

【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20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・ファンドであるグリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド（以下、マルチ・マネージャー・アクセスを「本投資法人」、グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド「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】

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

（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）}	- 22,635,983.09	32,921,342.78	75,979,080.88	85,422,083.95	- 25,055,280.51
（b）経常利益金額または 経常損失金額	- 22,635,983.09	32,921,342.78	75,979,080.88	85,422,083.95	- 25,055,280.51
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	- 22,635,983.09	32,921,342.78	75,979,080.88	85,422,083.95	- 25,055,280.51
（d）出資総額 ^{（２）}	2,391,865,041.31	2,365,959,041.40	2,280,382,302.34	2,292,311,511.36	2,102,692,505.41
（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）	8,718,238.9210口 249,665口	8,285,203.2070口 239,915口	7,681,733.9820口 209,955口	7,526,386.3410口 206,185口	7,192,740.0810口 73,385口
（f）純資産額	2,391,865,041.31	2,365,959,041.40	2,280,382,302.34	2,292,311,511.36	2,102,692,505.41
（g）資産総額	2,428,032,449.01	2,403,032,918.52	2,290,510,910.30	2,311,732,874.20	2,129,253,379.35
（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）	92.54 9,544円	93.31 9,377円	97.75 9,516円	100.18 9,472円	102.35 9,427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）	- 2.59 - 1.03	- 1.97 - 8.59	4.41 - 1.45	6.90 - 3.71	2.23 - 5.51
（j）分配総額	33,171.77	33,171.77	695,941.82	695,941.82	835,764.03
（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	98.51%	98.46%	99.56%	99.16%	98.75%
（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）	- 7.46% - 4.56%	- 1.58% - 6.13%	5.63% - 0.29%	7.36% 1.01%	4.71% - 0.94%

（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・ファンドは2022年３月10日に設立され、サブ・ファンドのクラスＦ - a c c 投資証券は2022年３月10日に運用を開始し、クラスＦ - a c c 円ヘッジ投資証券は2022年５月13日に運用を開始した。
- （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。

（２）【外国投資法人の出資総額】

2025年２月末日現在のサブ・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。

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

	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	2,058,966,705.51	308,166	クラスＦ - a c c 投資証券	6,915,746.2010
			クラスＦ - a c c 円ヘッジ投資証券	72,160

（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相場場の仲値（１米ドル＝149.67円）による。以下、同じ。

（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、 リップル・エフェクト・サール・エ ス、ルクセンブルグ 創設パートナー	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）に遅滞なく預託される。

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

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

（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	334,255,523.17	16.06
	フランス	259,257,911.54	12.46
	オランダ	189,448,373.62	9.10
	イタリア	137,798,298.31	6.62
	国際機関	136,917,965.96	6.58
	スペイン	128,924,369.19	6.20
	ドイツ	116,236,168.92	5.59
	イギリス	100,389,828.09	4.82
	チリ	59,929,966.49	2.88
	ルクセンブルグ	44,204,388.41	2.12
	アイルランド	44,104,709.89	2.12
	日本	38,483,931.58	1.85
	ベルギー	36,725,032.76	1.76
	デンマーク	34,476,213.16	1.66
	オーストリア	31,796,817.08	1.53
	メキシコ	28,675,777.92	1.38
	スウェーデン	27,559,195.98	1.32
	オーストラリア	22,448,690.47	1.08
	インドネシア	21,514,279.20	1.03
	ノルウェー	21,470,874.45	1.03
	カナダ	17,722,636.13	0.85
	韓国	16,906,932.70	0.81
	フィンランド	16,541,826.68	0.79
	香港	14,056,870.10	0.68
	ポルトガル	11,926,868.72	0.57
	セルビア	11,419,215.00	0.55
	ペルー	11,072,135.00	0.53
	アラブ首長国連邦	10,339,146.00	0.50
	コロンビア	6,951,401.00	0.33
	フィリピン	6,385,800.00	0.31
	グアテマラ	5,775,125.00	0.28
	ヨルダン	4,881,816.00	0.23
	ブラジル	4,143,680.00	0.20
	多国籍	3,630,732.00	0.17
	インド	3,532,552.43	0.17

	コスタリカ	3,464,529.60	0.17
	ハンガリー	3,302,014.57	0.16
	ポーランド	2,906,766.72	0.14
	ケイマン諸島	2,339,781.33	0.11
	スロベニア	2,045,662.22	0.10
	カタール	2,010,000.00	0.10
	アンドラ	1,852,918.08	0.09
	英領ヴァージン諸島	1,763,606.42	0.08
	ウズベキスタン	1,688,128.00	0.08
	シンガポール	1,535,097.28	0.07
	リトアニア	1,486,976.40	0.07
	クウェート	1,317,875.00	0.06
	コートジボワール	1,174,956.00	0.06
	ドミニカ共和国	1,004,500.00	0.05
	チェコ共和国	773,463.60	0.04
	ニュージーランド	625,603.68	0.03
	ガーンジー	469,880.06	0.02
	モーリシャス	427,699.00	0.02
	小計	1,990,094,510.91	95.64
従来型 オプション	米国	93,750.00	0.00
	イギリス	- 3,590.00	0.00
	小計	90,160.00	0.00
短期金融商品	フランス	8,401,762.48	0.40
ポートフォリオ合計		1,998,586,433.39	96.04
現金・その他資産（負債控除後）		82,317,126.77	3.96
資産総額		2,080,903,560.16	100.00
負債総額		21,936,854.65	1.05
合計		2,058,966,705.51 (約308,166百万円)	98.95

（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。

（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。

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

	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	2,289,796	342,714	2,278,744	341,060	98.04	14,674	9,452
４月末日	2,227,489	333,388	2,199,171	329,150	96.70	14,473	9,275
５月末日	2,249,681	336,710	2,233,211	334,245	97.55	14,600	9,313
６月末日	2,280,470	341,318	2,249,052	336,616	98.23	14,702	9,338
７月末日	2,311,733	345,997	2,292,312	343,090	100.18	14,994	9,472
８月末日	2,355,239	352,509	2,347,270	351,316	101.13	15,136	9,514
９月末日	2,394,664	358,409	2,375,507	355,542	102.36	15,320	9,590
10月末日	2,348,364	351,480	2,292,993	343,192	101.33	15,166	9,444
11月末日	2,286,881	342,277	2,232,035	334,069	102.63	15,361	9,530
12月末日	2,190,693	327,881	2,158,244	323,024	101.80	15,236	9,409
2025年１月末日	2,129,253	318,685	2,102,693	314,710	102.35	15,319	9,427
２月末日	2,080,904	311,449	2,058,967	308,166	103.68	15,518	9,519

（注）サブ・ファンドは2022年３月10日に設立され、サブ・ファンドのクラスF - a c c 投資証券は2022年３月10日に運用を開始し、クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券は2022年５月13日に運用を開始した。

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】

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

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。

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

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）
6.96	1.36

（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（分配落の額）。

（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が以下のとおり変更された。

（注）下線部は訂正部分を示す。

a . リスク要因

（前略）

名義人に関する取決め

本投資法人は、すべての投資者に対し、投資主名簿に投資者が自身の氏名で登録された場合にのみ直接本投資法人に対して投資者の権利（特に投資主総会に参加する権利）を完全に行使できるという点に注意を喚起する。投資者が取次機関を通じて本投資法人に投資し、かかる取次機関が投資者を代理して自身の名義で本投資法人に投資する場合、かかる投資者は投資主の権利の一部を本投資法人に対して直接行使できないことがある。投資者は、自らの権利について助言を受けることが望まれる。

本投資法人はさらに、UCIレベルでの純資産価格の計算エラー、投資ルール違反およびその他のエラーが発生した場合における投資家の保護に関する通達24/856に従い、金融仲介機関を通じて申し込んだ場合に本投資法人レベルでの純資産価格の計算エラーおよび／または投資ルール違反および／またはその他のエラーが発生した場合に、投資家が常に補償を受けられるとは限らないという事実に対して投資家の注意を喚起する。投資家は、悪影響を受ける可能性がある権利に関して助言を求めるべきである。

金融派生商品の利用

（後略）

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)	ディレクターノ 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)	ディレクターノ 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)	ディレクターノ 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)	ディレクターノ 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)	ディレクターノ 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)	ディレクターノ 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、管理会社との間で、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、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは以下の通りである。

	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、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。
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド
 - 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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド
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	2,133,573,723.80	319,331,979
投資有価証券、未実現評価（損）益	(87,731,363.76)	(13,130,753)
投資有価証券合計（注１）	2,045,842,360.04	306,201,226
現金預金、要求払預金および預託金勘定	36,751,733.60 *	5,500,632
その他の流動資産（委託証拠金）	3,389,571.85	507,317
投資有価証券売却未収金（注１）	8,834,346.00	1,322,237
発行未収金	4,842,761.68	724,816
有価証券に係る未収利息	22,969,785.56	3,437,888
金融先物に係る未実現利益（注１）	3,201,135.23	479,114
スワップに係る未実現利益（注１）	3,421,685.39	512,124
資産合計	2,129,253,379.35	318,685,353
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失（注１）	(3,680,079.34)	(550,797)
当座借越	(2,692,131.68)	(402,931)
投資有価証券購入未払金（注１）	(9,497,813.03)	(1,421,538)
買戻未払金	(9,751,007.42)	(1,459,433)
報酬引当金（注２）	(919,583.64)	(137,634)
年次税引当金（注３）	(17,858.49)	(2,673)
その他の手数料および報酬に係る引当金（注２）	(2,400.34)	(359)
引当金合計	(939,842.47)	(140,666)
負債合計	(26,560,873.94)	(3,975,366)
期末現在純資産	2,102,692,505.41	314,709,987

