14
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 21-30.09.33	7 873 000.00	6 756 293.68	0.14
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	3 650 000.00	2 964 238.00	0.06
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 25-04.02.30	4 151 000.00	4 135 433.75	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 9.45000% 25-04.02.33	1 300 000.00	1 278 654.00	0.03
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	900 000.00	849 465.00	0.02
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 5.87500% 23-11.10.28	1 075 000.00	1 105 368.75	0.02
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 5.14100% 24-26.11.29	748 000.00	748 935.00	0.02
USD EQUATE PETROCHEMICAL CO KSC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 567 000.00	1 564 226.41	0.03
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.35000% 18-10.08.28	7 449 000.00	7 383 821.25	0.16
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	238 000.00	201 777.59	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	2 510 000.00	2 437 059.40	0.05
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	2 220 000.00	2 241 178.80	0.05
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	3 581 000.00	3 537 132.75	0.07
USD FINANCE DEPTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 4.00000% 20-28.07.50	1 700 000.00	1 087 694.00	0.02
USD FINANCE DEPTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 3.62500% 21-10.03.33	1 410 000.00	1 187 050.80	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	1 017 000.00	1 023 996.96	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.00000% 24-28.02.29	832 000.00	833 564.16	0.02
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	5 400 000.00	5 303 340.00	0.11
USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	5 161 000.00	4 996 570.54	0.11
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	959 000.00	1 021 658.68	0.02
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	1 596 000.00	1 366 080.24	0.03
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	300 000.00	262 647.00	0.01
USD GREENKO POWER II LTD-REG-S 4.30000% 21-13.12.28	7 592 000.00	5 940 576.78	0.12
USD GULF INTERNATIONAL BANK BSC-REG-S 5.75000% 24-05.06.29	1 300 000.00	1 313 000.00	0.03
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 155 000.00	2 084 962.50	0.04
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 384 000.00	1 316 530.00	0.03
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.24900% 20-13.02.30	1 800 000.00	1 644 786.00	0.03
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.57000% 22-21.01.32	2 103 000.00	1 881 280.71	0.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.95000% 15-08.01.46	325 000.00	335 359.37	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	333 000.00	297 778.59	0.01
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45	360 000.00	387 225.00	0.01
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	707 000.00	686 079.87	0.01
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	500 000.00	496 200.00	0.01
USD KINGDOM OF SAUDI ARABIA-REG-S 2.25000% 21-02.02.33	2 594 000.00	2 075 200.00	0.04
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	10 200 000.00	1 621 800.00	0.03
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.60000% 11-27.11.26	16 153 000.00	2 568 327.00	0.05
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.15000% 13-19.06.20	456 000.00	72 504.00	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 5.80000% 14-14.04.20	1 470 000.00	233 730.00	0.00
USD MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO-REG-S 4.87500% 24-25.07.29	832 000.00	823 080.96	0.02
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	1 610 000.00	1 461 541.90	0.03
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 4.37500% 23-22.11.33	308 000.00	287 847.56	0.01
USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	2 029 000.00	1 846 390.00	0.04
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	800 000.00	815 000.00	0.02
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 269 000.00	1 281 296.61	0.03
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	662 000.00	502 458.00	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.55000% 14-21.01.45	220 000.00	189 420.00	0.00
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 21-19.04.71	2 322 000.00	1 277 100.00	0.03
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	500 000.00	487 145.00	0.01
USD MODERN LAND CHINA CO LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 22-30.12.27	481 341.00	673.87	0.00
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	3 652 000.00	3 714 768.75	0.08
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	812 000.00	803 116.72	0.02
USD NATIONAL BANK OF RAS AL-KHAIMAH-REG-S 5.37500% 24-25.07.29	1 001 000.00	1 007 256.25	0.02
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27	10 771 000.00	10 323 357.24	0.22
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47	7 160 000.00	5 575 850.00	0.12
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 6.12500% 21-28.09.28	12 493 000.00	11 487 688.29	0.24
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	10 376 000.00	8 999 831.12	0.19
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	8 022 000.00	6 525 415.68	0.14
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.37500% 22-24.03.29	5 840 000.00	5 706 380.80	0.12
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 19-01.08.29	5 227 000.00	5 311 991.02	0.11
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	6 519 000.00	6 307 132.50	0.13
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	13 400 000.00	11 587 650.00	0.24
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	12 922 000.00	10 436 130.25	0.22
USD PANAMA, REPUBLIC OF 9.37500% 99-01.04.29	3 540 000.00	3 913 930.20	0.08
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 3.65000% 19-30.07.29	446 000.00	419 240.00	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	800 000.00	658 000.00	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 3.10000% 20-21.01.30	800 000.00	725 250.00	0.02
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.17500% 20-21.01.50	3 020 000.00	2 272 716.10	0.05
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	328 000.00	336 711.68	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	306 000.00	317 628.00	0.01
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.25000% 17-15.05.47	2 783 000.00	2 396 719.60	0.05
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	4 563 000.00	4 399 005.78	0.09
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.50000% 16-23.01.26	106 000.00	102 858.16	0.00
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.62500% 16-23.01.46	610 000.00	377 596.10	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.75000% 17-21.09.47	9 614 000.00	6 580 783.00	0.14
USD PETROLEOS MEXICANOS 8.75000% 22-02.06.29	2 104 000.00	2 082 854.81	0.04
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	2 400 000.00	2 394 720.00	0.05
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	2 885 000.00	2 442 037.10	0.05
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	319 000.00	273 102.28	0.01
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.40400% 21-28.04.61	486 000.00	316 410.30	0.01
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 2.48000% 21-28.01.32	799 000.00	668 810.94	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25	194 000.00	195 455.00	0.00
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	1 060 000.00	962 299.80	0.02
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 22-16.11.27	209 000.00	213 704.59	0.00
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 22-16.11.32	2 297 000.00	2 353 965.60	0.05
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	300 000.00	308 886.00	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	600 000.00	559 290.00	0.01
USD PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	485 000.00	405 280.55	0.01
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 160 000.00	753 408.40	0.02
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.58700% 20-10.06.27	584 000.00	553 439.28	0.01
USD QIB SUKUK LTD-REG-S 4.48500% 24-17.09.29	247 000.00	242 445.93	0.01
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	1 525 000.00	1 458 281.25	0.03
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	6 721 000.00	6 671 936.70	0.14
USD QTTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	945 000.00	825 693.75	0.02
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 000 000.00	956 130.00	0.02
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	200 000.00	202 464.00	0.00
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 5.37500% 19-20.02.29	420 000.00	396 261.60	0.01
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 3.70000% 20-25.11.30	2 450 000.00	2 056 285.00	0.04
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 7.85000% 23-12.10.28	4 010 000.00	4 171 653.13	0.09
USD ROMANIA -REG-S 6.00000% 22-25.05.34	7 284 000.00	6 740 395.08	0.14
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	412 000.00	361 525.88	0.01
USD SATS TREASURY PTE LTD-REG-S 4.82800% 24-23.01.29	400 000.00	400 280.20	0.01
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	7 476 000.00	6 410 670.00	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.25000% 24-17.07.34	3 690 000.00	3 648 487.50	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	7 875 000.00	7 359 738.75	0.15
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64	10 015 000.00	9 290 715.20	0.20
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 3.25000% 21-17.11.51	4 760 000.00	3 040 450.00	0.06
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46	270 000.00	221 062.50	0.00
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47	2 394 000.00	1 978 042.50	0.04
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 18-17.04.30	2 900 000.00	2 823 875.00	0.06
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.75000% 20-03.02.32	4 480 000.00	3 847 200.00	0.08
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.75000% 20-21.01.55	1 246 000.00	847 280.00	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	1 416 000.00	1 102 710.00	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.45000% 21-02.02.61	6 520 000.00	4 050 550.00	0.09
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 21-17.11.51	8 890 000.00	5 678 487.50	0.12
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.00000% 23-18.01.53	600 000.00	511 500.00	0.01
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.85400% 19-03.04.26	1 330 000.00	1 307 137.30	0.03
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	4 846 000.00	4 505 265.62	0.09
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	3 993 000.00	4 014 961.50	0.08
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	1 260 000.00	1 254 090.60	0.03
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	205 000.00	203 558.85	0.00
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00	181 099.70	0.00
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.75000% 19-25.02.29	400 000.00	381 460.23	0.01
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING HK LT-REG-S 5.12500% 24-05.07.29	1 100 000.00	1 109 096.89	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	324 000.00	275 059.80	0.01
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00	131 688.00	0.00
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.29000% 20-03.06.60	238 000.00	148 081.22	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	750 000.00	584 295.00	0.01
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	147 188.00	0.00
USD THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	970 000.00	594 493.60	0.01
USD THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	8 058 000.00	5 172 269.04	0.11
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.00000% 23-28.01.27	3 372 000.00	3 537 438.75	0.07
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 7.75000% 24-12.06.29	1 390 000.00	1 424 750.00	0.03
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	1 384 000.00	1 312 640.96	0.03
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.95100% 22-07.07.52	418 000.00	378 159.37	0.01
USD UNITED BANK FOR AFRICA PLC-REG-S 6.75000% 21-19.11.26	1 040 000.00	1 022 600.80	0.02
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	365 000.00	234 530.75	0.00
USD VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD-REG-S 3.13300% 20-26.02.25	5 420 000.00	5 413 357.46	0.11
USD VEON HOLDINGS BV-REG-S 3.37500% 24-25.11.27	4 960 000.00	4 377 180.01	0.09
USD VEON HOLDINGS BV-REG-S 4.00000% 24-09.04.25	2 505 000.00	2 476 624.51	0.05
USD WHARF REIC FIN BVI-REG-S 3.50000% 18-17.01.28	400 000.00	382 344.48	0.01
USD WOORI BANK-REG-S 4.87500% 23-26.01.28	200 000.00	200 120.00	0.00
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 9.25000% 23-16.10.28	4 399 000.00	4 742 693.87	0.10
米ドル合計		451 733 166.96	9.50
中期債券、固定利付債合計		504 727 043.28	10.62
中期債券、変動利付債			
EUR			
EUR BANCA COMERCIALA ROMANA SA-REG-S 7.625%/VAR 23-19.05.27	1 700 000.00	1 851 178.66	0.04
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 8.875%/VAR 23-27.04.27	6 500 000.00	7 111 821.43	0.15
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 7.250%/VAR 23-07.12.28	3 520 000.00	3 914 043.80	0.08
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 5.125%/VAR 24-30.09.30	2 618 000.00	2 721 541.90	0.06
EUR BANK POLSKA KASA OPIEKI SA-REG-S 5.500%/VAR 23-23.11.27	3 665 000.00	3 941 279.75	0.08
EUR CESKA SPORITELNA AS-REG-S 5.737%/VAR 23-08.03.28	2 000 000.00	2 175 112.84	0.05
EUR CESKA SPORITELNA AS-REG-S 4.824%/VAR 24-15.01.30	2 400 000.00	2 600 954.10	0.05
EUR ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD-REG-S 4.875%/VAR 24-31.01.29	1 700 000.00	1 828 275.30	0.04
EUR MBANK SA-REG-S 8.375%/VAR 23-11.09.27	2 900 000.00	3 227 231.00	0.07
EUR OTP BANK NYRT-REG-S 5.000%/VAR 24-31.01.29	469 000.00	503 394.29	0.01
EUR OTP BANK NYRT-REG-S 4.750%/VAR 24-12.06.28	5 916 000.00	6 276 851.84	0.13
EUR OTP BANK NYRT-REG-S 4.250%/VAR 24-16.10.30	160 000.00	166 743.82	0.00
ユーロ合計		36 318 428.73	0.76
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	1 718 000.00	1 670 772.28	0.04
USD AL RAJHI SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	2 250 000.00	2 256 328.12	0.05
USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 532 960.00	0.03
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 542 000.00	2 317 668.50	0.05
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	3 029 000.00	3 011 128.90	0.06
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	490 000.00	470 519.07	0.01
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	3 705 000.00	3 669 654.30	0.08
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 048 253.30	0.02
USD ITAU UNIBANCO HOLDING SA-144A-SUB COCO 6.500%/VAR 18-PRP	810 000.00	815 143.50	0.02
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 085 825.00	0.04
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 359 000.00	1 305 890.28	0.03
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	714 000.00	681 870.00	0.01
USD OTP BANK NYRT-REG-S 7.500%/VAR 23-25.05.27	1 595 000.00	1 633 200.25	0.04
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 8.750%/VAR 23-15.05.33	9 580 000.00	10 085 919.80	0.21
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	7 243 000.00	7 270 161.25	0.15
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	1 134 000.00	1 151 691.31	0.02
USD QNB FINANCE LTD O/N SOFR+120BP 24-02.04.29	400 000.00	402 375.00	0.01
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	600 000.00	599 922.00	0.01
USD SNB FUNDING LTD-REG-S O/N SOFR+120BP 24-11.07.29	475 000.00	473 579.75	0.01
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKAS TAO-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-05.10.34	3 340 000.00	3 469 592.00	0.07
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 919 000.00	1 825 937.88	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	255 000.00	247 861.14	0.01
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31	226 000.00	218 154.24	0.01
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	974 000.00	985 201.00	0.02
米ドル合計		49 229 608.87	1.04
中期債券、変動利付債合計		85 548 037.60	1.80

債券、固定利付債

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 4.25000% 21-15.08.29	3 310 000.00	2 678 060.64	0.06
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.75000% 24-15.06.29	1 620 000.00	1 719 217.56	0.04
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.12500% 24-15.03.32	1 350 000.00	1 448 792.25	0.03
EUR BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.95000% 21-22.01.35	2 643 000.00	2 367 876.87	0.05
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 18-22.03.30	5 226 000.00	5 188 217.33	0.11
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 18-22.03.48	9 744 000.00	8 220 595.74	0.17
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 19-17.10.40	11 879 000.00	10 778 909.67	0.23
EUR MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 4.50000% 24-27.11.31	1 002 000.00	1 056 836.88	0.02
EUR METINVEST BV-REG-S 5.62500% 19-17.06.25	1 180 000.00	1 159 202.20	0.03
EUR NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.12500% 19-19.07.26	2 148 000.00	2 274 937.67	0.05
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERN BDS-REG-S 3.62400% 20-26.05.30	7 089 000.00	6 855 356.39	0.14
EUR RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 2.87500% 18-04.12.25	4 700 000.00	0.49	0.00
EUR SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 18-13.03.28	3 128 000.00	3 020 970.89	0.06
ユーロ合計		46 768 974.58	0.99

USD			
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 4.60000% 17-02.11.47	3 742 000.00	3 278 927.50	0.07
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 19-30.09.49	1 646 000.00	1 094 075.63	0.02
USD ACWA POWER MGMT & INVEST ONE LTD-REG-S 5.95000% 17-15.12.39	1 035 000.00	956 983.84	0.02
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 8.50000% 24-30.09.29	118 129.00	10 270.66	0.00
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 9.00000% 24-30.09.30	90 868.00	2 976.91	0.00
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 9.80000% 24-30.09.31	118 129.00	3 249.73	0.00
USD AEROPUERTOS DOMCNOS SIGLO XXI SA-REG-S 7.00000% 24-30.06.34	10 854 000.00	10 966 881.60	0.23
USD AFRICELL HOLDING LTD-REG-S 10.50000% 24-23.10.29	5 397 000.00	5 283 161.72	0.11
USD ALFA DESARROLLO SPA-REG-S 4.55000% 21-27.09.51	9 138 000.00	6 669 831.27	0.14
USD AMBIPAR LUX SARL-REG-S 10.87500% 25-05.02.33	710 000.00	716 326.10	0.02
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25	4 578 000.00	4 610 904.37	0.10
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	7 645 000.00	7 205 412.50	0.15
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.41	31 301 111.00	19 789 344.90	0.42
USD AXIAN TELECOM-REG-S 7.37500% 22-16.02.27	2 180 000.00	2 169 100.00	0.05
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	3 289 000.00	2 410 951.28	0.05
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28	11 280 000.00	11 593 696.80	0.24
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.50000% 17-20.09.47	262 000.00	259 380.00	0.01
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.62500% 19-30.09.31	1 950 000.00	1 840 312.50	0.04
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 20-14.05.30	2 370 000.00	2 464 894.80	0.05
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.45000% 20-16.09.32	1 880 000.00	1 746 050.00	0.04
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	720 000.00	699 840.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.25000% 04-20.01.34	391 000.00	431 136.15	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45	2 012 000.00	1 507 994.00	0.03
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.00000% 16-07.04.26	345 000.00	348 094.65	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	710 000.00	567 290.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.50000% 19-30.05.29	7 794 000.00	7 394 947.20	0.16
USD CATHAYLIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.95000% 24-05.07.34	1 874 000.00	1 943 371.73	0.04
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE *DEFAULTED* 7.65000% 23-27.08.25	3 755 000.00	168 975.00	0.00
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	73 260.00	2 014.65	0.00
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 5.50000% 24-30.09.31	68 859.00	1 090.48	0.00
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S STEP UP 24-PRP	187 762.00	938.81	0.00
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 6.45000% 14-11.06.34	750 000.00	783 045.00	0.02
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00	20 500.40	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （%）
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	3 290 000.00	168 612.50	0.00
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 19-09.04.24	525 000.00	26 906.25	0.00
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-29.09.24	5 492 000.00	281 465.00	0.01
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 2.12500% 21-03.06.26	132 000.00	127 465.80	0.00
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	2 100 000.00	2 123 600.01	0.04
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	500 000.00	486 690.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	1 692 000.00	1 619 294.76	0.03
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	1 840 000.00	1 369 880.00	0.03
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45	5 925 000.00	4 000 856.25	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 22-20.04.33	11 163 000.00	11 436 716.76	0.24
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	2 540 000.00	2 658 110.00	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 05-21.09.35	2 920 000.00	2 804 660.00	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.15000% 06-24.10.36	1 750 000.00	1 732 395.00	0.04
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	350 000.00	313 558.00	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.87500% 14-04.11.44	523 000.00	427 228.24	0.01
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-144A 7.30000% 23-13.11.54	2 420 000.00	2 532 530.00	0.05
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 23-13.11.54	13 183 000.00	13 796 009.50	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	1 727 000.00	171 836.50	0.00
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	325 000.00	324 187.50	0.01
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 5.49300% 22-30.11.27	1 232 000.00	1 248 170.00	0.03
USD DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 22-22.02.33	2 254 000.00	2 189 355.28	0.05
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.45000% 14-30.04.44	260 000.00	275 108.60	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 22-22.02.29	12 481 000.00	12 197 057.25	0.26
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 5.50000% 23-13.09.33	556 000.00	554 436.25	0.01
USD EDO SUKUK LTD-REG-S 5.87500% 23-21.09.33	2 105 000.00	2 125 881.60	0.04
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	3 200 000.00	3 303 000.00	0.07
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 3.54500% 22-31.08.36	6 501 000.00	5 635 554.37	0.12
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	4 119 000.00	3 228 266.25	0.07
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	227 000.00	218 582.84	0.00
USD EL SUKUK CO LTD-REG-S 1.82700% 20-23.09.25	350 000.00	342 125.00	0.01
USD ENERGIAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	1 000 000.00	920 000.00	0.02
USD ENERGIAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33	516 571.00	532 233.43	0.01
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 4.31400% 21-23.07.27	6 790 000.00	6 465 370.10	0.14
USD ETHIOPIA INTERNATI BD-REG-S *DEFAULTED* 6.62500% 14-11.12.24	3 174 000.00	2 606 647.50	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.37500% 16-05.08.26	380 000.00	371 472.80	0.01
USD FANTASIA HOLDING GRP REG-S *DEFAULTED* 10.87500% 21-02.03.24	330 000.00	8 250.00	0.00
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29	2 500 000.00	2 621 658.60	0.06
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 15-16.06.25	375 000.00	367 181.25	0.01
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.62500% 20-31.03.36	8 386 000.00	6 918 450.00	0.15
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 3.25000% 20-30.09.40	1 670 000.00	1 269 367.00	0.03
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 271 000.00	1 217 138.49	0.03
USD GOHL CAPITAL LTD-REG-S 4.25000% 17-24.01.27	8 353 000.00	8 145 010.30	0.17
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	14 833 000.00	12 942 319.06	0.27
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.12900% 23-23.02.38	1 810 000.00	1 829 231.25	0.04
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.51000% 23-23.02.42	5 391 000.00	5 490 396.57	0.12
USD GTLK EUROPE CAPITAL-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 19-17.04.25	2 175 000.00	108 750.00	0.00
USD HANWHA TOTALENE PETROCHE CO LTD-REG-S 5.50000% 24-18.07.29	4 783 000.00	4 790 844.12	0.10
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	480 000.00	445 047.36	0.01
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	2 387 000.00	2 348 211.25	0.05
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	1 270 000.00	1 010 227.45	0.02
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 4.62500% 16-03.06.26	400 000.00	397 000.00	0.01
USD IHS HOLDING LTD-144A 6.25000% 21-29.11.28	300 000.00	284 531.25	0.01
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	3 412 000.00	3 345 466.00	0.07
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	7 133 000.00	6 765 204.69	0.14
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35	3 267 000.00	4 028 211.00	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	1 593 000.00	1 743 339.38	0.04
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	6 067 000.00	2 239 576.17	0.05
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28	1 981 000.00	1 976 701.23	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33	8 735 000.00	7 817 825.00	0.16
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	1 112 000.00	1 124 476.64	0.02
USD KINGSTON AIPIOT REVENUE FINANCE-REG-S 6.75000% 24-15.12.36	8 198 000.00	8 143 893.20	0.17
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 2.50000% 20-04.11.30	1 638 000.00	1 405 616.94	0.03
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 8.75000% 24-01.10.31	6 760 000.00	6 447 350.00	0.14
USD LAMAR FUNDING LTD-REG-S 3.95800% 15-07.05.25	9 997 000.00	9 950 014.10	0.21
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	7 250 000.00	7 286 250.00	0.15
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	4 463 000.00	709 617.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 8.25000% 18-17.05.34	6 298 000.00	1 001 382.00	0.02
USD LIMAK ISKENDERUN ULUSLARARASI-REG-S 9.50000% 21-10.07.36	2 920 000.00	2 761 374.82	0.06
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 034 000.00	1 500 075.00	0.03
USD MARB BONDCO PLC-REG S-3.95000% 21-29.01.31	1 080 000.00	916 336.80	0.02
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	1 208 000.00	1 278 815.38	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	2 930 000.00	2 904 404.98	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 5.50000% 16-31.10.46	1 300 000.00	1 039 220.00	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 3.87500% 17-30.04.28	980 000.00	917 583.80	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 16-31.10.46	4 261 000.00	3 406 243.40	0.07
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 3.87500% 17-30.04.28	2 840 000.00	2 659 120.40	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	4 896 000.00	3 893 054.40	0.08
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	2 840 000.00	2 381 758.19	0.05
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	435 000.00	411 214.20	0.01
USD MODERNLA OVE PTE LTD-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 17-30.04.27	1 003 749.00	295 644.23	0.01
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	4 917 000.00	4 843 245.00	0.10
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	530 000.00	461 630.00	0.01
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	3 401 000.00	3 175 683.75	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	1 153 000.00	1 020 044.68	0.02
USD MOROCCO, KINGDOM OF-144A 5.95000% 23-08.03.28	1 558 000.00	1 571 632.50	0.03
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28	200 000.00	201 000.00	0.00
USD MVM ENERGETIKA ZRT-REG-S 6.50000% 24-13.03.31	671 000.00	676 032.50	0.01
USD NAKILAT INC-REG-S 6.06700% 06-31.12.33	2 005 000.00	1 590 020.94	0.03
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	4 290 000.00	4 146 542.40	0.09
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 8.50000% 24-05.07.29	1 840 000.00	1 879 100.00	0.04
USD NEW WORLD CHINA LAND LTD-REG-S 4.75000% 17-23.01.27	230 000.00	126 553.92	0.00
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	2 640 000.00	1 192 302.08	0.03
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 20-28.10.27	2 510 000.00	2 595 013.70	0.05
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32	1 170 000.00	1 289 749.50	0.03
USD OMGRID FUNDING LTD-REG-S 5.19600% 17-16.05.27	4 397 000.00	4 341 509.86	0.09
USD ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35	2 633 000.00	2 635 633.00	0.06
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 843 000.00	1 891 378.75	0.04
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27	188 000.00	202 295.70	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.12500% 05-29.01.26	171 000.00	173 522.25	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36	406 000.00	382 805.22	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.30000% 13-29.04.53	7 096 000.00	4 292 228.48	0.09
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87500% 16-17.03.28	2 767 000.00	2 589 109.57	0.05
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.04.26	3 927 000.00	3 916 829.07	0.08
USD PERU, REPUBLIC OF 2.39200% 20-23.01.26	600 000.00	584 700.00	0.01
USD PERU, REPUBLIC OF 4.12500% 15-25.08.27	650 000.00	637 650.00	0.01
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	770 000.00	914 167.87	0.02
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 2.55000% 21-09.06.31	2 040 000.00	1 750 442.40	0.04
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	2 847 494.00	391 530.43	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	33 023 021.00	4 035 413.17	0.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31	181 000.00	205 416.90	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34	400 000.00	428 000.00	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	886 000.00	733 165.00	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 25-04.02.35	4 525 000.00	4 536 312.50	0.10
USD POLAND, REPUBLIC OF 4.87500% 23-04.10.33	1 291 000.00	1 247 157.64	0.03
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 23-04.04.53	4 598 000.00	4 276 185.98	0.09
USD POLARIS RENEWABLE ENERGY INC 9.50000% 24-03.12.29	1 125 000.00	1 147 593.75	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	734 000.00	708 941.24	0.01
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	200 000.00	196 937.50	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	250 000.00	2 500.00	0.00
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	17 355 000.00	15 012 075.00	0.32
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.75000% 16-27.05.26	17 400 000.00	1.74	0.00
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.25000% 17-23.06.27	8 000 000.00	0.80	0.00
USD RZD CAP /RUS RAIL LPN-REG-S *DEFAULTED* 5.70000% 12-05.04.22	2 850 000.00	1 353 750.00	0.03
USD SABIC CAPITAL I BV-REG-S 2.15000% 20-14.09.30	1 609 000.00	1 360 610.62	0.03
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN19-08.08.25	1 860 000.00	1 859 092.87	0.04
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKIK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	2 613 000.00	2 564 006.25	0.05
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.72300% 18-27.09.28	1 589 000.00	1 579 195.87	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50	393 000.00	354 191.25	0.01
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	2 770 000.00	2 281 787.50	0.05
USD SEPLAT ENERGY PLC-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	8 580 000.00	8 534 783.40	0.18
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.23400% 19-23.10.29	1 390 000.00	1 250 013.10	0.03
USD SISECAM UK PLC-REG-S 8.62500% 24-02.05.32	7 081 000.00	7 142 958.75	0.15
USD SNB SUKUK LTD-REG-S 2.34200% 22-19.01.27	900 000.00	853 029.00	0.02
USD SOCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB *DEFAULTED* 8.00000% 19-07.04.30	3 730 000.00	186 500.00	0.00
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28	6 922 000.00	6 489 375.00	0.14
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.00000% 16-12.10.46	11 686 000.00	8 063 340.00	0.17
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-22.06.30	5 980 000.00	5 748 275.00	0.12
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC-REG-S 6.87500% 16-24.03.26	18 547 000.00	18 741 743.50	0.39
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	8 143 760.00	7 066 259.10	0.15
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	2 560 000.00	2 365 696.00	0.05
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 6.95000% 15-18.03.30	11 112 000.00	11 465 250.48	0.24
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	467 335.00	38 555.14	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	468 993.00	40 098.90	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	638 888.00	54 624.92	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	739 631.00	63 238.45	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	740 919.00	60 110.76	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	665 883.00	54 023.09	0.00
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 23-15.07.33	1 194 655.00	1 137 538.55	0.02
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	950 000.00	924 350.00	0.02
USD TERMOCANDELARIA POWER LTD-REG-S 7.75000% 24-17.09.31	5 461 000.00	5 527 624.20	0.12
USD TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLD CORP-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	225 000.00	219 638.25	0.00
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	300 000.00	294 900.00	0.01
USD TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL-REG-S 4.85100% 18-01.11.28	500 000.00	497 020.00	0.01
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34	1 074 000.00	1 053 626.22	0.02
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 7.00000% 18-01.03.25	120 000.00	118 260.00	0.00
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.12500% 18-24.10.28	3 049 000.00	3 038 519.06	0.06
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 21-26.06.31	5 560 000.00	5 254 200.00	0.11
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.29	2 033 118.00	1 429 281.96	0.03
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34	15 227 601.00	8 580 753.16	0.18
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	12 312 701.00	6 827 392.71	0.14
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	5 768 701.00	3 161 248.14	0.07
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.30	2 745 074.00	1 546 849.20	0.03
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34	9 935 518.00	4 287 176.01	0.09
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	10 831 677.00	6 693 976.37	0.14
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	11 400 895.00	7 029 791.85	0.15
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	1 090 000.00	951 706.25	0.02
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36	4 130 035.00	4 800 133.18	0.10
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	1 737 092.00	1 580 406.30	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55	4 223 705.00	3 688 244.80	0.08
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	335 000.00	355 435.00	0.01
USD VALE OVERSEAS LTD 8.25000% 04-17.01.34	244 000.00	285 379.96	0.01
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	570 000.00	573 739.20	0.01
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	200 000.00	199 860.00	0.00
USD VENEZUELA, REP. OF REG-S *DEFAULTED* 11.75000% 11-21.10.26	7 283 100.00	1 445 695.35	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	378 000.00	64 260.00	0.00
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	7 796 000.00	1 364 300.00	0.03
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 12.75000% 10-23.08.22	2 159 700.00	410 343.00	0.01
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	20 015 400.00	3 802 926.00	0.08
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 07-31.03.38	3 370 000.00	539 200.00	0.01
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.25000% 97-15.09.27	841 000.00	161 892.50	0.00
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	7 862 000.00	8 105 230.62	0.17
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	4 320 000.00	4 434 750.00	0.09
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	200 000.00	14 500.00	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-04.02.23	200 000.00	14 500.00	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	430 000.00	31 175.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.63000% 21-07.01.26	1 765 000.00	4 412.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 21-04.08.26	5 382 000.00	13 455.00	0.00
USD ZHENRO PROPER GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 9.15000% 19-06.05.23	200 000.00	500.00	0.00
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	4 563 000.00	4 515 544.80	0.10
USD ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30	6 344 000.00	6 489 912.00	0.14
米ドル合計		597 142 827.30	12.56
債券、固定利付債合計		643 911 801.88	13.55
債券、ゼロ・クーポン			
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 0.00000% 23-31.01.31	12 992.00	363.78	0.00
米ドル合計		363.78	0.00
債券、ゼロ・クーポン合計		363.78	0.00
債券、変動利付債			
EUR POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI-REG-S 4.500%/VAR 24-27.03.28	610 000.00	646 110.47	0.01
ユーロ合計		646 110.47	0.01
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB 6.800%/VAR 21-22.06.31	200 000.00	199 250.00	0.00
USD ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 6.622%/VAR 25-15.04.55	441 000.00	444 169.69	0.01
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	8 941 000.00	7 982 524.80	0.17
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	4 891 000.00	4 646 450.00	0.10
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	6 469 000.00	6 246 975.90	0.13
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	3 742 000.00	3 855 195.50	0.08
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	500 000.00	495 070.00	0.01
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 652 000.00	1 647 870.00	0.04
USD FIRST ABU DHABI BANK-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	950 000.00	933 375.00	0.02
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.045%/VAR 17-PRP	1 480 000.00	1 474 346.40	0.03
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	2 090 000.00	2 030 957.50	0.04
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	6 617 000.00	6 322 543.50	0.13
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.875%/VAR 20-PRP	920 000.00	20 700.00	0.00
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	2 610 000.00	2 605 106.25	0.06
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	11 106 000.00	10 967 175.00	0.23
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	3 490 000.00	3 317 245.00	0.07
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	8 711 000.00	8 691 944.69	0.18
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	2 580 000.00	2 510 985.00	0.05
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	600 000.00	157 445.20	0.00
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	710 000.00	153 161.20	0.00
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	900 000.00	893 019.99	0.02
USD POWERCHINA ROADBRIDGE GRP BRITISH-REG-S 3.080%/VAR 21-PRP	394 000.00	385 670.84	0.01
USD RIYAD BANK LTD-REG-S 3.174%/VAR 20-25.02.30	430 000.00	428 658.40	0.01

USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	3 260 000.00	3 380 212.50	0.07
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%VAR 21-PRP	300 000.00	289 125.00	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	440 000.00	433 127.20	0.01
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	920 000.00	885 845.00	0.02
USD TRAFIGURA GROUP PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 21-PRP	300 000.00	291 600.00	0.01
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	9 091 000.00	7 590 985.00	0.16
USD UPL CORP LTD-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP	680 000.00	642 600.00	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF (PIK) 7.87500% 03-15.01.33	2 218 102.00	2 566 316.28	0.06
USD ZHENRO PROPERT GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 10.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	500.00	0.00
米ドル合計		82 490 150.84	1.74
債券、変動利付債合計		83 136 261.31	1.75
財務省証券(T-note)、固定利付債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	7 440 000.00	7 057 537.50	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 24-31.12.29	10 000 000.00	10 017 968.80	0.21
米ドル合計		17 075 506.30	0.36
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		17 075 506.30	0.36
転換社債型新株予約権付社債、固定利付債			
USD			
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	65 959.00	2 688.49	0.00
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	44 000.00	1 351.24	0.00
米ドル合計		4 039.73	0.00
転換社債型新株予約権付社債、固定利付債合計		4 039.73	0.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計			
		4 401 492 453.84	92.59
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.11.24-18.03.25	5 570 000.00	5 541 877.52	0.13
米ドル合計		5 541 877.52	0.13
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		5 541 877.52	0.13
ノート、固定利付債			
USD			
USD 3R LUX SARL-REG-S 9.75000% 24-05.02.31	556 000.00	579 468.76	0.01
USD ACU PETROLEO LUXEMBOURG-REG-S 7.50000% 22-13.01.32	5 520 000.00	5 085 043.80	0.11
USD AGROSUPER SA-REG-S 4.60000% 22-20.01.32	826 000.00	746 241.44	0.02
USD ALFA SAB DE CV-REG-S 6.87500% 14-25.03.44	6 163 000.00	6 342 528.19	0.13
USD AMBIPAR LUX SARL-REG-S 9.87500% 24-06.02.31	2 900 000.00	2 914 914.71	0.06
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.50000% 23-02.05.33	1 430 000.00	1 422 749.90	0.03
USD ARIS MINING CORP-REG-S 8.00000% 24-31.10.29	1 723 000.00	1 729 461.25	0.04
USD ATP TOWER HOLDINGS LLC-144A 4.05000% 21-27.04.26	2 280 000.00	2 238 891.60	0.05
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30	2 286 000.00	2 228 850.00	0.05
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	793 000.00	896 034.49	0.02
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	10 326 000.00	4 103 882.84	0.09
USD C&W SENIOR FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-15.09.27	375 000.00	372 825.00	0.01
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	200 000.00	167 812.00	0.00
USD CHILE ELECTRICITY LUX MPC SARL-REG-S 6.01000% 23-20.01.33	3 597 000.00	3 392 812.34	0.07
USD CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL-REG-S 5.58000% 24-20.10.35	3 608 000.00	3 516 356.80	0.07
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA-REG-S 6.80000% 25-04.02.32	2 526 000.00	2 491 267.50	0.05
USD CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA M-144A 4.37500% 21-22.07.31	2 970 000.00	2 435 400.00	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	350 000.00	311 500.00	0.01
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 12.00000% 24-15.02.31	1 752 000.00	1 803 091.14	0.04
USD CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	327 000.00	266 748.62	0.01
USD DIGICEL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27	4 310 202.00	4 299 426.49	0.09
USD DIGICEL MIDCO LTD / DIFL US II LLC 10.50000% 24-25.11.28	547.00	494.69	0.00
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB-REG-S 6.25500% 25-22.01.32	3 105 000.00	3 111 147.90	0.07
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	4 380 000.00	4 489 500.00	0.09
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	2 110 000.00	2 233 308.40	0.05
USD GOLOMT BANK-REG-S 11.00000% 24-20.05.27	2 025 000.00	2 123 212.50	0.04
USD INRETAIL CONSUMER-REG-S 3.25000% 21-22.03.28	5 870 000.00	5 433 418.75	0.11
USD INTERCHILE SA-144A 4.50000% 21-30.06.56	904 000.00	713 030.00	0.02
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 3.85000% 20-13.01.30	400 000.00	370 000.00	0.01
USD JBS USA HOLDING LUX SARL 6.75000% 24-15.03.34	244 000.00	259 757.03	0.01
USD JBS USA LUX SA / JBS USA FOOD CO 3.62500% 23-15.01.32	260 000.00	230 046.80	0.00
USD KALLPA GENERACION SA-REG-S 5.87500% 25-30.01.32	4 141 000.00	4 105 801.50	0.09
USD KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV-144A 3.25000% 15-12.03.25	307 000.00	305 240.89	0.01
USD MINERA MEXICO SA DE CV-144A 4.50000% 19-26.01.50	810 000.00	603 450.00	0.01
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	3 300 000.00	2 458 500.00	0.05
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	9 550 000.00	6 841 814.60	0.14
USD OI SA-REG-S (PAY IN KIND) 10.00000% 24-30.06.27	1 584 770.00	1 378 749.90	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	1 576 000.00	1 470 112.50	0.03
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	33 408 469.00	4 014 862.76	0.08
USD POINSETTIA FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 16-17.06.31	3 867 000.00	2 687 444.15	0.06
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	5 501 300.00	5 322 507.75	0.11
USD SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC-REG-S 6.00000% 21-15.06.28	2 200 000.00	2 038 300.00	0.04
USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 24-02.04.34	3 470 000.00	3 368 502.50	0.07
USD TECPETROL SA-REG-S 7.62500% 25-22.01.33	520 000.00	521 092.00	0.01
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 3.25000% 20-15.08.30	4 667 000.00	3 975 723.96	0.08
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 2.62500% 20-15.08.25	5 470 000.00	5 372 565.63	0.11
USD VTR COMUNICACIONES SPA-REG-S 4.37500% 21-15.04.29	3 522 000.00	3 058 469.58	0.06
米ドル合計		113 832 360.66	2.39
ノート、固定利付債合計		113 832 360.66	2.39
ノート、ゼロ・クーポン			
USD			
USD DELTA MERLIN DUNIA TE 0.00000% 21-26.06.32	1 055 000.00	61 190.00	0.00
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	2 615 840.00	1 465 069.21	0.03
米ドル合計		1 526 259.21	0.03
ノート、ゼロ・クーポン合計		1 526 259.21	0.03
ノート、変動利付債			
USD			
USD BANCO INDUSTRIAL SA/GUATE-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-29.01.31	3 130 000.00	3 065 459.40	0.07
USD CEMEX SAB DE CV-144A-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	900 000.00	889 839.00	0.02
米ドル合計		3 955 298.40	0.09
ノート、変動利付債合計		3 955 298.40	0.09
中期債券、固定利付債			
USD			
USD JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	1 080 000.00	1 040 040.00	0.02
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	4 058 000.00	4 012 347.50	0.08
米ドル合計		5 052 387.50	0.10
中期債券、固定利付債合計		5 052 387.50	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
債券、固定利付債			
USD			
USD ATP TOWER HOLDINGS-REG-S 7.87500% 25-03.02.30	3 244 000.00	3 220 318.80	0.07
USD CENTRAL CHINA REAL *DEFAULTED* 7.25000% 23-28.04.25	1 540 000.00	70 224.00	0.00
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE *DEFAULTED* 7.90000% 23-07.11.25	1 355 000.00	60 975.00	0.00
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS SA-144A 3.35000% 22-19.01.32	1 020 000.00	870 187.50	0.02
USD CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33	2 500 000.00	2 520 236.13	0.05
USD FIEMEX ENERGIA-BANCO ACTINVER SA-REG-S 7.25000% 24-31.01.41	9 148 000.00	8 873 560.00	0.19
USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	1 300 000.00	1 291 875.00	0.03
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	5 388 000.00	5 435 145.00	0.11
USD NEWCO HOLDING USD 20 SARL-REG-S 9.37500% 24-07.11.29	2 133 000.00	2 175 180.03	0.05
USD OI SA-REG-S (PIK) 8.50000% 24-31.12.28	6 974 754.00	592 854.09	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 11-17.11.21	1 300 000.00	167 050.00	0.00
USD PETROLIAM NASIONALBERHAD-144A 7.62500% 96-15.10.26	3 230 000.00	3 373 153.60	0.07
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 5.12500% 17-01.09.29	1 470 000.00	1 436 087.10	0.03
米ドル合計		30 086 846.25	0.63
債券、固定利付債合計		30 086 846.25	0.63
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計			
		159 995 029.54	3.37

ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品

財務省証券（T-bill）、ゼロ・クーポン

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.01.25-20.05.25	410 000.00	404 947.78	0.01
米ドル合計		404 947.78	0.01
財務省証券（T-bill）、ゼロ・クーポン合計		404 947.78	0.01
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計			
		404 947.78	0.01
投資有価証券合計		4 561 892 431.16	95.97