* 2025年 1 月31日現在、2,993,904.00米ドルの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、155,932.50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、3,118,650.00米ドルの現金が取引相手方であるＪＰモルガンに対する担保および2,733,000.00米ドルの現金がソシエテ・ジェネラル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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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	1,530,642.98	229,091
有価証券に係る利息	31,074,992.89	4,650,994
スワップに係る受取利息（注１）	15,808.52	2,366
貸付証券に係る純収益（注８）	389,640.27	58,317
収益合計	33,011,084.66	4,940,769
費 用		
スワップに係る支払利息（注１）	(90,870.59)	(13,601)
定率報酬（注２）	(6,171,240.08)	(923,650)
年次税（注３）	(109,411.13)	(16,376)
その他の手数料および報酬（注２）	(44,052.77)	(6,593)
当座借越に係る利息	(337,729.37)	(50,548)
費用合計	(6,753,303.94)	(1,010,767)
投資純（損）益	26,257,780.72	3,930,002
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	(4,614,960.38)	(690,721)
オプションに係る実現（損）益	324,463.91	48,563
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	(558,737.24)	(83,626)
金融先物に係る実現（損）益	(8,970,409.89)	(1,342,601)
先物型オプションに係る実現（損）益	345,048.43	51,643
先渡為替契約に係る実現（損）益	1,958,079.17	293,066
スワップに係る実現（損）益	158,552.92	23,731
外国為替に係る実現（損）益	(5,676,542.91)	(849,608)
実現（損）益合計	(17,034,505.99)	(2,549,555)
当期実現純（損）益	9,223,274.73	1,380,448
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	(39,171,977.06)	(5,862,870)
オプションに係る未実現評価（損）益	28,922.84	4,329
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	(60,333.09)	(9,030)
金融先物に係る未実現評価（損）益	3,343,687.26	500,450
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	641,415.16	96,001
スワップに係る未実現評価（損）益	939,729.65	140,649
未実現評価（損）益の変動合計	(34,278,555.24)	(5,130,471)
運用の結果による純資産の純増（減）	(25,055,280.51)	(3,750,024)

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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	2,292,311,511.36	343,090,264
発行額	135,949,392.46	20,347,546
買戻額	(299,677,353.87)	(44,852,710)
純発行（買戻）合計	(163,727,961.41)	(24,505,164)
支払分配金	(835,764.03)	(125,089)
投資純（損）益	26,257,780.72	3,930,002
実現（損）益合計	(17,034,505.99)	(2,549,555)
未実現評価（損）益の変動合計	(34,278,555.24)	(5,130,471)
運用の結果による純資産の純増（減）	(25,055,280.51)	(3,750,024)
期末現在純資産	2,102,692,505.41	314,709,987

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	7,526,386.3410
期中発行投資証券数	451,353.3210
期中買戻投資証券数	(784,999.5810)
期末現在発行済投資証券数	7,192,740.0810
クラスF - a c c円ヘッジ	(口)
期首現在発行済投資証券数	206,185.0000
期中発行投資証券数	750.0000
期中買戻投資証券数	(133,550.0000)
期末現在発行済投資証券数	73,385.0000

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）		2,102,692,505.41	2,292,311,511.36	2,365,959,041.40
クラスF - a c c	LU2421069035			
発行済投資証券数（口）		7,192,740.0810	7,526,386.3410	8,285,203.2070
1口当たり純資産価格（米ドル）		102.35	100.18	93.31
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		102.35	100.18	93.31
クラスF - a c c円ヘッジ	LU2442822453			
発行済投資証券数（口）		73,385.0000	206,185.0000	239,915.0000
1口当たり純資産価格（日本円）		9,427	9,472	9,377
1口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		9,427	9,472	9,377

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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	15.54	銀行および金融機関	24.15
フランス	13.01	金融および持株会社	13.61
オランダ	9.50	エネルギー・水道	12.07
国際機関	7.14	国債および中央政府債	9.94
イタリア	6.83	国際機関	7.14
スペイン	6.39	不動産	4.35
ドイツ	6.15	公的、非営利機関	3.45
イギリス	4.53	交通・運輸	2.83
チリ	2.80	通信	2.28
ルクセンブルグ	2.13	保険	2.24
アイルランド	1.90	州、連邦州	2.17
日本	1.88	自動車	1.36
オーストリア	1.82	電気装置・部品	1.11
ベルギー	1.73	各種サービス	1.02
デンマーク	1.71	モーゲージおよび貸付機関	0.93
メキシコ	1.34	電子工学・半導体	0.87
スウェーデン	1.30	林業、紙・パルプ製品	0.82
ノルウェー	1.10	食品・清涼飲料	0.75
インドネシア	1.01	医薬品・化粧品・医療品	0.69
韓国	0.95	建築業・資材	0.69
フィンランド	0.90	化学	0.62
オーストラリア	0.84	小売り・百貨店	0.61
カナダ	0.83	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.56
香港	0.66	繊維・衣服・革製品	0.52
アラブ首長国連邦	0.61	投資信託	0.52
ポルトガル	0.56	包装業	0.34
セルビア	0.54	石油	0.32
ペルー	0.52	機械工学・産業機器	0.30
コロンビア	0.33	宿泊・仕出し・レジャー	0.25
フィリピン	0.30	ヘルスケア、社会事業	0.19
グアテマラ	0.27	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	0.17
ヨルダン	0.23	その他消費財	0.16
ブラジル	0.19	市および地方自治体	0.12
多国籍企業	0.17	各種貿易会社	0.09
インド	0.17	非鉄金属	0.06
コスタリカ	0.16	合計	97.30
ハンガリー	0.16		
ポーランド	0.14		
ケイマン諸島	0.11		
スロベニア	0.10		
カタール	0.09		
アンドラ	0.09		
ウズベキスタン	0.08		
シンガポール	0.07		
リトアニア	0.07		
英国領ヴァージン諸島	0.07		
クウェート	0.06		
ドミニカ共和国	0.05		
コートジボワール	0.05		
チェコ共和国	0.04		
ニュージーランド	0.03		
ガーンジー	0.02		
モーリシャス	0.02		
ケニア	0.01		
合計	97.30		

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) 純資産価格の計算

あらゆるサブ・ファンドまたは投資証券クラスの純資産価額ならびに投資証券1口当たり発行価格および買戻価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの基準通貨で表示され、サブ・ファンドに関連して別段の記載がない限り、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産全体をサブ・ファンドの当該投資証券クラスの流通している投資証券口数で除することにより毎営業日に計算される。

この場合の「営業日」とは、ルクセンブルグの通常の銀行の営業日（すなわち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）をいい、ルクセンブルグにおける個々の法定外休業日およびサブ・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%以上を適切に評価できない日を除く。

あるサブ・ファンドの各投資証券クラスに帰属する純資産価額の割合は、当該投資証券クラスに課される手数料を織り込んだ上で、各投資証券クラスの流通投資証券口数と当該サブ・ファンドの流通投資証券の総口数との比率に従って算定され、投資証券が発行または買い戻される毎に変動する。

b) 評価原則

- 現金（手元現金または預金のいずれか）、手形、要求払約束手形および売掛金、前払費用、配当金ならびに宣言済または前述のとおり発生済で未受領の利息は、その総額として評価されるが、このような価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、このような場合、その評価額は、その公正価値を反映するために適切とみなされる減額分を考慮して決定される。
- 証券取引所に上場している有価証券、派生商品およびその他の投資対象は、最新の市場価格で評価される。当該有価証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場している場合は、当該投資対象の主要市場である証券取引所の最新価格を適用する。
- 証券取引所では通常取引されないが、証券トレーダー間で流通市場が存在し、市場に従い価格が決定される有価証券、派生商品およびその他の資産の場合、本投資法人はかかる有価証券、派生商品およびその他の投資対象を当該価格を基準に評価することができる。有価証券、派生商品およびその他の投資対象が証券取引所には上場していないが、公認かつ公開の、定期的に運営される、規制を受ける別の市場で売買されている場合、かかる市場の入手可能な最新価格で評価する。
- 証券取引所に上場されず、別の規制ある市場でも取引されず、適切な価格を入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づいて本投資法人が誠実に選定するその他の原則に従い、本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場していない派生商品（「店頭派生商品」）の評価は独立した価格ソースに基づいて評価する。派生商品进行评估する独立した価格ソースが一つしかない場合、派生商品の派生元である裏付商品の市場価格に基づいて本投資法人が認める計算方法により評価の妥当性を検証する。

- 譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」という。）および／または投資信託（以下「UCI」という。）の受益証券または株式は、最新の入手可能な純資産価額で評価される。UCITSおよび／またはUCIの受益証券または株式の一部は、投資先の投資信託の投資マネージャーまたは投資アドバイザーから独立した立場にある信頼に値する価格提供会社によって提供される見積評価額に基づき評価されることがある（見積評価額）。
- 短期金融商品は、取得価格（純額）および確定した利回りに基づき評価されるが、このような評価額が買戻価格に応じて次第に調整されることを条件とする。市況が大幅に変化する場合、異なる投資対象の評価額の基準を、新しい市場利回りに沿うように調整する。
- 関係するサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨で表示され、通貨取引によるヘッジを行わない有価証券、短期金融商品、派生商品およびその他の投資対象は、ルクセンブルグにおける為替相場の仲値（売買価格の仲値）またはこれが提供されない場合には当該通貨を最も代表する市場における為替相場の仲値で評価する。
- 定期預金および信託預金はその額面に経過利息を加えて評価する。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が二次的な独立の評価を提供する。計算はすべてのキャッシュフロー（流入と流出の双方）の時価（純額）を基準とする。特定の場合に、（ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく）内部計算および／またはブローカーが算出する評価を利用することができる。評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBSの評価方針に基づき決定される。

異常な状況により、上記の規則に基づく評価が実行不可能または不正確であることが判明する場合、本投資法人は、純資産価額を適正に評価するために誠実に選ばれる、一般に認められ、かつ監査可能なその他の評価基準を適用する権限を有する。

異常な状況の場合、評価日の当日のうちに追加の評価を行うことができ、その後の発行および買戻しにかかる新評価を反映する。

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（「シングル・スイング・プライシング」）。

投資証券は通常、単一の価格である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。特定の評価日において、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、既存の投資主（申込みの場合）または残存する投資主（買戻しの場合）が損害を被る可能性があるかと判断する場合に希薄化調整を行うことができる。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、各サブ・ファンドの純資産価額は、（ ）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。投資主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

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。

注2 - 報酬および費用

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）
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ ボンド F - a c c	0.90%	0.52%
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ ボンド F - a c c 円ヘッジ	0.90%	0.55%

上記の表に従い、上限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。

- 保管受託銀行の報酬、コストおよび費用。
- UCI管理事務代行会社の報酬、コストおよび費用。
- 管理会社の報酬、コストおよび費用。
- 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。
- 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）の固定報酬、コストおよび費用（一切のパフォーマンス報酬は除く。）。
- 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。）

特定のポートフォリオ・マネージャーは、ポートフォリオ・マネージャーおよび／またはその関連会社の名義で設立され、その管理下にあり、ブローカーまたはその他の第三者のリサーチ機関から投資リサーチ・サービスを購入する目的で使用される、リサーチ支払口座（以下「リサーチ支払口座」という。）を開設し維持する権限を有している。リサーチ支払口座は、リサーチ・チャージによって資金を調達し、その資産から支払われる。リサーチ・チャージは、ポートフォリオ・マネージャーと管理会社の間で毎年書面により合意される、リサーチ予算を参照して算出された年間最大限度額に従うものとする。投資主は、その請求により、管理会社から、リサーチ予算の額およびリサーチ費用の概算額に関する情報を入手することができる。

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為するに際し本投資法人、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、KID 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。

各々の投資方針に従い、他のUCIまたはUCITSに投資するサブ・ファンドにおいて、手数料が、サブ・ファンドのレベルおよび関連する投資先の投資信託で発生する可能性がある。運用資産を投資する投資先の投資信託の運用報酬の上限は、あらゆる助言報酬を考慮し、3%を上限とする。投資運用会社自身または投資運用会社に関連するその他の会社が直接的または間接的に、または実質的に直接もしくは間接的保有により運用するファンドの受益証券に投資する場合、投資を行うサブ・ファンドは、投資先投資信託の発行または買戻し手数料の一切を課せられないことがある。

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

新しいサブ・ファンドの設定に伴う費用は、該当するサブ・ファンドのみににおいて最大5年間の期間にわたり償却される。

本投資法人の投資証券の販売業務に関連して、投資運用会社が受領し販売会社に支払われる料金、費用および経費、ならびに販売会社が受領し副販売会社および本投資法人の投資証券の販売に関連する仲介業者に支払われる料金、費用および経費は、かかる費用の受領および保有に適用ある法的小および規制上の制限おおよび条件に適合するものとする。適用ある法的小および規制上の制限おおよび条件に従い、販売会社は本投資法人の販売業務を対象として還付金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 - 分配方針

各サブ・ファンドの投資主総会は、本投資法人の取締役会の提案に従い、かつ各サブ・ファンドの年次決算後に、各サブ・ファンドまたは投資証券クラスが分配金を支払うか否か、またどの程度の特別分配金を支払うかを決定する。分配金の支払いの結果として、本投資法人の純資産が法律に定める最低資産額を下回ってはならない。分配を行う場合、会計年度が終了してから4か月以内に支払いを行うものとする。

取締役会は、中間配当を支払う権限おおよび分配金の支払いを中止する権限を有する。

注5 - 金融先物、オプションお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、オプションお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 (購入)	債券に係る金融先物 (売却)
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド	356,242,313.57米ドル	290,148,726.39米ドル

マルチ・マネージャー・アクセス	指数に係る金融先物 (購入)	指数に係る金融先物 (売却)
- 該当なし		

マルチ・マネージャー・アクセス	金利に係る金融先物 (購入)	金利に係る金融先物 (売却)
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド	720,225.00米ドル	- 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) オプション

マルチ・マネージャー・アクセス	従来型金利スワップに係るオプション (売却)
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド	1,080,858.07米ドル

c) スワップ

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)
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド	24,820,496.70米ドル	20,405,875.00米ドル

注6 - 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7 - 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 8 - 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
- グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド	401,836,386.33 米ドル	429,018,124.09 米ドル	69.64	30.36	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ ボンド (米ドル)	
貸付証券収益	649,400.45米ドル
貸付証券コスト [*]	
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	194,820.14米ドル
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	64,940.04米ドル
純貸付証券収益	389,640.27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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 （％）
ノート、固定利付債			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 24-20.09.35	1 100 000.00	660 806.99	0.03
豪ドル合計		660 806.99	0.03
EUR			
EUR ACEF HOLDING SCA-REG-S 1.25000% 21-26.04.30	1 800 000.00	1 665 415.23	0.08
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.45000% 22-22.09.27	700 000.00	738 402.34	0.03
EUR ANDALUCIA, COMUNIDAD AUTONOMA DE-REG-S 3.95000% 23-30.04.33	3 000 000.00	3 285 329.36	0.16
EUR ASML HOLDING NV-REG-S 0.62500% 20-07.05.29	3 000 000.00	2 866 351.22	0.14
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.90000% 23-23.05.29	3 400 000.00	3 599 857.70	0.17
EUR BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 2.75000% 21-22.01.33	3 500 000.00	3 090 842.03	0.15
EUR BASQUE GOVERNMENT-REG-S 3.50000% 23-30.04.33	950 000.00	1 020 885.30	0.05
EUR CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA-REG-S 1.00000% 20-21.09.28	3 800 000.00	3 683 503.22	0.17
EUR CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED-REG-S 0.50000% 21-27.01.28	800 000.00	769 336.86	0.04
EUR CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED-REG-S 0.90000% 21-12.10.29	3 000 000.00	2 782 830.65	0.13
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.30000% 21-26.07.36	4 550 000.00	3 612 501.22	0.17
EUR CHILE, REPUBLIC OF 3.87500% 24-09.07.31	1 800 000.00	1 899 257.85	0.09
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	1 000 000.00	944 499.79	0.04
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.00000% 20-15.01.32	600 000.00	525 279.21	0.02
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 3.87500% 24-13.09.33	3 450 000.00	3 620 285.63	0.17
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 1.12500% 19-09.04.28	2 000 000.00	1 952 233.32	0.09
EUR E.ON SE-REG-S 3.37500% 24-15.01.31	2 700 000.00	2 866 255.17	0.14
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 24-15.01.36	1 300 000.00	1 379 429.83	0.07
EUR ELIA GROUP SA/NV-REG-S 3.87500% 24-11.06.31	2 400 000.00	2 527 516.13	0.12
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 3.75000% 24-16.01.36	1 400 000.00	1 474 479.01	0.07
EUR EQT AB-REG-S 2.87500% 22-06.04.32	2 000 000.00	1 984 923.01	0.09
EUR EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 3.25000% 24-15.03.31	8 900 000.00	9 139 851.57	0.43
EUR ERAMET SA-REG-S 6.50000% 24-30.11.29	1 200 000.00	1 214 096.68	0.06
EUR FORVIA SE-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	1 200 000.00	1 216 273.50	0.06
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 24-25.07.29	1 900 000.00	2 019 585.77	0.10
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 25-22.03.40	1 200 000.00	1 242 470.16	0.06
EUR ICADE-REG-S 0.62500% 21-18.01.31	4 100 000.00	3 566 030.00	0.17
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.30000% 21-23.03.34	2 700 000.00	2 257 707.69	0.11
EUR JAB HOLDINGS BV-REG-S 4.37500% 24-25.04.34	700 000.00	761 675.17	0.04
EUR KELLANOVA 0.50000% 21-20.05.29	2 800 000.00	2 633 363.94	0.12
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.50000% 23-04.04.28	1 300 000.00	1 380 362.31	0.07
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.37500% 24-11.03.31	1 950 000.00	2 065 001.31	0.10
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.00000% 22-15.11.29	3 900 000.00	3 968 651.78	0.19
EUR MADRID, COMUNIDAD DE-REG-S 1.72300% 22-30.04.32	4 000 000.00	3 816 865.84	0.18
EUR MADRID, COMUNIDAD DE-REG-S 2.82200% 22-31.10.29	2 000 000.00	2 085 156.41	0.10
EUR MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 1.87500% 19-04.12.34	3 800 000.00	3 364 912.33	0.16
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	10 150 000.00	8 034 599.29	0.38
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 4.48990% 24-25.05.32	1 700 000.00	1 756 048.40	0.08
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41	600 000.00	431 625.53	0.02
EUR NED WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.62500% 24-10.01.34	900 000.00	918 125.57	0.04
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	3 200 000.00	3 463 314.89	0.16
EUR NEXI SPA-REG-S 1.62500% 21-30.04.26	160 000.00	163 666.75	0.01
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	700 000.00	750 497.92	0.04
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.95000% 21-17.11.36	4 100 000.00	3 373 762.07	0.16
EUR PRAEMIA HEALTHCARE SACA-REG-S 1.37500% 20-17.09.30	10 300 000.00	9 445 587.69	0.45
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.37500% 20-06.02.28	800 000.00	772 917.90	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-144A 5.37500% 24-29.05.27	1 600 000.00	1 679 397.18	0.08
EUR SACHSEN-ANHALT, FEDERAL STATE-REG-S 2.95000% 23-20.06.33	1 900 000.00	2 008 761.96	0.10
EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.37500% 20-09.07.32	2 000 000.00	1 821 157.07	0.09
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 0.75000% 20-24.07.32	4 900 000.00	4 257 383.69	0.20
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	900 000.00	908 996.03	0.04
EUR VERBUND AG-REG-S 3.25000% 24-17.05.31	2 300 000.00	2 428 546.19	0.12
EUR VF CORP 0.25000% 20-25.02.28	3 900 000.00	3 647 847.48	0.17
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.87500% 22-28.06.28	900 000.00	901 498.17	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	1 900 000.00	1 832 906.90	0.09
EUR WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25000% 21-03.12.27	3 100 000.00	3 071 545.39	0.15
ユーロ合計		138 689 604.61	6.60
GBP			
GBP BURBERRY GROUP PLC-REG-S 1.12500% 20-21.09.25	2 200 000.00	2 666 368.66	0.13
GBP BURBERRY GROUP PLC-REG-S 5.75000% 24-20.06.30	200 000.00	247 901.90	0.01
GBP MARKS & SPENCER FINANCE PLC-REG-S STEP-UP 19-10.07.27	200 000.00	240 717.97	0.01
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	600 000.00	593 897.18	0.03
GBP WORKSPACE GROUP PLC-REG-S 2.25000% 21-11.03.28	1 200 000.00	1 348 438.62	0.06
英ボンド合計		5 097 324.33	0.24
USD			
USD AES CORP 5.45000% 23-01.06.28	1 600 000.00	1 612 627.01	0.08
USD AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 4.85000% 24-08.02.34	8 500 000.00	8 295 603.73	0.39
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	9 800 000.00	7 845 420.78	0.37
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.95000% 22-15.03.34	5 000 000.00	4 111 411.10	0.20
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	2 300 000.00	2 286 556.62	0.11
USD AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29	2 500 000.00	2 333 285.05	0.11
USD ARCOS DORADOS BV-REG-S 6.12500% 22-27.05.29	1 150 000.00	1 150 000.00	0.05
USD AVANGRID INC 3.20000% 20-15.04.25	5 000 000.00	4 983 666.20	0.24
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	800 000.00	760 382.97	0.04
USD BNG BANK NV-144A 3.50000% 23-19.05.28	3 400 000.00	3 307 583.60	0.16
USD BOSTON PROPERTIES LP 2.55000% 21-01.04.32	2 700 000.00	2 193 631.93	0.10
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.25000% 23-18.03.31	3 900 000.00	3 885 570.00	0.18
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.12500% 24-22.01.32	200 000.00	195 520.00	0.01
USD BROOKFIELD FINANCE I UK PLC 2.34000% 21-30.01.32	1 500 000.00	1 247 229.27	0.06
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	14 400 000.00	11 898 060.05	0.57
USD CBRE SERVICES INC 2.50000% 21-01.04.31	300 000.00	255 323.93	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 20-27.01.32	13 500 000.00	11 373 750.00	0.54
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33	5 000 000.00	4 052 500.00	0.19
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	5 000 000.00	3 432 500.00	0.16
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41	3 950 000.00	2 824 250.00	0.13
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.95000% 23-05.01.36	7 400 000.00	7 018 900.00	0.33
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	4 100 000.00	4 029 081.03	0.19
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-144A 4.25000% 21-25.03.27	250 000.00	200 738.28	0.01
USD COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	8 800 000.00	6 910 552.00	0.33
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 21-19.01.32	3 000 000.00	2 511 600.00	0.12
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	3 232 000.00	3 260 215.36	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	375 000.00	378 937.50	0.02
USD CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	4 650 000.00	4 298 343.75	0.20
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 23-03.04.34	3 360 000.00	3 434 760.00	0.16
USD CSX CORP 3.35000% 19-15.09.49	3 800 000.00	2 647 991.20	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.20000% 21-15.07.30	3 000 000.00	3 149 719.89	0.15
USD DOMINICAN REPUBLIC-144A 6.60000% 24-01.06.36	1 000 000.00	994 500.00	0.05
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	6 200 000.00	5 182 484.71	0.25
USD ECOLAB INC 2.12500% 21-01.02.32	4 000 000.00	3 333 422.28	0.16
USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	4 600 000.00	3 946 739.32	0.19
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	10 700 000.00	8 928 983.08	0.42
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	2 450 000.00	2 457 619.50	0.12