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.25	-704.00	3 060 674.30	0.07
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.25	-95.00	201 672.70	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.25	-122.00	14 709.63	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.03.25	-126.00	1 561 944.67	0.03
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	962.00	-2 852 624.49	-0.06
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	-804.00	1 259 961.42	0.03
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	326.00	-1 540 777.22	-0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	-979.00	963 291.67	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	1 083.00	39 586.93	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	3 016.00	-1 838 190.02	-0.04
債券に係る金融先物合計		870 249.59	0.02
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		870 249.59	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD ICE/SAUDI GOVERNMENT INT TP CDS PAY 1.00000% 23-20.12.29	-1 350 000.00	-28 005.54	0.00
USD ICE/MARKIT CDX.EM.42 CDI TP PAY 1.00000% 24-20.12.29	-23 368 000.00	571 659.17	0.01
USD ICE/MARKIT CDX.EM S42 V1 PAY TP 1.00000% 24-20.12.29	-5 468 000.00	337 743.78	0.01
USD ICE/TURKEY CDS REC TP 1.00000% 23-20.06.28	2 715 000.00	-77 228.18	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計		804 169.23	0.02
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも 取引されていない派生商品合計			
		804 169.23	0.02
派生商品合計		1 674 418.82	0.04

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄		数量 / 額面		米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注 1）		純資産 比率 （ % ）
先渡為替契約						
購入通貨		購入額	売却通貨	売却額	満期日	
USD	134 578 141.49	EUR	127 524 216.00	5.3.2025	1 821 441.03	0.04
USD	498 339.98	EUR	469 000.00	19.3.2025	9 736.38	0.00
USD	74 307.74	EUR	70 000.00	19.3.2025	1 381.83	0.00
EUR	1 170 000.00	USD	1 237 687.54	19.3.2025	-18 783.04	0.00
USD	51 800.38	EUR	49 000.00	19.3.2025	752.24	0.00
USD	614 364.44	EUR	582 000.00	19.3.2025	8 037.58	0.00
USD	306 060.37	EUR	290 000.00	19.3.2025	3 938.74	0.00
EUR	630 000.00	USD	664 883.29	19.3.2025	-8 550.10	0.00
USD	99 382 100.94	EUR	94 086 000.00	19.3.2025	1 363 426.40	0.03
USD	378 508.71	EUR	359 000.00	19.3.2025	4 502.97	0.00
USD	578 931.82	EUR	550 000.00	19.3.2025	5 942.52	0.00
EUR	1 427 000.00	USD	1 505 887.13	19.3.2025	-19 240.35	0.00
EUR	597 000.00	USD	630 055.47	19.3.2025	-8 101.63	0.00
USD	659 065.19	EUR	626 000.00	19.3.2025	6 899.19	0.00
EUR	104 000.00	USD	109 569.92	19.3.2025	-1 222.85	0.00
EUR	428 000.00	USD	445 910.17	19.3.2025	-20.32	0.00
USD	2 635 599.92	EUR	2 524 000.00	5.3.2025	8 036.92	0.00
EUR	219 000.00	USD	228 855.18	19.3.2025	-701.26	0.00
USD	5 337 985.91	EUR	5 110 071.61	18.2.2025	22 471.76	0.00
USD	2 241 229.13	EUR	2 167 333.88	18.2.2025	-13 239.06	0.00
USD	2 568 385.21	EUR	2 484 000.00	19.3.2025	-19 442.81	0.00
EUR	1 058 000.00	USD	1 092 247.67	19.3.2025	9 975.38	0.00
EUR	2 525 000.00	USD	2 610 797.99	19.3.2025	19 743.78	0.00
EUR	1 368 000.00	USD	1 403 258.56	19.3.2025	21 922.09	0.00
EUR	549 000.00	USD	562 384.35	19.3.2025	9 563.15	0.00
EUR	933 000.00	USD	959 156.28	19.3.2025	12 841.93	0.00
USD	59 869 896.28	EUR	58 034 722.29	9.4.2025	-657 532.08	-0.01
EUR	866 000.00	USD	893 595.09	19.3.2025	8 602.60	0.00
AUD	128 622 987.81	USD	80 150 000.00	21.2.2025	83 218.93	0.00
CHF	593 208 448.11	USD	654 167 000.00	21.2.2025	502 266.55	0.01
SGD	19 544 848.91	USD	14 397 000.00	21.2.2025	35 713.69	0.00
GBP	69 080 076.22	USD	84 546 000.00	21.2.2025	1 284 129.48	0.03
JPY	592 370 314.00	USD	3 812 000.00	21.2.2025	21 967.16	0.00
EUR	1 545 518 212.69	USD	1 602 146 000.00	21.2.2025	5 873 492.61	0.12
AUD	802 917.48	USD	500 000.00	21.2.2025	848.68	0.00
USD	14 000 000.00	CHF	12 700 576.00	21.2.2025	-16 450.37	0.00
SGD	135 689.80	USD	100 000.00	21.2.2025	198.88	0.00
JPY	3 416 868.00	USD	22 000.00	21.2.2025	114.81	0.00
GBP	490 027.53	USD	600 000.00	21.2.2025	8 845.97	0.00
USD	11 000 000.00	EUR	10 608 514.01	21.2.2025	-37 525.91	0.00
EUR	1 033 000.00	USD	1 071 872.82	19.3.2025	4 305.26	0.00
EUR	673 000.00	USD	703 579.71	19.3.2025	-2 449.17	0.00
EUR	4 986 000.00	USD	5 203 746.10	19.3.2025	-9 337.67	0.00
EUR	97 000.00	USD	101 777.24	19.3.2025	-722.76	0.00
USD	869 276.59	EUR	826 192.31	18.2.2025	9 868.49	0.00
EUR	2 388 268.33	USD	2 487 142.64	9.4.2025	3 706.54	0.00
EUR	7 000 000.00	USD	7 274 077.30	5.3.2025	13 141.81	0.00
先渡為替契約合計					10 367 715.97	0.22
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					146 130 461.16*	3.07
当座借越およびその他の短期負債					-2 396 448.23	-0.05
その他の資産および負債					35 925 088.95	0.75
純資産総額					4 753 593 667.83	100.00

* 2025年1月31日現在、860,000.00米ドルの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレーに対する担保となっている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡し替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
アセット・バック証券、変動利付債			
USD			
USD MIDOCEAN CREDIT CLO III -144A 3M LIBOR+112BP 18-21.04.31	3 000 000.00	320 699.76	0.01
米ドル合計		320 699.76	0.01
アセット・バック証券、変動利付債合計		320 699.76	0.01

ノート、固定利付債

EUR			
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	2 046 000.00	1 932 446.54	0.04
ユーロ合計		1 932 446.54	0.04

USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	2 130 000.00	2 096 704.16	0.04
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	7 800 000.00	7 270 369.16	0.14
USD ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	2 730 000.00	2 344 083.73	0.05
USD ABBVIE INC 4.95000% 24-15.03.31	1 460 000.00	1 464 590.42	0.03
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	3 380 000.00	3 261 846.93	0.06
USD ADOBE INC 4.80000% 24-04.04.29	3 800 000.00	3 823 660.20	0.07
USD AEP TEXAS INC 2.10000% 20-01.07.30	9 100 000.00	7 816 351.18	0.15
USD AEP TEXAS INC 4.70000% 22-15.05.32	10 495 000.00	10 059 503.56	0.19
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	625 000.00	620 711.64	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.45000% 18-01.10.25	500 000.00	499 354.55	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.45000% 19-03.04.26	3 275 000.00	3 261 786.03	0.06
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	640 000.00	644 023.76	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 1.75000% 21-30.01.26	4 600 000.00	4 468 197.12	0.09
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	10 860 000.00	10 117 167.97	0.19
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	3 720 000.00	3 263 016.04	0.06
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 5.75000% 23-06.06.28	1 560 000.00	1 597 175.46	0.03
USD AGCO CORP 5.45000% 24-21.03.27	415 000.00	419 564.25	0.01
USD AGCO CORP 5.80000% 24-21.03.34	4 181 000.00	4 197 193.73	0.08
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.75000% 19-15.09.29	3 000 000.00	2 734 257.09	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.30000% 21-12.03.31	4 500 000.00	3 850 238.39	0.07
USD AGREE LP 5.62500% 24-15.06.34	1 044 000.00	1 049 536.44	0.02
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	1 120 000.00	1 118 674.64	0.02
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 19-01.10.29	4 825 000.00	4 471 184.78	0.09
USD AIR LEASE CORP 3.62500% 17-01.04.27	1 270 000.00	1 230 844.96	0.02
USD AIR LEASE CORP 3.62500% 17-01.12.27	1 604 000.00	1 554 547.50	0.03
USD AIR LEASE CORP 3.75000% 19-01.06.26	3 725 000.00	3 672 394.17	0.07
USD AIR LEASE CORP 4.62500% 18-01.10.28	2 500 000.00	2 470 376.52	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.75000% 19-15.12.29	3 100 000.00	2 796 001.69	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 1.87500% 20-01.02.33	3 500 000.00	2 697 382.42	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.95000% 22-15.03.34	2 160 000.00	1 776 129.60	0.03
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-144A 5.25000% 24-26.05.35	2 800 000.00	2 746 184.00	0.05
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 503 185.25	0.05
USD AMAZON.COM INC 1.50000% 20-03.06.30	3 481 000.00	2 964 705.84	0.06
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	4 295 000.00	4 261 407.77	0.08
USD AMCOR FINANCE USA INC 3.62500% 20-28.04.26	3 950 000.00	3 890 395.85	0.07
USD AMCOR FINANCE USA INC 5.62500% 23-26.05.33	935 000.00	949 738.25	0.02
USD AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 2.63000% 20-19.06.30	3 670 000.00	3 227 186.79	0.06
USD AMERICAN ASSETS TRUST LP 3.37500% 21-01.02.31	1 340 000.00	1 169 243.25	0.02
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.55000% 22-04.03.27	3 165 000.00	3 037 151.16	0.06
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 2.37500% 21-15.07.31	1 140 000.00	962 094.12	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 3.62500% 22-15.04.32	720 000.00	646 244.90	0.01
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	9 500 000.00	9 444 472.98	0.18

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD AMERICAN TOWER CORP 3.55000% 17-15.07.27	4 000 000.00	3 888 477.08	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 1.87500% 20-15.10.30	4 000 000.00	3 363 568.44	0.06
USD AMERICAN TOWER CORP 1.60000% 21-15.04.26	260 000.00	250 474.92	0.01
USD AMERICAN TOWER CORP 2.70000% 21-15.04.31	1 650 000.00	1 433 485.33	0.03
USD AMERICAN TOWER CORP 1.45000% 21-15.09.26	3 765 000.00	3 572 728.34	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 4.05000% 22-15.03.32	4 375 000.00	4 064 444.83	0.08
USD AMERICAN TOWER CORP 5.50000% 23-15.03.28	5 085 000.00	5 170 681.08	0.10
USD AMERICAN TOWER CORP 5.25000% 23-15.07.28	457 000.00	461 561.51	0.01
USD AMERICAN TOWER CORP 5.55000% 23-15.07.33	980 000.00	986 795.62	0.02
USD AMERICAN TOWER CORP 5.80000% 23-15.11.28	1 385 000.00	1 424 740.16	0.03
USD AMERICAN TOWER CORP 5.00000% 24-31.01.30	4 298 000.00	4 277 910.81	0.08
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.95000% 17-01.09.27	4 505 000.00	4 316 012.55	0.08
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.45000% 19-01.06.29	5 670 000.00	5 358 314.15	0.10
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 5.15000% 24-01.03.34	2 100 000.00	2 083 940.50	0.04
USD AMERICOLD REALTY OPERATING PARTN LP 5.40900% 24-12.09.34	1 800 000.00	1 734 152.04	0.03
USD AMGEN INC 1.65000% 21-15.08.28	7 550 000.00	6 790 422.96	0.13
USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	5 845 000.00	5 563 098.28	0.11
USD AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31	1 443 000.00	1 237 981.20	0.02
USD AMGEN INC 2.60000% 16-19.08.26	4 000 000.00	3 881 603.40	0.07
USD AMGEN INC 2.80000% 21-15.08.41	625 000.00	438 218.49	0.01
USD AMGEN INC 3.20000% 17-02.11.27	1 464 000.00	1 409 565.71	0.03
USD AMGEN INC 4.20000% 22-01.03.33	5 069 000.00	4 708 691.23	0.09
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	4 150 000.00	4 135 800.82	0.08
USD AMGEN INC 5.60000% 23-02.03.43	1 085 000.00	1 063 768.90	0.02
USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	5 145 000.00	4 642 625.53	0.09
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.75000% 24-05.04.34	3 775 000.00	3 808 824.00	0.07
USD AON CORP / AON GLOBAL HOLDINGS PLC 2.05000% 21-23.08.31	3 430 000.00	2 863 169.45	0.06
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	2 050 000.00	1 768 860.31	0.03
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	3 965 000.00	3 650 443.27	0.07
USD APPLIED MATERIALS INC 3.30000% 17-01.04.27	4 975 000.00	4 864 279.48	0.09
USD APPLIED MATERIALS INC 1.75000% 20-01.06.30	6 067 000.00	5 212 720.59	0.10
USD APPLOVIN CORP 5.37500% 24-01.12.31	2 150 000.00	2 158 857.69	0.04
USD APTIV SWISS HOLDINGS LTD 5.15000% 24-13.09.34	3 522 000.00	3 340 263.85	0.06
USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 3.25000% 20-27.03.30	3 993 000.00	3 696 249.74	0.07
USD ARES CAPITAL CORP 3.87500% 20-15.01.26	5 150 000.00	5 095 715.86	0.10
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 6.50000% 23-15.02.34	900 000.00	966 719.24	0.02
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.60000% 24-15.12.27	1 730 000.00	1 723 993.75	0.03
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.85000% 24-15.12.29	1 294 000.00	1 284 751.85	0.03
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.00000% 24-15.02.32	2 500 000.00	2 456 302.55	0.05
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.37500% 17-15.08.27	2 000 000.00	1 967 267.16	0.04
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.95000% 23-15.10.33	6 035 000.00	6 105 949.70	0.12
USD ASTRAZENeca FINANCE LLC 1.75000% 21-28.05.28	5 817 000.00	5 306 451.85	0.10
USD ASTRAZENeca PLC 1.37500% 20-06.08.30	5 700 000.00	4 765 863.59	0.09
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	4 525 000.00	4 137 597.64	0.08
USD AT&T INC 1.70000% 21-25.03.26	5 050 000.00	4 885 402.32	0.09
USD AT&T INC 2.55000% 21-01.12.33	10 000 000.00	8 072 227.00	0.15
USD AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	1 935 000.00	1 484 345.66	0.03
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	3 485 000.00	3 420 203.04	0.07
USD ATLASSIAN CORP 5.50000% 24-15.05.34	4 190 000.00	4 210 950.88	0.08
USD ATMOS ENERGY CORP 5.90000% 23-15.11.33	3 000 000.00	3 133 182.30	0.06
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB-4.40000% 16-19.05.26	1 800 000.00	1 788 855.52	0.03
USD AUTODESK INC 3.50000% 17-15.06.27	7 607 000.00	7 402 194.77	0.14
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 4.45000% 24-09.09.34	3 250 000.00	3 104 775.63	0.06
USD AUTOZONE INC 4.50000% 23-01.02.28	4 934 000.00	4 899 036.64	0.09
USD AUTOZONE INC 5.10000% 24-15.07.29	4 000 000.00	4 020 904.80	0.08
USD AVANGRID INC 3.20000% 20-15.04.25	8 500 000.00	8 472 232.54	0.16
USD AVERY DENNISON CORP 5.75000% 23-15.03.33	1 100 000.00	1 128 432.64	0.02
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 3.25000% 20-15.02.27	1 850 000.00	1 785 442.11	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHE 4.48600% 20-01.05.30	4 013 000.00	3 937 205.02	0.08
USD BALL CORP 2.87500% 20-15.08.30	2 526 000.00	2 187 886.56	0.04
USD BALL CORP 6.00000% 23-15.06.29	2 338 000.00	2 361 745.17	0.05
USD BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO 5.30000% 24-01.06.34	3 000 000.00	2 995 206.54	0.06
USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	800 000.00	789 495.61	0.02
USD BANCO SANTANDER SA 5.29400% 22-18.08.27	4 200 000.00	4 226 261.76	0.08
USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	6 400 000.00	6 519 633.03	0.13
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 6.92100% 23-08.08.33	2 400 000.00	2 548 128.86	0.05
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 2.74900% 20-03.12.30	800 000.00	686 166.73	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 5.35000% 23-07.12.26	9 815 000.00	9 942 565.55	0.19
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	3 000 000.00	2 995 809.90	0.06
USD BARCLAYS PLC 4.37500% 16-12.01.26	5 040 000.00	5 023 996.54	0.10
USD BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	730 000.00	738 191.94	0.01
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.83600% 17-09.05.28	7 385 000.00	7 302 664.78	0.14
USD BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26	12 814 000.00	12 843 783.33	0.25
USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35	3 125 000.00	3 224 715.62	0.06
USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	2 650 000.00	2 225 044.94	0.04
USD BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 6.00000% 25-29.01.32	5 366 000.00	5 312 792.24	0.10
USD BOOKING HOLDINGS INC 4.62500% 20-13.04.30	6 926 000.00	6 861 636.54	0.13
USD BOOKING HOLDINGS INC 3.55000% 17-15.03.28	5 075 000.00	4 918 657.72	0.09
USD BOSTON PROPERTIES LP 3.65000% 16-01.02.26	3 500 000.00	3 448 137.60	0.07
USD BOSTON PROPERTIES LP 3.25000% 20-30.01.31	127 000.00	112 229.86	0.00
USD BOSTON PROPERTIES LP 2.55000% 21-01.04.32	3 254 000.00	2 643 732.70	0.05
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.81200% 23-13.02.33	2 855 000.00	2 766 858.73	0.05
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 5.22700% 24-17.11.34	2 325 000.00	2 294 553.00	0.04
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-144A 4.50000% 19-31.01.30	5 000 000.00	4 277 750.00	0.08
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.35000% 20-13.11.40	905 000.00	605 842.06	0.01
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32	1 865 000.00	1 631 242.37	0.03
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.10000% 24-22.02.31	4 790 000.00	4 836 932.66	0.09
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.20000% 24-22.02.34	3 725 000.00	3 725 527.69	0.07
USD BRITISH AIRW CL AA PASS THR TRUST-144A 3.80000% 18-20.09.31	1 500 000.00	803 368.82	0.02
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-144A 3.25000% 19-08.11.29	3 730 000.00	3 436 837.81	0.07
USD BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.85000% 15-01.02.25	417 000.00	416 885.98	0.01
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	3 200 000.00	3 151 864.99	0.06
USD BROADCOM INC 4.35000% 24-15.02.30	8 416 000.00	8 183 524.25	0.16
USD BROADCOM INC 4.55000% 24-15.02.32	2 405 000.00	2 317 011.39	0.04
USD BROADCOM INC 4.80000% 24-15.10.34	5 000 000.00	4 787 516.50	0.09
USD BROADCOM INC 5.05000% 24-12.07.29	3 895 000.00	3 910 546.19	0.08
USD BROADSTONE NET LEASE 2.60000% 21-15.09.31	3 580 000.00	2 978 213.77	0.06
USD BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	2 055 000.00	1 975 645.96	0.04
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 3.25000% 16-15.08.26	3 140 000.00	3 074 263.00	0.06
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 4.10000% 24-07.01.28	2 509 000.00	2 462 545.12	0.05
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS 4.30000% 24-10.09.29	3 150 000.00	3 087 298.31	0.06
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34	4 435 000.00	4 256 071.21	0.08
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.00100% 23-28.04.28	7 544 000.00	7 576 717.95	0.15
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.26000% 24-08.04.29	5 425 000.00	5 483 871.56	0.10
USD CARGILL INC-144A 4.50000% 23-24.06.26	4 758 000.00	4 767 311.45	0.09
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	2 166 000.00	2 163 292.50	0.04
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	3 500 000.00	3 140 637.95	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	2 200 000.00	1 950 709.68	0.04
USD CCO LLC/CAPITAL 2.30000% 20-01.02.32	5 375 000.00	4 262 642.08	0.08
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 450 000.00	1 406 885.99	0.03
USD CENCORA INC 4.85000% 24-15.12.29	1 525 000.00	1 516 216.15	0.03
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	2 480 000.00	2 245 559.90	0.04
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	5 312 000.00	4 599 458.95	0.09
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3.50000% 21-01.06.41	4 800 000.00	3 325 914.24	0.06
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4.40000% 22-01.04.33	3 500 000.00	3 138 789.29	0.06
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	7 700 000.00	7 875 467.60	0.15

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.85000% 24-22.01.29	1 724 000.00	1 707 191.00	0.03
USD CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85000% 24-01.08.34	5 230 000.00	5 212 886.86	0.10
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 5.60000% 22-15.11.32	3 760 000.00	3 882 701.88	0.07
USD CIGNA GROUP/THE 1.25000% 21-15.03.26	3 326 000.00	3 203 422.20	0.06
USD CIGNA GROUP/THE 2.37500% 21-15.03.31	1 970 000.00	1 683 722.04	0.03
USD CIGNA GROUP/THE 2.40000% 20-15.03.30	4 638 000.00	4 086 220.34	0.08
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	7 500 000.00	7 370 270.18	0.14
USD CIGNA GROUP/THE 5.68500% 23-15.03.26	4 600 000.00	4 600 520.58	0.09
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	2 820 000.00	2 809 052.16	0.05
USD CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26	1 800 000.00	1 773 104.00	0.03
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	1 825 000.00	1 810 871.71	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	12 510 000.00	12 370 938.34	0.24
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	4 250 000.00	4 247 546.18	0.08
USD CITIZENS BANK NA/PROVIDENCE RI 2.25000% 20-28.04.25	3 200 000.00	3 180 967.68	0.06
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 4.30000% 15-03.12.25	7 323 000.00	7 286 219.94	0.14
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-144A 2.75000% 16-03.10.26	1 170 000.00	1 134 699.06	0.02
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 21 LTD-144A 2.50000% 21-15.04.31	8 451 000.00	7 385 612.00	0.14
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	975 000.00	965 191.97	0.02
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 5.10000% 24-20.04.29	1 475 000.00	1 481 799.01	0.03
USD COCA-COLA CO/THE 4.65000% 24-14.08.34	2 260 000.00	2 196 217.97	0.04
USD COLORADO INTERSTATE GAS/ ISSUING-REG-S 4.15000% 16-15.08.26	3 030 000.00	2 995 283.83	0.06
USD COMCAST CORP 2.65000% 19-01.02.30	1 945 000.00	1 751 262.46	0.03
USD COMCAST CORP 4.25000% 13-15.01.33	6 515 000.00	6 077 559.38	0.12
USD COMCAST CORP 4.40000% 15-15.08.35	2 930 000.00	2 700 702.39	0.05
USD COMCAST CORP 4.65000% 23-15.02.33	3 000 000.00	2 892 013.74	0.06
USD COMMONWEALTH EDISON CO 5.30000% 24-01.06.34	5 000 000.00	5 019 491.10	0.10
USD CONAGRA BRANDS INC 4.85000% 18-01.11.28	2 720 000.00	2 705 973.59	0.05
USD CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	2 900 000.00	2 897 276.96	0.06
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	2 690 000.00	2 747 057.69	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 3.00000% 19-30.09.29	3 711 000.00	3 323 200.50	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 6.33000% 25-13.01.35	2 525 000.00	2 558 582.50	0.05
USD COTERRA ENERGY INC 5.40000% 24-15.02.35	3 083 000.00	2 997 051.17	0.06
USD COUSINS PROPERTIES LP 5.37500% 24-15.02.32	635 000.00	625 854.63	0.01
USD CROWN CASTLE INC 1.05000% 21-15.07.26	8 640 000.00	8 190 111.14	0.16
USD CROWN CASTLE INC 2.25000% 20-15.01.31	5 525 000.00	4 673 615.07	0.09
USD CROWN CASTLE INC 2.50000% 21-15.07.31	3 740 000.00	3 166 817.69	0.06
USD CROWN CASTLE INC 3.30000% 20-01.07.30	2 530 000.00	2 304 411.61	0.04
USD CROWN CASTLE INC 3.70000% 16-15.06.26	6 150 000.00	6 063 731.06	0.12
USD CROWN CASTLE INC 5.10000% 23-01.05.33	1 500 000.00	1 465 089.05	0.03
USD CSX CORP 3.25000% 17-01.06.27	3 145 000.00	3 055 910.32	0.06
USD CUBESMART LP 4.37500% 19-15.02.29	1 315 000.00	1 282 007.25	0.02
USD CUMMINS INC 5.15000% 24-20.02.34	780 000.00	782 173.97	0.01
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	6 400 000.00	5 840 427.33	0.11
USD CVS HEALTH CORP 3.75000% 20-01.04.30	6 000 000.00	5 570 958.12	0.11
USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	1 554 000.00	1 547 729.84	0.03
USD CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38	2 500 000.00	2 195 877.35	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	3 951 000.00	3 913 472.97	0.08
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	4 435 000.00	4 313 594.10	0.08
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	7 202 000.00	7 180 837.07	0.14
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.75000% 23-01.02.33	1 122 000.00	1 150 431.95	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 525 031.10	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.20000% 21-15.07.30	3 750 000.00	3 937 149.86	0.08
USD DEVON ENERGY CORP 5.20000% 24-15.09.34	4 002 000.00	3 796 421.74	0.07
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.60000% 19-01.07.29	4 052 000.00	3 836 377.24	0.07
USD DISCOVER BANK 4.65000% 18-13.09.28	7 643 000.00	7 534 776.19	0.14
USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES 6.70000% 22-29.11.32	2 395 000.00	2 560 899.88	0.05
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28	5 750 000.00	5 483 502.68	0.11
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.12500% 19-15.05.29	2 395 000.00	2 242 717.78	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	3 545 000.00	3 169 360.17	0.06
USD DOC DR LLC 4.30000% 17-15.03.27	3 515 000.00	3 480 052.29	0.07
USD DR HORTON INC 5.00000% 24-15.10.34	4 706 000.00	4 555 363.06	0.09
USD ECOPETROL SA 7.75000% 24-01.02.32	4 745 000.00	4 650 100.00	0.09
USD ELEVANCE HEALTH INC 3.65000% 17-01.12.27	2 000 000.00	1 947 808.66	0.04
USD ELEVANCE HEALTH INC 2.87500% 19-15.09.29	4 065 000.00	3 721 225.26	0.07
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.37500% 24-15.06.34	1 030 000.00	1 025 344.00	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	8 860 000.00	8 543 367.52	0.16
USD ELI LILLY & CO 4.60000% 24-14.08.34	3 247 000.00	3 125 781.31	0.06
USD ELI LILLY & CO 4.70000% 23-27.02.33	2 516 000.00	2 474 447.10	0.05
USD ELI LILLY & CO 4.70000% 24-09.02.34	609 000.00	591 216.90	0.01
USD ELI LILLY & CO 5.00000% 23-27.02.26	6 225 000.00	6 225 265.56	0.12
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-144A 3.65000% 20-07.05.30	200 000.00	183 996.00	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-144A 5.95000% 24-30.07.34	509 000.00	504 230.67	0.01
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-144A 4.25000% 19-18.07.29	1 131 000.00	1 015 920.75	0.02
USD ENBRIDGE INC 3.12500% 19-15.11.29	3 025 000.00	2 778 703.92	0.05
USD ENBRIDGE INC 6.20000% 23-15.11.30	835 000.00	876 402.32	0.02
USD ENEL AMERICAS SA 4.00000% 16-25.10.26	686 000.00	674 434.04	0.01
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 2.80000% 20-31.01.30	9 944 000.00	9 042 678.43	0.17
USD EOG RESOURCES INC 4.37500% 20-15.04.30	1 124 000.00	1 095 502.95	0.02
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	6 445 000.00	6 447 941.69	0.12
USD EQUIFAX INC 3.10000% 20-15.05.30	2 000 000.00	1 819 229.64	0.04
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	3 425 000.00	3 347 541.33	0.06
USD EQUINIX INC 1.45000% 21-15.05.26	6 725 000.00	6 455 900.07	0.12
USD EQUINIX INC 2.00000% 21-15.05.28	4 845 000.00	4 431 551.00	0.09
USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	5 275 000.00	4 525 880.42	0.09
USD EQUINIX INC 3.90000% 22-15.04.32	190 000.00	175 390.71	0.00
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.15000% 18-01.12.28	4 900 000.00	4 794 559.10	0.09
USD ESSENTIAL UTILITIES INC 3.56600% 19-01.05.29	6 070 000.00	5 727 909.06	0.11
USD ESSEX PORTFOLIO LP 5.50000% 24-01.04.34	8 898 000.00	8 913 503.96	0.17
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	7 700 000.00	6 428 049.78	0.12
USD EVERSOURCE ENERGY 1.40000% 21-15.08.26	10 000 000.00	9 494 183.80	0.18
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	6 145 000.00	5 914 593.97	0.11
USD EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34	880 000.00	874 839.86	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27	4 015 000.00	4 032 380.65	0.08
USD EXELON CORP 4.05000% 20-15.04.30	6 516 000.00	6 223 759.29	0.12
USD EXELON CORP 5.30000% 23-15.03.33	605 000.00	603 888.74	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC 3.80000% 17-15.02.28	7 723 000.00	7 495 704.46	0.14
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 575 000.00	2 556 889.10	0.05
USD FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC 2.90000% 22-01.03.27	1 000 000.00	961 732.67	0.02
USD FERGUSON ENTERPRISES INC 5.00000% 24-03.10.34	800 000.00	770 360.29	0.02
USD FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.65000% 21-01.03.28	4 350 000.00	3 955 512.32	0.08
USD FIDELITY NTL INFO SER INC 5.10000% 22-15.07.32	375 000.00	372 600.55	0.01
USD FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	3 150 000.00	2 982 712.95	0.06
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	4 214 000.00	4 127 593.41	0.08
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	4 950 000.00	4 657 059.49	0.09
USD FISERV INC 5.37500% 23-21.08.28	5 545 000.00	5 633 100.51	0.11
USD FISERV INC 5.45000% 23-02.03.28	8 917 000.00	9 070 973.50	0.17
USD FISERV INC 5.45000% 24-15.03.34	4 427 000.00	4 423 611.40	0.09
USD FMC CORP 3.45000% 19-01.10.29	1 847 000.00	1 707 929.38	0.03
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	12 605 000.00	10 547 936.22	0.20
USD FORD MOTOR CO 6.10000% 22-19.08.32	2 425 000.00	2 416 505.83	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.00000% 20-13.11.30	2 620 000.00	2 372 982.51	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62500% 21-17.06.31	1 025 000.00	893 157.05	0.02
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35000% 22-04.11.27	2 400 000.00	2 511 250.18	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-06.03.26	1 515 000.00	1 542 351.69	0.03
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.80000% 23-12.05.28	2 655 000.00	2 751 607.80	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	4 535 000.00	4 743 404.84	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	11 511 000.00	11 527 182.17	0.22
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.12500% 24-08.03.34	2 839 000.00	2 781 307.35	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.50000% 25-07.02.35	830 000.00	830 919.68	0.02
USD FORTINET INC 1.00000% 21-15.03.26	1 691 000.00	1 624 581.48	0.03
USD FORTIS INC 3.05500% 17-04.10.26	1 154 000.00	1 120 824.96	0.02
USD FORTIVE CORP 3.15000% 17-15.06.26	4 010 000.00	3 927 207.70	0.08
USD FOX CORP 6.50000% 23-13.10.33	5 673 000.00	5 987 939.55	0.12
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.37500% 20-01.08.28	5 700 000.00	5 559 557.70	0.11
USD GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-14.08.29	7 215 000.00	7 176 934.02	0.14
USD GENERAL MILLS INC 2.25000% 21-14.10.31	9 620 000.00	8 078 721.70	0.16
USD GENERAL MILLS INC 4.95000% 23-29.03.33	4 330 000.00	4 234 733.51	0.08
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	925 000.00	863 177.04	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	928 000.00	934 583.76	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO LTD 3.60000% 20-21.06.30	10 611 000.00	9 754 545.66	0.19
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	8 200 000.00	7 773 895.94	0.15
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.35000% 21-08.01.31	978 000.00	824 868.65	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 21-10.06.31	1 130 000.00	960 418.62	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 21-15.10.28	1 725 000.00	1 570 836.56	0.03
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 22-12.01.32	995 000.00	853 950.81	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.30000% 22-06.04.29	3 606 000.00	3 481 786.06	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.85000% 23-06.04.30	7 070 000.00	7 235 399.39	0.14
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.10000% 23-07.01.34	6 730 000.00	6 818 514.77	0.13
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	4 900 000.00	4 914 067.46	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.90000% 25-07.01.35	3 242 000.00	3 223 821.87	0.06
USD GENPACT LUXEMBOURG SARL 6.00000% 24-04.06.29	1 215 000.00	1 246 836.55	0.02
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	4 207 000.00	4 169 542.01	0.08
USD GILEAD SCIENCES INC 2.95000% 16-01.03.27	5 645 000.00	5 464 401.88	0.11
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	3 200 000.00	2 687 688.51	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 5.25000% 23-15.10.33	4 694 000.00	4 720 241.19	0.09
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 24-15.11.29	1 371 000.00	1 368 983.37	0.03
USD GLOBAL PAYMENTS INC 3.20000% 19-15.08.29	5 130 000.00	4 729 619.14	0.09
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32	2 050 000.00	2 052 214.00	0.04
USD GRAN TIERRA ENERGY INC-144A 9.50000% 23-15.10.29	1 800 000.00	1 696 500.00	0.03
USD HALEON US CAPITAL LLC 3.37500% 22-24.03.27	499 000.00	485 557.83	0.01
USD HALEON US CAPITAL LLC 3.62500% 22-24.03.32	3 100 000.00	2 817 281.18	0.05
USD HCA INC 2.37500% 21-15.07.31	10 870 000.00	9 111 554.77	0.17
USD HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	3 315 000.00	3 029 061.29	0.06
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	1 565 000.00	1 500 765.17	0.03
USD HCA INC 5.25000% 14-15.04.25	1 700 000.00	1 701 053.06	0.03
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	3 683 000.00	3 692 720.88	0.07
USD HCA INC 5.37500% 18-01.09.26	7 479 000.00	7 515 396.33	0.14
USD HCA INC 5.45000% 24-01.04.31	3 456 000.00	3 472 927.28	0.07
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	425 000.00	416 323.31	0.01
USD HCA INC 5.87500% 15-15.02.26	4 400 000.00	4 419 883.07	0.08
USD HCA INC 5.87500% 19-01.02.29	5 000 000.00	5 115 813.35	0.10
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	4 060 000.00	3 798 766.41	0.07
USD HEALTHPEAK OP LLC 2.87500% 20-15.01.31	910 000.00	804 729.58	0.02
USD HEALTHPEAK OP LLC 3.40000% 15-01.02.25	209 000.00	208 910.16	0.00
USD HEALTHPEAK OP LLC 3.00000% 19-15.01.30	4 375 000.00	3 978 653.21	0.08
USD HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27	9 700 000.00	9 601 206.08	0.18
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.25000% 23-01.07.28	6 685 000.00	6 776 723.41	0.13
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.45000% 24-25.09.26	2 220 000.00	2 210 569.02	0.04
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27	5 000 000.00	4 959 502.50	0.10
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	12 150 000.00	11 983 142.96	0.23
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.85000% 24-15.10.31	4 000 000.00	3 952 953.04	0.08
USD HILLENBRAND INC 5.00000% 19-15.09.26	1 725 000.00	1 708 181.25	0.03
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	3 905 000.00	3 533 546.83	0.07
USD HOME DEPOT INC/THE 4.85000% 24-25.06.31	3 969 000.00	3 971 877.25	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD HOME DEPOT INC/THE 4.95000% 24-25.06.34	930 000.00	918 029.51	0.02
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 342 000.00	3 081 666.98	0.06
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.50000% 20-15.09.30	3 400 000.00	3 093 835.57	0.06
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 4.65000% 19-01.04.29	1 455 000.00	1 168 931.43	0.02
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	5 750 000.00	5 281 937.76	0.10
USD HUMANA INC 5.75000% 22-01.03.28	7 960 000.00	8 140 487.91	0.16
USD HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.70000% 24-15.10.34	1 663 000.00	1 574 472.67	0.03
USD IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 4.75000% 24-05.02.31	5 000 000.00	4 955 567.05	0.10
USD ILLUMINA INC 2.55000% 21-23.03.31	5 565 000.00	4 770 093.34	0.09
USD ILLUMINA INC 4.65000% 24-09.09.26	1 490 000.00	1 485 464.82	0.03
USD ILLUMINA INC 5.75000% 22-13.12.27	4 038 000.00	4 129 716.02	0.08
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-144A 5.37500% 23-04.10.28	4 700 000.00	4 807 207.00	0.09
USD INGERSOLL RAND INC 5.70000% 23-14.08.33	1 055 000.00	1 079 519.33	0.02
USD INTEL CORP 4.10000% 17-11.05.47	605 000.00	430 963.99	0.01
USD INTEL CORP 5.12500% 23-10.02.30	6 450 000.00	6 433 296.82	0.12
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	4 094 000.00	3 979 360.59	0.08
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	4 385 000.00	3 813 534.90	0.07
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 1.85000% 20-15.09.32	1 250 000.00	994 353.29	0.02
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.60000% 22-15.03.33	3 802 000.00	3 659 213.20	0.07
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-144A 6.25000% 21-26.04.29	354 000.00	339 840.00	0.01
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP 2.00000% 21-15.08.31	603 000.00	494 106.76	0.01
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	6 256 000.00	6 228 924.03	0.12
USD ITC HOLDINGS CORP 3.25000% 16-30.06.26	2 850 000.00	2 791 672.44	0.05
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	2 234 000.00	2 320 967.97	0.04
USD J M SMUCKER CO/THE 6.20000% 23-15.11.33	1 919 000.00	2 020 703.39	0.04
USD JABIL INC 3.60000% 20-15.01.30	4 440 000.00	4 126 162.38	0.08
USD JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27	5 000 000.00	4 838 596.35	0.09
USD JOHN CON INTER PLC / TY FI & SEC FI SCA 4.90000% 22-01.12.32	4 906 000.00	4 800 801.67	0.09
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.50000% 25-08.01.27	5 397 000.00	5 410 319.09	0.10
USD JUNIPER NETWORKS INC 2.00000% 20-10.12.30	3 030 000.00	2 540 877.22	0.05
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	2 820 000.00	2 738 286.92	0.05
USD KB HOME 4.00000% 21-15.06.31	1 660 000.00	1 486 685.21	0.03
USD KELLANOVA 5.25000% 23-01.03.33	3 875 000.00	3 869 035.91	0.07
USD KIMCO REALTY OP, LLC 2.25000% 21-01.12.31	4 505 000.00	3 764 351.74	0.07
USD KIMCO REALTY OP, LLC 6.40000% 23-01.03.34	5 400 000.00	5 745 529.64	0.11
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 7.75000% 02-15.03.32	1 000 000.00	1 118 209.41	0.02
USD KITE REALTY GROUP LP 5.50000% 24-01.03.34	517 000.00	513 179.80	0.01
USD KITE REALTY GROUP LP 4.95000% 24-15.12.31	1 546 000.00	1 507 409.01	0.03
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.37500% 16-01.06.46	370 000.00	301 157.52	0.01
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.87500% 21-15.05.27	7 109 000.00	6 982 808.35	0.13
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.25000% 21-01.03.31	2 773 000.00	2 666 609.42	0.05
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.95000% 19-01.12.29	3 355 000.00	3 057 804.74	0.06
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.35000% 24-01.04.30	1 705 000.00	1 653 694.16	0.03
USD LAM RESEARCH CORP 1.90000% 20-15.06.30	7 496 000.00	6 469 949.10	0.12
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.05000% 19-15.01.30	1 890 000.00	1 712 520.59	0.03
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.40000% 22-01.03.32	1 350 000.00	1 191 705.26	0.02
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	5 000 000.00	4 905 087.20	0.09
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26	6 166 000.00	6 141 088.38	0.12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75000% 17-11.01.27	2 200 000.00	2 159 614.56	0.04
USD LOWE ' S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	5 850 000.00	5 257 669.25	0.10
USD LOWE ' S COS INC 3.65000% 19-05.04.29	1 660 000.00	1 585 381.56	0.03
USD LSEG US FIN CORP-144A 5.29700% 24-28.03.34	820 000.00	818 006.36	0.02
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	8 150 000.00	7 844 182.08	0.15
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	2 900 000.00	2 658 979.40	0.05
USD LXP INDUSTRIAL TRUST 2.70000% 20-15.09.30	1 000 000.00	869 124.33	0.02
USD LXP INDUSTRIAL TRUST 2.37500% 21-01.10.31	905 000.00	743 785.11	0.01
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.50000% 20-15.10.32	8 539 000.00	7 532 033.05	0.14
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 4.90000% 23-15.04.29	2 416 000.00	2 414 749.19	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 5.35000% 24-15.03.35	2 335 000.00	2 298 570.57	0.04
USD MARS INC-144A 2.37500% 20-16.07.40	1 875 000.00	1 253 352.28	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.37500% 19-15.03.29	2 785 000.00	2 740 046.31	0.05
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30	5 530 000.00	4 786 737.70	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	230 000.00	238 091.77	0.00
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.15000% 24-15.03.34	4 993 000.00	4 957 038.77	0.10
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.00000% 24-15.03.35	1 720 000.00	1 674 074.88	0.03
USD MASCO CORP 3.50000% 17-15.11.27	1 500 000.00	1 449 992.64	0.03
USD MASTERCARD INC 4.35000% 24-15.01.32	5 147 000.00	4 982 670.18	0.10
USD MASTERCARD INC 4.55000% 24-15.01.35	9 785 000.00	9 351 251.50	0.18
USD MASTERCARD INC 4.87500% 24-09.05.34	2 766 000.00	2 729 216.26	0.05
USD MDC HOLDINGS INC 3.85000% 20-15.01.30	3 886 000.00	3 665 710.93	0.07
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.50000% 23-30.03.33	1 145 000.00	1 102 430.87	0.02
USD METLIFE INC 5.30000% 24-15.12.34	2 330 000.00	2 318 444.01	0.04
USD MICRON TECHNOLOGY INC 4.66300% 19-15.02.30	3 691 000.00	3 603 982.94	0.07
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.70300% 21-15.04.32	6 446 000.00	5 412 885.59	0.10
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.17000% 17-11.09.27	1 088 000.00	1 047 848.61	0.02
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.75000% 20-13.04.30	2 939 000.00	2 642 622.66	0.05
USD MOODY 'S CORP 2.00000% 21-19.08.31	4 307 000.00	3 590 949.15	0.07
USD MOODY 'S CORP 4.25000% 22-08.08.32	2 205 000.00	2 090 505.62	0.04
USD MPLX LP 4.12500% 17-01.03.27	2 125 000.00	2 095 730.55	0.04
USD NASDAQ INC 5.35000% 23-28.06.28	2 137 000.00	2 171 832.92	0.04
USD NATIONAL GRID PLC 5.41800% 24-11.01.34	675 000.00	671 269.86	0.01
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 1.50000% 21-13.10.26	4 990 000.00	4 737 716.93	0.09
USD NATURA&CO LUXEMBOURG HOLDINGS SARL-144A 6.00000% 22-19.04.29	608 000.00	583 138.88	0.01
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 5.41600% 24-17.05.27	3 235 000.00	3 283 183.51	0.06
USD NNN REIT INC 5.50000% 24-15.06.34	9 398 000.00	9 384 401.00	0.18
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 800 000.00	2 823 033.78	0.05
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.32900% 22-22.01.27	6 165 000.00	5 865 694.74	0.11
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.84200% 23-18.01.28	2 650 000.00	2 707 314.91	0.05
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	4 700 000.00	4 282 713.32	0.08
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.00000% 22-15.03.32	2 500 000.00	2 190 244.53	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.80000% 24-18.09.29	4 297 000.00	4 152 714.56	0.08
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.20000% 24-18.09.34	2 525 000.00	2 352 537.83	0.05
USD NSTAR ELECTRIC CO 5.40000% 24-01.06.34	885 000.00	890 211.01	0.02
USD NTT FINANCE CORP-144A 1.59100% 21-03.04.28	6 325 000.00	5 729 698.47	0.11
USD NTT FINANCE CORP-144A 5.10400% 24-02.07.27	5 000 000.00	5 050 445.30	0.10
USD NUTRIEN LTD 4.90000% 23-27.03.28	959 000.00	961 812.33	0.02
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.62500% 20-01.09.30	2 164 000.00	2 268 982.13	0.04
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.20000% 24-01.08.29	1 519 000.00	1 510 540.01	0.03
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.37500% 24-01.01.32	1 402 000.00	1 375 223.22	0.03
USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.50000% 24-15.05.31	2 200 000.00	2 288 070.40	0.04
USD ONEOK INC 3.40000% 19-01.09.29	8 000 000.00	7 460 405.12	0.14
USD ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27	3 900 000.00	3 830 277.59	0.07
USD ONEOK INC 4.25000% 24-24.09.27	6 070 000.00	5 987 726.00	0.11
USD ONEOK INC 4.35000% 19-15.03.29	1 475 000.00	1 436 308.11	0.03
USD ONEOK INC 4.55000% 18-15.07.28	615 000.00	607 801.75	0.01
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	1 294 000.00	1 308 921.83	0.03
USD ONEOK INC 5.80000% 23-01.11.30	2 121 000.00	2 184 984.74	0.04
USD ONEOK INC 6.05000% 23-01.09.33	3 479 000.00	3 573 757.80	0.07
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	6 000 000.00	6 211 684.38	0.12
USD ONEOK INC 6.35000% 20-15.01.31	5 581 000.00	5 865 488.02	0.11
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 950 000.00	2 832 802.88	0.05
USD ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31	8 430 000.00	7 425 315.21	0.14
USD ORACLE CORP 3.85000% 16-15.07.36	2 000 000.00	1 707 853.44	0.03
USD ORACLE CORP 4.20000% 24-27.09.29	6 165 000.00	5 973 349.26	0.11
USD ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	2 175 000.00	2 159 963.42	0.04
USD ORACLE CORP 4.65000% 23-06.05.30	4 009 000.00	3 952 531.15	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ORACLE CORP 4.90000% 23-06.02.33	5 000 000.00	4 858 525.65	0.09
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	8 450 000.00	8 929 626.05	0.17
USD OWENS CORNING 3.40000% 16-15.08.26	1 975 000.00	1 930 265.58	0.04
USD PARAMOUNT GLOBAL 3.37500% 17-15.02.28	706 000.00	669 476.50	0.01
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.20000% 20-19.05.32	7 289 000.00	6 496 350.92	0.12
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.95000% 20-15.01.31	4 751 000.00	4 500 489.70	0.09
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO STEP-UP 20-15.06.30	3 200 000.00	3 017 339.84	0.06
USD PFIZER INC 2.62500% 20-01.04.30	12 315 000.00	11 106 940.62	0.21
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES 4.65000% 23-19.05.30	5 700 000.00	5 659 384.19	0.11
USD PHILLIPS 66 CO 4.95000% 23-01.12.27	4 135 000.00	4 169 858.71	0.08
USD PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.50000% 19-01.06.29	8 601 000.00	8 137 655.27	0.16
USD PILGRIM ' S PRIDE CORP 6.87500% 23-15.05.34	1 955 000.00	2 091 085.59	0.04
USD PILGRIMS PRIDE CORP 4.25000% 23-15.04.31	1 676 000.00	1 555 594.42	0.03
USD PILGRIMS PRIDE CORP 6.25000% 23-01.07.33	7 163 000.00	7 346 609.17	0.14
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO 2.15000% 21-15.01.31	1 813 000.00	1 550 217.47	0.03
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.55000% 19-15.12.29	4 732 000.00	4 416 568.33	0.08
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 1.15000% 21-13.08.26	4 300 000.00	4 082 748.34	0.08
USD POPULAR INC 7.25000% 23-13.03.28	2 235 000.00	2 329 674.60	0.04
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	4 215 000.00	4 100 038.87	0.08
USD PROTECTIVE LIVE CORP-REG-S 4.30000% 18-30.09.28	3 700 000.00	3 610 245.55	0.07
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 4.65000% 23-15.03.33	10 000 000.00	9 688 406.70	0.19
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 4.85000% 24-01.08.34	2 261 000.00	2 195 807.12	0.04
USD PULTEGROUP INC 6.37500% 03-15.05.33	3 842 000.00	4 045 436.55	0.08
USD QATAR, STATE OF-144A 4.00000% 19-14.03.29	882 000.00	859 950.00	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 6.40000% 23-30.11.33	1 000 000.00	1 074 681.46	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 4.62500% 24-15.12.29	1 390 000.00	1 373 569.13	0.03
USD REALTY INCOME CORP 3.00000% 16-15.01.27	790 000.00	765 290.33	0.01
USD REALTY INCOME CORP 4.12500% 14-15.10.26	3 765 000.00	3 736 439.24	0.07
USD REGENCY CENTERS LP 4.12500% 18-15.03.28	1 600 000.00	1 568 192.58	0.03
USD RELX CAPITAL INC 3.00000% 20-22.05.30	4 200 000.00	3 839 750.29	0.07
USD RELX CAPITAL INC 4.00000% 19-18.03.29	3 635 000.00	3 522 234.38	0.07
USD REPUBLIC SERVICES INC 2.90000% 16-01.07.26	3 845 000.00	3 763 901.07	0.07
USD REPUBLIC SERVICES INC 3.95000% 18-15.05.28	7 674 000.00	7 494 436.23	0.14
USD REPUBLIC SERVICES INC 4.87500% 23-01.04.29	4 886 000.00	4 892 841.72	0.09
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.00000% 23-01.04.34	3 400 000.00	3 330 889.45	0.06
USD REVVITY INC 1.90000% 21-15.09.28	1 500 000.00	1 351 069.90	0.03
USD REVVITY INC 2.25000% 21-15.09.31	1 350 000.00	1 118 773.63	0.02
USD REVVITY INC 2.55000% 21-15.03.31	1 195 000.00	1 020 277.63	0.02
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 2.12500% 20-01.12.30	6 216 000.00	5 231 860.88	0.10
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.45000% 13-01.10.43	3 550 000.00	3 307 615.79	0.06
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.62500% 15-15.12.25	1 520 000.00	1 506 382.68	0.03
USD ROSS STORES INC 0.87500% 20-15.04.26	3 053 000.00	2 918 511.38	0.06
USD ROSS STORES INC 4.70000% 20-15.04.27	1 830 000.00	1 813 477.35	0.04
USD ROSS STORES INC 4.80000% 20-15.04.30	2 185 000.00	2 145 071.05	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA 6.00000% 22-01.11.27	8 500 000.00	8 794 737.42	0.17
USD RYDER SYSTEM INC 6.30000% 23-01.12.28	2 825 000.00	2 961 407.75	0.06
USD S&P GLOBAL INC 1.25000% 20-15.08.30	3 720 000.00	3 088 107.40	0.06
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.62500% 16-01.03.25	159 000.00	159 064.04	0.00
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.40000% 18-13.07.27	2 500 000.00	2 474 203.45	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 5.12500% 25-13.01.28	1 542 000.00	1 553 565.00	0.03
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA 2.65000% 20-26.06.30	6 000 000.00	5 360 626.20	0.10
USD SEMPRA 3.40000% 18-01.02.28	3 877 000.00	3 711 726.94	0.07
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.30000% 20-15.05.30	2 340 000.00	2 047 422.94	0.04
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 4.75000% 24-26.09.34	2 566 000.00	2 429 701.70	0.05
USD SK HYNIX INC-144A 2.37500% 21-19.01.31	658 000.00	557 924.78	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 1.80000% 21-01.06.26	10 625 000.00	10 179 000.22	0.20
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 3.00000% 21-01.06.31	4 529 000.00	3 912 614.60	0.08
USD SMITH&NEWPHEW PLC 2.03200% 20-14.10.30	4 550 000.00	3 845 143.03	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.85000% 24-04.06.34	5 631 000.00	5 707 841.86	0.11
USD SONOCO PRODUCTS CO 3.12500% 20-01.05.30	4 150 000.00	3 754 124.56	0.07
USD SONOCO PRODUCTS CO 4.45000% 24-01.09.26	3 918 000.00	3 892 685.76	0.07
USD SOUTHWEST GAS CORP 3.70000% 18-01.04.28	1 250 000.00	1 201 526.50	0.02
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.37500% 16-15.10.26	6 331 000.00	6 189 073.10	0.12
USD SPRINT LLC 7.62500% 18-01.03.26	3 715 000.00	3 788 504.99	0.07
USD STARBUCKS CORP 4.75000% 23-15.02.26	4 710 000.00	4 721 634.74	0.09
USD STATE STREET CORP 4.33000% 24-22.10.27	6 140 000.00	6 110 643.25	0.12
USD STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 2.70000% 21-15.03.31	4 700 000.00	4 079 886.00	0.08
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.47200% 22-14.01.29	4 000 000.00	3 651 940.48	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.80000% 23-13.07.28	2 460 000.00	2 528 357.15	0.05
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	2 935 000.00	2 616 552.50	0.05
USD SYNCHRONY FINANCIAL 3.70000% 16-04.08.26	1 466 000.00	1 436 600.06	0.03
USD SYNCHRONY FINANCIAL 3.95000% 17-01.12.27	2 384 000.00	2 310 076.73	0.04
USD SYNCHRONY FINANCIAL-SUB 7.25000% 23-02.02.33	2 150 000.00	2 249 797.78	0.04
USD SYSCO CORP 2.45000% 21-14.12.31	3 000 000.00	2 533 747.29	0.05
USD SYSCO CORP 3.30000% 16-15.07.26	4 621 000.00	4 532 022.09	0.09
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	4 250 000.00	3 867 512.76	0.07
USD T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27	6 700 000.00	6 562 439.68	0.13
USD T-MOBILE USA INC 3.87500% 21-15.04.30	4 675 000.00	4 419 101.54	0.08
USD T-MOBILE USA INC 4.37500% 21-15.04.40	2 965 000.00	2 576 273.70	0.05
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 3.70000% 22-14.04.27	2 600 000.00	2 540 980.86	0.05
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.00000% 22-14.04.32	2 555 000.00	2 366 018.15	0.05
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28	2 150 000.00	2 162 476.90	0.04
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	10 080 000.00	8 756 708.99	0.17
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.30000% 24-05.07.34	8 757 000.00	8 726 685.98	0.17
USD TARGA RESOURCES CORP 6.50000% 23-30.03.34	2 125 000.00	2 248 648.46	0.04
USD TARGA RESOURCES CORP 5.50000% 24-15.02.35	825 000.00	813 712.56	0.02
USD TARGET CORP 4.40000% 23-15.01.33	2 985 000.00	2 865 832.80	0.06
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	6 750 000.00	6 525 967.50	0.13
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.08600% 23-10.08.33	2 703 000.00	2 692 818.66	0.05
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.50000% 11-01.09.41	200 000.00	173 629.04	0.00
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	965 000.00	963 659.42	0.02
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE 5.26400% 23-11.12.26	2 650 000.00	2 679 061.91	0.05
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 3.88300% 18-11.10.28	4 405 000.00	4 293 397.21	0.08
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	1 637 000.00	1 626 706.62	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.80000% 24-05.01.34	1 505 000.00	1 464 188.45	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.60000% 25-08.01.27	3 778 000.00	3 791 761.22	0.07
USD TRANE TECHNOLOGIES FINANCING LTD 5.25000% 23-03.03.33	5 300 000.00	5 332 133.05	0.10
USD TRANE TECHNOLOGIES FINANCING LTD 5.10000% 24-13.06.34	652 000.00	646 963.85	0.01
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	2 720 000.00	2 540 922.35	0.05
USD TRINITY ACQUISITION PLC 4.40000% 16-15.03.26	700 000.00	696 561.70	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 3.87500% 22-22.04.27	565 000.00	555 491.05	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	1 340 000.00	1 306 670.32	0.03
USD TYCO ELECTRONICS GROUP SA 4.62500% 24-01.02.30	4 501 000.00	4 456 094.29	0.09
USD TYSON FOODS INC 4.00000% 19-01.03.26	1 366 000.00	1 356 364.01	0.03
USD TYSON FOODS INC 4.35000% 19-01.03.29	3 196 000.00	3 112 621.08	0.06
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	6 390 000.00	6 118 211.57	0.12
USD UBS AG/STAMFORD CT 1.25000% 21-07.08.26	5 720 000.00	5 441 205.09	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 15-24.09.25	2 100 000.00	2 094 298.56	0.04
USD UNION PACIFIC CORP 2.80000% 22-14.02.32	5 100 000.00	4 441 775.54	0.09
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 565 000.00	1 502 431.61	0.03
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	1 800 000.00	1 798 995.96	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.87500% 18-15.12.28	8 500 000.00	8 255 481.77	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.30000% 21-15.05.31	2 275 000.00	1 946 100.06	0.04
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.50000% 23-15.04.33	840 000.00	799 005.48	0.02
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.90000% 24-15.04.31	1 660 000.00	1 657 153.80	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	2 320 000.00	2 268 639.05	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.95000% 24-15.01.32	115 000.00	113 963.78	0.00
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15000% 24-15.07.34	2 180 000.00	2 154 373.75	0.04
USD VENTAS REALTY LP 5.00000% 24-15.01.35	5 425 000.00	5 190 931.04	0.10
USD VENTAS REALTY LP 5.62500% 24-01.07.34	2 642 000.00	2 660 578.30	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	3 756 000.00	3 614 394.94	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.15000% 20-22.03.30	4 450 000.00	4 085 702.84	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50000% 20-18.09.30	4 585 000.00	3 826 027.07	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.65000% 20-20.11.40	1 555 000.00	1 068 266.80	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	3 270 000.00	2 835 237.41	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.40000% 21-22.03.41	3 000 000.00	2 277 320.10	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	950 000.00	661 386.27	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	5 067 000.00	4 215 150.70	0.08
USD VF CORP 2.80000% 20-23.04.27	3 588 000.00	3 389 443.31	0.07
USD VMWARE LLC 1.40000% 21-15.08.26	8 073 000.00	7 675 331.85	0.15
USD VULCAN MATERIALS CO 5.35000% 24-01.12.34	4 800 000.00	4 776 341.42	0.09
USD WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	3 715 000.00	3 587 943.43	0.07
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	16 603 000.00	14 660 557.25	0.28
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05000% 23-15.03.42	3 751 000.00	3 018 908.59	0.06
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	730 000.00	544 494.67	0.01
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.50000% 24-15.03.28	5 824 000.00	5 809 761.72	0.11
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.65000% 24-15.03.30	8 000 000.00	7 931 352.64	0.15
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.95000% 24-15.03.35	5 690 000.00	5 565 677.93	0.11
USD WELLTOWER OP LLC 2.05000% 21-15.01.29	2 563 000.00	2 302 641.26	0.04
USD WELLTOWER OP LLC 2.75000% 20-15.01.31	935 000.00	822 817.87	0.02
USD WELLTOWER OP LLC 2.75000% 21-15.01.32	11 109 000.00	9 494 361.84	0.18
USD WELLTOWER OP LLC 3.10000% 19-15.01.30	5 040 000.00	4 619 416.08	0.09
USD WELLTOWER OP LLC 4.25000% 16-01.04.26	1 230 000.00	1 225 490.80	0.02
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.30	3 210 000.00	3 024 391.70	0.06
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45000% 17-15.11.26	11 775 000.00	11 500 969.97	0.22
USD WILLIAMS COMPANIES INC 2.60000% 21-15.03.31	6 500 000.00	5 612 037.67	0.11
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 24-15.03.29	2 875 000.00	2 862 387.90	0.06
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	6 025 000.00	5 890 270.52	0.11
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.35000% 23-15.05.33	2 725 000.00	2 708 796.03	0.05
USD WORKDAY INC 3.70000% 22-01.04.29	4 247 000.00	4 050 280.23	0.08
USD WP CAREY INC 2.25000% 21-01.04.33	1 615 000.00	1 275 802.03	0.02
USD WP CAREY INC 2.45000% 21-01.02.32	1 585 000.00	1 316 063.60	0.03
USD WP CAREY INC 5.37500% 24-30.06.34	775 000.00	766 115.99	0.02
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 5.35000% 23-01.12.28	2 126 000.00	2 160 534.60	0.04
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	3 790 000.00	3 281 095.59	0.06
USD ZOETIS INC 5.60000% 22-16.11.32	4 185 000.00	4 316 706.85	0.08
米ドル合計		2 143 707 809.02	41.03
ノート、固定利付債合計		2 145 640 255.56	41.07