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 FINANCE DEP GOVT OF SHARJAH-REG-S 6.50000% 23-23.11.32	4 200 000.00	4 312 896.00	0.21
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	8 750 000.00	7 322 050.14	0.35
USD GATX CORP 5.40000% 24-15.03.27	300 000.00	303 349.20	0.01
USD GENERAL MOTORS CO 5.40000% 22-15.10.29	1 975 000.00	1 987 437.25	0.09
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	5 000 000.00	5 005 957.50	0.24
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 20-24.04.32	2 500 000.00	2 370 312.50	0.11
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 24-06.02.37	3 350 000.00	3 289 700.00	0.16
USD HANWHA ENERGY USA HOLDINGS CORP-144A 4.12500% 22-05.07.25	4 000 000.00	3 985 000.00	0.19
USD HEALTHPEAK OP LLC 2.12500% 21-01.12.28	7 200 000.00	6 511 661.56	0.31
USD HOME DEPOT INC/THE 4.20000% 13-01.04.43	4 100 000.00	3 475 345.81	0.17
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.50000% 20-15.09.30	1 000 000.00	909 951.64	0.04
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 2.90000% 21-15.12.31	3 900 000.00	3 338 024.97	0.16
USD HUMANA INC 4.87500% 20-01.04.30	4 100 000.00	4 039 350.18	0.19
USD INDIA GREEN POWER HOLDINGS-144A 4.00000% 21-22.02.27	250 000.00	222 533.72	0.01
USD INTEL CORP 4.15000% 22-05.08.32	6 000 000.00	5 499 436.80	0.26
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	1 650 000.00	1 605 478.34	0.08
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	2 000 000.00	1 663 740.52	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	2 800 000.00	2 709 115.78	0.13
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 17-04.04.27	9 050 000.00	8 896 602.50	0.42
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 24-30.01.33	1 000 000.00	976 880.00	0.05
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.75000% 20-15.09.30	10 500 000.00	8 841 863.73	0.42
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.50000% 23-13.01.29	4 850 000.00	4 834 528.50	0.23
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	1 000 000.00	660 984.37	0.03
USD KB KOOKMIN CRD CO LTD-REG-S 4.00000% 22-09.06.25	1 100 000.00	1 095 435.00	0.05
USD KENYA, REPUBLIC OF REG-S 9.75000% 24-16.02.31	200 000.00	198 250.00	0.01
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	900 000.00	686 702.85	0.03
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-144A 4.62500% 23-24.02.33	2 000 000.00	1 936 400.00	0.09
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	9 800 000.00	8 732 126.43	0.42
USD LENOVO GROUP LTD-144A 6.53600% 22-27.07.32	3 500 000.00	3 661 840.00	0.17
USD MANULIFE FINANCIAL CORP 3.70300% 22-16.03.32	10 300 000.00	9 423 228.67	0.45
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.65000% 24-15.03.30	800 000.00	789 566.79	0.04
USD METALSA S A P I DE CV-144A 3.75000% 21-04.05.31	600 000.00	479 064.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.87500% 22-19.05.33	2 000 000.00	1 800 000.00	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.33800% 23-04.05.53	1 490 000.00	1 326 100.00	0.06
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.70300% 21-15.04.32	7 800 000.00	6 549 877.07	0.31
USD MOODY 'S CORP 2.55000% 20-18.08.60	150 000.00	75 382.25	0.00
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-REG-S 1.96000% 20-27.06.30	6 000 000.00	5 113 747.20	0.24
USD NORINCHUKIN BANK/THE-144A 5.43000% 23-09.03.28	3 500 000.00	3 529 113.42	0.17
USD NORINCHUKIN BANK/THE-144A 5.09400% 24-16.10.29	1 600 000.00	1 592 440.69	0.08
USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 24-15.11.31	1 400 000.00	1 439 797.80	0.07
USD PEIDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 3.15000% 20-15.08.30	400 000.00	343 866.87	0.02
USD PEPSICO INC 2.87500% 19-15.10.49	3 450 000.00	2 240 695.27	0.11
USD PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT-REG-S 5.15000% 23-27.04.28	2 500 000.00	2 493 750.00	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 3.00000% 21-15.01.34	4 000 000.00	3 233 400.00	0.15
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IND-144A 5.50000% 24-02.07.54	2 400 000.00	2 313 240.00	0.11
USD PERUSAHAAN SBSN INDONESIA III-REG-S 4.70000% 22-06.06.32	5 706 000.00	5 528 429.28	0.26
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	1 200 000.00	1 157 628.00	0.05
USD PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 5.75000% 24-15.05.54	1 200 000.00	1 181 242.70	0.06
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 5.12500% 23-15.03.53	5 000 000.00	4 639 707.25	0.22
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.00400% 20-24.09.26	6 200 000.00	6 046 808.23	0.29
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-144A 5.70000% 24-17.01.35	2 100 000.00	1 942 500.00	0.09
USD RAYONIER LP 2.75000% 21-17.05.31	100 000.00	85 100.13	0.00
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	200 000.00	186 150.00	0.01
USD RENEW WIND ENERGY AP2 / RENEW POWE-144A 4.50000% 21-14.07.28	250 000.00	232 687.50	0.01
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-144A 6.00000% 24-12.06.34	800 000.00	793 560.00	0.04
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 24-12.06.34	3 940 000.00	3 908 283.00	0.19
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	1 640 000.00	1 582 731.20	0.08
USD SK HYNIX INC-144A 2.37500% 21-19.01.31	1 900 000.00	1 611 029.00	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 SK HYNIX INC-144A 6.37500% 23-17.01.28	1 700 000.00	1 756 321.00	0.08
USD SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-144A 5.20000% 24-15.01.30	1 700 000.00	1 710 030.00	0.08
USD SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL-144A 4.00000% 22-27.01.32	5 000 000.00	4 401 000.00	0.21
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.25000% 21-01.11.51	1 000 000.00	637 098.87	0.03
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	1 000 000.00	752 450.00	0.04
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 5.75000% 16-14.07.26	4 750 000.00	4 790 078.14	0.23
USD SUZANO AUSTRIA-144A 5.75000% 16-14.07.26	9 000 000.00	9 090 495.00	0.43
USD SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 5.50000% 17-17.01.27	2 883 000.00	2 894 532.00	0.14
USD SYSCO CORP 2.40000% 20-15.02.30	2 100 000.00	1 862 637.67	0.09
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.12300% 23-13.07.33	4 400 000.00	4 452 852.40	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	2 500 000.00	2 414 520.18	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50000% 20-18.09.30	7 800 000.00	6 508 835.58	0.31
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	9 250 000.00	6 439 813.65	0.31
USD VISA INC 0.75000% 20-15.08.27	4 900 000.00	4 481 650.79	0.21
USD VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	1 400 000.00	1 261 389.22	0.06
USD WHIRLPOOL CORP 2.40000% 21-15.05.31	4 000 000.00	3 309 954.32	0.16
USD WISCONSIN PUBLIC SERVICE CORP 2.85000% 21-01.12.51	800 000.00	493 029.32	0.02
USD XYLEM INC/NY 1.95000% 20-30.01.28	3 000 000.00	2 766 195.75	0.13
USD XYLEM INC/NY 2.25000% 20-30.01.31	4 300 000.00	3 694 314.64	0.18
米ドル合計		375 158 740.28	17.84
ノート、固定利付債合計		519 606 476.21	24.71
ノート、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR KOREA INTERNATIONAL BOND 0.00000% 22-15.10.26	3 200 000.00	3 169 945.55	0.15
ユーロ合計		3 169 945.55	0.15
ノート、ゼロ・クーポン合計		3 169 945.55	0.15
ノート、変動利付債			
EUR			
EUR A2A SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	3 108 000.00	3 330 837.65	0.16
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 5.750%/VAR 22-16.02.29	4 068 000.00	4 571 006.55	0.22
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	2 600 000.00	2 791 732.44	0.13
EUR DE VOLKSBANK NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 22-PRP	2 000 000.00	2 175 258.38	0.10
EUR EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-02.08.81	4 000 000.00	4 072 582.66	0.19
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.700%/VAR 20-20.07.80	5 400 000.00	5 561 083.12	0.27
EUR FIDELIDADE-CIA DE SEGUROS-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 24-PRP	2 000 000.00	2 245 689.96	0.11
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26	600 000.00	622 457.59	0.03
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33	1 000 000.00	1 064 748.69	0.05
EUR KONINKLIJKE KPN-REG-S-SUB 6.000%/VAR 22-PRP	986 000.00	1 087 961.83	0.05
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-09.12.3019	4 500 000.00	4 385 138.44	0.21
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	2 000 000.00	1 920 932.47	0.09
EUR REDEIA CORP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 23-PRP	3 600 000.00	3 852 892.49	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 556 480.80	0.07
EUR TELIA CO AB-REG-S-SUB 1.375%/VAR 20-11.05.81	5 800 000.00	5 872 939.39	0.28
EUR TELIA CO AB-REG-S-SUB 2.750%/VAR 22-30.06.83	1 500 000.00	1 510 720.84	0.07
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.374%/VAR 20-PRP	6 600 000.00	6 814 251.49	0.32
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 595 532.53	0.08
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S-SUB 2.375%/VAR PRP	1 000 000.00	1 004 673.09	0.05
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-PRP	5 002 000.00	5 354 123.62	0.26
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	4 700 000.00	5 302 450.67	0.25
ユーロ合計		66 693 494.70	3.17
GBP			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.057%/VAR 21-09.11.28	2 200 000.00	2 533 517.95	0.12
英債券合計		2 533 517.95	0.12

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.470%/VAR 21-13.12.29	8 000 000.00	7 251 382.34	0.34
USD ING GROEP NV-REG-S 1.400%/VAR 20-01.07.26	6 200 000.00	6 114 350.10	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	6 000 000.00	6 136 820.94	0.29
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.261%/VAR 22-22.05.30	2 900 000.00	2 699 156.38	0.13
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778%/VAR 23-06.07.29	4 000 000.00	4 101 415.36	0.20
USD NBK SPC LTD-144A 5.500%/VAR 24-06.06.30	1 300 000.00	1 309 880.00	0.06
USD SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-144A-SUB 5.000%/VAR 19-02.04.49	4 200 000.00	4 149 600.00	0.20
米ドル合計		31 762 605.12	1.51
ノート、変動利付債合計		100 989 617.77	4.80
中期債券、固定利付債			
AUD			
AUD IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 5.38000% 24-28.11.30	700 000.00	440 930.12	0.02
AUD IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 5.87000% 24-28.11.34	1 600 000.00	1 005 824.32	0.05
豪ドル合計		1 446 754.44	0.07
EUR			
EUR A2A SPA-REG-S 1.00000% 19-16.07.29	7 400 000.00	7 090 257.01	0.34
EUR A2A SPA-REG-S 1.00000% 21-02.11.33	4 100 000.00	3 477 534.89	0.17
EUR A2A SPA-REG-S 2.50000% 22-15.06.26	2 818 000.00	2 921 653.69	0.14
EUR AB IGNITIS GRUPE-REG-S 1.87500% 18-10.07.28	1 500 000.00	1 473 920.77	0.07
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.25000% 22-21.02.30	1 000 000.00	1 093 126.33	0.05
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	800 000.00	858 982.66	0.04
EUR ACEA SPA-REG-S 0.25000% 21-28.07.30	5 800 000.00	5 183 225.41	0.25
EUR ACEA SPA-REG-S 3.87500% 23-24.01.31	1 600 000.00	1 718 943.32	0.08
EUR ACTION LOGEMENT SERVICES-REG-S 1.37500% 22-13.04.32	1 500 000.00	1 376 971.30	0.07
EUR ACTION LOGEMENT SERVICES-REG-S 3.12500% 22-28.09.37	1 400 000.00	1 379 735.87	0.07
EUR ACTION LOGEMENT SERVICES-REG-S 3.62500% 23-25.05.43	800 000.00	800 799.47	0.04
EUR ACTION LOGEMENT SERVICES-REG-S 4.12500% 23-03.10.38	1 000 000.00	1 079 271.21	0.05
EUR ADIF ALTA VELOCIDAD-REG-S 0.55000% 20-30.04.30	3 100 000.00	2 843 401.07	0.14
EUR ADIF ALTA VELOCIDAD-REG-S 0.55000% 21-31.10.31	4 000 000.00	3 505 820.00	0.17
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.01000% 21-25.11.28	4 100 000.00	3 842 196.34	0.18
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	1 000 000.00	889 345.42	0.04
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	2 000 000.00	2 065 290.61	0.10
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.87500% 19-24.06.32	2 300 000.00	2 067 696.97	0.10
EUR ALLIANDER NV-REG-S 3.00000% 24-07.10.34	1 500 000.00	1 543 784.77	0.07
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	4 300 000.00	4 599 330.33	0.22
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	2 400 000.00	2 559 947.58	0.12
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.85000% 24-27.08.39	900 000.00	944 818.10	0.04
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.12500% 23-07.09.34	1 300 000.00	1 425 680.66	0.07
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.00000% 24-21.05.44	900 000.00	950 800.29	0.05
EUR ANDORRA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.25000% 21-06.05.31	2 000 000.00	1 842 107.55	0.09
EUR AP MOLLER - MAERSK A/S-REG-S 4.12500% 24-05.03.36	700 000.00	763 928.08	0.04
EUR ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.55000% 24-10.01.31	4 400 000.00	4 543 351.19	0.22
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.12400% 19-01.10.30	1 600 000.00	1 568 306.71	0.07
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	5 500 000.00	5 389 350.49	0.26
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.39900% 23-20.04.33	1 913 000.00	2 212 112.83	0.11
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S 3.21200% 24-15.01.29	2 050 000.00	2 157 626.46	0.10
EUR AUCKLAND COUNCIL-REG-S 3.00000% 24-18.03.34	600 000.00	618 767.89	0.03
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	2 000 000.00	1 950 131.35	0.09
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 3.50000% 24-26.03.31	800 000.00	854 085.96	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	5 800 000.00	5 806 374.92	0.28
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	1 200 000.00	1 297 254.86	0.06
EUR BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 4.12500% 23-18.09.30	200 000.00	218 806.15	0.01
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.10000% 20-08.10.27	1 100 000.00	1 067 411.60	0.05
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	800 000.00	848 001.68	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 BELFIUS BANK SA-REG-S 0.37500% 21-08.06.27	1 300 000.00	1 279 668.38	0.06
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 1.12500% 17-25.10.27	2 000 000.00	1 984 783.70	0.09
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	2 300 000.00	1 927 165.61	0.09
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 21-22.11.36	3 200 000.00	2 410 964.28	0.11
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 22-12.01.32	2 000 000.00	1 754 887.23	0.08
EUR BNG BANK NV-REG-S 2.87500% 24-11.06.31	600 000.00	630 076.45	0.03
EUR BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 23-11.01.33	3 000 000.00	3 166 471.38	0.15
EUR BPIFRANCE SACA-REG-S 2.12500% 22-29.11.27	1 700 000.00	1 748 714.38	0.08
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 3.87500% 24-20.01.34	600 000.00	643 436.13	0.03
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 2.75000% 22-25.11.32	6 400 000.00	6 518 667.09	0.31
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 3.12500% 23-01.03.30	1 500 000.00	1 586 550.81	0.08
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCIAL-REG-S 3.00000% 23-25.11.31	3 200 000.00	3 337 550.95	0.16
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 2.75000% 24-24.09.27	2 000 000.00	2 094 244.16	0.10
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.87500% 22-25.05.27	1 600 000.00	1 681 256.73	0.08
EUR CAISSE D'AMTISEMT DE LA DTE SCIL-REG-S 1.75000% 22-25.11.27	1 500 000.00	1 528 088.60	0.07
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT-REG-S 3.62500% 23-17.01.29	1 200 000.00	1 286 377.01	0.06
EUR CARREFOUR SA-REG-S 3.62500% 24-17.10.32	2 300 000.00	2 407 983.89	0.11
EUR CARREFOUR SA-REG-S 4.37500% 23-14.11.31	3 000 000.00	3 295 577.25	0.16
EUR CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA-REG-S 1.00000% 20-11.02.30	9 500 000.00	8 889 377.09	0.42
EUR CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA-REG-S 2.00000% 20-20.04.27	2 800 000.00	2 871 445.01	0.14
EUR CASTELLUM AB-REG-S 4.12500% 24-10.12.30	600 000.00	628 816.40	0.03
EUR CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED-REG-S 4.75000% 24-27.03.34	2 400 000.00	2 629 391.18	0.13
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	3 200 000.00	3 375 194.31	0.16
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.62500% 24-08.04.34	2 900 000.00	3 069 969.73	0.15
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.25000% 24-09.08.29	1 300 000.00	1 365 937.31	0.06
EUR COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE-REG-S 1.62500% 22-03.05.32	3 000 000.00	2 817 588.00	0.13
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 2.87500% 23-13.04.30	2 000 000.00	2 110 397.10	0.10
EUR COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 2.75000% 24-16.04.31	1 000 000.00	1 043 884.92	0.05
EUR COVIVIO HOTELS SACA-REG-S 4.12500% 24-23.05.33	2 000 000.00	2 117 538.40	0.10
EUR COVIVIO SA/FRANCE-REG-S 4.62500% 23-05.06.32	3 200 000.00	3 532 407.53	0.17
EUR CPPIB CAPITAL INC-REG-S 3.12500% 24-11.06.29	1 600 000.00	1 698 937.39	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA-REG-S 3.50000% 24-15.07.33	1 000 000.00	1 070 060.80	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	7 200 000.00	6 954 449.78	0.33
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	1 800 000.00	1 988 887.85	0.09
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 0.87500% 21-11.03.33	1 900 000.00	1 631 647.54	0.08
EUR CROMWELL EREIT LUX FINCO SARL-REG-S 4.25000% 25-30.01.31	700 000.00	727 655.06	0.03
EUR CTP BV-REG-S 0.50000% 21-21.06.25	208 000.00	214 278.20	0.01
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	1 100 000.00	1 193 361.81	0.06
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 3.62500% 23-18.12.37	1 000 000.00	1 086 828.74	0.05
EUR DEUTSCHE WOHNEN SE-REG-S 0.50000% 21-07.04.31	1 000 000.00	882 347.17	0.04
EUR DEUTSCHE WOHNEN SE-REG-S 1.30000% 21-07.04.41	1 100 000.00	785 783.47	0.04
EUR DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 3.50000% 23-13.09.27	1 200 000.00	1 277 131.35	0.06
EUR DS SMITH PLC-REG-S 4.37500% 23-27.07.27	1 000 000.00	1 075 481.01	0.05
EUR DS SMITH PLC-REG-S 4.50000% 23-27.07.30	5 450 000.00	6 020 879.31	0.29
EUR DSB-REG-S 3.12500% 24-04.09.34	1 000 000.00	1 047 391.33	0.05
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	600 000.00	628 289.47	0.03
EUR E.ON AG ECP-REG-S 0.60000% 21-01.10.32	5 400 000.00	4 681 885.78	0.22
EUR E.ON SE-REG-S 0.35000% 19-28.02.30	2 700 000.00	2 481 506.68	0.12
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 20-20.08.31	2 900 000.00	2 628 211.10	0.12
EUR E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	2 300 000.00	2 207 955.76	0.11
EUR E.ON SE-REG-S 3.87500% 23-12.01.35	1 500 000.00	1 615 501.24	0.08
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 4.11000% 23-22.02.43	2 833 000.00	3 066 810.57	0.15
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.97600% 23-05.09.32	2 250 000.00	2 468 253.88	0.12
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 4.38900% 23-05.09.43	4 122 000.00	4 613 923.80	0.22
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.53300% 24-04.09.36	1 400 000.00	1 466 574.37	0.07
EUR EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA-REG-S 4.37500% 23-04.04.32	3 585 000.00	3 952 600.21	0.19
EUR EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA-REG-S 3.50000% 25-21.07.31	2 200 000.00	2 310 543.33	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 22-12.10.34	4 200 000.00	4 758 815.39	0.23