ノート、変動利付債

USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AER-SUB 6.950%/VAR 24-10.03.55	330 000.00	338 296.03	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC 5.543%/VAR 24-17.01.31	2 324 000.00	2 313 712.98	0.04
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	7 535 000.00	7 905 143.92	0.15
USD ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	1 008 000.00	1 053 863.78	0.02
USD AMERICAN EXPRESS CO 6.489%/VAR 23-30.10.31	13 725 000.00	14 692 687.70	0.28
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.098%/VAR 24-16.02.28	3 995 000.00	4 023 506.76	0.08
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	2 158 000.00	2 165 606.71	0.04
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-SUB 7.883%/VAR 23-15.11.34	3 000 000.00	3 328 947.27	0.06
USD BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27	4 200 000.00	3 988 689.22	0.08
USD BANCO SANTANDER SA 4.175%/VAR 22-24.03.28	1 000 000.00	982 608.26	0.02
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 3.225%/VAR 21-22.11.32	1 000 000.00	865 287.30	0.02
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	3 803 000.00	3 651 581.24	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （ % ）
USD BANK OF AMERICA CORP 2.651%/VAR 21-11.03.32	6 905 000.00	5 991 258.59	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 1.658%/VAR 21-11.03.27	8 435 000.00	8 154 452.67	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP 1.734%/VAR 21-22.07.27	12 878 000.00	12 323 264.70	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP 2.299%/VAR 21-21.07.32	4 695 000.00	3 950 489.25	0.08
USD BANK OF AMERICA CORP 4.571%/VAR 22-27.04.33	9 590 000.00	9 173 052.98	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 5.468%/VAR 24-23.01.35	8 228 000.00	8 247 695.11	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.425%/VAR 24-15.08.35	3 300 000.00	3 216 410.96	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 4.979%/VAR 25-24.01.29	5 500 000.00	5 512 517.18	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 5.162%/VAR 25-24.01.31	3 900 000.00	3 912 087.31	0.07
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 2.029%/VAR 21-30.09.27	13 755 000.00	13 121 905.49	0.25
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.543%/VAR 23-01.02.29	3 300 000.00	3 282 342.95	0.06
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.188%/VAR 24-14.03.35	5 105 000.00	5 057 193.82	0.10
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	3 290 000.00	3 279 106.67	0.06
USD BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	3 400 000.00	3 348 159.07	0.06
USD BARCLAYS PLC 5.088%/VAR 19-20.06.30	1 680 000.00	1 644 676.22	0.03
USD BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28	1 427 000.00	1 448 334.00	0.03
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	7 939 000.00	8 065 066.64	0.15
USD BARCLAYS PLC 7.325%/VAR 22-02.11.26	5 175 000.00	5 264 283.24	0.10
USD BARCLAYS PLC-SUB 7.119%/VAR 23-27.06.34	6 294 000.00	6 732 087.64	0.13
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-144A-SUB 5.875%/VAR 19-13.09.34	2 020 000.00	1 906 375.00	0.04
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	2 270 000.00	2 111 100.00	0.04
USD BNP PARIBAS SA-144A-SUB COCO 4.625%/VAR 21-PRP	1 958 000.00	1 684 781.66	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-SUB 6.950%/VAR 24-28.01.85	2 870 000.00	2 866 534.10	0.05
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.636%/VAR 22-03.03.26	8 740 000.00	8 723 132.50	0.17
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	1 530 000.00	1 496 896.97	0.03
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	4 680 000.00	4 734 625.52	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	2 133 000.00	2 210 468.45	0.04
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	1 030 000.00	1 075 079.53	0.02
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 7.624%/VAR 23-30.10.31	4 832 000.00	5 347 545.79	0.10
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	1 345 000.00	1 367 405.13	0.03
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.463%/VAR 24-26.07.30	3 929 000.00	3 963 089.97	0.08
USD CHARLES SCHWAB CORP-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 570 000.00	2 508 027.02	0.05
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	2 550 000.00	2 460 098.75	0.05
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	15 598 000.00	14 918 897.08	0.29
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	2 025 000.00	1 702 946.86	0.03
USD CITIGROUP INC 2.561%/VAR 21-01.05.32	325 000.00	277 427.24	0.01
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	3 570 000.00	3 136 413.82	0.06
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 725 000.00	5 091 174.25	0.10
USD CITIGROUP INC 2.976%/VAR 19-05.11.30	6 815 000.00	6 191 605.71	0.12
USD CITIGROUP INC 3.057%/VAR 22-25.01.33	4 730 000.00	4 087 675.22	0.08
USD CITIGROUP INC 3.070%/VAR 22-24.02.28	7 136 000.00	6 888 620.72	0.13
USD CITIGROUP INC 3.290%/VAR 22-17.03.26	4 760 000.00	4 750 609.57	0.09
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	19 658 000.00	18 968 298.47	0.36
USD CITIGROUP INC 3.980%/3M LIBOR+133.8BP 19-20.03.30	1 670 000.00	1 600 498.56	0.03
USD CITIGROUP INC 4.542%/VAR 24-19.09.30	4 914 000.00	4 792 572.70	0.09
USD CITIGROUP INC 5.449%/VAR 24-11.06.35	4 500 000.00	4 478 936.53	0.09
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	4 066 000.00	4 273 426.51	0.08
USD CITIGROUP INC-SUB 4.000%/VAR 20-PRP	1 797 000.00	1 771 211.98	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 5.827%/VAR 24-13.02.35	3 227 000.00	3 209 288.32	0.06
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	2 519 000.00	2 536 760.53	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 6.020%/VAR 25-24.01.36	3 675 000.00	3 689 508.46	0.07
USD CITIGROUP INC-SUB 6.174%/VAR 23-25.05.34	2 456 000.00	2 503 030.56	0.05
USD CITIZENS FINANCIAL GRP 5.718%/VAR 24-23.07.32	1 896 000.00	1 913 367.27	0.04
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 6.251%/VAR 24-10.01.35	250 000.00	253 235.34	0.00
USD CVS HEALTH CORP-SUB 6.750%/VAR 24-10.12.54	274 000.00	270 900.71	0.01
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	4 617 000.00	4 663 458.56	0.09
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.547%/VAR 20-18.09.31	5 000 000.00	4 533 227.20	0.09
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 3.729%/VAR 21-14.01.32	8 494 000.00	7 475 611.10	0.14

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.311%/VAR 21-16.11.27	4 503 000.00	4 293 629.01	0.08
USD DISCOVER BANK-SUB 4.682%/VAR 18-09.08.28	2 728 000.00	2 764 362.98	0.05
USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES 7.964%/VAR 23-02.11.34	105 000.00	120 172.31	0.00
USD ENTERPRISE PRODUCTS-SUB 5.375%/VAR 18-15.02.78	2 450 000.00	2 384 614.64	0.05
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	5 000 000.00	5 174 469.55	0.10
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	1 465 000.00	1 524 316.62	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP 5.631%/VAR 24-29.01.32	1 585 000.00	1 608 515.96	0.03
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	10 150 000.00	10 374 564.58	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	13 095 000.00	12 657 286.27	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.093%/VAR 20-09.12.26	10 210 000.00	9 895 284.61	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	19 023 000.00	18 340 251.98	0.35
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.615%/VAR 21-22.04.32	7 675 000.00	6 589 349.30	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.542%/VAR 21-10.09.27	19 541 000.00	18 546 249.95	0.35
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.383%/VAR 21-21.07.32	9 955 000.00	8 391 886.62	0.16
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.948%/VAR 21-21.10.27	3 680 000.00	3 504 541.24	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32	13 995 000.00	11 908 323.38	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.482%/VAR 22-23.08.28	8 125 000.00	8 053 013.39	0.15
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.357%/VAR 20-18.08.31	7 540 000.00	6 457 523.97	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	4 135 000.00	3 828 287.53	0.07
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32	5 899 000.00	5 066 173.22	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	14 250 000.00	12 902 930.96	0.25
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	4 500 000.00	4 273 237.80	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.041%/VAR 17-13.03.28	7 561 000.00	7 430 402.17	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	10 958 000.00	10 768 123.28	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	2 120 000.00	2 112 842.18	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.546%/VAR 24-04.03.30	3 735 000.00	3 778 827.31	0.07
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.733%/VAR 24-17.05.32	1 384 000.00	1 405 811.68	0.03
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.130%/VAR 24-19.11.28	4 336 000.00	4 346 820.83	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	4 310 000.00	4 438 386.89	0.09
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	6 000 000.00	6 266 112.30	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 7.336%/VAR 22-03.11.26	4 000 000.00	4 072 762.68	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 7.390%/VAR 22-03.11.28	6 325 000.00	6 698 256.78	0.13
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC 6.208%/VAR 23-21.08.29	3 140 000.00	3 252 168.93	0.06
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 5.709%/VAR 24-02.02.35	3 275 000.00	3 277 625.60	0.06
USD ING GROEP NV 5.550%/VAR 24-19.03.35	6 000 000.00	5 993 910.48	0.11
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.005%/VAR 18-23.04.29	10 830 000.00	10 556 673.33	0.20
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.580%/VAR 21-22.04.32	7 180 000.00	6 213 891.87	0.12
USD JP MORGAN CHASE & CO 1.470%/VAR 21-22.09.27	25 140 000.00	23 858 008.57	0.46
USD JP MORGAN CHASE & CO 5.040%/VAR 24-23.01.28	5 757 000.00	5 790 464.64	0.11
USD JP MORGAN CHASE & CO 5.336%/VAR 24-23.01.35	1 793 000.00	1 788 756.26	0.03
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.603%/VAR 24-22.10.30	4 635 000.00	4 553 387.43	0.09
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35	4 142 000.00	3 996 334.35	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	4 250 000.00	4 170 269.15	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	5 235 000.00	5 045 931.90	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	6 640 000.00	6 537 539.49	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	3 870 000.00	3 503 125.16	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.083%/VAR 20-22.04.26	7 010 000.00	6 969 037.28	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.522%/VAR 20-22.04.31	7 960 000.00	7 041 576.55	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.045%/VAR 20-19.11.26	1 170 000.00	1 136 641.37	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	3 080 000.00	2 969 571.52	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.953%/VAR 21-04.02.32	725 000.00	607 509.95	0.01
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27	25 645 000.00	24 698 465.62	0.47
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.069%/VAR 21-01.06.29	11 450 000.00	10 469 987.97	0.20
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.963%/VAR 22-25.01.33	950 000.00	826 064.85	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	6 796 000.00	6 553 790.50	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	6 014 000.00	6 151 140.18	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	10 248 000.00	10 511 125.19	0.20
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.505%/VAR 24-22.10.28	4 296 000.00	4 261 941.05	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	7 295 000.00	6 562 658.81	0.13
USD KEYCORP 6.401%/VAR 24-06.03.35	5 225 000.00	5 468 507.67	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	3 150 000.00	3 149 593.49	0.06
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.985%/VAR 23-07.08.27	6 380 000.00	6 474 402.24	0.12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.590%/VAR 24-26.11.35	2 256 000.00	2 244 210.85	0.04
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 21-11.05.27	3 759 000.00	3 609 281.06	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.716%/VAR 22-11.08.26	6 156 000.00	6 149 515.21	0.12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	779 000.00	786 345.67	0.02
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.087%/VAR 24-26.11.28	2 165 000.00	2 170 435.58	0.04
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GP INC 1.538%/VAR 21-20.07.27	7 714 000.00	7 365 776.70	0.14
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.640%/VAR 21-13.10.27	4 773 000.00	4 526 558.03	0.09
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.197%/VAR 25-16.01.31	2 790 000.00	2 797 877.01	0.05
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.153%/3M LIBOR+113BP 19-16.07.30	685 000.00	630 530.06	0.01
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.554%/VAR 21-09.07.27	1 875 000.00	1 791 029.36	0.03
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778%/VAR 23-06.07.29	330 000.00	338 366.77	0.01
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.376%/VAR 24-26.05.30	2 280 000.00	2 306 272.21	0.04
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.579%/VAR 24-26.05.35	3 380 000.00	3 413 574.53	0.07
USD MORGAN STANLEY 0.985%/VAR 20-10.12.26	6 330 000.00	6 128 457.49	0.12
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	8 526 000.00	8 199 307.73	0.16
USD MORGAN STANLEY 1.928%/VAR 21-28.04.32	11 000 000.00	9 070 309.71	0.17
USD MORGAN STANLEY 4.654%/VAR 24-18.10.30	5 075 000.00	4 983 778.65	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.424%/VAR 23-21.07.34	4 233 000.00	4 233 120.94	0.08
USD MORGAN STANLEY 5.466%/VAR 24-18.01.35	1 080 000.00	1 077 621.93	0.02
USD MORGAN STANLEY BANK NA 4.952%/VAR 24-14.01.28	4 045 000.00	4 058 169.63	0.08
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.504%/VAR 24-26.05.28	4 557 000.00	4 622 244.03	0.09
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.302%/VAR 18-08.03.29	849 000.00	828 467.95	0.02
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 6.557%/VAR 23-18.10.27	7 271 000.00	7 459 932.64	0.14
USD NATWEST GROUP PLC 1.642%/VAR 21-14.06.27	4 780 000.00	4 576 829.74	0.09
USD NATWEST GROUP PLC 4.892%/VAR 18-18.05.29	3 275 000.00	3 254 009.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 4.600%/VAR 21-PRP	3 300 000.00	2 844 536.61	0.05
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	5 558 000.00	5 725 931.08	0.11
USD NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB COCO 6.625%/VAR 19-PRP	2 590 000.00	2 605 066.03	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.615%/VAR 23-20.10.27	2 896 000.00	2 985 151.94	0.06
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.875%/VAR 23-20.10.34	1 460 000.00	1 599 723.98	0.03
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.300%/VAR 24-21.01.28	3 157 000.00	3 191 100.62	0.06
USD PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	3 405 000.00	3 458 829.50	0.07
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.492%/VAR 24-14.05.30	6 500 000.00	6 611 666.75	0.13
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 4.812%/VAR 24-21.10.32	4 810 000.00	4 696 343.83	0.09
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.222%/VAR 25-29.01.31	4 725 000.00	4 755 950.73	0.09
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.575%/VAR 25-29.01.36	1 145 000.00	1 150 680.18	0.02
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%/VAR 15-15.05.45	2 735 000.00	2 730 375.66	0.05
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.125%/VAR 22-01.03.52	2 311 000.00	2 178 826.29	0.04
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 6.500%/VAR 24-15.03.54	2 300 000.00	2 336 963.30	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 7.500%/VAR 24-02.05.84	3 000 000.00	3 105 936.00	0.06
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.342%/VAR 24-31.05.35	4 125 000.00	4 221 744.29	0.08
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.673%/VAR 21-14.06.27	2 405 000.00	2 296 848.11	0.04
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.469%/VAR 22-11.01.28	8 400 000.00	7 980 371.62	0.15
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 5.694%/VAR 25-15.04.31	2 255 000.00	2 278 200.43	0.04
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BNKN AB-REG-SUB COCO 6.875%/VAR 22-PRP	600 000.00	609 261.00	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	200 000.00	187 426.78	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 1.456%/VAR 21-14.01.27	1 223 000.00	1 183 143.65	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 2.608%/VAR 22-12.01.28	2 573 000.00	2 456 958.89	0.05
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 5.005%/VAR 24-15.10.30	3 170 000.00	3 133 831.25	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 5.545%/VAR 25-21.01.29	714 000.00	720 923.53	0.01
USD STATE STREET CORP 4.530%/VAR 24-20.02.29	3 780 000.00	3 753 191.30	0.07
USD STATE STREET CORP-SUB 6.700%/VAR 24-PRP	3 295 000.00	3 359 575.41	0.06
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 624 500.00	0.03
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	711 070.40	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 19-02.04.49	1 000 000.00	988 000.00	0.02
USD SYNCHRONY FINANCIAL 5.935%/VAR 24-02.08.30	1 357 000.00	1 374 745.77	0.03
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE-SUB 7.250%/VAR 24-31.07.84	4 557 000.00	4 606 844.47	0.09
USD UBS GROUP AG-144A 1.305%/VAR 21-02.02.27	2 555 000.00	2 466 571.45	0.05
USD UBS GROUP AG-144A 1.494%/VAR 21-10.08.27	11 601 000.00	11 027 976.15	0.21
USD UBS GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29	5 218 000.00	5 057 028.46	0.10
USD UBS GROUP AG-144A 4.194%/VAR 20-01.04.31	5 927 000.00	5 657 530.91	0.11
USD UBS GROUP AG-144A 6M SORF+173BP 21-14.05.32	3 632 000.00	3 196 362.45	0.06
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	5 810 000.00	5 774 072.17	0.11
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	8 605 000.00	8 257 906.74	0.16
USD US BANCORP 5.678%/VAR 24-23.01.35	6 822 000.00	6 888 913.45	0.13
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	2 392 000.00	2 453 699.84	0.05
USD US BANCORP 6.787%/VAR 23-26.10.27	5 291 000.00	5 463 865.86	0.10
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 365 000.00	1 322 475.74	0.03
USD WELLS FARGO & CO 5.707%/VAR 24-22.04.28	3 022 000.00	3 071 888.75	0.06
USD WELLS FARGO & CO 6.491%/VAR 23-23.10.34	8 455 000.00	9 013 570.61	0.17
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	6 965 000.00	5 956 353.98	0.11
米ドル合計		979 529 571.77	18.75
ノート、変動利付債合計		979 529 571.77	18.75

中期債券、固定利付債

USD			
USD AIA GROUP LTD-144A-SUB 5.37500% 24-05.04.34	2 500 000.00	2 494 028.27	0.05
USD AIR LEASE CORP 2.87500% 20-15.01.26	5 040 000.00	4 954 161.34	0.10
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.12500% 23-07.07.28	2 750 000.00	2 781 338.86	0.05
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.90000% 24-10.01.34	7 119 000.00	6 869 673.83	0.13
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.05000% 24-10.07.31	2 130 000.00	2 123 502.89	0.04
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	6 259 000.00	5 292 671.74	0.10
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.10000% 24-11.04.34	1 300 000.00	1 298 821.54	0.03
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.40000% 24-08.09.31	3 473 000.00	3 374 967.83	0.06
USD MCDONALD ' S CORP 3.50000% 17-01.03.27	5 400 000.00	5 286 639.04	0.10
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 16-27.01.26	5 715 000.00	5 680 277.88	0.11
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	8 560 000.00	8 414 338.76	0.16
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	2 510 000.00	2 493 289.55	0.05
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 5.30000% 24-13.09.27	1 591 000.00	1 571 658.99	0.03
USD NORDEA BANK ABP-144A 1.50000% 21-30.09.26	4 575 000.00	4 344 145.41	0.08
USD PARAMOUNT GLOBAL 7.87500% 00-30.07.30	5 577 000.00	6 085 028.95	0.12
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.00000% 17-15.05.27	455 000.00	440 301.94	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.70000% 18-01.05.28	835 000.00	810 196.77	0.02
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	1 530 000.00	1 476 046.78	0.03
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.20000% 19-15.05.29	1 685 000.00	1 584 475.33	0.03
USD RYDER SYSTEM INC 1.75000% 21-01.09.26	7 230 000.00	6 898 699.06	0.13
USD RYDER SYSTEM INC 4.62500% 20-01.06.25	675 000.00	673 572.03	0.01
USD RYDER SYSTEM INC 5.65000% 23-01.03.28	4 465 000.00	4 570 650.39	0.09
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 2.80000% 22-10.03.27	2 770 000.00	2 665 895.15	0.05
USD SUMITOMO TRUST & BANKING CO-144A 5.65000% 23-09.03.26	1 750 000.00	1 767 884.04	0.03
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	480 000.00	472 771.20	0.01
米ドル合計		84 425 037.57	1.62
中期債券、固定利付債合計		84 425 037.57	1.62

中期債券、変動利付債

USD			
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-144A-SUB 3.125%/VAR 20-01.07.30	3 230 000.00	3 176 705.00	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.705%/VAR 17-24.04.28	3 489 000.00	3 404 666.33	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 3.593%/VAR 17-21.07.28	2 350 000.00	2 280 925.18	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 3.974%/VAR 19-07.02.30	4 500 000.00	4 330 178.86	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	7 170 000.00	7 064 692.92	0.14
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	14 525 000.00	13 457 196.66	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	8 450 000.00	7 687 572.22	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 180 000.00	2 815 698.21	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 1.898%/VAR 20-23.07.31	5 695 000.00	4 832 240.82	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 2.087%/VAR 21-14.06.29	30 895 000.00	28 186 184.48	0.54
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 6.317%/VAR 23-25.10.29	10 000 000.00	10 506 987.50	0.20
USD MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27	23 072 000.00	22 009 640.77	0.42
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	2 930 000.00	2 413 674.81	0.05
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	8 400 000.00	8 348 161.41	0.16
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	994 000.00	831 366.69	0.02
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	624 000.00	596 080.29	0.01
USD MORGAN STANLEY 2.511%/VAR 21-20.10.32	4 220 000.00	3 567 724.93	0.07
USD MORGAN STANLEY 2.699%/VAR 20-22.01.31	17 545 000.00	15 683 221.80	0.30
USD MORGAN STANLEY 2.943%/VAR 22-21.01.33	3 250 000.00	2 801 811.51	0.05
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	6 025 000.00	5 624 500.84	0.11
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	2 500 000.00	2 422 144.95	0.05
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	4 000 000.00	3 882 345.04	0.07
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	4 200 000.00	4 229 893.16	0.08
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 2.972%/VAR 22-16.02.28	2 440 000.00	2 342 620.67	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.069%/VAR 24-23.07.27	3 890 000.00	3 910 371.54	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.153%/VAR 25-04.02.31	5 875 000.00	5 899 470.14	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.510%/VAR 24-18.10.27	4 635 000.00	4 618 240.63	0.09
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.446%/VAR 23-10.01.29	285 000.00	293 415.88	0.01
USD TRUIST FINANCIAL CORP 6.047%/VAR 23-08.06.27	1 863 000.00	1 891 895.89	0.04
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	220 000.00	224 306.95	0.00
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.435%/VAR 24-24.01.30	1 000 000.00	1 011 296.89	0.02
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.711%/VAR 24-24.01.35	1 316 000.00	1 329 093.55	0.03
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.153%/VAR 24-05.08.32	3 350 000.00	3 323 316.68	0.06
USD WELLS FARGO & CO 2.572%/VAR 20-11.02.31	4 055 000.00	3 597 471.52	0.07
米ドル合計		188 595 114.72	3.61
中期債券、変動利付債合計		188 595 114.72	3.61
債券、固定利付債			
EUR			
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 783 000.00	4 998 635.02	0.10
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.50000% 19-01.03.28	1 100 000.00	1 068 834.13	0.02
ユーロ合計		6 067 469.15	0.12
USD			
USD ABU DHABI,GOVERNMENT OF-144A 2.50000% 19-30.09.29	2 840 000.00	2 577 300.00	0.05
USD ASTRAZENECA PLC 6.45000% 07-15.09.37	1 795 000.00	1 972 255.56	0.04
USD BANCO SANTANDER SA 6.03300% 25-17.01.35	2 000 000.00	2 044 097.36	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 8.05000% 97-15.06.27	281 000.00	300 471.94	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	11 415 000.00	11 169 256.97	0.21
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 5.05000% 24-01.03.35	3 437 000.00	3 364 039.85	0.06
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-144A 4.87500% 23-21.04.33	3 126 000.00	3 042 785.88	0.06
USD COMMONWEALTH EDISON CO 2.95000% 17-15.08.27	3 908 000.00	3 757 678.89	0.07
USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	715 000.00	701 865.94	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 2.90000% 21-01.12.26	1 585 000.00	1 535 065.13	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 3.35000% 20-01.04.30	10 000 000.00	9 323 996.10	0.18
USD CROWN CASTLE INC 3.80000% 18-15.02.28	5 000 000.00	4 843 894.55	0.09
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN STEP-UP/DOWN 00-15.06.30	3 450 000.00	4 015 109.20	0.08
USD DISCOVER BANK 3.45000% 16-27.07.26	6 058 000.00	5 936 660.69	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35000% 17-17.01.27	2 035 000.00	2 014 077.17	0.04
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	6 360 000.00	6 214 363.38	0.12
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	7 714 000.00	7 498 175.32	0.14

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MMI CAPITAL TRUST I-SUB 7.62500% 98-15.12.27	3 050 000.00	3 220 371.99	0.06
USD PECO ENERGY CO 4.90000% 23-15.06.33	3 045 000.00	2 989 111.01	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	900 000.00	773 730.00	0.01
USD PPL ELECTRIC UTILITIES CORP 4.85000% 24-15.02.34	645 000.00	629 760.40	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 4.90000% 22-15.12.32	3 035 000.00	3 001 533.09	0.06
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 5.20000% 24-01.03.34	2 278 000.00	2 276 367.99	0.04
USD PULTEGROUP INC 7.87500% 02-15.06.32	2 692 000.00	3 077 557.07	0.06
USD REALTY INCOME CORP 5.87500% 05-15.03.35	773 000.00	792 630.07	0.02
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.95000% 23-15.08.28	3 890 000.00	3 893 273.40	0.07
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 5.05000% 24-01.09.34	2 110 000.00	2 056 939.05	0.04
USD SPIRE MISSOURI INC 4.80000% 23-15.02.33	890 000.00	872 462.44	0.02
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 5.85000% 06-15.03.36	50 000.00	50 555.22	0.00
USD TRUIST BANK-SUB 3.80000% 14-30.10.26	6 200 000.00	6 092 597.59	0.12
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 6.87500% 08-15.02.38	1 500 000.00	1 693 848.02	0.03
USD UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC 3.39400% 17-15.02.48	1 826 000.00	1 359 161.67	0.03
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.50000% 01-15.01.31	150 000.00	166 299.08	0.00
米ドル合計		103 257 292.02	1.97
債券、固定利付債合計		109 324 761.17	2.09
債券、変動利付債			
USD			
USD APTIV SWISS HOLDINGS LTD-SUB 6.875%/VAR 24-15.12.54	1 045 000.00	1 041 941.70	0.02
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	4 800 000.00	4 868 119.68	0.09
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	5 800 000.00	5 848 947.83	0.11
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.403%/VAR 24-11.09.35	3 000 000.00	2 880 809.61	0.05
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.552%/VAR 22-07.01.28	612 000.00	584 126.05	0.01
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26	3 275 000.00	3 265 020.23	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.294%/VAR 24-22.07.35	935 000.00	927 278.85	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.979%/VAR 24-22.07.28	1 855 000.00	1 862 559.74	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.502%/VAR 25-24.01.36	3 000 000.00	3 017 808.66	0.06
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 7.500%/VAR 18-PRP	1 975 000.00	1 994 457.70	0.04
米ドル合計		26 291 070.05	0.50
債券、変動利付債合計		26 291 070.05	0.50
財務省証券(T-note)、固定利付債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.08.54	1 120 000.00	1 021 125.00	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.11.34	56 075 000.00	54 769 503.91	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 24-31.12.29	85 965 000.00	86 119 468.79	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-31.12.26	13 375 000.00	13 383 881.80	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 25-31.01.30	38 545 000.00	38 406 478.91	0.73
米ドル合計		193 700 458.41	3.71
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		193 700 458.41	3.71
地方債、固定利付債			
USD			
USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 1.99400% 21-01.11.32	910 000.00	740 018.83	0.01
USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 2.37400% 21-01.11.35	935 000.00	722 500.96	0.01
USD COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS 4.11000% 22-15.07.31	2 410 000.00	778 840.27	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 2.54000% 21-15.03.34	410 000.00	339 457.00	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 2.54000% 21-15.03.34	1 520 000.00	1 242 282.93	0.02
USD REGENTS OF THE UNIV OF CALIFOR MED CPR 4.13200% 22-15.05.32	1 090 000.00	1 034 215.33	0.02
米ドル合計		4 857 315.32	0.08
地方債、固定利付債合計		4 857 315.32	0.08
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		3 732 684 284.33	71.44

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
株式			
バミューダ			
USD AIRCASTLE LIMITED 5.25%-FRN JNR PERP USD ' 144A	1 911 000.00	1 887 494.70	0.04
バミューダ合計		1 887 494.70	0.04
株式合計		1 887 494.70	0.04
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.10.24-04.02.25	2 700 000.00	2 699 684.26	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.10.24-11.02.25	8 600 000.00	8 591 887.36	0.17
米ドル合計		11 291 571.62	0.22
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		11 291 571.62	0.22
アセット・バック証券、変動利付債			
USD			
USD AREIT 2024-CRE9 LTD-144A 1M TSFR+168.645BP 24-17.05.41	4 150 000.00	4 169 477.61	0.08
USD MF1 2024-FL16-144A 1M TSFR+154.1BP 24-18.11.39	5 765 000.00	5 781 365.68	0.11
米ドル合計		9 950 843.29	0.19
アセット・バック証券、変動利付債合計		9 950 843.29	0.19
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
USD			
USD CD 2017-CD4 MORTGAGE TRUST-SUB 3.24820% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 438 843.74	0.08
USD MORGAN STANLEY BK OF AMERICA MERRI TRT 3.29500% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 211 451.13	0.08
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 3.15300% 17-01.06.50	2 800 000.00	2 290 683.48	0.05
USD OBX 2024-NQM14 TRUST-144A 4.94400% 24-01.09.64	3 850 000.00	3 601 776.93	0.07
米ドル合計		14 542 755.28	0.28
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		14 542 755.28	0.28
モーゲージ・バック証券、変動利付債			
USD			
USD AMERICAN HOME MORTGAGE INVEST 6M TSFR+242.826BP 05-01.06.45	29 470 000.00	150 065.33	0.00
USD BANC OF AMERICA FUND TRUST 1M LIBOR+30BP 05-20.05.35	16 952 000.00	4 178.00	0.00
USD VERUS SECURITIZATION TRUST 24-8-144A 5.364%/VAR 24-01.10.69	2 450 000.00	2 372 301.59	0.05
USD WAMU MORTGAGE PASS-TH TRUST 1M LIBOR+54BP 05-25.12.45	12 000 000.00	439 382.35	0.01
米ドル合計		2 965 927.27	0.06
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		2 965 927.27	0.06
ノート、固定利付債			
USD			
USD ABBVIE INC 4.55000% 20-15.03.35	2 000 000.00	1 890 424.80	0.04
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.08.29	4 008 000.00	3 765 825.41	0.07
USD AIR CANADA CLASS AA PASS THR TRT-144A 3.30000% 17-15.01.30	1 750 000.00	1 121 172.34	0.02
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	13 849 000.00	12 011 106.13	0.23
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	7 680 000.00	7 817 191.38	0.15
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.03.29	3 635 000.00	3 343 976.45	0.06
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.75000% 19-23.09.26	4 375 000.00	4 236 743.09	0.08
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	5 968 000.00	6 008 873.04	0.11
USD ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP STEP-UP 24-15.06.26	4 720 000.00	4 743 639.60	0.09
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	4 500 000.00	4 488 998.40	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	4 600 000.00	4 467 063.64	0.09
USD AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC-144A 2.65000% 21-15.01.32	985 000.00	837 204.34	0.02
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.50000% 23-02.05.33	2 100 000.00	2 089 353.00	0.04
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	3 324 000.00	3 249 757.13	0.06
USD ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.01100% 16-15.12.26	1 615 000.00	1 595 872.14	0.03
USD AS MILEAGE PLAN IP LTD-144A 5.02100% 24-20.10.29	1 478 000.00	1 450 355.34	0.03
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	2 315 000.00	2 199 931.77	0.04
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 2.55000% 20-19.11.30	180 000.00	154 989.35	0.00
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 1.60800% 21-29.06.26	2 365 000.00	2 260 804.73	0.04
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 1.98500% 21-19.08.28	1 509 000.00	1 352 618.00	0.03
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 2.71700% 22-07.01.29	595 000.00	542 164.47	0.01
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 4.72100% 24-08.10.29	3 212 000.00	3 127 106.23	0.06
USD AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31	5 165 000.00	4 373 951.69	0.08
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 3.5000% 17-01.11.27	513 000.00	491 806.66	0.01
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 4.12500% 18-01.08.25	4 390 000.00	4 372 550.41	0.08
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 1.95000% 21-20.09.26	2 198 000.00	2 095 558.23	0.04
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.52800% 21-18.11.27	2 275 000.00	2 118 387.09	0.04
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 4.84600% 23-07.02.28	4 225 000.00	4 234 501.22	0.08
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.91500% 22-01.02.27	4 270 000.00	4 041 464.86	0.08
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-144A 1.87500% 20-18.09.25	3 500 000.00	3 424 750.00	0.07
USD BERRY GLOBAL INC 1.57000% 21-15.01.26	1 650 000.00	1 598 683.77	0.03
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	2 000 000.00	1 879 969.70	0.04
USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	4 000 000.00	4 041 544.48	0.08
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	698 000.00	695 939.72	0.01
USD BERRY GLOBAL INC-REG-S 4.87500% 19-15.07.26	582 000.00	580 282.11	0.01
USD BIMBO BAKERIES USA INC-144A 6.05000% 23-15.01.29	4 873 000.00	4 984 104.40	0.10
USD BOSTON GAS CO-144A 3.75700% 22-16.03.32	3 700 000.00	3 320 801.68	0.06
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	4 675 000.00	4 302 227.89	0.08
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	3 801 000.00	3 323 516.06	0.06
USD BROADCOM INC-144A 4.00000% 22-15.04.29	301 000.00	290 471.40	0.01
USD BROOKLYN UNION GAS CO/THE-144A 6.38800% 23-15.09.33	5 165 000.00	5 394 508.17	0.10
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	1 930 000.00	1 848 138.61	0.04
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 24-01.03.34	1 442 000.00	1 450 350.62	0.03
USD CAPSTAR BANK-SUB 5.87500% 16-29.09.26	6 300 000.00	6 357 231.22	0.12
USD CARGILL INC-144A 3.62500% 22-22.04.27	4 015 000.00	3 941 715.09	0.08
USD CARGILL INC-144A 5.12500% 22-11.10.32	1 277 000.00	1 272 375.29	0.02
USD CARNIVAL CORP-144A 6.12500% 25-15.02.33	479 000.00	477 802.50	0.01
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.24200% 20-15.02.25	4 000 000.00	3 995 025.16	0.08
USD CCO HOLDINGS LLC 4.50000% 21-01.05.32	1 325 000.00	1 149 313.22	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.00000% 17-01.02.28	1 190 000.00	1 158 371.94	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	815 000.00	741 483.30	0.01
USD CDW LLC / CDW 5.55000% 24-22.08.34	2 475 000.00	2 451 215.25	0.05
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 2.67000% 21-01.12.26	12 514 000.00	12 028 292.87	0.23
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.25000% 19-01.04.28	2 000 000.00	1 951 037.60	0.04
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 3.25000% 20-15.02.29	3 250 000.00	3 019 074.18	0.06
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 3.27600% 21-01.12.28	4 416 000.00	4 128 221.64	0.08
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-144A 4.20000% 19-29.01.30	511 000.00	476 456.40	0.01
USD CENCOSUD SA-144A 5.95000% 24-28.05.31	3 350 000.00	3 354 522.50	0.06
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	3 620 000.00	3 243 714.14	0.06
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTL-144A 3.75000% 21-15.03.29	2 120 000.00	1 957 621.36	0.04
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	5 780 000.00	5 664 993.03	0.11
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	925 000.00	856 265.00	0.02
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.75000% 25-15.08.34	1 262 000.00	1 264 561.86	0.02
USD CIGNA GROUP/THE 3.25000% 20-15.04.25	2 000 000.00	1 994 924.14	0.04
USD CITIBANK NA 5.80300% 23-29.09.28	6 000 000.00	6 202 702.62	0.12
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 2.63800% 21-30.09.32	3 960 000.00	3 238 940.47	0.06
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO-144A 3.50000% 17-01.04.28	530 000.00	506 106.54	0.01
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.75000% 23-15.04.30	1 400 000.00	1 393 510.01	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATNG CO LLC-144A 5.92700% 23-15.08.30	535 000.00	552 029.60	0.01
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATNG CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	65 000.00	66 726.26	0.00
USD COMMONWEALTH BANK OF AUS-144A-SUB 2.68800% 21-11.03.31	3 275 000.00	2 805 299.24	0.05
USD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA-144A 5.46100% 24-16.02.34	4 325 000.00	4 334 442.94	0.08
USD COOPERATIEVE RADOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	14 000 000.00	13 654 083.10	0.26
USD COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.85000% 23-05.04.29	3 650 000.00	3 481 351.16	0.07
USD COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.90000% 23-05.04.32	3 420 000.00	3 115 057.07	0.06
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-144A 2.40000% 20-28.09.27	1 744 000.00	1 612 659.36	0.03
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 1.80000% 20-01.10.30	4 000 000.00	3 303 038.48	0.06
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 2.60000% 21-15.06.31	1 035 000.00	874 386.61	0.02
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	1 594 000.00	1 358 885.00	0.03
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	82 000.00	81 597.11	0.00
USD DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.37500% 24-18.01.34	4 650 000.00	4 590 763.61	0.09
USD DANSKE BANK A/S-144A 1.54900% 21-10.09.27	3 410 000.00	3 237 935.25	0.06
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMLILES LTD-144A 4.75000% 20-20.10.28	12 300 000.00	12 222 606.92	0.23
USD DELTA AIR LN 2020-1 CLS AA PAS THRU TRT 2.00000% 20-10.06.28	4 515 000.00	3 084 916.57	0.06
USD DEVON ENERGY CORP 5.25000% 21-15.10.27	2 855 000.00	2 858 957.92	0.05
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55000% 22-15.01.28	5 800 000.00	5 902 184.69	0.11
USD DOC DR LLC 2.62500% 21-01.11.31	4 895 000.00	4 161 241.70	0.08
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.50000% 22-15.10.32	4 420 000.00	4 487 132.51	0.09
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 1.37500% 21-12.07.26	4 155 000.00	3 971 262.91	0.08
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.25000% 21-12.07.31	1 310 000.00	1 105 193.83	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.00000% 22-15.06.32	2 968 000.00	2 883 824.94	0.06
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.01.31	6 874 000.00	6 544 690.72	0.13
USD EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FU-144A 1.80000% 21-08.03.28	931 000.00	846 176.92	0.02
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.60000% 23-01.05.28	7 000 000.00	6 971 927.76	0.13
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.90000% 23-01.05.33	6 569 000.00	6 387 784.15	0.12
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34	2 440 000.00	2 413 402.85	0.05
USD EXELON CORP 3.35000% 22-15.03.32	4 535 000.00	4 011 024.73	0.08
USD EXPERIAN FINANCE PLC-144A 2.75000% 19-08.03.30	3 865 000.00	3 478 854.46	0.07
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 3.87500% 23-15.12.27	535 000.00	522 354.44	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 4.00000% 23-15.06.29	625 000.00	599 986.82	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 2.20000% 23-15.10.30	904 000.00	774 284.95	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 2.40000% 23-15.10.31	145 000.00	121 345.19	0.00
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.85000% 19-17.04.28	3 000 000.00	2 983 995.09	0.06
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.62500% 20-29.04.30	1 500 000.00	1 456 307.07	0.03
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.37500% 21-03.03.31	3 375 000.00	3 016 634.46	0.06
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL-144A-SUB 7.05000% 98-15.07.28	1 915 000.00	1 991 918.42	0.04
USD FEDERATION DES CAISSES-144A 5.25000% 24-26.04.29	4 600 000.00	4 639 998.51	0.09
USD FIRSTENERGY PENNSYLVANIA-144A 5.20000% 23-01.04.28	2 250 000.00	2 264 333.47	0.04
USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 2.86600% 21-15.09.28	8 075 000.00	7 533 156.44	0.14
USD FLORIDA GAS TRANSMISSION CO-144A 2.55000% 20-01.07.30	2 165 000.00	1 901 187.71	0.04
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	530 000.00	483 589.86	0.01
USD FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	464 000.00	459 813.90	0.01
USD FRESenius MED CAR US FIN III INC-144A 1.87500% 21-01.12.26	3 890 000.00	3 674 476.22	0.07
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 8.00000% 24-15.05.33	3 485 000.00	3 485 731.85	0.07
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 2.30000% 20-30.04.30	250 000.00	220 208.19	0.00
USD GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A-3.50000% 21-01.03.29	3 685 000.00	3 406 004.75	0.07
USD GOEASY LTD-144A 7.62500% 24-01.07.29	2 225 000.00	2 299 813.40	0.04
USD HEALTH CARE SER CORP A MUT LGL RES-144A 2.20000% 20-01.06.30	1 368 000.00	1 189 648.74	0.02
USD HEALTHCARE REALTY HOLDINGS LP 2.05000% 22-15.03.31	81 000.00	66 112.46	0.00
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	2 445 000.00	2 435 641.02	0.05
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 775 000.00	1 806 426.14	0.03
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	8 500 000.00	8 691 535.17	0.17
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNAT ACTIVITY 6.00000% 24-08.05.34	1 325 000.00	1 341 467.08	0.03
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	745 000.00	734 019.58	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAG INC-144A 1.83200% 21-15.10.27	6 300 000.00	5 798 609.21	0.11
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAG INC-144A 2.30000% 21-01.11.30	4 760 000.00	4 058 617.09	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.00000% 22-21.11.25	3 552 000.00	3 611 519.80	0.07
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.62500% 23-20.06.33	1 301 000.00	1 368 903.91	0.03
USD INVERSIONES CMPC SA-144A 4.37500% 17-04.04.27	1 464 000.00	1 439 185.20	0.03
USD INVERSIONES CMPC SA-144A 6.12500% 24-26.02.34	361 000.00	364 736.35	0.01
USD IQVIA INC 5.70000% 24-15.05.28	3 767 000.00	3 825 062.81	0.07
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	4 411 000.00	4 564 829.21	0.09
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	3 977 000.00	3 812 536.74	0.07
USD ITC HOLDINGS CORP-144A 2.95000% 20-14.05.30	1 500 000.00	1 348 241.09	0.03
USD ITC HOLDINGS CORP-144A 4.95000% 22-22.09.27	3 200 000.00	3 202 473.63	0.06
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	3 020 000.00	3 051 400.30	0.06
USD JDE PEET ' S NV-144A 1.37500% 21-15.01.27	8 200 000.00	7 659 806.14	0.15
USD JOHNS HOPKINS UNIVERSITY 4.70500% 22-01.07.32	3 550 000.00	3 518 293.03	0.07
USD KENVUE INC 4.90000% 23-22.03.33	2 000 000.00	1 971 485.78	0.04
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	2 500 000.00	2 420 504.45	0.05
USD LOWE ' S COS INC 5.00000% 22-15.04.33	1 939 000.00	1 906 273.54	0.04
USD LPL HOLDINGS INC 6.75000% 23-17.11.28	2 500 000.00	2 636 718.17	0.05
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 5.50000% 24-01.03.34	2 720 000.00	2 687 230.61	0.05
USD MACY ' S RETAIL HOLDINGS-144A 5.87500% 22-15.03.30	1 557 000.00	1 497 672.69	0.03
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 1.65000% 21-15.04.26	7 913 000.00	7 618 746.86	0.15
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 4.80000% 23-30.03.28	3 852 000.00	3 837 771.83	0.07
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 5.00000% 24-11.01.34	1 250 000.00	1 208 508.57	0.02
USD MERITAGE HOMES CORP-144A 3.87500% 21-15.04.29	7 300 000.00	6 861 725.52	0.13
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	14 000 000.00	13 712 470.66	0.26
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	10 000 000.00	8 250 147.50	0.16
USD MID-ATLANTIC INTERSTATE TRANS-144A 4.10000% 18-15.05.28	2 030 000.00	1 982 090.62	0.04
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.37500% 20-15.06.28	2 287 000.00	2 198 317.45	0.04
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 1.25000% 21-24.09.26	5 620 000.00	5 310 575.50	0.10
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	525 000.00	517 600.29	0.01
USD NATURA &CO LUXEMBOURG HOLDINGS SAR-144A 4.12500% 21-03.05.28	783 000.00	721 096.02	0.01
USD NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP-144A 5.85000% 23-15.08.33	5 497 000.00	5 631 044.56	0.11
USD NEWMARK GROUP INC 7.50000% 24-12.01.29	1 703 000.00	1 794 372.76	0.03
USD NEWMONT CORP / NEWCREST FINANCE PTY LTD 5.30000% 24-15.03.26	3 433 000.00	3 452 473.31	0.07
USD NEWMONT CORP/NEWCREST FINANCE PTY LTD 5.35000% 24-15.03.34	2 274 000.00	2 275 653.08	0.04
USD NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	2 250 000.00	1 945 569.60	0.04
USD NIAGARA ENERGY SAC-144A 5.74600% 24-03.10.34	1 798 000.00	1 735 070.00	0.03
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 4.27800% 18-15.12.28	1 815 000.00	1 763 413.01	0.03
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 2.75900% 22-10.01.32	14 367 000.00	12 099 817.86	0.23
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 5.29000% 24-17.01.34	10 805 000.00	10 543 590.85	0.20
USD NORDEA BANK ABP-144A 5.37500% 22-22.09.27	1 400 000.00	1 419 791.96	0.03
USD NUTRIEN LTD 4.00000% 18-15.12.26	1 451 000.00	1 431 507.12	0.03
USD NUVEEN LLC-144A 5.85000% 24-15.04.34	1 910 000.00	1 931 263.08	0.04
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.35000% 22-01.03.26	4 250 000.00	4 271 420.00	0.08
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	3 945 000.00	4 012 814.55	0.08
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	4 000 000.00	3 906 400.00	0.07
USD OHIO EDISON CO-144A 5.50000% 22-15.01.33	1 280 000.00	1 289 665.57	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.65000% 24-15.11.33	3 525 000.00	3 612 471.14	0.07
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 3.87500% 17-20.03.27	5 075 000.00	4 962 572.31	0.08
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 4.12500% 19-01.02.29	1 467 000.00	1 412 375.06	0.03
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 2.50000% 21-15.10.31	2 360 000.00	1 980 976.47	0.04
USD OPEN TEXT CORP-144A 6.90000% 22-01.12.27	7 350 000.00	7 600 855.50	0.15
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-03.08.28	4 070 000.00	4 072 479.94	0.08
USD ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	1 773 000.00	1 768 939.58	0.03
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	5 784 000.00	5 486 005.43	0.09
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	1 140 000.00	1 018 232.58	0.02
USD PARKLAND CORP-144A 4.50000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 343 663.50	0.04
USD PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 4.12500% 20-15.02.28	1 080 000.00	1 048 099.54	0.02
USD PATTERSON UTI ENERGY INC 5.15000% 19-15.11.29	3 500 000.00	3 429 667.22	0.07
USD PEIDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 2.75000% 21-01.04.32	1 650 000.00	1 309 077.18	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER 2.62500% 21-15.11.31	11 535 000.00	9 732 296.12	0.19
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER 5.75000% 24-15.07.34	591 000.00	593 131.00	0.01
USD PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 5.40000% 23-15.06.33	4 000 000.00	3 993 719.56	0.08
USD PILGRIMS PRIDE CORP 3.50000% 23-01.03.32	6 510 000.00	5 634 194.08	0.11
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	435 000.00	376 330.60	0.01
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 5.10000% 24-25.01.29	2 212 000.00	2 219 784.87	0.04
USD PROLOGIS LP 2.25000% 22-15.01.32	4 000 000.00	3 339 736.00	0.06
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.61800% 21-15.04.26	1 135 000.00	1 093 952.87	0.02
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.90000% 21-06.07.28	2 880 000.00	2 616 485.04	0.05
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.04.28	6 550 000.00	6 679 440.91	0.13
USD REGENCY CENTERS LP 5.25000% 24-15.01.34	1 860 000.00	1 838 657.24	0.04
USD REGENERON PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 20-15.09.30	3 885 000.00	3 247 642.16	0.06
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 2.15000% 21-01.09.31	130 000.00	107 689.43	0.00
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 5.00000% 23-15.06.28	4 661 000.00	4 654 939.12	0.09
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	2 150 000.00	1 796 880.58	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.59300% 23-13.11.33	1 820 000.00	1 885 730.16	0.04
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.20300% 24-09.09.29	3 873 000.00	3 805 571.15	0.07
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.95000% 19-15.07.29	5 785 000.00	5 546 081.81	0.11
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 3.60000% 20-15.05.25	1 260 000.00	1 248 959.35	0.02
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.80000% 23-15.03.32	8 841 000.00	7 929 489.72	0.15
USD ROSS STORES INC 1.87500% 20-15.04.31	5 509 000.00	4 579 541.02	0.09
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 478 000.00	1 503 817.70	0.03
USD S&P GLOBAL INC 2.45000% 23-01.03.27	11 798 000.00	11 305 299.83	0.22
USD S&P GLOBAL INC 2.70000% 23-01.03.29	2 858 000.00	2 641 929.86	0.05
USD S&P GLOBAL INC 4.25000% 23-01.05.29	3 368 000.00	3 300 538.99	0.06
USD S&P GLOBAL INC 4.75000% 23-01.08.28	96 000.00	96 223.36	0.00
USD SEALED AIR CORP-144A 1.57300% 21-15.10.26	3 325 000.00	3 140 463.49	0.06
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	2 349 000.00	2 196 562.56	0.04
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 1.20000% 21-09.09.26	3 715 000.00	3 526 048.23	0.07
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 5.20000% 19-01.04.29	2 760 000.00	2 715 880.49	0.05
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 3.00000% 20-15.10.30	1 350 000.00	1 184 234.55	0.02
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 2.62500% 21-13.09.31	3 369 000.00	2 827 574.85	0.05
USD SMURFIT WESTROCK FINANCING DAC-144A 5.41800% 24-15.01.35	1 000 000.00	999 590.33	0.02
USD STAGWELL GLOBAL LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	3 755 000.00	3 623 507.41	0.07
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	2 254 000.00	2 192 930.80	0.04
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	1 200 000.00	1 211 474.40	0.02
USD STRYKER CORP 4.70000% 25-10.02.28	2 630 000.00	2 630 271.44	0.05
USD SWEDBANK AB-144A 5.33700% 22-20.09.27	5 000 000.00	5 056 681.55	0.10
USD SYNCHRONY BANK 5.62500% 22-23.08.27	7 265 000.00	7 323 771.09	0.14
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.00000% 17-15.01.28	2 636 000.00	2 625 370.06	0.05
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.00000% 21-15.01.32	1 600 000.00	1 457 546.56	0.03
USD TK ELEVATOR US NEWCO INC-144A 5.25000% 20-15.07.27	1 850 000.00	1 829 337.35	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO 1.75000% 20-01.11.30	3 250 000.00	2 722 215.02	0.05
USD TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 4.60000% 18-15.03.48	1 955 000.00	1 629 905.39	0.03
USD UNITED AIRLINES 2023-1 CLASS A PASS 5.80000% 23-15.01.36	850 000.00	822 505.57	0.02
USD UNITED AIRLINES 2024-1 CLASS AA PASS 5.45000% 24-15.02.37	2 646 000.00	2 627 394.39	0.05
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	2 200 000.00	2 168 187.34	0.04
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25000% 22-15.02.28	3 500 000.00	3 562 613.67	0.07
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	6 385 000.00	6 441 698.67	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 4.78000% 24-15.02.35	3 622 000.00	3 453 548.60	0.07
USD VIATRIS INC 2.30000% 21-22.06.27	3 500 000.00	3 292 090.59	0.06
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	8 675 000.00	8 402 370.95	0.16
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 23-15.03.29	6 448 000.00	6 053 362.02	0.12
USD WEA FINANCE LLC-144A 4.12500% 18-20.09.28	2 620 000.00	2 510 845.88	0.05
USD WEIR GROUP PLC/THE-144A 2.20000% 21-13.05.26	2 565 000.00	2 475 072.02	0.05
USD WESTPAC NEW ZEALAND LTD-144A 4.90200% 23-15.02.28	4 100 000.00	4 108 412.42	0.08
USD WEYERHAEUSER CO 3.37500% 22-09.03.33	1 240 000.00	1 081 409.27	0.02
USD WILLIAMS COS INC/THE 5.40000% 23-02.03.26	7 599 000.00	7 651 962.83	0.15

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 4.50000% 18-15.09.28	1 500 000.00	1 477 254.60	0.03
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95000% 19-15.09.29	3 200 000.00	2 919 487.78	0.06
USD WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 5.37500% 24-30.03.34	3 380 000.00	3 370 019.40	0.06
USD WRKCO INC 4.00000% 19-15.03.28	5 909 000.00	5 753 970.76	0.11
USD XPO INC-144A 6.25000% 23-01.06.28	1 625 000.00	1 646 484.13	0.03
USD YARA INTERNATIONAL ASA-144A 3.14800% 20-04.06.30	2 475 000.00	2 212 427.25	0.04
米ドル合計		802 148 565.75	15.35
ノート、固定利付債合計		802 148 565.75	15.35

ノート、変動利付債

USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	518 000.00	542 892.51	0.01
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.645%/VAR 24-23.04.27	3 974 000.00	4 017 221.46	0.08
USD APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC-SUB 6.000%/VAR 24-15.12.54	3 125 000.00	3 049 802.81	0.06
USD ASB BANK LTD-144A-SUB 5.284%/VAR 22-17.06.32	4 800 000.00	4 794 731.24	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	6 095 000.00	6 314 606.75	0.12
USD BANK OF MONTREAL-SUB 7.300%/VAR 24-26.11.84	2 015 000.00	2 051 666.95	0.04
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 4.932%/VAR 25-14.02.29	3 238 000.00	3 239 279.14	0.06
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.323%/VAR 21-13.01.27	2 550 000.00	2 467 589.84	0.05
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.159%/VAR 21-15.09.29	2 475 000.00	2 233 173.54	0.04
USD CAIXABANK SA-144A 5.673%/VAR 24-15.03.30	3 612 000.00	3 668 961.45	0.07
USD CAIXABANK SA-144A 6.684%/VAR 23-13.09.27	4 066 000.00	4 177 954.38	0.08
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 2.359%/VAR 21-29.07.32	1 770 000.00	1 448 555.78	0.03
USD COMERICA BANK 5.982%/VAR 24-30.01.30	3 250 000.00	3 281 883.35	0.06
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 1.247%/VAR 21-26.01.27	2 314 000.00	2 234 370.31	0.04
USD DANSKE BANK A/S-144A 5.427%/VAR 24-01.03.28	1 511 000.00	1 528 529.83	0.03
USD DNB BANK ASA-144A 1.605%/VAR 21-30.03.28	4 265 000.00	3 983 709.22	0.08
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL II-144A-SUB 6.151%/VAR 13-01.11.53	1 000 000.00	944 576.90	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP 4.337%/VAR 22-25.04.33	1 158 000.00	1 078 996.23	0.02
USD FIFTH THIRD BANK NA 4.967%/VAR 25-28.01.28	958 000.00	963 125.74	0.02
USD GOLDMAN SACHS BANK USA/ NY 5.414%/VAR 24-21.05.27	7 452 000.00	7 516 964.23	0.14
USD HARTFORD FINANCIAL-144A-SUB 3M LIBOR+212.5BP 17-12.02.47	5 055 000.00	4 707 679.39	0.09
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 5.272%/VAR 24-15.01.31	3 030 000.00	3 036 243.19	0.06
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 8.248%/VAR 22-21.11.33	4 777 000.00	5 412 826.82	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.571%/VAR 24-22.04.28	5 356 000.00	5 443 194.18	0.10
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34	3 800 000.00	3 988 727.46	0.08
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.016%/VAR 25-12.01.29	3 613 000.00	3 627 296.93	0.07
USD MORGAN STANLEY BANK NA 4.447%/VAR 24-15.10.27	5 912 000.00	5 883 628.43	0.11
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.600%/VAR 24-02.07.27	3 350 000.00	3 387 873.83	0.06
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.950%/VAR 25-01.02.28	2 269 000.00	2 274 921.95	0.04
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.037%/VAR 22-28.10.33	1 695 000.00	1 762 029.05	0.03
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	10 000 000.00	9 994 301.50	0.19
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	1 600 000.00	1 565 609.68	0.03
USD RABOBANK NEDERLAND NV-144A 3.649%/VAR 22-06.04.28	6 504 000.00	6 330 471.53	0.12
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.174%/VAR 24-09.01.30	995 000.00	1 020 533.29	0.02
USD SOCIETE GENERALE-144A 1.488%/VAR 20-14.12.26	356 000.00	345 270.18	0.01
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	3 085 000.00	2 941 697.74	0.06
USD SOCIETE GENERALE-144A 5.519%/VAR 24-19.01.28	4 715 000.00	4 733 153.18	0.09
USD STATE STREET CORP 2.901%/VAR 20-30.03.26	3 220 000.00	3 210 236.80	0.06
USD UBS GROUP AG-144A 4.751%/VAR 22-12.05.28	2 000 000.00	1 991 709.94	0.04
USD UNICREDIT SPA-144A 1.982%/VAR 21-03.06.27	4 910 000.00	4 717 327.42	0.09
USD UNICREDIT SPA-144A 3.127%/VAR 21-03.06.32	900 000.00	789 588.94	0.02
USD US BANCORP 5.850%/VAR 22-21.10.33	7 500 000.00	7 710 538.58	0.15
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 4.507%/VAR 24-22.10.27	6 268 000.00	6 242 456.83	0.12
米ドル合計		150 655 908.50	2.88
ノート、変動利付債合計		150 655 908.50	2.88