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 ENEXIS HOLDING NV-REG-S 0.62500% 20-17.06.32	3 000 000.00	2 616 566.06	0.12
EUR ENEXIS HOLDING NV-REG-S 0.37500% 21-14.04.33	1 500 000.00	1 250 810.99	0.06
EUR ENEXIS HOLDING NV-REG-S 3.62500% 23-12.06.34	1 400 000.00	1 501 799.22	0.07
EUR ENEXIS HOLDING NV-REG-S 3.50000% 24-30.05.36	1 100 000.00	1 161 803.37	0.06
EUR ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.12.33	2 500 000.00	2 691 140.26	0.13
EUR ENGIE SA-REG-S 4.25000% 24-06.03.44	1 400 000.00	1 497 168.23	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S 4.50000% 23-06.09.42	4 000 000.00	4 400 955.72	0.21
EUR EPH FINANCING INTERNATIONAL AS-REG-S 5.87500% 24-30.11.29	700 000.00	761 675.17	0.04
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	3 100 000.00	3 036 773.48	0.14
EUR ERG SPA-REG-S 1.87500% 19-11.04.25	1 300 000.00	1 348 698.65	0.06
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.12500% 21-17.05.28	2 800 000.00	2 667 838.75	0.13
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 200 000.00	1 128 127.97	0.05
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 4.25000% 23-03.03.36	1 900 000.00	2 100 531.15	0.10
EUR EUROFIMA EURO RAILROADMAT FIN CO-REG-S 0.15000% 19-10.10.34	900 000.00	719 241.46	0.03
EUR EUROFIMA-REG-S 0.01000% 21-23.06.28	1 300 000.00	1 242 472.03	0.06
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.27900% 22-05.09.31	700 000.00	727 155.25	0.03
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.59800% 24-01.02.29	400 000.00	424 055.73	0.02
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.07500% 24-18.10.27	1 700 000.00	1 777 691.73	0.08
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.73200% 24-18.10.35	3 800 000.00	3 982 125.38	0.19
EUR EUROPEAN COMMUNITY-REG-S 2.62500% 22-04.02.48	7 000 000.00	6 457 695.00	0.31
EUR EUROPEAN UNION-REG-S-2.75000% 22-04.12.37	2 550 000.00	2 558 327.13	0.12
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.12500% 22-04.06.37	1 050 000.00	882 378.09	0.04
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.25000% 24-04.02.50	700 000.00	712 275.54	0.03
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.20000% 21-04.06.36	3 000 000.00	2 294 403.28	0.11
EUR EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 3.25000% 25-15.01.30	1 352 000.00	1 421 088.78	0.07
EUR FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 3.46700% 24-05.09.29	1 950 000.00	2 068 252.81	0.10
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	1 900 000.00	1 833 163.67	0.09
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALI S.P.A-REG-S 4.12500% 23-23.05.29	2 000 000.00	2 159 486.32	0.10
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 4.50000% 23-23.05.33	3 808 000.00	4 226 473.42	0.20
EUR FLEMISH COMMUNITY-REG-S 1.50000% 19-11.04.44	2 600 000.00	1 909 949.41	0.09
EUR FLEMISH COMMUNITY-REG-S 3.50000% 24-22.06.45	200 000.00	203 451.58	0.01
EUR FLEMSH COMMUNITY-REG-S 0.87500% 21-21.03.46	600 000.00	368 843.99	0.02
EUR FLEMSH COMMUNITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.43	1 400 000.00	1 381 012.24	0.07
EUR FLUVIUS SYSTEM OPERATOR CVBA-REG-S 0.25000% 20-02.12.30	2 000 000.00	1 757 849.94	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 6.25000% 24-31.03.30	477 067.00	466 180.39	0.02
EUR HERA SPA-REG-S 3.25000% 25-15.07.31	1 700 000.00	1 770 419.56	0.08
EUR HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED AG-REG-S 4.00000% 23-01.02.27	2 000 000.00	2 123 181.07	0.10
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 23-13.07.33	1 800 000.00	1 925 308.55	0.09
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 24-18.07.34	4 300 000.00	4 582 724.04	0.22
EUR IHG FINANCE LLC-REG-S 3.62500% 24-27.09.31	500 000.00	522 305.26	0.02
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 0.50000% 16-14.06.25	1 700 000.00	1 752 786.08	0.08
EUR ILE DE FRANCE-REG-S 3.20000% 24-25.05.34	2 000 000.00	2 054 306.73	0.10
EUR ILE-DE-FRANCE MOBILITES-REG-S 3.05000% 23-03.02.33	5 800 000.00	5 937 417.68	0.28
EUR ILE-DE-FRANCE MOBILITES-REG-S 3.45000% 24-25.06.49	400 000.00	389 800.48	0.02
EUR IMERYS SA-REG-S 1.87500% 16-31.03.28	3 000 000.00	3 019 732.66	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30	1 300 000.00	1 309 180.58	0.06
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.35000% 20-14.10.28	6 500 000.00	6 369 759.46	0.30
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA-REG-S 3.25000% 25-22.01.30	1 000 000.00	1 039 976.22	0.05
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 2.65000% 22-31.01.28	5 000 000.00	5 217 199.98	0.25
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.05000% 23-31.10.27	2 250 000.00	2 375 204.38	0.11
EUR INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	4 400 000.00	4 621 201.02	0.22
EUR INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.10000% 20-17.09.35	5 700 000.00	4 409 637.62	0.21
EUR INTERNATIONAL DEVELOP ASSOCIATION-REG-S 1.75000% 22-05.05.37	5 000 000.00	4 514 765.66	0.21
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 2.50000% 22-15.01.38	2 000 000.00	1 952 690.72	0.09
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIA-REG-S 3.20000% 24-18.01.44	600 000.00	620 429.22	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.75000% 22-06.09.27	4 793 000.00	5 221 825.83	0.25
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 5.62500% 23-08.03.33	4 352 000.00	5 157 466.96	0.25
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.87500% 23-19.05.30	1 300 000.00	1 466 433.93	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.62500% 24-16.10.30	300 000.00	319 705.28	0.02
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.45000% 23-13.09.38	1 000 000.00	1 084 641.52	0.05
EUR INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.90000% 24-14.02.34	4 000 000.00	4 192 421.99	0.20
EUR JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 0.01000% 21-02.02.28	800 000.00	769 425.56	0.04
EUR JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 2.87500% 24-23.01.29	800 000.00	837 247.67	0.04
EUR JDE PEET 'S NV-REG-S 0.50000% 21-16.01.29	100 000.00	93 488.81	0.00
EUR JUNTA DE CASTILLA Y LEON-REG-S 3.50000% 23-30.04.33	600 000.00	637 100.90	0.03
EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.00000% 22-25.08.30	1 800 000.00	1 868 682.60	0.09
EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.75000% 24-27.03.32	900 000.00	964 501.14	0.05
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.87500% 22-01.09.29	2 100 000.00	2 030 555.51	0.10
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.37500% 23-15.03.27	500 000.00	530 085.26	0.03
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	1 400 000.00	1 483 521.22	0.07
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDER-REG-S 2.75000% 23-15.05.30	2 000 000.00	2 102 562.65	0.10
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 1.37500% 19-24.04.29	6 500 000.00	6 282 991.86	0.30
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 0.75000% 21-23.06.31	8 000 000.00	7 058 095.41	0.34
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 4.37500% 23-17.01.30	1 800 000.00	1 972 526.17	0.09
EUR LA POSTE SA-REG-S 2.62500% 22-14.09.28	2 000 000.00	2 060 284.14	0.10
EUR LA POSTE SA-REG-S 3.12500% 22-14.03.33	1 000 000.00	1 022 118.83	0.05
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	2 800 000.00	2 443 275.15	0.12
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-21.07.28	3 000 000.00	2 836 533.80	0.13
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 3.25000% 23-26.09.33	1 700 000.00	1 841 116.04	0.09
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 0.25000% 21-23.02.26	3 000 000.00	3 037 914.39	0.14
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S 1.00000% 20-08.09.27	5 400 000.00	5 363 710.00	0.26
EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	3 000 000.00	2 594 412.42	0.12
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 0.12500% 21-20.07.28	1 700 000.00	1 613 945.03	0.08
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.50000% 23-17.07.31	2 900 000.00	3 057 588.09	0.15
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.62500% 24-24.07.29	3 186 000.00	3 394 932.32	0.16
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.87500% 24-24.01.34	1 950 000.00	2 080 131.75	0.10
EUR MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.05000% 20-10.09.35	4 300 000.00	3 302 707.53	0.16
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.53000% 22-20.09.28	1 300 000.00	1 373 937.69	0.07
EUR NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 4.06100% 24-03.09.36	1 750 000.00	1 858 816.76	0.09
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 000 000.00	1 071 965.23	0.05
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 700 000.00	1 606 621.61	0.08
EUR NATIONALE-NEDERLANDEN BANK-REG-S 1.87500% 22-17.05.32	300 000.00	291 212.68	0.01
EUR NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV-REG-S 3.25000% 23-28.05.27	1 000 000.00	1 056 359.52	0.05
EUR NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE 0.50000% 21-21.09.28	2 600 000.00	2 477 165.32	0.12
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 2.00000% 22-20.01.30	2 800 000.00	2 679 743.67	0.13
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 4.25000% 24-21.01.32	1 000 000.00	1 060 153.88	0.05
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 17-07.06.32	1 000 000.00	935 565.89	0.04
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.75000% 22-09.11.27	1 550 000.00	1 623 603.18	0.08
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.75000% 23-17.12.29	3 000 000.00	3 139 410.85	0.15
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	1 300 000.00	1 160 727.64	0.06
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 22-16.02.27	2 400 000.00	2 418 039.04	0.11
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	4 200 000.00	4 336 240.57	0.21
EUR NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	1 850 000.00	1 939 552.88	0.09
EUR NOVO NORDISK FINANC NETHERLAND BV-REG-S 3.37500% 24-21.05.26	4 150 000.00	4 352 700.85	0.21
EUR NOVO NORDISK FINANC NETHERLAND BV-REG-S 3.25000% 24-21.01.31	1 850 000.00	1 960 857.74	0.09
EUR NRW BANK 0.10000% 20-09.07.35	4 100 000.00	3 193 232.10	0.15
EUR NRW BANK-REG-S 2.87500% 24-26.09.39	2 000 000.00	2 021 380.03	0.10
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 3.35900% 24-12.03.31	1 700 000.00	1 784 349.40	0.08
EUR OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 3.12500% 23-15.11.28	2 000 000.00	2 129 734.40	0.10
EUR ONTARIO TEACHERS ' FINANCE TRUST-REG-S 0.05000% 20-25.11.30	3 300 000.00	2 919 937.73	0.14
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	4 800 000.00	4 434 710.32	0.21
EUR ORANGE SA-REG-S 3.25000% 24-17.01.35	2 700 000.00	2 805 493.87	0.13
EUR ORSTED AS-REG-S 2.25000% 22-14.06.28	1 200 000.00	1 210 496.51	0.06
EUR ORSTED AS-REG-S 4.12500% 23-01.03.35	4 000 000.00	4 264 292.32	0.20
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 750 000.00	1 883 787.27	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	1 600 000.00	1 667 493.09	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	2 200 000.00	1 634 297.35	0.08
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 0.87500% 19-09.07.29	2 800 000.00	2 644 814.80	0.13
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	1 300 000.00	1 189 377.64	0.06
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 0.75000% 21-23.03.33	2 100 000.00	1 753 421.06	0.08
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUND II SA-REG-S 3.62500% 22-07.03.30	1 700 000.00	1 793 041.93	0.09
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.87500% 23-14.06.28	2 496 000.00	2 722 766.08	0.13
EUR RED ELEC FINANCIACIONES SAU-REG-S 3.00000% 24-17.01.34	1 900 000.00	1 933 416.11	0.09
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.50000% 21-24.05.33	2 800 000.00	2 380 659.32	0.11
EUR REGIE AUTNOM TRNSPRT PARIS EPIC-REG-S 3.25000% 24-25.05.34	1 200 000.00	1 237 273.24	0.06
EUR REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PA-REG-S 0.87500% 17-25.05.27	500 000.00	500 169.09	0.02
EUR REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PA-REG-S 0.35000% 19-20.06.29	2 500 000.00	2 329 444.43	0.11
EUR REGION OF ILE DE FRANCE-REG-S 2.90000% 23-30.04.31	1 900 000.00	1 955 749.07	0.09
EUR REGION WALLONNE BELGIUM-REG-S 3.50000% 23-15.03.43	3 200 000.00	3 182 852.60	0.15
EUR REGION WALLONNE BELGIUM-REG-S 3.00000% 24-06.12.30	1 700 000.00	1 767 528.36	0.08
EUR REGION WALLONNE BELGIUM-REG-S 0.25000% 19-03.05.26	1 200 000.00	1 211 297.39	0.06
EUR REN FINANCE B V-REG-S 0.50000% 21-16.04.29	8 500 000.00	7 926 959.10	0.38
EUR SAGAX AB-REG-S 4.37500% 24-29.05.30	400 000.00	430 685.56	0.02
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	3 000 000.00	2 907 030.89	0.14
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-28.03.30	900 000.00	943 079.76	0.04
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 22-09.11.27	1 000 000.00	1 055 495.66	0.05
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 600 000.00	1 688 304.05	0.08
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-13.04.34	1 000 000.00	1 061 110.28	0.05
EUR SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANS PLC-REG-S 3.37500% 24-04.09.32	1 900 000.00	1 979 332.31	0.09
EUR SEGRO CAPITAL SARL-REG-S 1.25000% 22-23.03.26	11 500 000.00	11 751 927.72	0.56
EUR SEGRO CAPITAL SARL-REG-S 1.87500% 22-23.03.30	1 600 000.00	1 556 835.06	0.07
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.00000% 21-23.09.28	7 100 000.00	6 668 114.47	0.32
EUR SFIL SA-REG-S 3.12500% 24-17.09.29	1 100 000.00	1 156 726.20	0.06
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.37500% 23-24.08.31	1 400 000.00	1 505 507.50	0.07
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.50000% 23-24.02.36	1 800 000.00	1 927 277.23	0.09
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.37500% 23-06.11.28	1 082 000.00	1 186 128.07	0.06
EUR SNCF RESEAU-REG-S 1.00000% 16-09.11.31	100 000.00	90 503.23	0.00
EUR SNS BANK NV-REG-S 3.62500% 24-21.10.31	2 600 000.00	2 733 231.43	0.13
EUR SOCIETE DES GRANDS PROJETS EPIC-REG-S 1.12500% 18-22.10.28	1 300 000.00	1 275 203.30	0.06
EUR SOCIETE DES GRANDS PROJETS EPIC-REG-S 0.30000% 21-25.11.31	1 500 000.00	1 297 773.18	0.06
EUR SOCIETE DES GRANDS PROJETS EPIC-REG-S 1.62500% 22-08.04.42	2 000 000.00	1 522 150.69	0.07
EUR SOCIETE DES GRANDS PROJETS EPIC-REG-S 3.50000% 23-25.05.43	1 300 000.00	1 301 591.04	0.06
EUR SPAREBANK 1 SR-BANK ASA-REG-S 3.75000% 23-23.11.27	1 300 000.00	1 389 200.57	0.07
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	1 300 000.00	1 308 602.18	0.06
EUR SSE PLC-REG-S 4.00000% 23-05.09.31	2 000 000.00	2 169 416.10	0.10
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.90000% 19-02.07.27	8 200 000.00	8 318 004.65	0.40
EUR STATKRAFT AS-REG-S 3.37500% 24-22.03.32	1 100 000.00	1 160 067.52	0.06
EUR STATKRAFT AS-REG-S 3.75000% 24-22.03.39	400 000.00	423 119.72	0.02
EUR STATNETT SF-REG-S 3.50000% 23-08.06.33	1 150 000.00	1 218 734.63	0.06
EUR STATNETT SF-REG-S 3.37500% 24-26.02.36	2 000 000.00	2 075 120.61	0.10
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.50000% 19-14.11.29	2 800 000.00	2 585 825.74	0.12
EUR STELLANTIS NV-REG-S 4.37500% 23-14.03.30	2 200 000.00	2 395 832.79	0.11
EUR SUEZ SACA-REG-S 4.50000% 23-13.11.33	400 000.00	443 349.37	0.02
EUR SUEZ SACA-REG-S 4.62500% 22-03.11.28	5 800 000.00	6 340 428.15	0.30
EUR SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 2.00000% 22-30.06.27	3 200 000.00	3 286 275.36	0.16
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.61800% 23-06.02.30	900 000.00	992 347.26	0.05
EUR TDC NET A/S-REG-S 6.50000% 23-01.06.31	2 200 000.00	2 547 157.39	0.12
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 4.18300% 23-21.11.33	3 900 000.00	4 246 959.48	0.20
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 3.69800% 24-24.01.32	3 500 000.00	3 721 461.13	0.18
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 4.05500% 24-24.01.36	2 600 000.00	2 779 793.08	0.13
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	2 800 000.00	2 615 940.26	0.12
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 0.12500% 20-30.11.32	2 800 000.00	2 333 685.80	0.11
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 1.62500% 22-17.11.26	1 450 000.00	1 478 270.76	0.07
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.75000% 22-17.05.42	6 200 000.00	5 685 384.18	0.27