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
中期債券、固定利付債			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	7 500 000.00	7 387 542.15	0.14
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	4 582 000.00	4 589 082.21	0.09
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 4.85000% 24-16.01.27	3 750 000.00	3 767 860.68	0.07
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 144A I 5.05000% 23-06.01.28	4 500 000.00	4 540 904.05	0.09
USD NBN CO LTD-144A 5.75000% 23-06.10.28	1 680 000.00	1 730 195.78	0.03
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.85000% 23-09.01.28	3 500 000.00	3 514 364.04	0.07
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.55000% 23-28.01.33	2 275 000.00	2 180 988.63	0.04
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 21-16.08.26	3 000 000.00	2 851 507.17	0.06
USD RELIANCE STANDARD LIFE GLOBAL-144A 1.51200% 21-28.09.26	2 258 000.00	2 124 897.29	0.04
米ドル合計		32 687 342.00	0.63
中期債券、固定利付債合計		32 687 342.00	0.63
中期債券、変動利付債			
USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.871%/VAR 24-28.03.35	2 870 000.00	2 894 082.77	0.06
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.862%/VAR 25-09.01.36	3 475 000.00	3 496 863.41	0.07
USD KEYCORP 3.878%/VAR 22-23.05.25	2 545 000.00	2 546 335.01	0.05
USD MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28	5 737 000.00	5 834 573.58	0.11
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	5 859 000.00	5 993 037.16	0.11
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 1.792%/VAR 21-09.06.27	2 385 000.00	2 277 730.05	0.04
USD TRUIST FINANCIAL CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	7 676 000.00	7 389 822.29	0.14
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.12300%/VAR 22-06.06.28	4 925 000.00	4 851 353.72	0.09
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.900%/VAR 22-28.10.26	4 997 000.00	5 032 999.24	0.10
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	5 250 000.00	5 239 362.82	0.10
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.122%/VAR 23-26.01.34	4 725 000.00	4 600 510.29	0.09
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	3 443 000.00	3 686 246.29	0.07
米ドル合計		53 842 916.63	1.03
中期債券、変動利付債合計		53 842 916.63	1.03
債券、固定利付債			
USD			
USD ADVOCATE HEALTH & HOSPITALS CORP 3.82900% 18-15.08.28	1 215 000.00	1 180 080.08	0.02
USD AMERICAN AIRLINES 3.20000% 16-15.06.28	2 000 000.00	1 192 163.85	0.02
USD ASCENSION HEALTH 2.53200% 19-15.11.29	1 495 000.00	1 354 832.57	0.03
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.58300% 24-09.01.29	266 000.00	268 859.43	0.00
USD ATLANTIC CITY ELECTRIC CO 2.30000% 21-15.03.31	710 000.00	607 442.32	0.01
USD BARNABAS HEALTH INC 4.00000% 12-01.07.28	2 000 000.00	1 948 745.70	0.04
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.65000% 24-15.01.34	2 545 000.00	2 576 572.45	0.05
USD BON SECOURS MERCY HEALTH INC 2.09500% 20-01.06.31	925 000.00	777 268.99	0.01
USD COMMONSPIRIT HEALTH 2.78200% 20-01.10.30	1 010 000.00	895 646.42	0.02
USD COMMONSPIRIT HEALTH 5.20500% 24-01.12.31	2 365 000.00	2 359 539.87	0.04
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 3.60000% 19-01.04.29	2 245 000.00	2 134 720.80	0.04
USD LIFE TIME INC-144A 6.00000% 24-15.11.31	1 253 000.00	1 253 223.04	0.02
USD LINCOLN FINANCIAL GLOBAL FUNDING-144A 5.30000% 25-13.01.30	3 091 000.00	3 120 706.86	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	6 060 000.00	5 499 923.77	0.11
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 000 000.00	993 274.86	0.02
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 4.27800% 14-01.10.34	4 250 000.00	3 844 242.22	0.07
USD OHIOHEALTH CORP 2.29700% 21-15.11.31	3 530 000.00	2 973 589.83	0.06
USD ORLANDO HEALTH OBLIGATED GROUP 5.47500% 25-01.10.35	1 335 000.00	1 351 339.15	0.03
USD PEACEHEALTH OBLIGATED GROUP 1.37500% 20-15.11.25	3 780 000.00	3 673 506.82	0.07
USD PIEDMONT HEALTHCARE 2.04400% 21-01.01.32	1 605 000.00	1 315 798.79	0.02
USD PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 5.35000% 23-01.10.33	510 000.00	515 340.85	0.01
USD ROCHESTER GAS & ELECTRIC CORP-144A 3.10000% 17-01.06.27	3 000 000.00	2 883 438.30	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD STANFORD HEALTH CARE 3.31000% 20-15.08.30	990 000.00	920 066.00	0.02
USD SUTTER HEALTH 3.69500% 18-15.08.28	2 015 000.00	1 943 198.08	0.04
USD SUTTER HEALTH 5.16400% 23-15.08.33	506 000.00	501 492.56	0.01
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	7 547 000.00	7 433 837.11	0.14
USD TRUST FIBRA UNO-144A 7.37500% 24-13.02.34	2 768 000.00	2 715 491.04	0.05
USD UNITED AIRLINES PASS THRU TRUST 4.30000% 13-15.08.25	4 000 000.00	2 003 512.61	0.04
USD UPMC 5.03500% 23-15.05.33	2 450 000.00	2 408 031.89	0.05
USD YALE UNIVERSITY 0.87300% 20-15.04.25	4 500 000.00	4 468 935.06	0.09
米ドル合計		65 114 821.32	1.25
債券、固定利付債合計		65 114 821.32	1.25
債券、変動利付債			
USD			
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-SUB 7.350%/VAR 25-27.04.85	7 385 000.00	7 388 094.32	0.14
USD BPCE SA-144A 2.045%/VAR 21-19.10.27	1 815 000.00	1 723 606.64	0.03
USD BPCE SA-144A 5.975%/VAR 23-18.01.27	3 006 000.00	3 031 467.34	0.06
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	10 004 000.00	10 295 549.87	0.20
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 5.710%/VAR 25-21.01.33	3 015 000.00	3 064 375.15	0.06
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 4.631%/VAR 24-11.09.28	1 620 000.00	1 602 034.34	0.03
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.230%/VAR 25-09.01.29	2 850 000.00	2 859 537.98	0.06
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29	2 185 000.00	2 190 973.85	0.04
USD DNB BANK ASA-144A 4.853%/VAR 24-05.11.30	3 365 000.00	3 336 896.70	0.06
USD METLIFE CAPITAL TRUST IV-144A-SUB 7.875%/VAR 07-15.12.37	1 510 000.00	1 649 499.50	0.03
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.691%/VAR 23-10.01.34	810 000.00	843 335.37	0.02
米ドル合計		37 985 371.06	0.73
債券、変動利付債合計		37 985 371.06	0.73
地方債、固定利付債			
USD			
USD CAMPBELL UNION SCHOOL DISTRICT 5.40600% 11-01.08.27	2 215 000.00	2 236 266.88	0.04
USD CITY OF BALTIMORE MD 5.00000% 10-15.10.25	1 090 000.00	1 092 130.95	0.02
USD COUNTY OF MIAMI-DADE FL AVIATION REV 3.50400% 17-01.10.31	865 000.00	799 077.40	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 3.37000% 17-15.03.30	1 295 000.00	1 212 710.52	0.02
USD HOUSTON TEXAS WATER & SEWER SYSTEM 3.82800% 14-15.05.28	800 000.00	789 746.88	0.01
USD MASSACHUSETTS, STATE OF-SUB-S 2.96600% 19-15.10.32	850 000.00	748 063.15	0.01
USD NEW YORK CITY TRANS FINANCE AUTH REV 5.26700% 10-01.05.27	1 400 000.00	1 418 169.48	0.03
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTH REV-SUB 3.95000% 18-01.08.32	1 000 000.00	938 975.60	0.02
USD NEW YORK CITY TRANSITIONAL FIN AUTH-SUB 1.25000% 20-01.05.26	2 000 000.00	1 924 740.00	0.03
USD NEW YORK CITY TRANSITIONAL FINANCE 1.97000% 21-01.02.33	1 615 000.00	1 298 272.01	0.02
USD NEW YORK N Y, CITY OF 5.96800% 10-01.03.36	1 000 000.00	1 029 672.70	0.02
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 5.50000% 10-15.03.30	4 755 000.00	4 774 791.26	0.09
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 1.95200% 21-15.03.29	2 300 000.00	2 081 054.03	0.04
USD UNIVERSITY OF CALIFORNIA 1.61400% 20-15.05.30	2 255 000.00	1 929 820.43	0.04
米ドル合計		22 273 491.29	0.40
地方債、固定利付債合計		22 273 491.29	0.40
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計			
		1 205 347 008.71	23.06
その他の譲渡性のある有価証券			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.10.24-18.02.25	2 500 000.00	2 495 575.53	0.05
米ドル合計		2 495 575.53	0.05
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		2 495 575.53	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート、固定利付債			
USD			
USD AIRCASTLE LTD/AIRCASTLE IRELAND-144A 5.25000% 25-15.03.30	6 579 000.00	6 531 696.99	0.13
米ドル合計		6 531 696.99	0.13
ノート、固定利付債合計		6 531 696.99	0.13
地方債、固定利付債			
USD			
USD MARYLAND ECONOMIC DEVELOPMENT CORP 5.43300% 24-31.05.56	1 955 000.00	1 874 151.36	0.03
米ドル合計		1 874 151.36	0.03
地方債、固定利付債合計		1 874 151.36	0.03
その他の譲渡性のある有価証券合計		10 901 423.88	0.21
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
アセット・バック証券、変動利付債			
USD			
USD TRINITAS CLO XI LTD-144A 3M TSFR+119BP 24-15.07.34	7 000 000.00	7 016 452.10	0.13
米ドル合計		7 016 452.10	0.13
アセット・バック証券、変動利付債合計		7 016 452.10	0.13
ノート、固定利付債			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 6.12500% 24-15.06.29	3 450 000.00	3 496 989.00	0.07
USD AIRCASTLE LTD / AIRCASTLE IRELAND-144A 5.75000% 24-01.10.31	4 433 000.00	4 463 233.06	0.09
USD APA CORP-144A 6.10000% 25-15.02.35	1 853 000.00	1 844 090.26	0.04
USD BAYTEX ENERGY CORP-144A 7.37500% 24-15.03.32	2 650 000.00	2 611 723.93	0.05
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 4.85000% 24-13.08.31	3 470 000.00	3 412 056.31	0.07
USD CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	331 000.00	336 193.39	0.01
USD DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMER-144A 5.37500% 25-13.01.32	4 000 000.00	3 985 184.92	0.08
USD DT MIDSTREAM INC-144A 5.80000% 24-15.12.34	1 275 000.00	1 272 977.97	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	4 140 000.00	4 142 605.30	0.08
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 750 000.00	3 758 546.25	0.07
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	2 362 000.00	2 342 465.77	0.04
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 6.37500% 24-15.01.30	391 000.00	397 415.13	0.01
USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERV INC-144A 5.95000% 24-11.06.29	2 783 000.00	2 801 658.43	0.05
USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL-144A 5.45000% 24-15.06.34	7 427 500.00	7 414 166.82	0.14
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 6.50000% 24-01.06.29	2 950 000.00	3 009 654.90	0.06
USD KALLPA GENERACION SA-144A 5.87500% 25-30.01.32	2 358 000.00	2 337 957.00	0.04
USD NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	1 362 000.00	1 377 308.88	0.03
USD NUVEEN LLC-144A 5.55000% 24-15.01.30	260 000.00	264 765.17	0.00
USD ORGANON & CO/FOREIGN DEBT-ISSUER-144A 7.87500% 24-15.05.34	2 875 000.00	2 931 275.25	0.06
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 7.00000% 24-01.02.30	1 336 000.00	1 367 473.49	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.90900% 24-08.03.31	4 577 000.00	4 586 027.95	0.09
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	3 410 000.00	3 276 895.08	0.06
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-144A 7.12500% 24-15.10.32	2 690 000.00	2 626 112.50	0.05
USD SEALED AIR CORP-144A 6.50000% 24-15.07.32	1 608 000.00	1 633 665.29	0.03
USD SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-144A 5.43800% 24-03.04.34	7 188 000.00	7 172 013.89	0.14
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29	1 840 000.00	1 900 693.78	0.04
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	1 265 000.00	1 267 061.95	0.02
USD US FOODS INC-144A 5.75000% 24-15.04.33	3 500 000.00	3 402 493.15	0.06
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	1 679 000.00	1 720 283.25	0.03
USD XHR LP-144A 6.62500% 24-15.05.30	1 700 000.00	1 718 334.50	0.03
米ドル合計		82 871 322.57	1.59
ノート、固定利付債合計		82 871 322.57	1.59

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
ノート、変動利付債			
USD			
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 5.601%/VAR 24-20.03.30	924 000.00	936 474.00	0.02
USD KBC GROUP NV-144A 4.932%/VAR 24-16.10.30	4 858 000.00	4 802 060.72	0.09
米ドル合計		5 738 534.72	0.11
ノート、変動利付債合計		5 738 534.72	0.11
中期債券、固定利付債			
USD			
USD NBN CO LTD-144A 4.00000% 24-01.10.27	6 173 000.00	6 071 583.47	0.12
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.25000% 24-19.02.27	2 375 000.00	2 377 842.47	0.04
米ドル合計		8 449 425.94	0.16
中期債券、固定利付債合計		8 449 425.94	0.16
中期債券、変動利付債			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.100%/VAR 25-13.04.33	3 943 000.00	3 977 812.19	0.08
米ドル合計		3 977 812.19	0.08
中期債券、変動利付債合計		3 977 812.19	0.08
債券、固定利付債			
USD			
USD AS MILEAGE PLAN IP LTD-144A 5.30800% 24-20.10.31	1 925 000.00	1 891 907.21	0.04
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.62000% 24-08.05.26	5 313 000.00	5 364 890.90	0.10
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.52600% 24-11.07.31	794 000.00	795 575.38	0.02
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 5.53800% 25-22.01.30	4 286 000.00	4 339 107.99	0.08
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 8.50000% 24-15.04.31	324 000.00	347 922.54	0.01
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.80000% 25-09.01.28	3 783 000.00	3 783 108.99	0.07
米ドル合計		16 522 513.01	0.32
債券、固定利付債合計		16 522 513.01	0.32
債券、変動利付債			
USD			
USD BPCE SA-144A 5.876%/VAR 25-14.01.31	1 553 000.00	1 576 974.21	0.03
USD BPCE SA-144A 5.936%/VAR 24-30.05.35	5 350 000.00	5 335 821.64	0.10
USD BPCE SA-144A 6.293%/VAR 25-14.01.36	1 240 000.00	1 264 215.24	0.02
USD DANSKE BANK A/S-144A 4.613%/VAR 24-02.10.30	4 555 000.00	4 438 872.69	0.09
米ドル合計		12 615 883.78	0.24
債券、変動利付債合計		12 615 883.78	0.24
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		137 191 944.31	2.63
投資有価証券合計		5 086 124 661.23	97.34

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.25	-36.00	165 226.08	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	-305.00	508 183.37	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	-89.00	-65 544.53	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	-24.00	118 593.75	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット・サステナブル

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	615.00	-830 921.73	-0.01			
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	539.00	-85 892.58	0.00			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	3 589.00	-1 432 242.48	-0.03			
債券に係る金融先物合計		-1 622 598.12	-0.03			
通貨に係る金融先物						
USD EURO FX CURRENCY FUTURE 17.03.25	-63.00	140 568.75	0.00			
通貨に係る金融先物合計		140 568.75	0.00			
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-1 482 029.37	-0.03			
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品						
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ						
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 4.25300% 24-13.05.29	-16 860 000.00	-42 850.67	0.00			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 24-13.05.29						
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 4.49700% 24-13.05.27	27 090 000.00	147 097.58	0.00			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-13.05.27						
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		104 246.91	0.00			
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計		104 246.91	0.00			
派生商品合計		-1 377 782.46	-0.03			
先渡為替契約						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	1 627 686.87	EUR	1 579 176.00	4.2.2025	-13 945.54	0.00
AUD	11 570 452.18	USD	7 210 000.00	21.2.2025	7 486.07	0.00
CHF	1 426 682 971.35	USD	1 573 290 000.00	21.2.2025	1 207 965.14	0.02
JPY	874 414 417.00	USD	5 627 000.00	21.2.2025	32 426.34	0.00
GBP	126 482 575.15	USD	154 800 000.00	21.2.2025	2 351 184.49	0.05
EUR	1 001 466 275.66	USD	1 038 160 000.00	21.2.2025	3 805 911.00	0.07
GBP	1 456 395.52	USD	1 800 000.00	21.2.2025	9 532.11	0.00
AUD	147 823.42	USD	93 000.00	21.2.2025	-789.82	0.00
CHF	5 412 966.00	USD	6 000 000.00	21.2.2025	-26 210.36	0.00
JPY	10 869 306.00	USD	70 000.00	21.2.2025	348.84	0.00
USD	1 000 000.00	EUR	956 946.04	21.2.2025	4 354.74	0.00
USD	1 661 817.44	EUR	1 579 176.00	4.3.2025	18 105.25	0.00
EUR	1 579 176.00	USD	1 659 706.08	4.2.2025	-18 073.67	0.00
USD	24 000 000.00	CHF	21 813 264.00	21.2.2025	-73 280.80	0.00
先渡為替契約合計					7 305 013.79	0.14
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					103 996 788.68	1.99
当座借越およびその他の短期負債					-3 182 137.10	-0.06
その他の資産および負債					32 038 133.15	0.62
純資産総額					5 224 904 677.29	100.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡し為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
株式			
フランス			
EUR CASINO GUICH-PERR EURO.01 (POST CONSOLIDATION)	2 247.00	2 257.62	0.00
フランス合計		2 257.62	0.00
ルクセンブルグ			
EUR ADLER GROUP SA RG	1 120 995.00	11.65	0.00
EUR SELECTA GROUP FINC PRF 01/10/26 A1	164 259.00	9 488.88	0.00
EUR SELECTA GROUP FINC PRF 01/10/26 A2	328 519.00	18 578.25	0.00
ルクセンブルグ合計		28 078.78	0.00
イギリス			
USD NOBLE CORPORATION COM USD0.0001 CL A	9 228.00	295 757.40	0.01
イギリス合計		295 757.40	0.01
アメリカ合衆国			
USD BK OF AMERICA CORP 4.375% DP SH RP 1/1000TH IN	20 000.00	379 200.00	0.01
アメリカ合衆国合計		379 200.00	0.01
株式合計		705 293.80	0.02

ノート、固定利付債

EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S 2.37500% 21-29.11.28	2 400 000.00	2 423 572.77	0.07
EUR ADLER PELZER HOLDING GMBH-REG-S 9.50000% 23-01.04.27	3 350 000.00	3 410 892.46	0.10
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 8.12500% 23-31.05.28	500 000.00	583 353.87	0.02
EUR ALLWYN INTERNATIONAL AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 068 953.99	0.06
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	446 000.00	206 319.49	0.01
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 20-15.05.27	3 249 000.00	944 301.14	0.03
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 525 000.00	2 178 636.92	0.06
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	275 000.00	246 425.32	0.01
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 10.50000% 23-30.03.29	3 000 000.00	3 070 997.03	0.09
EUR APCOA HOLDINGS GMBH-REG-S 4.62500% 21-15.01.27	2 475 000.00	2 576 786.74	0.07
EUR ARAMARK INTERNATIONAL FIN SARL-REG-S 3.12500% 17-01.04.25	750 000.00	778 103.17	0.02
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	3 250 000.00	2 909 765.42	0.08
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	1 975 000.00	1 852 932.91	0.05
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 1.87500% 20-01.02.28	4 342 000.00	4 288 039.79	0.12
EUR ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28	1 820 000.00	1 797 561.69	0.05
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 3.87500% 20-15.07.28	600 000.00	623 337.05	0.02
EUR AVIS BUDGET FINANCE PLC-REG-S 7.00000% 24-28.02.29	1 000 000.00	1 078 793.02	0.03
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	1 156 000.00	1 239 333.63	0.04
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	2 875 000.00	3 067 563.27	0.09
EUR BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV-REG-S 4.50000% 24-15.07.31	100 000.00	107 203.60	0.00
EUR BELDEN INC-REG-S 3.37500% 21-15.07.31	428 000.00	426 907.84	0.01
EUR BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	1 875 000.00	1 714 550.89	0.05
EUR CALIF BUYER LTD / ATLAN SUS INFRA-REG-S 5.62500% 24-15.02.32	1 293 000.00	1 385 799.57	0.04
EUR CANPACK SA / CANPACK US LLC-REG-S 2.37500% 20-01.11.27	3 341 000.00	3 362 864.47	0.10
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	1 483 000.00	1 658 818.25	0.05
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	1 000 000.00	917 477.72	0.03
EUR CECONOMY AG-REG-S 1.75000% 21-24.06.26	1 000 000.00	1 005 887.29	0.03
EUR CECONOMY AG-REG-S 6.25000% 24-15.07.29	1 615 000.00	1 728 567.89	0.05
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	800 000.00	843 665.52	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S1.87500% 20-26.06.29	500 000.00	492 634.95	0.01
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	473 000.00	329 443.79	0.01
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	3 500 000.00	3 216 717.00	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR CONSTELLIUM SE-REG-S 3.12500% 21-15.07.29	1 600 000.00	1 560 788.68	0.04
EUR COTY INC-REG-S 5.75000% 23-15.09.28	701 000.00	759 352.12	0.02
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 5.00000% 23-15.05.28	1 430 000.00	1 556 549.53	0.04
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	598 000.00	645 857.36	0.02
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 3.00000% 21-15.07.29	1 295 000.00	1 307 176.94	0.04
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	1 000 000.00	1 143 692.12	0.03
EUR DUFFRY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	2 710 000.00	2 734 918.83	0.08
EUR DUFFRY ONE BV-REG-S 4.75000% 24-18.04.31	2 125 000.00	2 284 553.28	0.07
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	1 700 000.00	1 784 023.73	0.05
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 350 000.00	2 442 942.50	0.07
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	3 000 000.00	3 022 065.41	0.09
EUR ERAMET SA-REG-S 6.50000% 24-30.11.29	600 000.00	607 048.34	0.02
EUR EUTELSAT SA-REG-S 1.50000% 20-13.10.28	500 000.00	375 537.44	0.01
EUR EUTELSAT SA-REG-S 9.75000% 24-13.04.29	470 000.00	436 529.39	0.01
EUR FIBER MIDCO SPA-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.06.29	1 200 000.00	1 294 489.25	0.04
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.75000% 24-24.05.29	700 000.00	741 365.47	0.02
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.12500% 23-15.05.28	500 000.00	563 612.83	0.02
EUR FORVIA SE-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	6 170 000.00	6 253 672.91	0.18
EUR FORVIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 525 000.00	1 568 128.95	0.05
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	5 075 000.00	4 737 118.38	0.14
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.62500% 24-15.11.31	868 000.00	905 758.25	0.03
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	1 500 000.00	1 597 740.53	0.05
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	1 073 000.00	1 143 323.09	0.03
EUR ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28	1 300 000.00	1 288 325.54	0.04
EUR ILIAD SA-REG-S 4.25000% 24-15.12.29	3 100 000.00	3 271 427.45	0.09
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 23-15.02.29	4 800 000.00	5 260 199.52	0.15
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	2 100 000.00	2 335 344.92	0.07
EUR ILIAD SA-REG-S 5.62500% 23-15.02.30	400 000.00	445 099.56	0.01
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	600 000.00	663 492.79	0.02
EUR INTERMEDIATE CAPITAL GROUP-REG-S 2.50000% 22-28.01.30	2 114 000.00	2 077 900.57	0.06
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	1 000 000.00	1 003 406.95	0.03
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	1 000 000.00	1 059 051.96	0.03
EUR INTRUM AB-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 22-15.03.28	100 000.00	77 992.24	0.00
EUR IQVIA INC-REG-S 1.75000% 21-15.03.26	500 000.00	511 354.64	0.01
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	3 150 000.00	3 159 972.11	0.09
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 17-15.09.25	2 300 000.00	2 382 620.53	0.07
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	2 300 000.00	2 340 876.68	0.07
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	600 000.00	628 719.84	0.02
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	999 000.00	1 051 651.77	0.03
EUR JAMES HARDIE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.62500% 18-01.10.26	1 100 000.00	1 142 673.68	0.03
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 050 000.00	2 157 715.97	0.06
EUR KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA-REG-S-SUB 6.50000% 21-01.09.26	1 000 000.00	691 300.76	0.02
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	185 000.00	191 052.85	0.01
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	1 700 000.00	1 626 766.33	0.05
EUR LKQ DUTCH BOND BV 4.12500% 24-13.03.31	6 870 000.00	7 335 098.82	0.21
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.50000% 22-15.02.27	655 000.00	688 246.09	0.02
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 4.50000% 19-15.04.27	500 000.00	514 577.25	0.01
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27	625 000.00	649 731.08	0.02
EUR LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	1 200 000.00	875 841.67	0.03
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	1 042 000.00	1 094 314.02	0.03
EUR MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 4.75000% 22-04.11.27	767 000.00	786 371.50	0.02
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 4.50000% 25-30.01.30	1 963 000.00	2 057 147.42	0.06
EUR NEXANS SA-REG-S 4.12500% 24-29.05.29	2 900 000.00	3 063 819.46	0.09
EUR NEXANS SA-REG-S 4.25000% 24-11.03.30	1 800 000.00	1 915 705.62	0.06
EUR NEXANS SA-REG-S 5.50000% 23-05.04.28	1 000 000.00	1 094 417.45	0.03
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	13 801 000.00	9 728 603.20	0.28
EUR NITROGENMUEK RT-REG-S 7.00000% 18-14.05.25	700 000.00	472 995.25	0.01
EUR ODIDO GROUP HOLDING BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	6 419 000.00	6 678 877.03	0.19

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （%）
EUR OEG FINANCE PLC-REG-S 7.25000% 24-27.09.29	534 000.00	580 155.60	0.02
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	600 000.00	641 662.24	0.02
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 5.25000% 24-01.06.29	1 050 000.00	1 098 750.12	0.03
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 3.87500% 21-01.10.28	3 050 000.00	3 104 520.20	0.09
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	3 000 000.00	3 319 693.78	0.10
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	4 775 000.00	4 952 285.47	0.14
EUR OPTICS BIDCO SPA-REG-S 6.87500% 24-15.02.28	6 529 000.00	7 381 103.87	0.21
EUR OPTICS BIDCO SPA-REG-S 7.87500% 24-31.07.28	8 481 000.00	9 940 517.56	0.29
EUR ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	2 459 000.00	2 476 281.08	0.07
EUR OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	2 877 000.00	3 013 216.24	0.09
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	3 541 000.00	3 796 447.36	0.11
EUR PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV-REG-S 4.87500% 24-10.07.29	5 000 000.00	5 401 215.92	0.16
EUR PIAGGIO & C SPA-REG-S 6.50000% 23-05.10.30	600 000.00	670 958.83	0.02
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S STEP-UP 21-01.07.27	343 000.00	355 816.87	0.01
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 4.25000% 19-07.03.26	503 494.25	522 753.19	0.02
EUR PREEM HOLDINGS AB-REG-S 12.00000% 22-30.06.27	1 493 000.00	1 316 136.83	0.04
EUR RENAULT SA-REG-S 1.12500% 19-04.10.27	500 000.00	491 436.87	0.01
EUR REXEL SA-REG-S 2.12500% 21-15.12.28	500 000.00	492 022.13	0.01
EUR REXEL SA-REG-S 5.25000% 23-15.09.30	300 000.00	328 269.10	0.01
EUR SECHE ENVIRONNEMENT SA-REG-S 2.25000% 21-15.11.28	1 500 000.00	1 468 120.08	0.04
EUR SELECTA GROUPE BV-REG-S (PAY IN KIND) STEP UP/DOWN 20-01.04.26	2 435 275.00	1 774 011.79	0.05
EUR SILGAN HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.03.25	7 150 000.00	7 428 174.17	0.21
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	2 550 000.00	2 534 122.21	0.07
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	500 000.00	515 452.40	0.01
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	500 000.00	526 616.15	0.02
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.87500% 21-06.01.27	2 050 000.00	2 091 013.24	0.06
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.37500% 21-06.07.29	1 743 000.00	1 733 527.76	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.37500% 24-08.01.29	1 033 000.00	1 099 470.77	0.03
EUR STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-S 2.25000% 19-21.11.26	7 222 000.00	7 366 186.35	0.21
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29	423 234.00	449 872.29	0.01
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	136 000.00	140 765.22	0.00
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 7.37500% 24-02.05.29	2 560 000.00	2 771 303.92	0.08
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S (PIK) STEP-UP 18-01.01.29	1 470 000.00	1 311 142.83	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	2 219 000.00	2 505 315.93	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	3 122 000.00	3 651 159.49	0.11
EUR TELNET FINANCE LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 17-01.03.28	1 000 000.00	1 030 194.05	0.03
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.87500% 24-30.04.30	1 016 000.00	1 077 621.20	0.03
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.75000% 25-30.04.31	853 000.00	896 672.04	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	3 600 000.00	3 744 513.16	0.11
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	15 035 000.00	15 913 468.41	0.46
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	925 000.00	1 167 122.28	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 780 000.00	3 298 154.29	0.09
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	4 494 000.00	4 662 627.80	0.13
EUR TK ELEVATOR HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	3 112 000.00	2 921 939.75	0.08
EUR TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA-REG-S 5.12500% 24-15.11.29	3 000 000.00	3 217 087.69	0.09
EUR TUI AG-REG-S 5.87500% 24-15.03.29	1 601 000.00	1 742 542.56	0.05
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	4 381 000.00	862 271.57	0.02
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.04.29	800 000.00	876 161.01	0.03
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 5.00000% 24-15.05.30	1 990 000.00	2 107 840.25	0.06
EUR UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 2.50000% 21-01.12.29	1 500 000.00	1 449 384.79	0.04
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	3 200 000.00	2 794 672.33	0.08
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 7.12500% 23-01.02.28	2 900 000.00	3 023 263.67	0.09
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	8 585 000.00	8 983 063.84	0.26
EUR VF CORP 0.25000% 20-25.02.28	3 450 000.00	3 226 942.00	0.09
EUR VF CORP 0.62500% 20-25.02.32	343 000.00	276 841.85	0.01
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	950 000.00	908 926.17	0.03
EUR VOLVO CAR REG-S 4.25000% 22-31.05.28	1 670 000.00	1 769 425.77	0.05
EUR WEBUILD SPA-REG-S 3.87500% 22-28.07.26	575 000.00	599 743.68	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR WEBUILD SPA-REG-S 4.87500% 24-30.04.30	1 162 000.00	1 244 304.52	0.04
EUR WEBUILD SPA-REG-S 7.00000% 23-27.09.28	1 120 000.00	1 273 070.35	0.04
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.75000% 20-15.07.28	775 000.00	784 469.07	0.02
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	569 000.00	540 486.74	0.02
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S STEP UP 19-23.02.26	600 000.00	612 496.62	0.02
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	1 400 000.00	1 331 663.55	0.04
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	1 250 000.00	1 193 858.20	0.03
ユーロ合計		323 105 473.38	9.31
GBP			
GBP CONSTELLATION AUTOMOTIVE FINANCI-REG-S 4.87500% 21-15.07.27	800 000.00	981 842.19	0.03
GBP EDGE FINCO PLC-REG-S 8.12500% 24-15.08.31	2 175 000.00	2 744 597.88	0.08
GBP INSPIRED ENTERTAINMENT FINANCING-REG-S 7.87500% 21-01.06.26	500 000.00	608 394.03	0.02
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	625 000.00	732 910.35	0.02
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 19-15.01.30	2 000 000.00	2 205 526.25	0.06
英ポンド合計		7 273 270.70	0.21
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 500 000.00	3 480 452.15	0.10
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 5.75000% 15-20.11.25	553 000.00	555 331.40	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 6.70000% 23-14.02.33	4 107 000.00	4 222 828.28	0.12
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	3 856 000.00	3 118 770.21	0.09
USD ALTICE FRANCE SA-144A 8.12500% 18-01.02.27	3 445 000.00	2 892 604.58	0.08
USD ALTICE FRANCE SA-144A 5.50000% 19-15.01.28	1 077 000.00	871 367.74	0.02
USD ALTICE FRANCE SA-144A 5.50000% 21-15.10.29	2 137 000.00	1 699 999.61	0.05
USD AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC-144A 7.50000% 22-15.02.29	1 100 000.00	928 598.10	0.03
USD AMC NETWORKS INC 4.25000% 21-15.02.29	2 850 000.00	2 257 543.42	0.06
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	3 069 000.00	3 140 470.87	0.09
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 291 000.00	2 016 080.00	0.06
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 5.25000% 19-15.08.27	751 000.00	415 171.91	0.01
USD ATI INC 4.87500% 21-01.10.29	1 634 000.00	1 562 963.97	0.04
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	1 855 000.00	1 768 929.48	0.05
USD BALL CORP 2.87500% 20-15.08.30	1 540 000.00	1 333 865.92	0.04
USD BALL CORP 6.00000% 23-15.06.29	1 327 000.00	1 340 477.26	0.04
USD BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-144A 8.12500% 23-01.05.29	2 315 000.00	2 406 655.02	0.07
USD BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP LP 4.55000% 14-01.10.29	1 745 000.00	1 586 015.15	0.05
USD BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP LP 8.87500% 24-12.04.29	2 570 000.00	2 745 628.66	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	4 167 000.00	4 161 791.25	0.12
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	1 517 000.00	1 519 882.30	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 7.37500% 23-01.03.31	1 335 000.00	1 366 777.89	0.04
USD CENTRAL GARDEN & PET CO 4.12500% 20-15.10.30	730 000.00	663 693.15	0.02
USD CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-144A 5.50000% 20-15.01.28	3 476 000.00	3 077 988.27	0.09
USD CLEVELAND-CLIFFS INC 6.25000% 10-01.10.40	253 000.00	217 532.69	0.01
USD COMMERCIAL METALS CO 3.87500% 21-15.02.31	1 954 000.00	1 752 893.93	0.05
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	2 655 000.00	2 362 950.00	0.07
USD CRANE NXT CO 4.20000% 18-15.03.48	1 718 000.00	1 099 567.59	0.03
USD CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.00000% 21-15.02.29	617 000.00	566 606.30	0.02
USD DANAOS CORP-144A 8.50000% 21-01.03.28	1 280 000.00	1 302 914.56	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC/EMC CORP 4.85000% 24-01.02.35	3 480 000.00	3 291 632.33	0.09
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	3 200 000.00	3 123 743.36	0.09
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.62500% 20-01.04.31	2 584 000.00	2 418 505.65	0.07
USD ENCORE CAPITAL GROUP INC-144A 8.50000% 24-15.05.30	1 549 000.00	1 638 451.66	0.05
USD ENQUEST PLC-144A 11.62500% 22-01.11.27	696 000.00	704 755.68	0.02
USD GEN DIGITAL INC-144A 5.00000% 17-15.04.25	3 357 000.00	3 355 271.82	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.35000% 21-08.01.31	700 000.00	590 396.79	0.02
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32	6 462 000.00	6 472 856.16	0.19
USD GENESIS ENERGY LP 7.75000% 20-01.02.28	3 097 000.00	3 135 758.96	0.09
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	642 000.00	653 442.37	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD GENTING NEW YORK LLC / GENNY CAPIT-144A 7.25000% 24-01.10.29	1 390 000.00	1 428 905.45	0.04
USD GLOBAL PARTNERS LP 7.00000% 20-01.08.27	870 000.00	874 034.19	0.02
USD GRIFOLS SA-144A 4.75000% 21-15.10.28	2 149 000.00	1 988 062.68	0.06
USD HB FULLER CO 4.25000% 20-15.10.28	2 510 000.00	2 385 668.41	0.07
USD HCA INC 5.45000% 24-01.04.31	3 610 000.00	3 627 681.56	0.10
USD HELIOS SOFTWARE HOLDINGS INC-144A 8.75000% 24-01.05.29	2 365 000.00	2 435 834.11	0.07
USD HILLENBRAND INC 3.75000% 21-01.03.31	2 253 000.00	1 985 325.57	0.06
USD HILLENBRAND INC 6.25000% 24-15.02.29	2 207 000.00	2 226 542.99	0.06
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 4.75000% 19-15.01.28	1 000.00	811.25	0.00
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 6.37500% 19-15.05.29	573 000.00	561 426.83	0.02
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 24-15.04.32	1 291 000.00	1 309 019.78	0.04
USD ION TRADING TECHNOLOGIES SARL-144A 9.50000% 24-30.05.29	1 855 000.00	1 937 089.78	0.06
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 000 000.00	1 004 457.00	0.03
USD JAMES HARDIE INTERNATIONAL FIN LTD-144A 5.00000% 17-15.01.28	858 000.00	836 646.61	0.02
USD KAROON USA FINANCE INC-144A 10.50000% 24-14.05.29	1 949 000.00	1 997 374.18	0.06
USD KINDER MORGAN INC 4.80000% 22-01.02.33	2 335 000.00	2 222 875.52	0.06
USD KOHL ' S CORP 4.62500% 21-01.05.31	4 038 000.00	3 232 146.03	0.09
USD LABL INC-144A 9.50000% 23-01.11.28	48 000.00	47 163.62	0.00
USD LUMEN TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 20-15.01.29	1 720 000.00	1 437 111.60	0.04
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 5.35000% 24-15.03.35	3 236 000.00	3 185 513.64	0.09
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 5.37500% 19-04.12.29	2 179 000.00	2 008 520.05	0.06
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 5.75000% 20-21.07.28	1 391 000.00	1 328 682.79	0.04
USD METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	1 740 000.00	1 712 730.72	0.05
USD METHANEX CORP 5.25000% 19-15.12.29	130 000.00	126 592.07	0.00
USD MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.12500% 24-15.09.29	790 000.00	790 620.15	0.02
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 5.25000% 16-01.08.26	895 000.00	895 162.43	0.03
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 5.00000% 17-15.10.27	4 240 000.00	3 797 062.51	0.11
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 4.62500% 19-01.08.29	4 888 000.00	3 734 177.43	0.11
USD MURPHY OIL USA INC 4.75000% 19-15.09.29	1 539 000.00	1 472 889.33	0.04
USD NAVIENT CORP 4.87500% 21-15.03.28	4 712 000.00	4 512 060.26	0.13
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	1 044 000.00	1 025 884.83	0.03
USD NAVIENT CORP 5.50000% 21-15.03.29	914 000.00	876 166.98	0.03
USD NAVIENT CORP 9.37500% 23-25.07.30	913 000.00	994 006.83	0.03
USD NEWELL RUBBERMAID INC 6.62500% 24-15.05.32	2 819 000.00	2 846 836.89	0.08
USD NEWELL RUBBERMAID INC 6.37500% 24-15.05.30	300 000.00	303 750.30	0.01
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28	1 767 000.00	1 876 711.27	0.05
USD NRG ENERGY INC 5.75000% 18-15.01.28	1 272 000.00	1 273 962.69	0.04
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	1 920 000.00	1 920 744.96	0.06
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.75000% 20-01.10.25	2 045 000.00	2 049 120.68	0.06
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.37500% 20-01.10.30	1 311 000.00	1 335 137.63	0.04
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 575 000.00	1 563 180.10	0.05
USD ONEMAIN FINANCE CORP 4.00000% 20-15.09.30	443 000.00	396 922.86	0.01
USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	2 001 000.00	1 925 173.90	0.06
USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.50000% 24-15.05.31	930 000.00	967 229.76	0.03
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.62500% 24-15.05.29	2 659 000.00	2 701 476.59	0.08
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.62500% 19-15.01.28	490 000.00	498 005.62	0.01
USD ONEMAIN FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	1 857 000.00	1 802 478.84	0.05
USD OPTICS BIDCO SPA-REG-S 6.37500% 24-15.11.33	200 000.00	199 500.00	0.01
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 21-15.06.29	1 398 000.00	1 292 716.62	0.04
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO STEP-UP 20-15.06.30	1 032 000.00	973 092.10	0.03
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 6.12500% 24-30.09.32	2 240 000.00	2 196 577.60	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	677 000.00	586 925.15	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.35000% 18-12.02.28	1 765 000.00	1 608 621.00	0.05
USD PITNEY BOWES INC-144A 6.87500% 21-15.03.27	455 000.00	456 900.99	0.01
USD PITNEY BOWES INC-144A 7.25000% 21-15.03.29	3 630 000.00	3 633 905.88	0.10
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	4 490 000.00	4 241 213.13	0.12
USD PROSPECT CAPITAL CORP 3.36400% 21-15.11.26	1 500 000.00	1 409 088.39	0.04
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29	4 456 000.00	4 866 822.48	0.14

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC/RWL-REG-S 8.45000% 23-27.07.30	1 200 000.00	1 243 933.20	0.04
USD REWORLD HOLDING CORP 5.00000% 20-01.09.30	1 550 000.00	1 439 608.38	0.04
USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	2 509 000.00	2 546 331.41	0.07
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	4 971 000.00	4 985 724.10	0.14
USD SEAGATE HDD CAYMAN 9.62500% 22-01.12.32	560 370.00	637 003.40	0.02
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.00000% 21-15.05.31	509 000.00	459 854.73	0.01
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32	1 843 000.00	1 810 953.75	0.05
USD SIGMA HOLDCO BV-144A 7.87500% 18-15.05.26	512 000.00	510 549.97	0.01
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 21-01.09.31	5 677 000.00	4 888 812.14	0.14
USD SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	625 000.00	624 537.81	0.02
USD SNF GROUP SACA-144A 3.37500% 21-15.03.30	1 095 000.00	964 079.18	0.03
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.60000% 18-15.06.28	895 000.00	862 844.80	0.02
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-144A 6.50000% 20-15.01.28	230 000.00	224 378.70	0.01
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-144A 5.00000% 21-15.01.29	2 165 000.00	1 972 780.26	0.06
USD SYNCHRONY FINANCIAL-SUB 7.25000% 23-02.02.33	4 210 000.00	4 405 417.97	0.13
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	284 000.00	284 903.87	0.01
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38	336 000.00	347 038.94	0.01
USD TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	1 200 000.00	1 162 380.00	0.03
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.25000% 21-01.06.29	965 000.00	911 742.13	0.03
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	850 000.00	821 788.50	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	1 185 000.00	1 166 869.50	0.03
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	412 000.00	402 730.00	0.01
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.29	1 974 000.00	2 128 662.90	0.06
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	4 761 000.00	4 506 456.94	0.13
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.87500% 21-01.05.29	2 204 000.00	2 092 152.05	0.06
USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	1 366 000.00	1 352 824.24	0.04
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	3 625 000.00	3 606 893.49	0.10
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	1 727 000.00	1 728 233.08	0.05
USD TWILIO INC 3.62500% 21-15.03.29	1 179 000.00	1 095 814.95	0.03
USD TWILIO INC 3.87500% 21-15.03.31	839 000.00	762 166.64	0.02
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 693 000.00	2 585 334.39	0.07
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.00000% 22-15.12.29	2 438 000.00	2 477 678.45	0.07
USD VIASAT INC-144A 7.50000% 23-30.05.31	3 655 000.00	2 632 514.37	0.08
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 725 000.00	1 646 414.86	0.05
USD VIRIDIEN-144A 8.75000% 21-01.04.27	2 440 000.00	2 466 317.84	0.07
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.45000% 16-01.06.26	780 000.00	759 361.51	0.02
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 8.12500% 24-15.08.29	1 570 000.00	1 587 174.59	0.05
USD YUM! BRANDS 5.37500% 22-01.04.32	2 150 000.00	2 102 655.28	0.06
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 061 000.00	993 892.60	0.03
米ドル合計		249 944 319.97	7.21
ノート、固定利付債合計		580 323 064.05	16.73

ノート、変動利付債

EUR			
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	2 280 023.20	0.07
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	2 700 000.00	2 747 062.22	0.08
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	432 111.83	0.01
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-PRP	5 100 000.00	5 421 353.88	0.16
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	1 025 000.00	1 080 523.41	0.03
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 19-PRP	500 000.00	524 582.92	0.02
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	540 403.42	0.02
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	4 100 000.00	4 481 016.66	0.13
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 6.625%/VAR 24-PRP	3 875 000.00	4 251 018.82	0.12
EUR ASSEMBLIN CAVERION GRP AB-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-01.07.31	6 522 000.00	6 827 404.71	0.20
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	1 120 000.00	1 175 938.96	0.03
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	800 000.00	906 487.60	0.03
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 694 701.02	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 9.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	471 585.62	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 331 850.67	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-SUB COCO 4.125%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	1 014 860.68	0.03
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	664 000.00	698 914.32	0.02
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-SUB-REG-S 6.375%/VAR 24-PRP	484 000.00	520 299.35	0.02
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	1 400 000.00	1 552 758.99	0.05
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 22-25.03.82	500 000.00	516 796.68	0.02
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	7 400 000.00	7 652 398.87	0.22
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-13.09.54	1 100 000.00	1 150 426.64	0.03
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	600 000.00	665 392.04	0.02
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 24-PRP	400 000.00	423 088.53	0.01
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	1 024 523.31	0.03
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	504 867.85	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 8.250%/VAR 23-PRP	1 200 000.00	1 386 239.92	0.04
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 142 205.56	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 6.250%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 493 013.14	0.04
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	2 025 000.00	2 034 715.63	0.06
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 474 289.81	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	500 000.00	497 965.24	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	1 325 000.00	1 191 454.24	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	431 933.03	0.01
EUR EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-02.08.81	1 500 000.00	1 527 218.50	0.04
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	9 700 000.00	10 203 025.25	0.29
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.700%/VAR 20-20.07.80	3 000 000.00	3 089 490.62	0.09
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-14.03.82	1 700 000.00	1 697 450.42	0.05
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-14.03.82	3 000 000.00	2 845 768.12	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	202 452.36	0.01
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	6 600 000.00	6 442 095.51	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	2 600 000.00	2 656 135.91	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	10 200 000.00	10 148 947.85	0.29
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	7 163 000.00	7 446 296.65	0.21
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-PRP	1 750 000.00	1 718 737.40	0.05
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	800 000.00	735 419.26	0.02
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-PRP	3 492 000.00	3 621 468.93	0.10
EUR EVOCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 24-09.04.29	1 350 000.00	1 403 392.50	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	573 000.00	578 417.73	0.02
EUR FEDRIGONI SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30	740 000.00	773 910.98	0.02
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S *DEFAULT* 3M EURIBOR+475BP 14-15.06.21	1 066 000.00	554.08	0.00
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	200 000.00	158 017.83	0.00
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 096 000.00	2 916 717.41	0.08
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	917 000.00	943 753.74	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 4.125%/VAR 20-PRP	375 000.00	368 881.72	0.01
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 20-PRP	1 550 000.00	1 680 008.44	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	360 000.00	436 514.19	0.01
EUR IREN SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-PRP	696 000.00	730 183.25	0.02
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	480 000.00	530 644.54	0.02
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	642 000.00	673 824.75	0.02
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 25-31.07.30	344 000.00	361 052.52	0.01
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	1 038 805.68	0.03
EUR LA POSTE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 25-PRP	800 000.00	858 123.58	0.03
EUR LENZING AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 437 454.39	0.04
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	3 625 000.00	3 964 361.61	0.11
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-09.12.3019	100 000.00	97 447.52	0.00
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	500 000.00	430 433.48	0.01
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-08.12.3022	350 000.00	372 028.95	0.01
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	1 205 000.00	1 272 344.52	0.04
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD PLC-REG-S 6.625%/VAR 23-25.04.28	600 000.00	670 181.67	0.02
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 997 000.00	2 105 813.21	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR SCOR SE-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-PRP	800 000.00	842 033.83	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP	300 000.00	304 533.05	0.01
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	3 100 000.00	3 015 681.54	0.09
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	2 300 000.00	2 319 714.24	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	2 000 000.00	2 292 257.65	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	1 700 000.00	1 902 923.31	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	7 800 000.00	9 059 575.34	0.26
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	6 700 000.00	7 407 958.05	0.21
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.374%/VAR 20-PRP	390 000.00	402 660.31	0.01
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-PRP	430 000.00	463 266.36	0.01
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-PRP	1 010 000.00	1 081 100.53	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 262 000.00	3 344 189.02	0.10
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP	2 400 000.00	2 354 341.24	0.07
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	7 100 000.00	7 924 172.49	0.23
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	1 025 000.00	1 054 951.55	0.03
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	2 150 000.00	2 112 262.16	0.06
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 955 781.62	0.09
ユーロ合計		184 516 986.13	5.32
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB COCO 8.875%/VAR 22-PRP	200 000.00	261 556.77	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	1 100 000.00	1 271 196.99	0.03
GBP LLOYDS BANKING GROUP-SUB COCO 8.500%/VAR 22-PRP	780 000.00	1 012 458.44	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 5.125%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 681 016.07	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 4.500%/VAR 21-PRP	1 825 000.00	2 091 910.58	0.06
GBP ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-18.02.3021	650 000.00	584 391.89	0.02
GBP UTMOST GROUP PLC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 22-PRP	2 100 000.00	2 443 008.61	0.07
英ポンド合計		9 345 539.35	0.27
USD			
USD AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST-144A-SUB 6.500%/VAR 15-15.06.45	1 635 000.00	1 634 786.83	0.05
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.550%/VAR 21-PRP	125 000.00	120 511.19	0.00
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	1 400 000.00	1 385 300.00	0.04
USD BANCO SANTANDER SA-SUB COCO 8.000%/VAR 24-PRP	400 000.00	418 454.80	0.01
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 2.482%/VAR 21-21.09.36	1 103 000.00	907 668.41	0.03
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 22-PRP	1 355 000.00	1 412 069.89	0.04
USD BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 22-PRP	1 200 000.00	1 284 984.00	0.04
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.950%/VAR 21-PRP	860 000.00	829 533.46	0.02
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	2 650 000.00	2 620 081.50	0.08
USD CITIGROUP INC-SUB 4.000%/VAR 20-PRP	430 000.00	423 829.24	0.01
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 3.729%/VAR 21-14.01.32	300 000.00	264 031.47	0.01
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	501 000.00	503 091.46	0.01
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 23-PRP	1 600 000.00	1 643 040.00	0.05
USD MORGAN STANLEY-SUB 2.484%/VAR 21-16.09.36	1 107 000.00	909 895.42	0.03
USD NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	390 000.00	414 519.30	0.01
USD PARAMOUNT GLOBAL-SUB 6.250%/3M LIBOR+389.9BP 17-28.02.57	736 000.00	703 603.78	0.02
USD PARAMOUNT GLOBAL-SUB 6.375%/VAR 22-30.03.62	1 427 000.00	1 391 011.77	0.04
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB COCO 8.500%/VAR 24-PRP	2 499 000.00	2 576 793.87	0.07
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE-SUB 6.200%/VAR 22-PRP	1 136 000.00	1 145 819.59	0.03
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 23-PRP	590 000.00	642 594.37	0.02
USD SOCIETE GENERALE-144A-SUB COCO 8.000%/VAR 15-PRP	710 000.00	718 182.04	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 001 692.00	0.03
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.625%/VAR 23-PRP	1 400 000.00	1 449 658.00	0.04
USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.27	1 701 000.00	1 713 454.72	0.05
USD UBS GROUP AG-144A-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 253 000.00	1 366 281.23	0.04
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.875%/VAR 21-PRP	2 325 000.00	2 258 531.74	0.07
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	400 000.00	436 163.20	0.01
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 7.000%/VAR 19-04.04.79	754 000.00	784 652.36	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 5.125%/VAR 21-04.06.81	600 000.00	463 290.84	0.01
USD WELLS FARGO & CO-SUB 7.625%/VAR 23-PRP	565 000.00	601 015.92	0.02
米ドル合計		32 024 542.40	0.92
ノート、変動利付債合計		225 887 067.88	6.51

中期債券、固定利付債

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	1 600 000.00	1 705 011.70	0.05
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.80000% 22-06.07.32	500 000.00	587 099.37	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	400 000.00	412 804.47	0.01
EUR CASTELLUM HELSINKI FIN HLD ABP-REG-S 0.87500% 21-17.09.29	700 000.00	639 642.39	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	2 000 000.00	1 937 511.21	0.06
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	600 000.00	558 512.79	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	1 000 000.00	990 223.36	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.75000% 20-23.10.30	500 000.00	478 664.96	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	500 000.00	512 222.67	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.50000% 21-27.01.31	2 775 000.00	2 280 222.78	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	3 650 000.00	3 162 103.71	0.09
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	450 000.00	496 136.67	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	1 876 000.00	1 948 752.65	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.00000% 20-29.05.26	1 600 000.00	1 663 785.64	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 000 000.00	1 034 984.30	0.03
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 3.00000% 19-08.05.26	700 000.00	721 461.19	0.02
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 2.00000% 21-29.09.28	300 000.00	285 492.56	0.01
EUR ELIS SA-REG-S 1.00000% 19-03.04.25	600 000.00	621 568.78	0.02
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	800 000.00	850 675.41	0.02
EUR ELO SACA-REG-S 2.87500% 20-29.01.26	200 000.00	200 686.77	0.01
EUR ELO SACA-REG-S 3.25000% 20-23.07.27	300 000.00	282 596.16	0.01
EUR ELO SACA-REG-S 5.87500% 24-17.04.28	2 500 000.00	2 352 301.54	0.07
EUR ELO SACA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	300 000.00	274 469.27	0.01
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25	700 000.00	729 047.96	0.02
EUR GESTAMP AUTOMOCION SA-REG-S 3.25000% 18-30.04.26	381 000.00	395 143.33	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S 3.87500% 24-05.11.29	184 000.00	189 509.03	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.75000% 21-06.09.29	3 125 000.00	2 799 508.15	0.08
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.62500% 21-13.10.31	325 000.00	284 354.61	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	2 475 000.00	2 535 617.99	0.07
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	2 100 000.00	2 100 574.82	0.06
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S *DEFAULTED* 3.50000% 19-15.07.26	4 350 000.00	3 391 531.87	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	1 300 000.00	1 403 512.04	0.04
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	1 000 000.00	946 078.86	0.03
EUR MUNDYS SPA-REG-S 4.50000% 24-24.01.30	3 477 000.00	3 722 950.80	0.11
EUR MUNDYS SPA-REG-S 4.75000% 24-24.01.29	780 000.00	843 647.84	0.02
EUR NOVELIS SHEET INGOT GMBH-REG-S 3.37500% 21-15.04.29	6 550 000.00	6 518 101.70	0.19
EUR OPMOBILITY-REG-S 4.87500% 24-13.03.29	800 000.00	856 364.66	0.02
EUR OPTICS BIDCO SPA 1.62500% 24-18.01.29	1 171 000.00	1 126 014.58	0.03
EUR OPTICS BIDCO SPA 7.75000% 24-24.01.33	1 000 000.00	1 270 849.88	0.04
EUR OPTICS BIDCO SPA-REG-S 2.87500% 24-28.01.26	825 000.00	853 769.43	0.02
EUR OPTICS BIDCO SPAS-REG-S 2.37500% 24-12.10.27	4 204 000.00	4 258 030.97	0.12
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	1 500 000.00	1 420 934.91	0.04
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	1 200 000.00	1 239 663.38	0.04
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S 3.62500% 24-28.11.28	3 515 000.00	3 699 583.86	0.11
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.87500% 22-21.09.28	2 648 000.00	2 891 658.60	0.08
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.12500% 22-01.12.25	3 552 000.00	3 720 326.61	0.11
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.62500% 23-13.07.26	751 000.00	795 729.77	0.02
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 3.87500% 24-30.09.30	2 489 000.00	2 627 198.55	0.08
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 25-17.01.28	800 000.00	836 901.78	0.02
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	600 000.00	612 297.03	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	1 200 000.00	1 234 631.12	0.03
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-01.04.28	2 200 000.00	2 224 707.27	0.06
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.12500% 21-31.03.28	500 000.00	515 985.84	0.01
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 4.87500% 24-30.05.30	856 000.00	930 663.54	0.03
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	700 000.00	738 582.08	0.02
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	700 000.00	741 919.98	0.02
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-28.03.30	2 600 000.00	2 724 452.64	0.08
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	2 400 000.00	2 447 666.22	0.07
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.05600% 22-31.05.28	175 000.00	189 170.81	0.00
EUR TDC NET A/S-REG-S 6.50000% 23-01.06.31	1 300 000.00	1 505 138.45	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 246 000.00	1 293 388.20	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	4 250 000.00	4 411 372.00	0.13
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	330 000.00	319 895.53	0.01
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ-REG-S 1.37500% 21-23.06.28	1 000 000.00	981 054.52	0.03
EUR VALEO SE-REG-S 4.50000% 24-11.04.30	4 800 000.00	4 952 416.20	0.14
EUR VALEO SE-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	1 500 000.00	1 622 028.57	0.05
EUR VALEO SE-REG-S 5.87500% 23-12.04.29	400 000.00	439 404.48	0.01
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	675 000.00	707 415.08	0.02
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	2 551 000.00	2 670 518.95	0.08
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	730 115.00	741 761.95	0.02
EUR VOLVO CAR AB-REG-S 4.75000% 24-08.05.30	1 150 000.00	1 236 854.56	0.04
EUR WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.00000% 22-19.01.26	520 000.00	526 685.89	0.01
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	1 100 000.00	1 190 674.58	0.03
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	1 200 000.00	1 242 557.48	0.04
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	10 300 000.00	10 332 607.22	0.30
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	2 600 000.00	2 694 089.04	0.08
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	600 000.00	594 976.05	0.02
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	900 000.00	869 139.68	0.02
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 5.75000% 23-03.08.26	1 000 000.00	1 066 359.99	0.03
ユーロ合計		127 211 951.28	3.67
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.53500% 19-06.03.25	800 000.00	993 073.80	0.03
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.86000% 23-05.06.26	680 000.00	861 151.67	0.02
英ポンド合計		1 854 225.47	0.05
USD			
USD NAVIENT CORP 5.62500% 03-01.08.33	2 165 000.00	1 910 958.46	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 17-04.08.26	1 500 000.00	1 475 850.00	0.04
米ドル合計		3 386 808.46	0.10
中期債券、固定利付債合計		132 452 985.21	3.82
中期債券、変動利付債			
EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FIN BV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-PRP	4 700 000.00	4 989 710.06	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 185 000.00	1 320 832.17	0.04
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	650 000.00	745 707.42	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	300 000.00	332 821.08	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	400 000.00	447 270.13	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-27.06.34	2 300 000.00	2 504 196.33	0.07
EUR BANK MILLENNIUM SA-REG-S 5.308%/VAR 24-25.09.29	443 000.00	469 731.06	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	1 140 000.00	1 286 965.37	0.04
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-25.07.32	2 119 000.00	2 214 247.83	0.06
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-03.10.54	1 270 000.00	1 366 832.56	0.04
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 22-23.02.33	600 000.00	670 746.78	0.02
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	1 200 000.00	1 252 394.95	0.04
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-29.12.31	500 000.00	502 751.33	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S COCO 7.250%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 114 168.90	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	700 000.00	732 984.73	0.02
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	400 000.00	439 209.88	0.01
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	5 100 000.00	5 414 366.23	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	200 000.00	210 313.44	0.01
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 544 683.90	0.13
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 23-PRP	2 250 000.00	2 617 198.36	0.07
EUR EUROBANK ERGASIAS SERVICES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-30.04.35	544 000.00	564 377.38	0.02
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.875%/VAR 24-30.04.31	2 110 000.00	2 330 196.78	0.07
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	300 000.00	296 357.52	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 777 630.50	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 5.500%/VAR 20-PRP	275 000.00	290 527.46	0.01
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB COCO 3.625%/VAR 21-PRP	1 375 000.00	1 319 033.02	0.04
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEBER-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	2 000 000.00	2 066 365.51	0.06
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 2.300%/VAR 20-23.11.30	870 000.00	895 794.01	0.03
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 200 000.00	1 421 854.91	0.04
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	1 000 000.00	1 113 449.53	0.03
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS-REG-S 4.250%/VAR 24-10.07.30	900 000.00	970 043.61	0.03
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-19.08.31	500 000.00	515 647.99	0.01
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 5.000%/VAR 24-16.04.30	1 260 000.00	1 382 908.58	0.04
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29	367 000.00	395 514.54	0.01
EUR PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	403 000.00	434 414.25	0.01
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	800 000.00	920 592.21	0.03
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-09.10.34	400 000.00	436 090.39	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	810 000.00	891 498.35	0.03
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	825 000.00	942 319.59	0.03
ユーロ合計		52 141 748.64	1.50
GBP			
GBP BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 7.594%/VAR 22-06.12.32	1 680 000.00	2 186 629.05	0.06
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 8.407%/VAR 22-14.11.32	1 000 000.00	1 332 836.18	0.04
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	2 000 000.00	2 485 100.00	0.07
GBP QUILTER PLC-REG-S-SUB 8.625%/VAR 23-18.04.33	600 000.00	801 795.15	0.03
英bond合計		6 806 360.38	0.20
USD			
USD NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 15-PRP	600 000.00	607 016.40	0.02
USD NORDEA BANK ABP-REG-S COCO 3.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 764 914.80	0.05
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	760 000.00	762 850.00	0.02
米ドル合計		3 134 781.20	0.09
中期債券、変動利付債合計		62 082 890.22	1.79
債券、固定利付債			
EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	2 500 000.00	2 621 615.16	0.08
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	4 606 000.00	5 064 847.22	0.15
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	6 408 000.00	6 847 587.58	0.20
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 24-31.12.28	2 770 300.00	2 765 551.12	0.08
EUR ADLER REAL ESTATE GMBH-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	300 201.25	0.01
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 4.25000% 21-19.05.26	700 000.00	727 830.54	0.02
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	1 275 000.00	1 385 931.95	0.04
EUR AGRIFARMA SPA-REG-S 4.50000% 21-31.10.28	500 000.00	521 012.06	0.02
EUR AHLSTROM HOLDING 3 OY-REG-S 3.62500% 21-04.02.28	1 275 000.00	1 301 701.12	0.04
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 276 000.00	2 632 192.57	0.08
EUR ALBION FINANCING 1 SARL-REG-S 5.25000% 21-15.10.26	500 000.00	523 832.37	0.02
EUR ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN/ATLAS-REG-S 3.62500% 21-01.06.28	3 817 000.00	3 851 558.20	0.11
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 5.00000% 24-30.10.30	1 365 000.00	1 443 818.00	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 0.50000% 19-26.09.25	400 000.00	405 118.87	0.01
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	400 000.00	398 792.17	0.01
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	5 585 000.00	4 681 721.94	0.13
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 4.25000% 21-15.08.29	500 000.00	404 540.88	0.01
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	625 000.00	523 917.60	0.02
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 2.12500% 20-15.02.25	231 000.00	237 191.98	0.01
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 20-15.01.29	1 750 000.00	1 460 558.40	0.04
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	5 758 000.00	6 329 908.31	0.18
EUR APCOA GROUP GMBH/GERMANY-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	1 711 000.00	1 792 454.74	0.05
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	350 000.00	332 006.28	0.01
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	772 000.00	724 751.42	0.02
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 625 000.00	1 735 723.64	0.05
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 25-15.02.31	475 000.00	507 365.37	0.01
EUR ASMOTEE GROUP AB-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	4 238 000.00	4 543 288.30	0.13
EUR ASSEMBLIN CAVERION GROUP AB-REG-S 6.25000% 24-01.07.30	3 632 000.00	3 936 488.12	0.11
EUR ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	725 000.00	479 668.69	0.01
EUR ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	867 816.00	929 145.88	0.03
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	5 166 000.00	5 337 314.71	0.15
EUR AVIS BUDGET FINANCE PLC-REG-S 7.25000% 23-31.07.30	1 700 000.00	1 841 812.31	0.05
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	1 425 000.00	1 557 663.54	0.04
EUR BANIJAY SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	4 525 000.00	2 694 769.70	0.08
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	2 272 000.00	2 316 214.70	0.07
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	1 400 000.00	1 447 656.54	0.04
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.87500% 18-15.03.28	4 332 000.00	4 512 157.12	0.13
EUR BELRON UK FINANCE PLC-REG-S 4.62500% 24-15.10.29	2 225 000.00	2 377 184.47	0.07
EUR BENTELER INTERNATIONAL AG-REG-S 9.37500% 23-15.05.28	1 425 000.00	1 565 208.11	0.05
EUR BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS-REG-S 6.50000% 24-18.07.30	1 600 000.00	1 734 934.10	0.05
EUR BIRKENSTOCK FINANCING SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	2 500 000.00	2 641 106.72	0.08
EUR BOELS TOPHOLDING BV-REG-S 6.25000% 23-15.02.29	1 160 000.00	1 263 060.74	0.04
EUR BOELS TOPHOLDING BV-REG-S 5.75000% 24-15.05.30	4 724 000.00	5 106 702.83	0.15
EUR BRANICKS GROUP AG-REG-S 2.25000% 21-22.09.26	1 500 000.00	906 850.40	0.03
EUR BUBBLES HOLDCO SPA-REG-S 6.50000% 24-30.09.31	1 900 000.00	2 007 473.78	0.06
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	2 180 000.00	2 138 744.19	0.06
EUR CERBA HEALTHCARE SACA-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	1 379 000.00	1 267 248.87	0.04
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 150 000.00	1 127 949.69	0.03
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	742 000.00	698 581.17	0.02
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.50000% 23-15.05.30	500 000.00	481 451.99	0.01
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	450 000.00	457 241.65	0.01
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27	920 000.00	959 092.57	0.03
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	1 495 000.00	1 478 053.81	0.04
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	740 000.00	812 316.72	0.02
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	343 000.00	373 760.67	0.01
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.50000% 24-15.07.29	2 210 000.00	2 373 725.31	0.07
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 3.12500% 20-01.01.28	2 500 000.00	2 537 281.67	0.07
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 5.00000% 25-28.02.30	1 103 000.00	1 165 720.67	0.03
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	1 675 000.00	1 742 252.69	0.05
EUR COTY INC-REG-S 4.50000% 24-15.05.27	2 426 000.00	2 574 316.54	0.07
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	2 897 000.00	3 102 483.80	0.09
EUR CTEC II GMBH-REG-S 5.25000% 22-15.02.30	5 381 000.00	5 227 669.55	0.15
EUR CULLINAN HOLDCO SCSP REG-S 4.62500% 21-15.10.26	200 000.00	183 636.92	0.01
EUR DERICHEBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.28	1 050 000.00	1 052 133.18	0.03
EUR DRAX FINCO PLC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	780 000.00	803 247.29	0.02
EUR DUFY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	755 000.00	777 452.74	0.02
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	575 000.00	610 471.94	0.02
EUR EC FINANCE PLC-REG-S 3.00000% 21-15.10.26	600 000.00	617 754.67	0.02
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 11.00000% 23-30.11.28	1 054 000.00	1 227 754.17	0.04
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	1 409 000.00	1 541 624.06	0.04
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 5.62500% 25-15.03.30	2 470 000.00	2 596 652.02	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR EMERIA SASU-REG-S 3.37500% 21-31.03.28	1 725 000.00	1 539 012.77	0.04
EUR EMERIA SASU-REG-S 7.75000% 23-31.03.28	2 725 000.00	2 673 305.59	0.08
EUR ENERGIA GROUP ROI FINANCECO DAC-REG-S 6.87500% 23-31.07.28	2 000 000.00	2 175 258.37	0.06
EUR ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV-REG-S 3.50000% 21-30.06.29	850 000.00	841 834.69	0.02
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	1 340 000.00	1 445 410.05	0.04
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFO-REG-S 5.87500% 20-30.09.26	3 289 000.00	3 417 370.41	0.10
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	725 000.00	805 134.59	0.02
EUR EPHIOS SUBCO 3 SARL-REG-S 7.87500% 23-31.01.31	1 020 000.00	1 149 383.14	0.03
EUR EXPLORER II AS 3.37500% 20-24.02.25	1 322 223.00	1 270 795.88	0.04
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SINTETICI S-REG-S 5.62500% 22-01.08.27	1 547 000.00	1 627 031.77	0.05
EUR FLORA FOOD MANAGEMENT BV-REG-S 6.87500% 24-02.07.29	5 047 000.00	5 404 435.77	0.16
EUR FLORA FOOD MANAGEMENT BV-REG-S 6.87500% 25-02.07.29	1 000 000.00	1 068 913.13	0.03
EUR FLOS B&B ITALIA SPA-REG-S 10.00000% 23-15.11.28	600 000.00	609 423.20	0.02
EUR FLUTTER TREASURY DAC-REG-S 5.00000% 24-29.04.29	1 540 000.00	1 661 373.27	0.05
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 6.00000% 24-01.04.29	500 000.00	546 039.23	0.02
EUR FORVIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	1 500 000.00	1 507 867.27	0.04
EUR FORVIA SE-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	1 000 000.00	1 032 425.97	0.03
EUR FORVIA SE-REG-S 5.12500% 24-15.06.29	950 000.00	1 003 447.73	0.03
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	3 000 000.00	3 164 712.46	0.09
EUR FORVIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	1 610 000.00	1 725 469.06	0.05
EUR FRESSNAPF HOLDING SE-REG-S 5.25000% 24-31.10.31	3 425 000.00	3 640 337.64	0.10
EUR FRIGO DEBTCO PLC-REG-S (PIK) 11.00000% 23-20.04.28	1 978 246.00	529 545.06	0.02
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S *DEFAULT* 5.37500% 14-15.06.21	1 680 000.00	873.22	0.00
EUR GETLINK SE-REG-S 3.50000% 20-30.10.25	4 155 000.00	4 317 853.05	0.12
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	1 490 000.00	1 618 835.79	0.05
EUR GREEN BIDCO SA-REG-S 10.25000% 23-15.07.28	1 000 000.00	865 521.07	0.02
EUR GRIFOLS SA-REG-S 2.25000% 19-15.11.27	650 000.00	638 796.97	0.02
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.12500% 24-01.05.30	8 250 000.00	8 848 027.17	0.26
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	500 000.00	543 258.44	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	700 000.00	725 865.79	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	2 000 000.00	2 084 177.16	0.06
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 6.75000% 23-15.05.30	1 700 000.00	1 879 567.53	0.05
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	580 000.00	423 123.30	0.01
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3.25000% 21-15.06.28	3 125 000.00	3 119 455.65	0.09
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	100 000.00	99 204.26	0.00
EUR HELIXH HOLDCO SA-SUB (PIK) 10.00000% 20-19.04.26	268 390.00	837.01	0.00
EUR HOUSE OF HR GROUP BV-REG-S 9.00000% 22-03.11.29	3 600 000.00	3 790 207.61	0.11
EUR HT TROPLAST GMBH-REG-S 9.37500% 23-15.07.28	800 000.00	878 877.15	0.03
EUR HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27	1 500 000.00	1 593 832.86	0.05
EUR IGT LOTTERY HOLDINGS BV-REG-S 4.25000% 24-15.03.30	1 175 000.00	1 237 737.57	0.04
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	3 905 000.00	4 282 712.10	0.12
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	3 925 000.00	4 204 868.58	0.12
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	2 700 000.00	2 900 700.02	0.08
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 6.87500% 24-15.04.31	1 570 000.00	1 752 950.03	0.05
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 22-14.06.27	2 700 000.00	2 919 056.40	0.08
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	1 000 000.00	1 075 788.71	0.03
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.37500% 24-15.04.29	500 000.00	539 950.58	0.02
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 5.62500% 25-15.08.30	520 000.00	547 863.64	0.02
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	1 386 000.00	1 482 239.76	0.04
EUR INEOS STYROLUTION LUDWIGSHAFEN GM-REG-S 2.25000% 20-16.01.27	500 000.00	506 026.95	0.01
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	1 602 000.00	1 753 822.97	0.05
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 21-15.03.29	2 050 000.00	2 021 859.78	0.06
EUR ITELYUM REGENERATION SPA-REG-S 4.62500% 21-01.10.26	3 629 000.00	3 773 417.26	0.11
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 5.00000% 22-15.02.27	725 000.00	754 713.82	0.02
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	758 000.00	798 084.73	0.02
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S 4.25000% 21-01.03.26	3 120 000.00	2 912 855.03	0.08
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 9.50000% 24-15.03.29	1 977 000.00	2 240 157.48	0.06
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SASU (PIK) 8.50000% 24-30.06.28	2 478 682.00	1 217 497.30	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 402 255.00	882 737.67	0.03
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 6.50000% 22-15.05.29	1 300 000.00	1 390 545.50	0.04
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	17 835 000.00	18 576 249.88	0.54
EUR LORCA TELECOM BONDCO SA-REG-S 5.75000% 24-30.04.29	875 000.00	952 550.58	0.03
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	2 000 000.00	2 173 699.04	0.06
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 5.37500% 24-01.06.30	1 024 000.00	1 100 222.20	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	556 000.00	607 149.39	0.02
EUR MANUCHAR GROUP SARL-REG-S 7.25000% 22-30.06.27	2 300 000.00	2 355 100.52	0.07
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	2 545 000.00	2 639 040.62	0.08
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 4.25000% 21-15.07.28	1 000 000.00	1 013 582.04	0.03
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	900 000.00	980 274.34	0.03
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	1 200 000.00	1 271 429.93	0.04
EUR MOTEL ONE GMBH/MUENCHEN-REG-S 7.75000% 24-02.04.31	3 475 000.00	3 907 890.18	0.11
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	2 187 000.00	2 357 615.20	0.07
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	1 000 000.00	1 094 126.37	0.03
EUR NEXI SPA-REG-S 2.12500% 21-30.04.29	1 000 000.00	987 094.31	0.03
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	1 825 000.00	1 997 501.57	0.06
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	6 041 000.00	6 446 684.87	0.19
EUR NOBIAN FINANCE BV-REG-S 3.62500% 21-15.07.26	1 975 000.00	2 042 845.69	0.06
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28	1 000 000.00	995 400.31	0.03
EUR ODIDO HOLDING BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	1 575 000.00	1 612 830.12	0.05
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	300 000.00	310 993.33	0.01
EUR PACHELBEL BIDCO SPA-REG-S 7.12500% 24-17.05.31	700 000.00	782 328.33	0.02
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 6.50000% 23-17.11.27	1 177 000.00	1 287 615.45	0.04
EUR PAYSAFE FINANCE PLC-REG-S 3.00000% 21-15.06.29	1 392 000.00	1 364 426.84	0.04
EUR PEU FIN PLC-REG-S 7.25000% 23-01.07.28	700 000.00	755 500.76	0.02
EUR PFLEIDERER GMBH-REG-S 4.75000% 21-15.04.26	328 250.00	280 834.17	0.01
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	1 000 000.00	1 037 023.90	0.03
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 551 000.00	6 004 595.24	0.17
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	2 494 000.00	2 747 941.89	0.08
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 5.87500% 23-28.06.28	766 000.00	826 017.03	0.02
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	3 872 000.00	4 196 205.93	0.12
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	2 975 000.00	3 046 518.75	0.09
EUR PRO-GEST SPA-REG-S *DEFAULTED* 3.25000% 17-15.12.24	3 500 000.00	800 453.50	0.02
EUR PROGROUP AG-REG-S 5.37500% 24-15.04.31	2 050 000.00	2 058 007.12	0.06
EUR PROGROUP AG-REG-S 5.12500% 24-15.04.29	1 365 000.00	1 387 058.57	0.04
EUR PROJECT GRAND UK PLC-REG-S 9.00000% 24-01.06.29	767 000.00	849 871.24	0.02
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 2.00000% 20-01.03.27	1 775 000.00	1 803 625.18	0.05
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 5.12500% 24-01.03.29	1 400 000.00	1 504 961.74	0.04
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 5.12500% 24-15.02.30	7 200 000.00	7 724 272.32	0.22
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 6.50000% 24-15.07.31	4 712 000.00	5 174 039.28	0.15
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 3.75000% 24-04.10.27	900 000.00	950 293.19	0.03
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.12500% 24-04.04.31	2 108 000.00	2 246 984.02	0.06
EUR RCS & RDS SA-REG-S 3.25000% 20-05.02.28	1 000 000.00	1 001 866.31	0.03
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	1 226 000.00	1 351 110.55	0.04
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	1 819 000.00	1 640 391.71	0.05
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 0.75000% 24-14.11.28	1 150 000.00	899 600.58	0.03
EUR SAMHALLSBYGGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	325 000.00	245 788.60	0.01
EUR SAMHALSBYGGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	3 650 000.00	3 528 752.47	0.10
EUR SANI/IKOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SA-REG-S 7.25000% 24-31.07.30	678 000.00	740 883.80	0.02
EUR SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS-REG-S 4.37500% 21-01.11.26	1 225 000.00	1 275 327.08	0.04
EUR SCIL IV LLC / SCIL USA HLDNGS LLC-REG-S 9.50000% 23-15.07.28	970 000.00	1 076 428.03	0.03
EUR SELECTA GROUP BV-REG-S (PAY IN KIND) 10.00000% 20-01.07.26	971 637.00	313 120.22	0.01
EUR SIG PLC-REG-S 9.75000% 24-31.10.29	1 644 000.00	1 664 278.04	0.05
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	1 545 000.00	914 617.67	0.03
EUR SIGMA DEVELOPMENT FIN-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 21-23.07.26	1 200 000.00	193 261.49	0.01
EUR SNF GROUP SACA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29	2 850 000.00	2 851 698.55	0.08
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3.75000% 20-15.01.28	2 125 000.00	2 189 714.62	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
EUR STANDARD PROFIL AUTOMOTIVE GMBH-REG-S 6.25000% 21-30.04.26	1 523 000.00	854 155.10	0.02
EUR STENA INTERNATIONAL SA-REG-S 7.25000% 23-15.02.28	1 600 000.00	1 723 257.88	0.05
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	5 447 000.00	5 663 617.96	0.16
EUR SUNRISE HOLDCO IV BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	500 000.00	502 752.37	0.01
EUR SYNTHOS SA-REG-S 2.50000% 21-07.06.28	500 000.00	478 021.48	0.01
EUR TAKKO FASHION GMBH-REG-S 10.25000% 24-15.04.30	2 000 000.00	2 235 032.50	0.06
EUR TEAMSYSYSTEM SPA-REG-S 3.50000% 21-15.02.28	2 125 000.00	2 156 081.93	0.06
EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 5.37500% 24-15.07.29	4 711 000.00	5 030 233.32	0.15
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	2 500 000.00	2 502 274.82	0.07
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	3 750 000.00	3 626 093.34	0.10
EUR TIKEHAU CAPITAL SCA-REG-S 6.62500% 23-14.03.30	800 000.00	936 443.27	0.03
EUR TITANIUM 2L BONDCO SARL (PIK) 6.25000% 24-14.01.31	4 305 500.00	1 521 766.05	0.04
EUR TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 484 000.00	10 845 718.39	0.31
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	3 349 000.00	3 477 665.13	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	2 175 000.00	2 253 772.10	0.07
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.62500% 20-15.02.28	775 000.00	792 299.19	0.02
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	825 000.00	861 809.68	0.02
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	300 000.00	326 101.64	0.01
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	2 305 000.00	2 503 990.09	0.07
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	2 114 000.00	2 170 314.40	0.06
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	10 676 000.00	11 071 378.07	0.32
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	2 884 000.00	2 961 006.15	0.09
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 5.50000% 24-15.05.30	1 977 000.00	2 133 273.20	0.06
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	8 386 000.00	8 708 556.34	0.25
EUR VICTORIA PLC-REG-S 3.62500% 21-24.08.26	250 000.00	244 257.87	0.01
EUR VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 3.25000% 20-31.01.31	1 240 000.00	1 210 088.17	0.03
EUR VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 5.62500% 24-15.04.32	7 475 000.00	7 880 823.87	0.23
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 3.50000% 22-15.01.32	1 000 000.00	966 710.81	0.03
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	3 333 000.00	3 236 609.77	0.09
EUR WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.12500% 14-20.11.26	2 000 000.00	1 985 020.72	0.06
EUR WEBUILD SPA-REG-S 5.37500% 24-20.06.29	500 000.00	545 230.98	0.02
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 2.87500% 19-15.12.27	2 475 000.00	2 540 725.18	0.07
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 5.62500% 24-15.01.31	1 200 000.00	1 297 500.61	0.04
EUR ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	4 531 000.00	5 028 328.03	0.15
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	670 000.00	657 560.06	0.02
ユーロ合計		465 177 642.14	13.41
GBP			
GBP ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN/ATLAS-REG-S 4.87500% 21-01.06.28	1 711 000.00	1 996 072.37	0.06
GBP BOOST NEWCO BORROWER LLC/GTCR W D-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	670 000.00	887 245.94	0.03
GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 9.37500% 24-07.11.29	1 176 000.00	1 425 146.20	0.04
GBP CD&R FIREFLY BIDCO PLC-REG-S 8.62500% 24-30.04.29	790 000.00	1 012 044.55	0.03
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	1 400 000.00	1 773 794.82	0.05
GBP DEUCE FINCO PLC-REG-S 5.50000% 21-15.06.27	1 275 000.00	1 554 063.34	0.05
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-01.03.27	1 250 000.00	1 483 294.06	0.04
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 19-01.09.29	975 000.00	1 102 463.40	0.03
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 22-15.02.27	1 300 000.00	1 609 257.57	0.05
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 3.25000% 19-30.09.25	825 000.00	1 009 214.64	0.03
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 6.00000% 24-27.03.30	1 470 000.00	1 815 634.87	0.05
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	3 375 000.00	4 461 242.20	0.13
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	400 000.00	491 408.64	0.02
GBP TALKTALK TELECOM GROUP LTD-144A-REG-S 8.25000% 24-01.09.27	445 795.00	463 417.74	0.01
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	550 000.00	703 904.58	0.02
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 20-15.08.30	1 025 000.00	1 104 063.92	0.03
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	700 000.00	812 270.46	0.02
GBP VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.00000% 20-31.01.29	675 000.00	760 510.50	0.02
GBP VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.31	775 000.00	827 316.96	0.02
英ポンド合計		25 292 366.76	0.73

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29	2 632 000.00	2 058 166.36	0.06
USD BELO CORP 7.75000% 97-01.06.27	1 815 000.00	1 877 772.57	0.05
USD CANPACK SA / CANPACK US LLC-144A 3.12500% 20-01.11.25	800 000.00	783 000.00	0.02
USD ECHOSTAR CORP 10.75000% 24-30.11.29	775 000.00	835 434.50	0.02
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 9.62500% 23-15.03.29	3 344 000.00	3 504 826.33	0.10
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP-144A 8.50000% 25-15.02.32	306 000.00	310 745.42	0.01
USD NEW ALBERTSONS LP 7.45000% 99-01.08.29	633 000.00	663 404.45	0.02
USD NOKIA OF AMERICA CORP 6.45000% 99-15.03.29	1 230 000.00	1 190 782.68	0.03
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.00000% 19-01.06.26	1 342 000.00	1 349 860.09	0.04
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	85 000.00	80 964.17	0.00
USD VMED 02 UK FINANCING I PLC-144A 7.75000% 24-15.04.32	2 052 000.00	2 080 052.89	0.06
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	5 019 000.00	4 484 426.81	0.13
USD ZEGONA FINANCE PLC-144A 8.62500% 24-15.07.29	1 142 000.00	1 219 085.00	0.04
米ドル合計		20 438 521.27	0.58
債券、固定利付債合計		510 908 530.17	14.72

債券、ゼロ・クーポン

USD			
USD NYRSTAR HOLDINGS PLC-REG-S 0.00000% 19-31.07.26	763 000.00	313 964.80	0.01
米ドル合計		313 964.80	0.01
債券、ゼロ・クーポン合計		313 964.80	0.01

債券、変動利付債

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 861 834.05	0.05
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-PRP	525 000.00	532 964.50	0.02
EUR APCOA GROUP GMBH/GERMAN-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 24-15.04.31	850 000.00	892 679.89	0.03
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	1 150 000.00	1 177 629.95	0.03
EUR ASMDEE GROUP AB-REG-S 3M EUR00+375BP 24-15.12.29	1 175 000.00	1 241 320.15	0.04
EUR ATHORA NETHERLANDS NV-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	625 000.00	676 211.04	0.02
EUR BACH BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-15.10.28	1 550 000.00	1 621 875.87	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.375%/VAR 20-PRP	600 000.00	622 282.33	0.02
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	2 356 000.00	2 465 197.42	0.07
EUR BUBBLES HOLDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-30.09.31	1 910 000.00	1 998 197.11	0.06
EUR CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	910 000.00	870 462.62	0.03
EUR CIRSIA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28	1 310 000.00	1 382 237.66	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	800 000.00	873 421.59	0.03
EUR CULLINAN HOLDCO SCSP-REG-S 3M EURIBOR+475BP 21-15.10.26	700 000.00	653 912.30	0.02
EUR DEUCE FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475.00000 21-15.06.27	1 000 000.00	1 048 122.14	0.03
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-PRP	1 043 000.00	1 087 039.34	0.03
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA-REG-S 3M EURIBOR+575BP 25-15.02.30	500 000.00	525 232.64	0.02
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	800 000.00	887 750.75	0.03
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	2 505 000.00	2 583 279.23	0.07
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29	250 000.00	261 498.80	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	975 000.00	982 014.15	0.03
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	850 000.00	811 691.03	0.02
EUR IMA INDUSTRIA MACCHINE-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.04.29	1 080 000.00	1 130 853.68	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 664 775.91	0.05
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	891 000.00	932 509.69	0.03
EUR IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29	2 348 000.00	2 459 169.87	0.07
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	1 000 000.00	1 048 789.52	0.03
EUR LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 318 033.80	0.04
EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29	1 359 000.00	1 418 046.26	0.04
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-15.12.30	600 000.00	627 628.00	0.02
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	430 000.00	450 457.83	0.01
EUR MANGROVE LUXCO III SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 24-15.07.29	1 125 000.00	1 181 188.69	0.03
EUR MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	2 875 000.00	3 003 649.78	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S-SUB 2.374%/VAR 21-PRP	700 000.00	709 535.08	0.02
EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30	450 000.00	473 095.30	0.01
EUR PRESTIGEIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-01.07.29	1 900 000.00	2 001 809.46	0.06
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	4 000 000.00	4 059 442.75	0.12
EUR RENO DE MEDICI SPA-REG-S 3M EURIBOR+500BP 24-15.04.29	2 000 000.00	1 725 653.00	0.05
EUR RINO MASTROTTO GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+475BP 24-31.07.31	2 038 000.00	2 130 975.54	0.06
EUR ROQUETTE FRERES SA-REG-S-SUB 5.494%/VAR 24-PRP	1 800 000.00	1 897 853.90	0.05
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	400 000.00	422 693.92	0.01
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	1 371 000.00	1 466 198.21	0.04
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	1 350 000.00	1 410 409.46	0.04
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	4 282 208.43	0.12
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	1 100 000.00	1 118 985.97	0.03
EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	170 000.00	177 342.03	0.01
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	700 000.00	727 981.83	0.02
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	800 000.00	872 182.45	0.02
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	500 000.00	522 763.71	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-PRP	500 000.00	505 296.66	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	900 000.00	892 259.18	0.03
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	2 000 000.00	2 124 569.92	0.06
ユーロ合計		67 813 214.39	1.96
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	800 000.00	997 717.95	0.03
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 280 129.99	0.03
GBP VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 18-03.10.78	5 806 000.00	7 182 141.91	0.21
英ポンド合計		9 459 989.85	0.27
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB COCO 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	177 172.34	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 4.700%/VAR 21-PRP	1 503 000.00	1 441 136.37	0.04
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	1 082 000.00	1 114 730.50	0.03
USD ING GROEP NV-SUB COCO 5.750%/VAR 19-PRP	500 000.00	497 875.80	0.01
USD RAKUTEN GROUP INC-144A-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	460 000.00	453 871.80	0.01
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB COCO 5.125%/VAR 19-PRP	1 600 000.00	1 598 160.00	0.05
米ドル合計		5 282 946.81	0.15
債券、変動利付債合計		82 556 151.05	2.38
転換社債型新株予約権付社債、固定利付債			
CHF			
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	1 000 000.00	1 089 984.03	0.03
スイスフラン合計		1 089 984.03	0.03
転換社債型新株予約権付社債、固定利付債合計		1 089 984.03	0.03
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計		1 596 319 931.21	46.01