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 TENNET HOLDING BV-REG-S 3.87500% 22-28.10.28	1 100 000.00	1 175 873.06	0.06
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 4.25000% 22-28.04.32	2 000 000.00	2 205 505.14	0.10
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.87500% 23-24.07.33	2 814 000.00	3 021 325.24	0.14
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.25000% 20-16.07.35	1 000 000.00	768 217.05	0.04
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 3.12500% 23-25.04.33	1 000 000.00	1 041 790.23	0.05
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 3.12500% 23-21.09.29	1 600 000.00	1 689 479.99	0.08
EUR UNICREDIT BANK AUSTRIA AG-REG-S 2.87500% 24-10.11.28	1 000 000.00	1 046 213.51	0.05
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 3.37500% 24-29.08.34	2 250 000.00	2 350 904.64	0.11
EUR VESTEDA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 21-18.10.31	600 000.00	523 696.18	0.02
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	4 187 000.00	4 383 168.49	0.21
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	12 300 000.00	10 825 366.52	0.51
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.37500% 22-28.01.26	1 900 000.00	1 947 001.16	0.09
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.75000% 22-23.05.27	1 500 000.00	1 619 330.94	0.08
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	1 000 000.00	1 005 232.37	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	1 500 000.00	1 448 566.14	0.07
ユーロ合計		664 493 298.74	31.60
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 5.75000% 24-07.06.43	600 000.00	695 148.14	0.03
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FIN-REG-S 6.25000% 24-12.09.44	800 000.00	975 948.55	0.05
GBP INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC-REG-S 3.37500% 20-08.10.28	200 000.00	234 945.83	0.01
GBP INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 6.62500% 23-31.05.33	3 300 000.00	4 389 933.00	0.21
GBP ORSTED AS-REG-S 5.12500% 22-13.09.34	900 000.00	1 062 289.67	0.05
GBP PLACES FOR PEOPLE TREASURY PLC-REG-S 6.25000% 23-06.12.41	1 000 000.00	1 262 961.37	0.06
GBP SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE-REG-S 5.25000% 23-04.04.36	1 100 000.00	1 325 962.13	0.06
GBP SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 24-31.07.38	800 000.00	1 005 584.78	0.05
GBP SOUTH EASTERN POWER NET-REG-S 1.75000% 21-30.09.34	200 000.00	183 336.26	0.01
GBP THE BRITISH LAND CO PLC-REG-S 2.37500% 17-14.09.29	200 000.00	220 957.01	0.01
英ポンド合計		11 357 066.74	0.54
USD			
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 4.50000% 22-14.09.27	3 000 000.00	2 962 410.00	0.14
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	900 000.00	866 812.50	0.04
USD CAISSE D ' AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 4.00000% 23-25.01.26	1 850 000.00	1 841 961.41	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP 18-13.06.25	2 000 000.00	1 989 110.76	0.09
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	3 000 000.00	3 020 640.00	0.14
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	2 500 000.00	2 518 914.75	0.12
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	5 000 000.00	4 625 861.95	0.22
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 2.87500% 16-21.07.26	1 200 000.00	1 167 281.81	0.06
USD MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO-REG-S 4.87500% 24-25.07.29	2 500 000.00	2 473 200.00	0.12
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	1 200 000.00	1 161 406.62	0.06
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	2 000 000.00	1 710 879.56	0.08
USD NEDERLANDSE FINAN-MAATSCHAPPIJ-REG-S 4.75000% 23-15.11.28	1 100 000.00	1 112 165.26	0.05
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-144A 4.00000% 23-01.06.28	3 700 000.00	3 652 582.46	0.17
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32	3 100 000.00	2 740 255.30	0.13
USD QATAR, STATE OF-144A 4.62500% 24-29.05.29	2 000 000.00	1 998 280.00	0.10
USD SHINHAN BANK CO LTD-144A-SUB 5.75000% 24-15.04.34	1 500 000.00	1 498 350.00	0.07
USD SHINHAN BANK CO LTD-144A-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 300 000.00	1 208 593.75	0.06
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.50000% 18-10.01.28	2 000 000.00	1 920 099.80	0.09
USD UDR INC 1.90000% 20-15.03.33	1 000 000.00	770 623.08	0.04
米ドル合計		39 239 429.01	1.87
中期債券、固定利付債合計		716 536 548.93	34.08
中期債券、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 20-15.05.28	3 000 000.00	2 891 406.45	0.14
EUR HONG KONG GOVERNMENT INTERNATI BD-REG-S 0.00000% 21-24.11.26	4 100 000.00	4 054 585.98	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 / 先渡し替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （％）
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 21-15.09.31	6 000 000.00	5 281 190.52	0.25
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.00000% 21-06.04.25	400 000.00	413 815.75	0.02
EUR NORTH RHIE WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	1 800 000.00	1 378 771.38	0.07
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-25.11.28	1 000 000.00	941 087.98	0.04
EUR UNEDIC ASSEO-REG-S 0.00000% 20-19.11.30	5 400 000.00	4 768 475.10	0.23
ユーロ合計		19 729 333.16	0.94
中期債券、ゼロ・クーポン合計		19 729 333.16	0.94