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

ノート、固定利付債

USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.87500% 19-15.01.28	2 679 000.00	2 556 732.85	0.07
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	861 000.00	779 673.04	0.02
USD ACCO BRANDS CORP-144A 4.25000% 21-15.03.29	1 890 000.00	1 746 503.26	0.05
USD ACI WORLDWIDE INC-144A 5.75000% 18-15.08.26	4 260 000.00	4 260 809.40	0.12
USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 4.25000% 21-15.02.29	1 215 000.00	1 149 533.24	0.03
USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.25000% 24-01.02.29	4 593 000.00	4 768 011.67	0.14
USD ACURIS FINANCE US INC / ACURIS-144A 5.00000% 21-01.05.28	2 059 000.00	1 907 672.97	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 6.12500% 20-01.08.28	812 000.00	797 615.99	0.02
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 5.12500% 21-01.03.30	3 251 000.00	3 006 969.53	0.09
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.08.29	498 000.00	467 909.45	0.01
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.87500% 16-15.07.32	1 912 000.00	1 778 995.16	0.05
USD ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC-144A 5.50000% 21-01.03.28	2 264 000.00	2 228 094.32	0.06
USD ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 6.37500% 22-15.06.30	1 271 000.00	1 282 813.94	0.04
USD AG ISSUER LLC-144A 6.25000% 20-01.03.28	1 506 000.00	1 501 849.47	0.04
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	8 840 000.00	8 745 256.41	0.25
USD AIR CANADA-144A 3.87500% 21-15.08.26	4 420 000.00	4 308 316.76	0.12
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	3 343 000.00	3 338 135.60	0.10
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 460 000.00	1 403 118.26	0.04
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 7.12500% 24-15.03.31	1 259 000.00	1 305 926.70	0.04
USD ALGOMA STEEL INC-144A 9.12500% 24-15.04.29	600 000.00	602 328.00	0.02
USD ALLEGiant TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	3 167 000.00	3 195 724.69	0.09
USD ALLIANT HOLD INTER LLC/ALLI HOL CO-144A 7.37500% 24-01.10.32	955 000.00	975 817.79	0.03
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 19-15.10.27	2 612 000.00	2 600 481.08	0.08
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	795 000.00	803 393.61	0.02
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 9.75000% 19-15.07.27	3 962 000.00	3 986 964.56	0.12
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	4 402 000.00	4 073 006.41	0.12
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	834 000.00	855 094.36	0.02
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 4.62500% 21-01.06.28	3 600 000.00	3 432 348.72	0.10
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 3.75000% 20-30.01.31	9 579 000.00	8 547 818.73	0.25
USD ALTICE FRANCE SA-144A 5.12500% 20-15.01.29	200 000.00	159 564.96	0.00
USD AMENTUM HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-01.08.32	1 460 000.00	1 480 140.70	0.04
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	1 072 000.00	1 069 379.17	0.03
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 8.50000% 23-15.05.29	410 000.00	431 957.14	0.01
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	840 000.00	776 605.20	0.02
USD AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC-144A 10.25000% 23-15.10.28	4 043 000.00	4 284 152.82	0.12
USD AMS-OSRAM AG-144A 12.25000% 23-30.03.29	1 571 000.00	1 559 178.98	0.05
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	553 000.00	519 502.97	0.02
USD ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	1 776 000.00	1 598 880.96	0.05
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-15.01.28	1 315 000.00	1 310 406.96	0.04
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	2 100 000.00	2 053 095.66	0.06
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP/ANT-144A 6.62500% 24-01.02.32	223 000.00	227 774.87	0.01
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	1 238 000.00	1 269 685.37	0.04
USD ANYWHERE REAL ESTATE/REALOGY-144A 5.75000% 21-15.01.29	1 857 000.00	1 507 156.43	0.04
USD API GROUP DE INC-144A 4.75000% 21-15.10.29	794 000.00	753 313.54	0.02
USD API GROUP DE INC-144A 4.12500% 21-15.07.29	1 455 000.00	1 351 204.81	0.04
USD APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINA-144A 4.62500% 21-15.06.29	5 380 000.00	4 829 412.41	0.14
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 17-01.04.25	2 672 000.00	2 667 532.95	0.08
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 18-01.02.28	1 500 000.00	1 470 369.60	0.04
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	1 318 000.00	1 324 520.15	0.04
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC-144A 3.25000% 21-01.09.28	1 873 000.00	1 693 879.39	0.05
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC-144A 4.00000% 21-01.09.29	3 219 000.00	2 809 505.22	0.08
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANC PLC-144A 6.00000% 22-15.06.27	796 000.00	791 777.78	0.02
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-15.08.27	280 000.00	154 791.12	0.00
USD ARDONAGH GROUP FINANCE LTD-144A 8.87500% 24-15.02.32	3 413 000.00	3 535 282.97	0.10
USD ARETEC GROUP INC-144A 7.50000% 21-01.04.29	1 060 000.00	1 062 706.18	0.03
USD ARKO CORP-144A 5.12500% 21-15.11.29	2 392 000.00	2 206 947.94	0.06
USD ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	3 898 000.00	3 924 580.47	0.11
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 414 000.00	1 343 716.42	0.04
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 5.00000% 21-15.02.32	107 000.00	100 115.16	0.00
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 568 000.00	2 469 374.67	0.07
USD ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	5 791 000.00	5 603 023.58	0.16
USD ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	942 000.00	843 829.38	0.02
USD ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTU-144A 4.12500% 21-15.06.28	1 630 000.00	1 544 063.30	0.04
USD ATS CORP-144A 4.12500% 20-15.12.28	2 976 000.00	2 780 669.35	0.08
USD AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	1 128 000.00	1 103 040.52	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD AVIENT CORP-144A 7.12500% 22-01.08.30	3 119 000.00	3 201 675.33	0.09
USD AXALTA COAT SYS LLC/AXALTA COAT-144A 4.75000% 20-15.06.27	2 646 000.00	2 595 415.35	0.07
USD AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH-144A 7.25000% 23-15.02.31	210 000.00	218 700.93	0.01
USD BAUSCH HEALTH AMERICAS INC-144A 8.50000% 18-31.01.27	340 000.00	290 700.00	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.25000% 20-15.02.29	470 000.00	290 662.10	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 4.87500% 21-01.06.28	479 000.00	388 054.42	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 11.00000% 22-30.09.28	766 000.00	714 405.73	0.02
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 6.50000% 23-01.08.30	1 649 000.00	1 700 524.21	0.05
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.62500% 18-15.07.26	2 607 000.00	2 605 142.77	0.08
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RA-144A 7.00000% 24-15.07.29	330 000.00	338 983.92	0.01
USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32	1 424 000.00	1 490 096.39	0.04
USD BOMBARDIER INC-144A 7.45000% 04-01.05.34	4 121 000.00	4 329 424.84	0.12
USD BOOST NEWCO BORROWER LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31	3 094 000.00	3 239 052.91	0.09
USD BOYNE USA INC-144A 4.75000% 21-15.05.29	335 000.00	318 447.85	0.01
USD BRAND INDUSTRIAL SERVICES INC-144A 10.37500% 23-01.08.30	2 602 000.00	2 681 186.12	0.08
USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	6 312 000.00	6 806 343.22	0.20
USD BRINKER INTERNATIONAL INC-144A 8.25000% 23-15.07.30	2 037 000.00	2 173 163.27	0.06
USD BROADSTREET PARTNERS INC-144A 5.87500% 21-15.04.29	3 065 000.00	3 000 722.36	0.09
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.87500% 24-01.07.29	415 000.00	424 862.06	0.01
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	790 000.00	756 491.97	0.02
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 6.25000% 21-15.04.28	1 335 000.00	1 329 257.50	0.04
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE-144A 6.87500% 22-15.04.30	3 038 000.00	3 053 676.08	0.09
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 9.25000% 23-01.07.31	2 270 000.00	2 431 873.70	0.07
USD C&S GROUP ENTERPRISES LLC-144A 5.00000% 20-15.12.28	4 357 000.00	3 736 360.60	0.11
USD C&W SENIOR FINANCE LTD-144A 6.87500% 17-15.09.27	1 968 000.00	1 960 718.40	0.06
USD CABLE ONE INC-144A 4.00000% 20-15.11.30	2 569 000.00	2 100 219.95	0.06
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 4.62500% 21-15.10.29	4 231 000.00	3 994 356.37	0.12
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32	716 000.00	724 916.35	0.02
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	281 000.00	283 973.55	0.01
USD CALDERYS FINANCING LLC-144A 11.25000% 23-01.06.28	2 036 000.00	2 178 717.49	0.06
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.25000% 24-15.06.29	5 178 000.00	5 323 418.95	0.15
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 302 000.00	2 260 356.82	0.07
USD CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	1 000 000.00	954 973.80	0.03
USD CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNER-144A 8.12500% 22-15.01.27	1 470 000.00	1 445 920.08	0.04
USD CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN-144A 9.75000% 23-15.07.28	2 296 000.00	2 226 724.75	0.06
USD CAMELOT FINANCE SA-144A 4.50000% 19-01.11.26	2 262 000.00	2 220 715.56	0.06
USD CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28	3 194 000.00	3 137 181.30	0.09
USD CAPSTONE BORROWER INC-144A 8.00000% 23-15.06.30	3 711 000.00	3 901 945.79	0.11
USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28	2 914 000.00	2 907 167.19	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29	2 655 000.00	2 661 637.50	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 6.12500% 25-15.02.33	3 641 000.00	3 631 897.50	0.10
USD CARNIVAL CORP-144A 7.00000% 23-15.08.29	4 049 000.00	4 246 388.75	0.12
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	3 288 000.00	3 499 263.86	0.10
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	1 700 000.00	1 559 028.69	0.05
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	364 000.00	356 390.91	0.01
USD CASTLE US HOLDING CORP-144A 9.50000% 20-15.02.28	600 000.00	276 000.00	0.01
USD CCO HOLD LLC / CCO HOLD CAP CORP-144A 6.37500% 22-01.09.29	2 551 000.00	2 552 497.43	0.07
USD CCO HOLDINGS LLC 4.50000% 21-01.05.32	4 109 000.00	3 564 172.08	0.10
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	4 830 000.00	4 284 841.76	0.12
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	760 000.00	620 897.20	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 652 000.00	1 645 845.80	0.05
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.00000% 17-01.02.28	4 326 000.00	4 211 022.71	0.12
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	2 015 000.00	1 947 395.33	0.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	2 890 000.00	2 676 900.07	0.08
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	2 511 000.00	2 284 496.40	0.07
USD CCO HOLDINGS LLC/CAP-144A 4.75000% 22-01.02.32	6 271 000.00	5 580 237.32	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.50000% 21-01.06.33	4 667 000.00	3 959 770.29	0.11
USD CDI-144A * ESCROW * 5.75000% 22-01.04.30	3 324 000.00	3 283 626.03	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD CEC ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 21-01.05.26	4 609 000.00	4 611 470.42	0.13
USD CENTRAL PARENT INC / CDK GLOBAL IN 144A-7.25000% 22-15.06.29	2 054 000.00	1 950 849.35	0.06
USD CHAMPIONS FINANCING INC-144A 8.75000% 24-15.02.29	2 459 000.00	2 348 511.72	0.07
USD CHART INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 22-01.01.30	7 297 000.00	7 623 409.47	0.22
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	1 365 000.00	1 325 343.34	0.04
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	4 267 000.00	2 928 228.75	0.08
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.12500% 21-01.04.30	805 000.00	527 884.78	0.02
USD CHURCHILL DOWNS INC-144A 4.75000% 17-15.01.28	2 090 000.00	2 036 500.39	0.06
USD CINEMARK USA INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	799 000.00	783 193.23	0.02
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	856 000.00	851 415.44	0.02
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	691 000.00	722 696.17	0.02
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 23-15.05.28	5 899 000.00	6 009 450.34	0.17
USD CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP-144A 4.87500% 21-01.07.29	4 541 000.00	4 256 645.31	0.12
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.75000% 21-15.04.28	5 454 000.00	5 055 710.19	0.15
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 3.75000% 21-15.01.32	2 825 000.00	2 459 963.11	0.07
USD CLEVELAND-CLIFFS INC 5.87500% 20-01.06.27	510 000.00	510 664.02	0.01
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.75000% 23-15.04.30	735 000.00	731 592.76	0.02
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	9 143 000.00	8 987 464.13	0.26
USD CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS-144A 8.75000% 22-15.04.30	7 919 000.00	8 078 179.82	0.23
USD CNT PRNT / CDK GB II LLC / CDK FNC-144A 8.00000% 23-15.06.29	1 491 000.00	1 444 859.49	0.04
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	870 000.00	801 770.68	0.02
USD CNX RESOURCES CORP-144A 6.00000% 20-15.01.29	5 531 000.00	5 481 785.72	0.16
USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.37500% 26-15.01.31	801 000.00	821 880.47	0.02
USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32	315 000.00	321 218.06	0.01
USD COBRA ACQUISITIONCO LLC-144A 6.37500% 21-01.11.29	2 592 000.00	2 265 763.88	0.07
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP LLC-144A 7.00000% 22-15.06.27	4 414 000.00	4 463 895.86	0.13
USD COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	805 000.00	774 701.97	0.02
USD COMMScope INC-144A 4.75000% 21-01.09.29	4 091 000.00	3 641 721.72	0.11
USD COMMScope INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	3 248 000.00	3 248 000.00	0.09
USD COMMScope INC-144A 7.12500% 20-01.07.28	4 000 000.00	3 638 512.00	0.11
USD COMMScope INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	4 066 000.00	3 881 313.75	0.11
USD COMMScope LLC-144A 9.50000% 24-15.12.31	1 068 000.00	1 107 804.36	0.03
USD COMMScope TECHNOLOGIES LLC-144A 5.00000% 17-15.03.27	1 250 000.00	1 124 751.00	0.03
USD COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC-144A 6.50000% 21-15.02.29	5 688 000.00	5 189 085.04	0.15
USD COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC-144A 4.75000% 21-15.04.28	615 000.00	584 117.40	0.02
USD COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	1 510 000.00	1 461 501.06	0.04
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	9 095 000.00	8 926 404.16	0.26
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	3 458 000.00	3 272 678.87	0.09
USD COTY INC-144A 5.00000% 21-15.04.26	1 378 000.00	1 374 382.48	0.04
USD COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS-144A 6.62500% 23-15.07.30	525 000.00	536 201.15	0.02
USD CP ATLAS BUYER INC-144A 7.00000% 20-01.12.28	1 616 000.00	1 438 236.06	0.04
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP-144A 9.25000% 23-15.12.28	1 565 000.00	1 667 601.40	0.05
USD CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 9.25000% 23-15.02.28	7 306 000.00	7 653 997.21	0.22
USD CROCS INC-144A 4.12500% 21-15.08.31	2 380 000.00	2 090 958.52	0.06
USD CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.75000% 19-01.02.26	386 000.00	384 989.37	0.01
USD CROWN AMERICAS LLC 5.25000% 23-01.04.30	2 353 000.00	2 302 651.45	0.07
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 16-15.04.27	2 111 000.00	1 954 716.57	0.06
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-01.02.28	100 000.00	87 913.81	0.00
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	808 000.00	595 276.22	0.02
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	6 942 000.00	4 029 057.32	0.12
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.31	420 000.00	305 284.22	0.01
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	1 848 000.00	1 392 976.20	0.04
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.25000% 23-15.05.28	2 790 000.00	2 766 438.87	0.08
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	5 755 000.00	5 726 724.30	0.17
USD CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC-144A 8.87500% 23-01.09.31	138 000.00	148 647.94	0.00
USD CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC-144A 6.75000% 20-15.05.28	5 543 000.00	5 588 834.18	0.16
USD CVR ENERGY INC-144A 8.50000% 23-15.01.29	900 000.00	881 030.61	0.03
USD CVR PARTNERS LP/CVR NITRO FIN CORP-144A 6.12500% 21-15.06.28	650 000.00	640 425.18	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	3 674 000.00	3 656 200.94	0.11
USD DAVITA INC-144A 3.75000% 20-15.02.31	330 000.00	290 403.76	0.01
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	6 458 000.00	6 008 804.58	0.17
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 7.12500% 21-01.06.28	3 846 000.00	3 861 757.06	0.11
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 8.62500% 24-15.03.29	11 205 000.00	11 751 848.82	0.34
USD DELUXE CORP-144A 8.00000% 21-01.06.29	7 891 000.00	7 730 635.16	0.22
USD DIAMOND FOREIGN ASSET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	386 000.00	402 332.04	0.01
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	2 548 000.00	2 523 251.12	0.07
USD DISH DBS CORP 5.12500% 21-01.06.29	1 964 000.00	1 291 800.38	0.04
USD DISH DBS CORP-144A 5.25000% 21-01.12.26	958 000.00	885 333.04	0.03
USD DISH DBS CORP-144A 5.75000% 21-01.12.28	195 000.00	168 938.97	0.01
USD DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.37500% 21-01.03.31	460 000.00	354 408.48	0.01
USD DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.75000% 18-15.02.28	535 000.00	469 400.50	0.01
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.12500% 21-15.06.29	4 950 000.00	4 679 809.19	0.14
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	6 264 000.00	5 793 956.33	0.17
USD DUN & BRADSTREET CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	2 077 000.00	2 018 823.86	0.06
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	4 248 000.00	4 000 665.73	0.12
USD EDGEWELL PERSONAL CARE CO-144A 5.50000% 20-01.06.28	100 000.00	98 594.55	0.00
USD EG GLOBAL FINANCE PLC-144A 12.00000% 23-30.11.28	4 804 000.00	5 385 749.99	0.16
USD ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	660 000.00	617 230.48	0.02
USD ENCINO ACQUISITION PARTNERS HOLDING-144A 8.50000% 21-01.05.28	1 956 000.00	2 009 406.62	0.06
USD ENDO FINANCE HOLDINGS INC-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 378 000.00	1 473 983.21	0.04
USD ENERFLEX LTD-144A 9.00000% 22-15.10.27	1 133 000.00	1 176 109.52	0.03
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.12500% 21-01.04.29	2 075 000.00	1 942 272.00	0.06
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	4 149 000.00	3 985 163.46	0.12
USD ENERSYS-144A 4.37500% 19-15.12.27	1 430 000.00	1 381 176.08	0.04
USD ENERSYS-144A 6.62500% 24-15.01.32	1 811 000.00	1 833 916.41	0.05
USD ENTEGRIS INC-144A 4.75000% 22-15.04.29	1 135 000.00	1 094 351.11	0.03
USD ENTEGRIS INC-144A 5.95000% 22-15.06.30	1 768 000.00	1 762 340.98	0.05
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	173 000.00	177 340.40	0.01
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.30	859 000.00	925 273.57	0.03
USD EQUIPMENTSHARE.COM INC-144A 9.00000% 23-15.05.28	1 928 000.00	2 031 834.37	0.06
USD FAIR ISAAC CORP-144A 4.00000% 19-15.06.28	7 414 000.00	7 062 057.42	0.20
USD FERTITTA ENTERTAINMENT LLC-144A 6.75000% 22-15.01.30	2 950 000.00	2 778 819.02	0.08
USD FIRST CASH FINANCIAL SERVICES INC-144A 6.87500% 24-01.03.32	135 000.00	136 871.37	0.00
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	2 214 000.00	2 116 993.36	0.06
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	4 475 000.00	4 083 140.81	0.12
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	27 000.00	26 375.51	0.00
USD FOUNDATION BUILDING MATERIALS INC-144A 6.00000% 21-01.03.29	848 000.00	757 714.54	0.02
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 12.00000% 23-01.10.28	1 782 000.00	1 940 886.68	0.06
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29	3 303 000.00	3 447 502.95	0.10
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 5.00000% 20-01.05.28	970 000.00	960 075.53	0.03
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS L-144A 6.00000% 21-15.01.30	980 000.00	981 970.67	0.03
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	4 889 000.00	4 709 181.11	0.14
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 7.75000% 23-15.02.28	717 000.00	743 619.34	0.02
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.25000% 24-01.08.32	1 664 000.00	1 711 600.38	0.05
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.37500% 24-15.11.32	6 857 000.00	7 079 900.50	0.20
USD GATES CORP/THE-144A 6.87500% 24-01.07.29	100 000.00	102 275.20	0.00
USD GEN DIGITAL INC-144A 6.75000% 22-30.09.27	2 103 000.00	2 137 863.54	0.06
USD GEN DIGITAL INC-144A 7.12500% 22-30.09.30	3 635 000.00	3 739 797.05	0.11
USD GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	3 168 000.00	3 284 059.68	0.09
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN FIN CORP 8.25000% 23-15.01.29	1 120 000.00	1 146 214.72	0.03
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 8.00000% 24-15.05.33	675 000.00	675 141.75	0.02
USD GETTY IMAGES INC-144A 9.75000% 19-01.03.27	5 889 000.00	5 947 183.32	0.17
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.50000% 20-01.09.28	784 000.00	739 030.00	0.02
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.06.28	3 642 000.00	3 841 450.49	0.11
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	1 930 000.00	1 992 985.55	0.06
USD GLATFELTER CORP-144A 4.75000% 21-15.11.29	1 896 000.00	1 713 152.22	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD GLATFELTER CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31	3 450 000.00	3 402 562.50	0.10
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTION INC-144A 5.62500% 21-01.06.29	1 920 000.00	1 865 791.30	0.05
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS-144A 7.50000% 22-15.04.32	840 000.00	834 101.27	0.02
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE CORP 6.87500% 21-15.01.29	475 000.00	481 749.75	0.01
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FIN CORP-144A 8.25000% 24-15.01.32	945 000.00	986 354.15	0.03
USD GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A-3.50000% 21-01.03.29	4 499 000.00	4 158 375.94	0.12
USD GOAT HOLDCO LLC-144A 6.75000% 24-01.02.32	1 008 000.00	1 004 623.20	0.03
USD GOEASY LTD-144A 7.62500% 24-01.07.29	3 086 000.00	3 189 763.66	0.09
USD GRAY TELEVISION INC-144A 4.75000% 20-15.10.30	6 378 000.00	3 872 816.00	0.11
USD GRAY TELEVISION INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	1 506 000.00	1 576 524.48	0.05
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	1 818 000.00	1 688 448.41	0.05
USD GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC-144A 7.75000% 23-01.09.30	2 970 000.00	3 145 654.71	0.09
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	800 000.00	759 090.72	0.02
USD GRUBHUB HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-01.07.27	2 445 000.00	2 274 376.16	0.07
USD GYP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29	788 000.00	749 858.04	0.02
USD H&E EQUIPMENT SERVICES INC-144A 3.87500% 20-15.12.28	1 461 000.00	1 458 357.64	0.04
USD HANESBRANDS INC-144A 4.87500% 16-15.05.26	3 432 000.00	3 404 790.42	0.10
USD HANESBRANDS INC-144A 9.00000% 23-15.02.31	3 141 000.00	3 356 211.90	0.10
USD HARVEST MIDSTREAM-144A 7.50000% 20-01.09.28	2 564 000.00	2 622 364.33	0.08
USD HAT HOLDINGS I LLC / II LLC-144A 3.37500% 21-15.06.26	1 318 000.00	1 276 964.72	0.04
USD HAT HOLDINGS I LLC-144A 8.00000% 23-15.06.27	1 950 000.00	2 027 184.90	0.06
USD HEALTHEQUITY INC-144A 4.50000% 21-01.10.29	4 044 000.00	3 816 294.90	0.11
USD HEARTLAND DENTAL/HETLAND DENTAL-144A 10.50000% 23-30.04.28	4 220 000.00	4 499 030.62	0.13
USD HELIOS SOFTWARE HOLDINGS INC-144A 4.62500% 21-01.05.28	3 280 000.00	3 023 515.81	0.09
USD HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC-144A 9.75000% 23-01.03.29	1 603 000.00	1 715 725.95	0.05
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	587 000.00	586 686.55	0.02
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	618 000.00	615 634.42	0.02
USD HERTZ CORP-144A 4.62500% 21-01.12.26	6 748 000.00	6 001 679.30	0.17
USD HERTZ CORP/THE-144A 5.00000% 21-01.12.29	1 714 000.00	1 236 419.78	0.04
USD HERTZ CORP/THE-144A 12.62500% 24-15.07.29	2 823 000.00	3 042 959.69	0.09
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 4.25000% 21-15.02.30	6 187 000.00	5 787 261.64	0.17
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	1 208 000.00	1 189 692.16	0.03
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 21-01.02.31	158 000.00	149 684.52	0.00
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	1 996 000.00	1 939 987.85	0.06
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.75000% 20-01.05.28	1 104 000.00	1 104 828.31	0.03
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.75000% 20-01.05.29	6 220 000.00	5 806 621.29	0.17
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	4 332 000.00	3 809 066.53	0.11
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.87500% 24-01.04.29	705 000.00	709 896.23	0.02
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LLC-144A 6.62500% 24-15.01.32	580 000.00	587 566.10	0.02
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LL-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 575 000.00	1 500 442.18	0.04
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 4.87500% 21-01.07.31	2 970 000.00	2 695 305.88	0.08
USD HLF FIN SARL/HERBALIFE INTL INC-144A 4.87500% 21-01.06.29	5 842 000.00	3 949 948.94	0.11
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	700 000.00	684 641.02	0.02
USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	1 160 000.00	1 152 547.70	0.03
USD HOWARD HUGHES CORP-144A 5.37500% 20-01.08.28	3 900 000.00	3 788 321.94	0.11
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.02.29	3 225 000.00	2 963 109.36	0.09
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.37500% 21-01.02.31	851 000.00	759 095.57	0.02
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28	1 308 000.00	1 379 647.01	0.04
USD HOWDEN UK REFINANCE PLC-144A 8.12500% 24-15.02.32	1 360 000.00	1 394 335.92	0.04
USD HOWDEN UK REFINANCE PLC-144A 7.25000% 24-15.02.31	2 225 000.00	2 273 385.74	0.07
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	2 894 000.00	2 992 335.23	0.09
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.37500% 24-31.01.32	987 000.00	1 014 895.00	0.03
USD HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.62500% 17-01.08.26	480 000.00	330 984.72	0.01
USD IAMGOLD CORP-144A 5.75000% 20-15.10.28	1 643 000.00	1 614 247.50	0.05
USD ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29	1 500 000.00	1 539 738.00	0.04
USD ICAHN ENTERPRISES LP /FINANCE CORP 9.00000% 24-15.06.30	510 000.00	502 292.22	0.01
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNAT ACTIVITY 6.00000% 24-08.05.34	3 565 000.00	3 609 305.79	0.10
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	2 003 000.00	2 039 166.17	0.06
USD ILLUMINATE BUYER LLC / ILLUMI HOLD-144A 9.00000% 20-01.07.28	6 869 000.00	6 930 161.57	0.20

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD IMOLA MERGER CORP-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 218 000.00	3 069 142.07	0.09
USD INGEVITY CORP-144A 3.87500% 20-01.11.28	1 155 000.00	1 070 992.23	0.03
USD INTELLIGENT PACKGING LTD FINCO INC-144A 6.00000% 20-15.09.28	2 986 000.00	2 965 756.11	0.09
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES-144A 3.26800% 20-15.11.40	725 000.00	522 530.57	0.02
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29	683 000.00	672 082.24	0.02
USD ION TRADING TECHNOLOGIES SARL-144A 5.75000% 21-15.05.28	6 320 000.00	5 958 055.50	0.17
USD IQVIA INC 5.70000% 24-15.05.28	2 772 000.00	2 814 726.33	0.08
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	3 812 000.00	3 944 939.69	0.11
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	1 316 000.00	1 303 341.92	0.04
USD IRIS HOLDING INC-144A 10.00000% 22-15.12.28	2 145 000.00	1 982 766.87	0.06
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	3 549 000.00	3 402 236.07	0.10
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 771 000.00	2 699 626.52	0.08
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.62500% 20-15.07.32	835 000.00	804 995.78	0.02
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 7.00000% 23-15.02.29	730 000.00	750 826.17	0.02
USD ITT HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 21-01.08.29	4 305 000.00	4 023 495.19	0.12
USD JANE STREET GROUP/JSG FINANCE-144A 4.50000% 21-15.11.29	1 900 000.00	1 794 140.36	0.05
USD JAZZ SECURITIES DAC-144A 4.37500% 21-15.01.29	927 000.00	883 019.32	0.03
USD JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-144A 5.00000% 21-15.08.28	920 000.00	871 178.27	0.03
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	752 000.00	724 136.90	0.02
USD JONES DESLAURIERS INSURANCE MANAGE-144A 8.50000% 23-15.03.30	1 741 000.00	1 852 707.79	0.05
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.50000% 21-01.06.31	2 431 000.00	2 182 990.11	0.06
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 400 000.00	1 331 428.00	0.04
USD KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC-144A 4.87500% 20-15.09.28	624 000.00	599 679.85	0.02
USD KENNEDY-WILSON INC 4.75000% 21-01.03.29	2 255 000.00	2 084 693.38	0.06
USD KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	6 128 000.00	6 080 117.65	0.18
USD KINETIK HOLDINGS LP-144A 6.62500% 23-15.12.28	565 000.00	577 741.04	0.02
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	2 250 000.00	2 315 916.00	0.07
USD KORN FERRY-144A 4.62500% 19-15.12.27	150 000.00	146 067.00	0.00
USD LABL ESCROW ISSUER LLC-144A 10.50000% 19-15.07.27	4 618 000.00	4 543 289.48	0.13
USD LABL INC-144A 5.87500% 21-01.11.28	4 423 000.00	3 913 156.81	0.11
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	2 562 000.00	2 492 349.98	0.07
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	945 000.00	898 931.15	0.03
USD LAMAR MEDIA CORP 3.75000% 20-15.02.28	4 025 000.00	3 833 439.79	0.11
USD LBM ACQUISITION LLC-144A 6.25000% 20-15.01.29	5 270 000.00	4 871 518.96	0.14
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	4 267 000.00	4 046 298.80	0.12
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	1 100 000.00	1 006 710.76	0.03
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.50000% 24-01.04.30	4 321 000.00	3 577 615.16	0.10
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 24-15.10.30	342 000.00	266 630.04	0.01
USD LFS TOPCO LLC-144A 5.87500% 21-15.10.26	1 544 000.00	1 533 968.47	0.04
USD LGI HOMES INC-144A 4.00000% 21-15.07.29	1 419 000.00	1 288 735.22	0.04
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 5.37500% 20-15.01.29	900 000.00	796 667.85	0.02
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000% 23-15.10.30	700 000.00	773 969.70	0.02
USD LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	430 000.00	447 969.70	0.01
USD LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 21-15.04.29	500 000.00	406 735.25	0.01
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 4.75000% 19-15.10.27	606 000.00	593 962.66	0.02
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 20-15.05.27	1 921 000.00	1 952 910.73	0.06
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 3.75000% 21-15.01.28	1 778 000.00	1 697 012.45	0.05
USD M/I HOMES INC 3.95000% 21-15.02.30	3 068 000.00	2 813 849.03	0.08
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 8.37500% 23-01.05.28	911 000.00	954 829.12	0.03
USD MADISON IAQ LLC-144A 5.87500% 21-30.06.29	5 860 000.00	5 648 577.06	0.16
USD MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC-144A 6.37500% 21-01.06.29	5 957 000.00	5 057 610.94	0.15
USD MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS INC 4.75000% 20-15.01.28	1 086 000.00	1 047 534.09	0.03
USD MASTERBRAND INC-144A 7.00000% 24-15.07.32	515 000.00	526 498.41	0.02
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.87500% 23-15.04.28	724 000.00	737 364.32	0.02
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.50000% 24-15.04.32	255 000.00	255 632.66	0.01
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.00000% 17-15.12.27	75 000.00	73 491.84	0.00
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29	125 000.00	123 677.05	0.00
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 4.62500% 20-01.06.28	719 000.00	691 924.62	0.02
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 3.62500% 21-01.10.31	95 000.00	81 514.14	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 5.25000% 19-15.12.27	1 207 000.00	1 182 525.54	0.03
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	1 525 000.00	1 423 834.09	0.04
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	743 000.00	749 374.94	0.02
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 9.25000% 23-15.04.27	7 140 000.00	7 273 953.54	0.21
USD MAV ACQUISITION CORP-144A 8.00000% 21-01.08.29	5 474 000.00	5 570 855.37	0.16
USD MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOPCO-144A 6.50000% 21-15.05.29	1 725 000.00	1 672 326.09	0.05
USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	10 586 000.00	10 429 199.10	0.30
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 3.87500% 21-01.04.29	2 552 000.00	2 381 285.22	0.07
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	2 531 000.00	2 452 366.94	0.07
USD MEG ENERGY CORP-144A 5.87500% 21-01.02.29	428 000.00	421 422.33	0.01
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 7.62500% 24-17.04.32	540 000.00	539 071.36	0.02
USD MERCER INTERNATIONAL INC-144A 12.87500% 23-01.10.28	2 000 000.00	2 159 524.00	0.06
USD MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST-144A 6.50000% 21-01.05.28	1 426 000.00	1 402 453.89	0.04
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27	175 000.00	175 985.25	0.01
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 9.25000% 23-01.10.28	1 554 000.00	1 643 580.33	0.05
USD MINERALS TECHNOLOGIES INC-144A 5.00000% 20-01.07.28	6 531 000.00	6 321 812.07	0.18
USD MOBIUS MERGER SUB INC-144A 9.00000% 23-01.06.30	2 360 000.00	2 304 610.80	0.07
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 3.87500% 20-15.11.30	1 460 000.00	1 323 354.22	0.04
USD MOOG INC-144A 4.25000% 19-15.12.27	1 050 000.00	1 008 861.42	0.03
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 20-01.11.28	879 000.00	547 177.50	0.02
USD MSCI INC-144A 3.25000% 21-15.08.33	1 641 000.00	1 387 177.67	0.04
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	2 289 000.00	2 137 082.27	0.06
USD MURPHY OIL USA INC-144A 3.75000% 21-15.02.31	6 725 000.00	5 987 403.35	0.17
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	1 154 000.00	1 162 439.20	0.03
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.50000% 20-15.01.28	1 430 000.00	1 383 782.40	0.04
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	1 000 000.00	944 657.30	0.03
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.75000% 21-15.11.31	5 059 000.00	4 896 399.19	0.14
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	196 000.00	196 696.29	0.01
USD NCL CORP LTD-144A 5.8750% 22-15.02.27	1 668 000.00	1 672 053.23	0.05
USD NCL CORP LTD-144A 7.75000% 22-15.02.29	3 158 000.00	3 344 700.96	0.10
USD NCL CORP LTD-144A 8.12500% 23-15.01.29	318 000.00	337 080.00	0.01
USD NCR VOYIX CORP-144A 5.00000% 20-01.10.28	2 643 000.00	2 547 185.17	0.07
USD NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	1 557 000.00	1 484 996.23	0.04
USD NEOGEN FOOD SAFETY CORP-144A 8.62500% 22-20.07.30	3 831 000.00	4 094 469.36	0.12
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	7 768 000.00	6 622 049.41	0.19
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	4 106 000.00	3 880 843.80	0.11
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	1 676 000.00	1 636 160.80	0.05
USD NEWMARK GROUP INC 7.50000% 24-12.01.29	1 698 000.00	1 789 104.49	0.05
USD NEWS CORP-144A 3.87500% 21-15.05.29	812 000.00	758 185.85	0.02
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	3 030 000.00	2 857 096.97	0.08
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	6 161 000.00	6 076 564.42	0.18
USD NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS-144A 7.25000% 23-15.01.29	4 215 000.00	4 240 766.30	0.12
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 4.50000% 17-15.09.27	1 040 000.00	986 710.42	0.03
USD NGL ENERGY OPERATING LLC-144A 8.12500% 24-15.02.29	9 424 000.00	9 670 324.51	0.28
USD NGL ENERGY OPERATING LLC-144A 8.37500% 24-15.02.32	5 153 000.00	5 300 891.10	0.15
USD NOBLE FINANCE II LLC-144A 8.00000% 23-15.04.30	1 515 000.00	1 541 432.20	0.04
USD NORTHERN OIL & GAS INC-144A 8.75000% 23-15.06.31	1 728 000.00	1 811 949.70	0.05
USD NORTHERN OIL AND GAS INC-144A 8.12500% 21-01.03.28	5 705 000.00	5 802 435.70	0.17
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	2 705 000.00	2 541 593.11	0.07
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	2 140 000.00	2 084 738.65	0.06
USD NRG ENERGY INC-144A 3.37500% 20-15.02.29	736 000.00	673 244.67	0.02
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	545 000.00	480 175.30	0.01
USD NRG ENERGY INC-144A 5.75000% 24-15.07.29	1 928 000.00	1 894 377.42	0.05
USD NUFARM AUSTRALIA LTD-144A 5.00000% 22-27.01.30	3 352 000.00	3 116 062.44	0.09
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28	2 835 000.00	3 001 465.53	0.09
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 4.25000% 21-01.10.28	3 195 000.00	3 028 688.42	0.09
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 6.2500% 21-01.10.29	2 100 000.00	2 019 019.80	0.06
USD ON SEMICONDUCTOR CORP-144A 3.87500% 20-01.09.28	920 000.00	867 606.73	0.03
USD ONESKY FLIGHT LLC-144A 8.87500% 24-15.12.29	635 000.00	650 500.35	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	5 167 000.00	5 348 020.68	0.15
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 945 000.00	1 783 455.30	0.05
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 4.12500% 21-01.12.31	3 114 000.00	2 791 029.00	0.08
USD OPEN TEXT CORP-144A 3.87500% 20-15.02.28	1 281 000.00	1 216 447.60	0.04
USD OPEN TEXT CORP-144A 6.90000% 22-01.12.27	2 400 000.00	2 481 912.00	0.07
USD OPENLANE INC-144A 5.12500% 17-01.06.25	430 000.00	428 271.57	0.01
USD OPTICS BIDCO SPA-144A 6.00000% 24-30.09.34	1 320 000.00	1 265 728.44	0.04
USD OPTICS BIDCO SPA-144A 7.20000% 24-18.07.36	848 000.00	860 941.52	0.02
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	1 169 000.00	1 108 772.54	0.03
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	4 070 000.00	3 684 308.07	0.11
USD OSAIC HOLDINGS INC-144A 10.75000% 19-01.08.27	274 000.00	283 571.64	0.01
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORP-144A 5.00000% 19-15.08.27	3 226 000.00	3 172 839.70	0.09
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC / OUTFR-144A 4.25000% 21-15.01.29	557 000.00	521 457.39	0.02
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	2 660 000.00	2 668 746.08	0.08
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER-144A 7.25000% 23-15.05.31	1 643 000.00	1 601 514.25	0.05
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	2 182 000.00	2 192 888.18	0.06
USD PANTHER ESCROW ISSUER LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	4 477 000.00	4 584 756.92	0.13
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/PK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	1 749 000.00	1 728 973.95	0.05
USD PARK RIVER HOLDINGS INC-144A 6.75000% 21-01.08.29	3 600 000.00	3 194 831.52	0.09
USD PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.62500% 17-15.04.27	1 079 000.00	1 067 296.73	0.03
USD PARKLAND CORP-144A 4.50000% 21-01.10.29	3 002 000.00	2 814 271.13	0.08
USD PARKLAND CORP-144A 4.62500% 21-01.05.30	2 295 000.00	2 136 119.67	0.06
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 4.75000% 21-01.05.29	2 285 000.00	2 177 577.12	0.06
USD PATTERN ENERGY OPERATIONS LP/INC-144A 4.50000% 20-15.08.28	2 977 000.00	2 813 715.12	0.08
USD PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC-144A 5.37500% 22-15.02.30	1 840 000.00	1 763 778.18	0.05
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.02.29	2 342 000.00	2 191 877.80	0.06
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 5.75000% 21-15.09.31	4 789 000.00	4 581 327.17	0.13
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 7.87500% 23-15.12.29	1 276 000.00	1 336 014.11	0.04
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	892 000.00	887 189.54	0.03
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 4.25000% 21-01.08.29	1 724 000.00	1 620 874.46	0.05
USD PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC-144A 5.87500% 21-01.07.29	1 548 000.00	1 536 453.78	0.04
USD PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC-144A 7.00000% 23-15.01.32	335 000.00	343 868.12	0.01
USD PETSMART FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	700 000.00	670 889.38	0.02
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	3 983 000.00	3 898 825.27	0.11
USD PIKE CORP-144A 8.62500% 23-31.01.31	2 718 000.00	2 898 317.56	0.08
USD PLANET FINANCIAL GROUP LLC-144A 10.50000% 24-15.12.29	2 081 000.00	2 140 638.67	0.06
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	912 000.00	892 834.69	0.03
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	8 132 000.00	7 564 352.26	0.22
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.50000% 21-15.09.31	5 580 000.00	5 045 464.46	0.15
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 6.87500% 21-15.01.29	1 760 000.00	1 775 243.36	0.05
USD PREMIER ENTMT-144A 5.62500 21-01.09.29	645 000.00	479 718.75	0.01
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 3.75000% 21-01.04.31	3 848 000.00	3 421 327.22	0.10
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	966 000.00	968 336.34	0.03
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28	1 175 000.00	1 173 662.97	0.03
USD PROG HOLDINGS INC-144A 6.00000% 21-15.11.29	3 453 000.00	3 338 342.44	0.10
USD PROSPECT CAPITAL CORP 3.43700% 21-15.10.28	2 300 000.00	2 031 411.10	0.06
USD PTC INC-144A 4.00000% 20-15.02.28	2 710 000.00	2 600 442.29	0.08
USD RACKSPACE FINANCE LLC-144A 3.50000% 24-15.05.28	2 966 820.00	1 578 341.11	0.05
USD RAISING CANE 'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29	1 246 000.00	1 334 447.31	0.04
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	486 000.00	531 207.79	0.02
USD RANGE RESOURCES CORP-144A 4.75000% 22-15.02.30	887 000.00	843 581.71	0.02
USD REWORLD HOLDING CORP-144A 4.87500% 21-01.12.29	675 000.00	628 603.33	0.02
USD RITCHIE BROS HOLDING INC-144A 6.75000% 23-15.03.28	3 249 000.00	3 329 633.68	0.10
USD RITCHIE BROS HOLDING INC-144A 7.75000% 23-15.03.31	2 409 000.00	2 536 611.95	0.07
USD ROBLOX CORP-144A 3.87500% 21-01.05.30	1 784 000.00	1 635 397.97	0.05
USD ROCKET MORTGAGE LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	1 519 000.00	1 449 180.34	0.04
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 6.50000% 21-15.02.29	2 740 000.00	2 596 687.86	0.08
USD ROLLER BEARING CO OF AMERICA INC-144A 4.37500% 21-15.10.29	2 367 000.00	2 226 458.43	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 4.25000% 21-01.07.26	737 000.00	726 873.70	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	210 000.00	213 668.28	0.01
USD RXO INC-144A 7.50000% 22-15.11.27	1 682 000.00	1 724 050.00	0.05
USD SABRE GBL INC-144A 8.62500% 23-01.06.27	3 937 000.00	3 958 594.44	0.11
USD SAKS GLOBAL ENTERPRISES LLC-144A 11.00000% 24-15.12.29	2 140 000.00	2 049 273.27	0.06
USD SBA COMMUNICATIONS CORP 3.12500% 22-01.02.29	1 460 000.00	1 328 310.48	0.04
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 981 000.00	2 887 783.53	0.08
USD SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS LP/SCIEN-144A 6.62500% 22-01.03.30	2 133 000.00	2 076 754.92	0.06
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.09100% 20-01.06.29	1 085 000.00	1 021 986.68	0.03
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.12500% 20-15.01.31	1 300 000.00	1 184 326.00	0.03
USD SEAGATE HDD CAYMAN 8.25000% 23-15.12.29	380 000.00	407 579.47	0.01
USD SEALED AIR CORP-144A 6.12500% 23-01.02.28	1 249 000.00	1 260 322.18	0.04
USD SEALED AIR CORP/US-144A 7.25000% 23-15.02.31	360 000.00	374 196.24	0.01
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	3 508 000.00	3 390 176.09	0.10
USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 4.37500% 19-15.02.30	1 060 000.00	981 601.13	0.03
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.50000% 20-15.12.27	994 000.00	956 730.68	0.03
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 8.37500% 24-15.06.29	2 035 000.00	2 033 801.18	0.06
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 8.87500% 24-15.06.32	550 000.00	535 534.83	0.02
USD SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4 PAY-144A 4.62500% 20-01.11.26	3 590 000.00	3 551 156.20	0.10
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	1 804 000.00	1 734 603.37	0.05
USD SIMMONS PREPARED FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	1 534 000.00	1 429 635.84	0.04
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 5.50000% 19-01.03.30	2 555 000.00	1 782 112.50	0.05
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	4 444 000.00	4 155 608.36	0.12
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	2 508 000.00	2 424 874.35	0.07
USD SITIO ROYALTIES OPERATING-144A 7.87500% 23-01.11.28	748 000.00	777 118.89	0.02
USD SLM CORP 3.12500% 21-02.11.26	2 302 000.00	2 213 128.53	0.06
USD SLM CORP 6.50000% 25-31.01.30	1 191 000.00	1 202 165.63	0.03
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-144A 8.87500% 23-15.11.31	555 000.00	591 658.31	0.02
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	1 388 000.00	1 376 046.27	0.04
USD SOLARIS MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 7.62500% 21-01.04.26	4 414 000.00	4 426 301.82	0.13
USD SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	839 000.00	790 207.20	0.02
USD SPX FLOW INC-144A 8.75000% 22-01.04.30	815 000.00	846 814.34	0.02
USD SS&C TECHNOLOGIES INC-144A 5.50000% 19-30.09.27	2 782 000.00	2 774 749.55	0.08
USD SS&C TECHNOLOGIES INC-144A 6.50000% 24-01.06.32	3 223 000.00	3 275 725.06	0.09
USD STAGWELL GLOBAL LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	3 497 000.00	3 374 542.05	0.10
USD STANDARD BUILDING SOLUTIONS INC-144A 6.50000% 24-15.08.32	620 000.00	626 152.26	0.02
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 5.00000% 17-15.02.27	800 000.00	788 903.36	0.02
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	377 000.00	366 785.67	0.01
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.37500% 20-15.07.30	4 734 000.00	4 396 604.98	0.13
USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 975 000.00	2 078 297.73	0.06
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 3.62500% 21-15.07.26	2 023 000.00	1 965 635.00	0.06
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 4.37500% 22-15.01.27	8 096 000.00	7 863 063.51	0.23
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	3 255 000.00	3 286 124.31	0.09
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.50000% 20-15.02.28	2 461 000.00	2 358 283.77	0.07
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.62500% 21-01.12.31	1 448 000.00	1 314 469.49	0.04
USD STRATHCONA RESOURCES LTD-144A 6.87500% 21-01.08.26	2 890 000.00	2 899 302.91	0.08
USD SUBURBAN PROPANE PARTN/ENERGY FIN-144A 5.00000% 21-01.06.31	2 635 000.00	2 395 770.20	0.07
USD SUNCOKE ENERGY INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	2 860 000.00	2 636 833.34	0.08
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 21-15.05.29	2 268 000.00	2 162 993.19	0.06
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 22-30.04.30	3 073 000.00	2 889 995.17	0.08
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 7.00000% 23-15.09.28	95 000.00	97 800.89	0.00
USD SUNRISE FINCO I BV-144A 4.87500% 21-15.07.31	2 240 000.00	2 078 876.80	0.06
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS-144A 6.00000% 21-01.09.31	715 000.00	687 893.99	0.02
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	755 000.00	768 494.12	0.02
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.75000% 19-15.01.28	1 100 000.00	1 102 308.90	0.03
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.12500% 20-01.08.30	554 000.00	535 544.04	0.02
USD TEAM HEALTH HOLDINGS INC-144A 13.50000% (PIK) 23-30.06.28	1 232 112.00	1 343 002.08	0.04
USD TELESAT CANADA/TELESAT LLC-144A 4.87500% 19-01.06.27	2 382 000.00	1 371 473.42	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （%）
USD TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC-144A 4.00000% 21-15.04.29	5 827 000.00	5 422 849.76	0.16
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.25000% 19-01.02.27	2 190 000.00	2 194 434.75	0.06
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.75000% 23-15.05.31	750 000.00	767 526.75	0.02
USD TENNECO INC-144A 8.00000% 23-17.11.28	950 000.00	906 819.08	0.03
USD TRANSDIGM INC-144A 6.87500% 23-15.12.30	555 000.00	568 494.83	0.02
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	425 000.00	429 258.93	0.01
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.00000% 20-01.02.27	3 524 000.00	3 523 983.61	0.10
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	3 961 000.00	3 511 510.07	0.10
USD TRAVEL + LEISURE CO-144A 4.50000% 21-01.12.29	2 000 000.00	1 894 795.40	0.05
USD TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	540 000.00	500 423.08	0.01
USD TRINET GROUP INC-144A 3.50000% 21-01.03.29	2 353 000.00	2 164 591.28	0.06
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	1 405 000.00	1 272 439.53	0.04
USD TTM TECHNOLOGIES INC-144A 4.00000% 21-01.03.29	2 823 000.00	2 647 529.94	0.08
USD UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	1 000 000.00	1 020 961.00	0.03
USD UNISYS CORP-144A 6.87500% 20-01.11.27	3 733 000.00	3 692 393.17	0.11
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	3 929 000.00	3 899 518.73	0.11
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	810 000.00	866 037.42	0.03
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 350 000.00	1 332 010.17	0.04
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 24-31.07.31	5 872 000.00	5 897 883.78	0.17
USD US FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.06.30	2 202 000.00	2 083 594.72	0.06
USD US FOODS INC-144A 7.25000% 23-15.01.32	1 395 000.00	1 447 820.28	0.04
USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	8 473 000.00	8 670 658.15	0.25
USD UWM HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 24-01.02.30	1 420 000.00	1 422 896.80	0.04
USD VALARIS LTD-144A 8.37500% 23-30.04.30	2 340 000.00	2 405 941.20	0.07
USD VALVOLINE INC-144A 3.62500% 20-15.06.31	1 010 000.00	876 014.21	0.03
USD VAREX IMAGING CORP-144A 7.87500% 20-15.10.27	1 978 000.00	2 046 320.12	0.06
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 120 000.00	1 170 454.88	0.03
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29	1 670 000.00	1 861 557.35	0.05
USD VERITIV OPERATING CO-144A 10.50000% 23-30.11.30	6 046 000.00	6 570 714.21	0.19
USD VERTIV GROUP CORP-144A 4.12500% 21-15.11.28	865 000.00	821 401.40	0.02
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	699 000.00	678 890.12	0.02
USD VIAVI SOLUTIONS INC-144A 3.75000% 21-01.10.29	2 330 000.00	2 119 771.56	0.06
USD VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	1 830 000.00	1 825 921.30	0.05
USD VICTORIA 'S SECRET & CO-144A 4.62500% 21-15.07.29	3 419 000.00	3 140 957.35	0.09
USD VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27	795 000.00	790 365.15	0.02
USD VIKING CRUISES LTD-144A 7.00000% 21-15.02.29	775 000.00	782 750.00	0.02
USD VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-144A 5.00000% 20-15.07.30	1 682 000.00	1 464 662.39	0.04
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	985 000.00	1 013 462.56	0.03
USD VISTAJET MALTA FINANCE PLC-144A 6.37500% 22-01.02.30	855 000.00	783 543.46	0.02
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	800 000.00	800 325.53	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	2 120 000.00	2 089 938.82	0.06
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 7.75000% 23-15.10.31	700 000.00	738 964.80	0.02
USD VM CONSOLIDATED INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 533 000.00	2 458 821.35	0.07
USD VMED 02 UK FINANCING I PLC-144A 4.75000% 21-15.07.31	2 312 000.00	2 031 315.80	0.06
USD VT TOPCO INC-144A 8.50000% 23-15.08.30	2 179 000.00	2 308 816.11	0.07
USD WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	1 791 000.00	1 853 935.14	0.05
USD WASTE PRO USA INC-144A 7.00000% 25-01.02.33	2 213 000.00	2 237 628.22	0.06
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 975 000.00	1 891 376.32	0.05
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	3 033 000.00	3 090 517.81	0.09
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32	2 540 000.00	2 596 944.26	0.08
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	2 894 000.00	2 895 322.57	0.08
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.12500% 20-15.06.25	824 000.00	822 541.52	0.02
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 7.37500% 23-01.10.31	2 580 000.00	2 697 748.62	0.08
USD WINDSOR HOLDINGS III LLC-144A 8.50000% 23-15.06.30	4 906 000.00	5 189 257.72	0.15
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.00000% 20-15.02.31	1 568 000.00	1 379 117.00	0.04
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.75000% 21-01.12.29	1 275 000.00	1 176 305.44	0.03
USD WOLVERINE WORLD WIDE INC-144A 4.00000% 21-15.08.29	3 121 000.00	2 771 657.73	0.08
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	6 067 000.00	5 670 138.71	0.16

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	754 000.00	737 053.02	0.02
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 23-01.03.31	494 000.00	509 641.03	0.01
USD WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC-144A 4.37500% 20-15.08.28	5 208 000.00	5 003 738.07	0.14
USD WYNN RESORTS FINANCE/WYNN RESORTS-144A 7.12500% 23-15.02.31	490 000.00	512 359.68	0.02
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.50000% 20-15.08.28	599 000.00	510 687.64	0.01
USD XPO INC-144A 7.12500% 23-01.02.32	795 000.00	820 401.04	0.02
USD XPO INC-144A 7.12500% 23-01.06.31	2 027 000.00	2 094 525.45	0.06
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 114 000.00	2 029 486.08	0.06
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27	5 235 000.00	4 939 696.27	0.14
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 6.12500% 20-01.03.28	5 370 000.00	4 758 484.26	0.14
USD ZIFF DAVIS INC-144A 4.62500% 20-15.10.30	835 000.00	763 532.11	0.02
USD ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	9 444 000.00	8 701 796.97	0.25
米ドル合計		1 374 405 606.18	39.62
ノート、固定利付債合計		1 374 405 606.18	39.62
ノート、変動利付債			
USD			
USD UBS GROUP AG-144A-SUB COCO 3.875%/VAR 21-PRP	826 000.00	802 385.90	0.02
米ドル合計		802 385.90	0.02
ノート、変動利付債合計		802 385.90	0.02
中期債券、固定利付債			
USD			
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	1 774 000.00	1 817 883.43	0.05
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 790 000.00	1 851 901.78	0.05
米ドル合計		3 669 785.21	0.10
中期債券、固定利付債合計		3 669 785.21	0.10
中期債券、変動利付債			
USD			
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	620 000.00	604 225.28	0.02
米ドル合計		604 225.28	0.02
中期債券、変動利付債合計		604 225.28	0.02
債券、固定利付債			
EUR			
EUR EMRLD BORROWER LP / EMRLD CO-ISER-REG-S 6.37500% 23-15.12.30	1 630 000.00	1 775 951.70	0.05
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	3 485 000.00	3 622 831.75	0.10
ユーロ合計		5 398 783.45	0.15
GBP			
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 3.62500% 21-15.11.27	475 000.00	558 490.94	0.02
英ポンド合計		558 490.94	0.02
USD			
USD ALLIANT HOLD INTER LLC/ALLIANT-144A 6.50000% 24-01.10.31	2 095 000.00	2 095 446.24	0.06
USD ALTA EQUIPMENT GROUP INC-144A 9.00000% 24-01.06.29	400 000.00	387 606.92	0.01
USD ARETEC GROUP INC-144A 10.00000% 23-15.08.30	2 085 000.00	2 291 214.84	0.07
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC-144A 7.75000% 24-01.12.29	3 661 000.00	3 770 881.25	0.11
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 7.00000% 23-15.02.30	7 644 000.00	7 878 754.89	0.23
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 10.87500% 23-15.01.32	1 765 000.00	1 817 901.53	0.05
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	7 326 000.00	7 502 937.55	0.22
USD CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29	2 095 000.00	1 877 806.95	0.05
USD DCLI BIDCO LLC-144A 7.75000% 24-15.11.29	1 352 000.00	1 390 325.14	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD DELUXE CORP-144A 8.12500% 24-15.09.29	655 000.00	673 672.74	0.02
USD EMRLD BORROWER LP / EMERALD CO-ISS-144A 6.62500% 23-15.12.30	3 251 000.00	3 288 324.73	0.10
USD FLUTTER TREASURY DAC-144A 6.37500% 24-29.04.29	1 501 000.00	1 525 740.98	0.04
USD HAH GROUP HOLDING CO LLC-144A 9.75000% 24-01.10.31	641 000.00	644 653.06	0.02
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	985 000.00	983 611.15	0.03
USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29	5 029 000.00	5 272 832.87	0.15
USD OUTFRNT MEDIA CAP LLC/OUTFRONT CAP-144A 7.37500% 23-15.02.31	35 000.00	36 673.74	0.00
USD POST HOLDINGS INC-144A 6.25000% 24-15.02.32	135 000.00	135 101.65	0.00
USD RAND PARENT LLC-144A 8.50000% 23-15.02.30	1 683 000.00	1 745 255.85	0.05
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 9.00000% 24-28.11.28	442 000.00	457 831.11	0.01
USD S&S HOLDINGS LLC-144A 8.37500% 24-01.10.31	3 268 000.00	3 279 313.81	0.10
USD TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	1 325 000.00	1 369 215.76	0.04
USD US ACUTE CARE SOLUTIONS-144A 9.75000% 24-15.05.29	3 422 000.00	3 479 845.48	0.10
USD WARRIOR MET COAL INC-144A 7.87500% 21-01.12.28	797 000.00	820 915.25	0.02
米ドル合計		52 725 863.49	1.52
債券、固定利付債合計		58 683 137.88	1.69
債券、変動利付債			
USD			
USD WELLS FARGO & CO-SUB 6.850%/VAR 24-PRP	685 000.00	703 388.14	0.02
米ドル合計		703 388.14	0.02
債券、変動利付債合計		703 388.14	0.02
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および 短期金融商品合計			
		1 438 868 528.59	41.47
その他の譲渡性のある有価証券			
株式			
ルクセンブルグ			
USD INTELSAT EMERGENCE NPV REG S	58 608.00	1 884 012.77	0.06
USD REORGANIZED ISA S.A.	1 600 000.00	16 000.00	0.00
ルクセンブルグ合計		1 900 012.77	0.06
アメリカ合衆国			
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.5% BDS 01/04/73 USD1000	1 390 000.00	1 396 950.00	0.04
アメリカ合衆国合計		1 396 950.00	0.04
株式合計		3 296 962.77	0.10
ノート、固定利付債			
USD			
USD TRINSEO LUXCO FINAN SPV SARL-144A (PIK) 7.62500% 25-03.05.29	2 068 050.00	1 571 718.00	0.04
米ドル合計		1 571 718.00	0.04
ノート、固定利付債合計		1 571 718.00	0.04
ノート、変動利付債			
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	450 360.00	0.04	0.00
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP	342 274.00	0.03	0.00
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	2 060 849.00	0.21	0.00
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 18-PRP	738 591.00	0.07	0.00
米ドル合計		0.35	0.00
ノート、変動利付債合計		0.35	0.00
その他の譲渡性のある有価証券合計		4 868 681.12	0.14

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
USD			
ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.50000% 24-15.06.29	280 000.00	293 448.68	0.01
AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29	304 000.00	311 773.28	0.01
APH/APH2/APH3 SOMERSET INVESTOR-144A 7.87500% 24-01.11.29	1 395 000.00	1 406 369.25	0.04
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32	3 100 000.00	3 142 466.90	0.09
ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32	1 816 000.00	1 861 409.08	0.05
ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32	2 247 000.00	2 265 775.94	0.07
ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	1 904 000.00	1 889 672.15	0.05
AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31	230 000.00	229 545.82	0.01
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC-144A 8.25000% 24-15.01.30	1 345 000.00	1 389 124.07	0.04
BALDWIN INSURANCE GROUP HOLDINGS-144A 7.12500% 24-15.05.31	2 501 000.00	2 558 225.38	0.07
BAYTEX ENERGY CORP-144A 7.37500% 24-15.03.32	1 468 000.00	1 446 796.50	0.04
BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	2 447 000.00	2 425 033.97	0.07
BLOCK INC-144A 6.50000% 24-15.05.32	1 530 000.00	1 563 826.77	0.05
BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	745 000.00	759 685.44	0.02
BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.75000% 25-01.02.30	350 000.00	356 051.21	0.01
CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.00000% 24-15.10.32	450 000.00	437 651.78	0.01
CALIFORNIA BUY/ ATLANTICA SUST-144A 6.37500% 24-15.02.32	1 445 000.00	1 424 065.85	0.04
CD&R SMOKEY BUYER INC-144A 9.50000% 24-15.10.29	2 094 000.00	2 085 589.03	0.06
CHOBANI HOLDCO II LLC-144A (PIK) STEP-UP/DOWN 24-01.10.29	812 137.00	879 572.79	0.03
CINEMARK USA INC-144A 7.00000% 24-01.08.32	460 000.00	472 636.20	0.01
CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	1 514 000.00	1 537 754.66	0.04
CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.00000% 24-15.03.32	2 785 000.00	2 778 175.63	0.08
CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	60 000.00	60 185.70	0.00
CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.37500% 24-01.05.33	625 000.00	621 544.94	0.02
CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 8.25000% 24-30.06.32	1 805 000.00	1 876 145.88	0.05
CMG MEDIA CORP-144A 8.87500% 24-18.06.29	914 889.00	737 153.51	0.02
COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 7.00000% 24-15.06.27	1 017 000.00	1 029 510.12	0.03
CONCENTRA ESCROW ISSUER CORP-144A 6.87500% 24-15.07.32	1 965 000.00	2 031 912.18	0.06
CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	500 000.00	499 047.40	0.01
COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	2 006 000.00	2 098 931.97	0.06
CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.62500% 24-01.04.32	5 149 000.00	5 184 641.84	0.15
CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.37500% 24-15.01.33	3 359 000.00	3 353 099.24	0.10
DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32	490 000.00	496 877.53	0.01
DIEBOLD NIXDORF INC-144A 7.75000% 24-31.03.30	1 010 000.00	1 045 537.86	0.03
ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	1 092 000.00	1 098 582.58	0.03
ENOVA INTERNATIONAL INC-144A 9.12500% 24-01.08.29	4 563 000.00	4 802 037.32	0.14
EQUIPMENTSHARE.COM INC-144A 8.00000% 24-15.03.33	618 000.00	642 371.45	0.02
FIESTA PURCHASER INC-144A 9.62500% 24-15.09.32	2 899 000.00	3 020 485.50	0.09
FORTRESS INTERMEDIATE 3 INC-144A 7.50000% 24-01.06.31	2 882 000.00	2 971 503.39	0.09
GARRETT MOTION HOLDINGS INC-144A 7.75000% 24-31.05.32	2 050 000.00	2 088 568.70	0.06
GOEASY LTD-144A 6.87500% 24-15.05.30	1 490 000.00	1 512 786.57	0.04
GRAPHIC PACKAGE INTERNATIONAL LLC-144A 6.37500% 24-15.07.32	958 000.00	966 488.84	0.03
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 6.37500% 24-15.01.30	835 000.00	848 699.85	0.02
GULFPORT ENERGY OPERATING CORP-144A 6.75000% 24-01.09.29	3 670 000.00	3 734 691.09	0.11
HARVEST MIDSTREAM I LP-144A 7.50000% 24-15.05.32	1 550 000.00	1 613 004.40	0.05
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 6.50000% 24-01.06.29	3 500 000.00	3 570 777.00	0.10
HILCORP ENERGY LP/HILCORP FIN-144A 7.25000% 24-15.02.35	1 065 000.00	1 040 480.82	0.03
HILTON DOMESTIC OPERATING CO-144A 5.87500% 24-15.03.33	1 679 000.00	1 668 026.73	0.05
HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNE LLC-144A 7.37500% 24-15.07.32	1 895 000.00	1 969 981.36	0.06
IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 7.00000% 24-15.01.31	712 000.00	543 204.10	0.02
IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 10.87500% 24-01.05.30	3 320 000.00	2 281 542.61	0.07
JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	2 757 000.00	2 849 389.68	0.08
JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	7 170 000.00	7 579 823.08	0.22

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
USD KRONOS ACQUISITION HOLDINGS INC-144A 8.25000% 24-30.06.31	795 000.00	756 895.88	0.02
USD LABL INC-144A 8.62500% 24-01.10.31	2 899 000.00	2 612 188.84	0.08
USD LANDSEA HOMES CORP-144A 8.87500% 24-01.04.29	1 680 000.00	1 683 018.96	0.05
USD LD HOLDINGS GROUP LLC-144A 8.75000% 24-01.11.27	3 740 000.00	3 596 675.35	0.10
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.75000% 24-15.12.30	285 000.00	320 770.35	0.01
USD LGI HOMES INC-144A 7.00000% 24-15.11.32	895 000.00	890 525.00	0.03
USD LIGHTNING POWER LLC-144A 7.25000% 24-15.08.32	1 321 000.00	1 364 408.06	0.04
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	105 000.00	108 198.82	0.00
USD MAGNOLIA OIL & GAS OPERATING LLC-144A 6.87500% 24-01.12.32	796 000.00	799 405.29	0.02
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.25000% 24-15.04.33	323 000.00	318 284.26	0.01
USD MATTHEWS INTERNATIONAL CORP-144A 8.62500% 24-01.10.27	2 535 000.00	2 662 289.95	0.08
USD MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	855 000.00	868 784.31	0.03
USD METHANEX US OPERATIONS INC-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 815 000.00	1 811 501.59	0.05
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 6.25000% 24-15.01.33	2 185 000.00	2 169 317.38	0.06
USD NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	2 135 000.00	2 158 997.40	0.06
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 7.00000% 24-01.12.31	1 131 000.00	1 140 934.70	0.03
USD NOVELIS INC-144A 6.87500% 25-30.01.30	1 345 000.00	1 376 956.53	0.04
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.25000% 24-15.06.31	2 790 000.00	2 840 568.75	0.08
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 24-01.11.32	30 000.00	29 579.33	0.00
USD PEBBLEBROOK HOTEL LP / PEB FINANCE-144A 6.37500% 24-15.10.29	1 493 000.00	1 490 883.07	0.04
USD PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32	1 449 000.00	1 452 044.35	0.04
USD PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC-144A 6.25000% 24-01.02.33	2 771 000.00	2 777 703.04	0.08
USD PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32	1 318 000.00	1 320 725.62	0.04
USD POST HOLDINGS INC-144A 6.37500% 24-01.03.33	2 880 000.00	2 836 563.25	0.08
USD POST HOLDINGS INC-144A 6.25000% 24-15.10.34	2 088 000.00	2 034 745.35	0.06
USD PRA GROUP INC-144A 8.87500% 24-31.01.30	2 702 000.00	2 826 795.57	0.08
USD PRAIRIE ACQUIROR LP-144A 9.00000% 24-01.08.29	990 000.00	1 023 810.48	0.03
USD RITHM CAPITAL CORP-144A 8.00000% 24-01.04.29	4 377 000.00	4 429 125.69	0.13
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	9 646 000.00	9 722 396.32	0.28
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-144A 7.12500% 24-15.10.32	1 994 000.00	1 946 642.50	0.06
USD SABRE GBL INC-144A 10.75000% 24-15.11.29	2 846 000.00	2 936 129.97	0.08
USD SEALED AIR CORP-144A 6.50000% 24-15.07.32	430 000.00	436 863.23	0.01
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 24-01.12.32	1 010 000.00	992 241.77	0.03
USD SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4-144A 6.75000% 24-15.08.32	5 830 000.00	5 986 494.67	0.17
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 6.62500% 24-01.05.32	2 977 000.00	3 041 372.27	0.09
USD SM ENERGY CO-144A 6.75000% 24-01.08.29	590 000.00	590 234.25	0.02
USD SM ENERGY CO-144A 7.00000% 24-01.08.32	2 058 000.00	2 055 032.98	0.06
USD SPECIALTY BUILDING PROD HOLD LLC-144A 7.75000% 24-15.10.29	3 574 000.00	3 655 933.94	0.11
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29	2 387 000.00	2 465 736.99	0.07
USD STATION CASINOS LLC-144A 6.62500% 24-15.03.32	2 758 000.00	2 773 745.42	0.08
USD STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	760 000.00	800 317.24	0.02
USD SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 8.62500% 24-31.10.29	7 999 000.00	8 424 245.71	0.24
USD SUNOCO LP-144A 7.00000% 24-01.05.29	215 000.00	222 225.08	0.01
USD SUNOCO LP-144A 7.25000% 24-01.05.32	2 719 000.00	2 836 966.53	0.08
USD SURGERY CENTER HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-15.04.32	3 177 000.00	3 169 086.32	0.09
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29	356 000.00	370 221.49	0.01
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31	1 937 000.00	2 012 651.47	0.06
USD TEREX CORP-144A 6.25000% 24-15.10.32	1 935 000.00	1 914 057.10	0.06
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.25000% 24-15.05.29	107 000.00	107 378.57	0.00
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.50000% 24-15.05.31	1 860 000.00	1 872 731.70	0.05
USD TUTOR PERINI CORP-144A 11.87500% 24-30.04.29	2 291 000.00	2 558 384.90	0.07
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	2 056 000.00	2 059 351.28	0.06
USD VELOCITY VEHICLE GROUP-144A 8.00000% 24-01.06.29	1 332 000.00	1 387 611.00	0.04
USD VITAL ENERGY INC-144A 7.87500% 24-15.04.32	1 707 000.00	1 683 589.88	0.05
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	3 208 000.00	3 325 586.03	0.10
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	815 000.00	830 264.95	0.02
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 8.87500% 24-30.11.29	2 970 000.00	2 605 600.61	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD XHR LP-144A 6.62500% 24-15.05.30	1 109 000.00	1 120 960.56	0.03
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-144A 6.50000% 24-01.06.32	1 570 000.00	1 605 692.38	0.05
米ドル合計		218 563 127.90	6.30
ノート、固定利付債合計		218 563 127.90	6.30

債券、固定利付債

USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.62500% 24-15.09.29	2 785 000.00	2 773 141.47	0.08
USD AMC NETWORKS INC-144A 10.25000% 24-15.01.29	1 074 000.00	1 146 495.00	0.03
USD BRUNDAGE-BONE CON PUMP HOLD INC-144A 7.50000% 25-01.02.32	482 000.00	488 010.08	0.01
USD CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	1 969 000.00	2 050 664.60	0.06
USD EQUIPMENTSHARE.COM INC-144A 8.62500% 24-15.05.32	3 043 000.00	3 243 338.95	0.09
USD FIESTA PURCHASER INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	1 472 000.00	1 521 687.36	0.04
USD FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	2 100 000.00	2 111 125.80	0.06
USD GREAT CANADIAN GAMING CORP-144A 8.75000% 24-15.11.29	1 943 000.00	2 016 791.25	0.06
USD HLF FINANCING SARL LLC-144A 12.25000% 24-15.04.29	2 285 000.00	2 399 382.53	0.07
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29	325 000.00	331 761.56	0.01
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 678 000.00	1 801 895.13	0.05
USD JANE STREET GROUP/JSF FINANCE-144A 6.12500% 24-01.11.32	1 660 000.00	1 651 992.32	0.05
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 24-15.04.27	5 121 000.00	5 218 094.16	0.15
USD MERLIN ENTERTA GRP US HOLDINGS INC-144A 7.37500% 24-15.02.31	1 236 000.00	1 199 119.74	0.04
USD PRIME HEALTHCARE SERVICES INC-144A 9.37500% 24-01.09.29	700 000.00	665 658.12	0.02
USD RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 6.87500% 24-15.11.31	3 425 000.00	3 417 080.71	0.10
USD RESIDEO FUNDING INC-144A 6.50000% 24-15.07.32	1 684 000.00	1 699 265.46	0.05
USD RIVERS ENTERPRISE BORROWER LLC-144A 6.62500% 25-01.02.33	1 251 000.00	1 248 841.01	0.04
USD RR DONNELLEY & SONS CO-144A 9.50000% 24-01.08.29	1 000 000.00	1 029 831.96	0.03
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 8.12500% 25-15.02.33	1 117 000.00	1 123 211.82	0.03
USD TASEKO MINES LTD-144A 8.25000% 24-01.05.30	854 000.00	874 219.30	0.03
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 7.00000% 24-15.01.30	755 000.00	771 669.64	0.02
USD VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	3 925 000.00	4 074 832.95	0.12
USD VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	835 000.00	884 232.44	0.03
USD VIKING BAKED GOODS ACQUISITION-144A 8.62500% 24-01.11.31	3 710 000.00	3 626 957.59	0.10
USD W&T OFFSHORE INC-144A 10.75000% 25-01.02.29	165 000.00	164 929.60	0.01
USD WILDFIRE INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 24-15.10.29	3 535 000.00	3 489 222.39	0.10
USD WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31	2 161 000.00	2 236 680.38	0.06
米ドル合計		53 260 133.32	1.54
債券、固定利付債合計		53 260 133.32	1.54
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		271 823 261.22	7.84

公認の証券取引所に上場されている派生商品

株式に係るワラント債

フランス

EUR CASINO GUICHARD SA CALL WARRANT 0.16880 26-27.04.29	224 698.00	116.79	0.00
フランス合計		116.79	0.00
株式に係るワラント債合計		116.79	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		116.79	0.00

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

株式に係るワラント債

ルクセンブルグ

USD INTELSAT EMERGENCE SA CALL WARRANT 77.220000 17.02.27	1 368.00	1 504.80	0.00
ルクセンブルグ合計		1 504.80	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
イギリス			
USD NOBLE CORP PLC CALL WARRANT 19.27000 23-04.02.28	462.00	8 510.04	0.00
USD NOBLE CORP PLC CALL WARRANT 23.13000 22-04.02.28	462.00	5 811.96	0.00
イギリス合計		14 322.00	0.00
株式に係るワラント債合計		15 826.80	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
		15 826.80	0.00
投資有価証券合計		3 311 896 345.73	95.46

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.25	43.00	-194 011.22	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.25	212.00	-177 430.40	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.25	88.00	-52 372.53	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.03.25	1.00	-12 682.51	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	23.00	-59 100.31	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	-25.00	3 046.81	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	18.00	-96 244.86	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	43.00	81 280.85	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	28.00	3 968.64	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-602.00	126 805.21	0.00
債券に係る金融先物合計		-376 740.32	-0.01
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			
		-376 740.32	-0.01

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 24-20.03.25	5 700 000.00	140 347.48	0.01
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 24-20.03.25			
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 24-20.03.25	1 000 000.00	12 333.57	0.00
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 24-20.03.25			
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 24-20.06.25	7 100 000.00	69 552.14	0.00
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 24-20.06.25			
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 24-20.03.25	250 000.00	1 935.23	0.00
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 24-20.03.25			
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 25-20.06.25	-3 500 000.00	19 389.28	0.00
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 25-20.06.25			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		243 557.70	0.01
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品合計			
		243 557.70	0.01
派生商品合計		-133 182.62	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2025年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄		数量 / 額面		米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）		純資産 比率 （％）
先渡為替契約						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	64 969 878.60	EUR	59 400 000.00	5.2.2025	3 214 234.32	0.10
USD	16 976 604.40	GBP	13 100 000.00	5.2.2025	699 378.44	0.02
USD	58 799 641.50	EUR	55 500 000.00	26.2.2025	1 042 049.70	0.03
USD	3 179 725.92	GBP	2 520 000.00	26.2.2025	48 731.76	0.00
USD	950 655.60	EUR	900 000.00	26.2.2025	14 046.00	0.00
USD	83 714 474.60	EUR	78 950 000.00	5.3.2025	1 525 053.41	0.05
USD	1 099 530.36	GBP	870 000.00	5.3.2025	18 613.51	0.00
USD	5 245 421.10	EUR	4 975 000.00	5.3.2025	66 290.38	0.00
USD	236 962.80	EUR	225 000.00	26.2.2025	2 810.40	0.00
USD	631 087.80	EUR	600 000.00	26.2.2025	6 681.40	0.00
USD	124 115 040.00	EUR	120 000 000.00	28.2.2025	-777 618.78	-0.02
USD	206 876 040.00	EUR	200 000 000.00	28.2.2025	-1 278 391.30	-0.04
USD	11 327 067.57	GBP	9 100 000.00	28.2.2025	20 754.37	0.00
EUR	441 251.86	USD	456 262.81	9.4.2025	3 941.69	0.00
USD	1 081 328.62	CHF	987 000.00	26.2.2025	-8 544.22	0.00
USD	74 051 612.10	EUR	72 300 000.00	9.4.2025	-1 353 815.85	-0.04
USD	7 828 977.36	GBP	6 460 000.00	5.3.2025	-197 140.86	-0.01
EUR	449 120.32	USD	459 875.85	9.4.2025	8 535.08	0.00
USD	122 003.60	GBP	100 000.00	5.3.2025	-2 239.72	0.00
USD	188 177 675.04	EUR	182 409 521.16	9.4.2025	-2 066 695.72	-0.06
EUR	482 277.50	USD	498 021.45	9.4.2025	4 970.82	0.00
EUR	1 110 291.44	USD	1 147 209.74	9.4.2025	10 770.91	0.00
AUD	63 733 773.68	USD	39 715 000.00	21.2.2025	41 235.68	0.00
CHF	438 036 985.75	USD	483 050 000.00	21.2.2025	370 883.66	0.01
EUR	1 091 410 711.53	USD	1 131 400 000.00	21.2.2025	4 147 730.32	0.12
JPY	581 492 580.00	USD	3 742 000.00	21.2.2025	21 563.77	0.00
GBP	47 406 453.55	USD	58 020 000.00	21.2.2025	881 238.52	0.03
SGD	12 600 909.05	USD	9 282 000.00	21.2.2025	23 025.24	0.00
AUD	706 567.38	USD	440 000.00	21.2.2025	746.84	0.00
GBP	514 528.91	USD	630 000.00	21.2.2025	9 288.28	0.00
JPY	6 678 424.00	USD	43 000.00	21.2.2025	224.41	0.00
SGD	1 507 018.14	USD	1 110 000.00	21.2.2025	2 843.67	0.00
USD	6 800 000.00	CHF	6 168 851.20	21.2.2025	-7 990.18	0.00
USD	3 000 000.00	EUR	2 893 231.09	21.2.2025	-10 234.34	0.00
USD	2 351 202.75	EUR	2 250 000.00	9.4.2025	4 560.80	0.00
USD	761 443.58	EUR	725 000.00	9.4.2025	5 303.40	0.00
USD	1 130 617.14	EUR	1 080 855.63	9.4.2025	3 336.62	0.00
USD	1 550 560.85	EUR	1 485 193.05	9.4.2025	1 575.82	0.00
USD	432 303 293.76	EUR	415 667 491.00	28.2.2025	-311 857.23	-0.01
USD	22 029 013.79	GBP	17 773 108.00	28.2.2025	-53 219.78	0.00
USD	700 000.00	EUR	671 932.83	28.2.2025	671.02	0.00
EUR	899 297.73	USD	938 481.93	9.4.2025	-557.58	0.00
USD	920 354.19	EUR	883 945.36	9.4.2025	-1 558.37	0.00
USD	2 211 058.25	EUR	2 125 000.00	9.4.2025	-5 214.70	0.00
先渡為替契約合計					6 126 011.61	0.18
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					109 940 973.35*	3.17
当座借越およびその他の短期負債					-158 838.44	0.00
その他の資産および負債					41 609 963.55	1.19
純資産総額					3 469 281 273.18	100.00

* 2025年1月31日現在、3,110,000.00米ドルの現金が取引相手方であるパークレイズ・ロンドンに対する担保および2,690,000.00米ドルの現金が取引相手方であるモルガン・スタンレーに対する担保となっている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

5【販売及び買戻しの実績】

2025年2月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2025年2月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(エマージング・マーケット・デッド)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
6,755,684.3300 (25,608)	5,382,843.5450 (18,320)	14,342,789.3610 (111,178)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	60,254 (59,804)	63,745 (64,195)

(US マルチ・クレジット・サステナブル)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
3,528,860.0070 (126,563)	3,621,039.6920 (32,806)	13,935,550.2560 (227,995)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
5,766 (5,766)	69,470 (68,924)	93,792 (94,338)

(ハイ・イールド)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
2,582,850.7220 (48,012)	1,433,957.4380 (17,386)	10,455,235.6210 (126,007)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0 (0)	53,651 (53,271)	54,132 (54,512)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡日を基準として算出している。一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出している。