中期債券、変動利付債

EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	2 800 000.00	2 796 385.76	0.13
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28	5 000 000.00	5 145 174.76	0.24
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29	1 200 000.00	1 314 915.16	0.06
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	3 750 000.00	4 039 392.43	0.19
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	4 100 000.00	4 130 688.83	0.20
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	4 900 000.00	4 470 579.37	0.21
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.875%/VAR 24-09.09.30	6 194 000.00	6 565 723.88	0.31
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	4 500 000.00	4 329 091.62	0.21
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.375%/VAR 20-14.10.27	1 000 000.00	998 965.97	0.05
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 4.250%/VAR 23-13.04.31	4 000 000.00	4 359 864.38	0.21
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-26.02.36	1 000 000.00	1 094 421.60	0.05
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-01.06.33	600 000.00	667 332.47	0.03
EUR CAIXABANK S.A-REG-S 4.625%/VAR 23-16.05.27	2 300 000.00	2 444 742.59	0.12
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 20-10.07.26	5 100 000.00	5 251 540.27	0.25
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.625%/VAR 22-21.01.28	2 800 000.00	2 797 328.84	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S 3.625%/VAR 24-19.09.32	4 700 000.00	4 950 349.38	0.24
EUR CAIXABANK SA-REG-S 5.375%/VAR 22-14.11.30	8 200 000.00	9 355 362.03	0.44
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB VAR 21-18.06.31	6 500 000.00	6 614 906.14	0.31
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%/VAR 24-17.01.31	800 000.00	876 548.56	0.04
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 3.625%/VAR 25-14.01.32	3 200 000.00	3 345 834.09	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.000%/VAR 22-12.10.26	6 100 000.00	6 392 524.05	0.30
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 1.250%/VAR 20-11.06.29	10 700 000.00	10 511 687.90	0.50
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 0.750%/VAR 21-09.06.29	2 000 000.00	1 933 937.24	0.09
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30	1 400 000.00	1 551 738.78	0.07
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 3.750%/VAR 24-19.11.36	1 000 000.00	1 040 949.24	0.05
EUR DE VOLKSBANK NV-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-22.10.30	4 100 000.00	4 228 586.27	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 24-12.07.28	500 000.00	531 792.19	0.03
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 24-29.11.30	5 100 000.00	5 296 472.21	0.25
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31	3 100 000.00	3 226 056.41	0.15
EUR DNB BANK ASA-REG-S 4.000%/VAR 23-14.03.29	4 300 000.00	4 630 137.59	0.22
EUR DNB BANK ASA-REG-S 4.625%/VAR 23-01.11.29	1 700 000.00	1 869 464.24	0.09
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 25-14.01.33	1 600 000.00	1 661 430.43	0.08
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 4.247%/VAR 24-PRP	700 000.00	736 040.27	0.03
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 4.250%/VAR 24-05.02.30	1 500 000.00	1 617 515.89	0.08
EUR ING GROEP NV-REG-S 3.750%/VAR 24-03.09.35	500 000.00	530 300.97	0.03
EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32	1 400 000.00	1 461 446.17	0.07
EUR ING GROEP NV-REG-S 4.000%/VAR 24-12.02.35	1 900 000.00	2 055 774.37	0.10
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	5 500 000.00	5 429 790.55	0.26
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S 3.625%/VAR 25-29.04.31	1 800 000.00	1 890 160.12	0.09
EUR KBC GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 20-16.06.27	2 300 000.00	2 319 379.50	0.11
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	2 300 000.00	2 473 771.29	0.12
EUR MBANK SA-REG-S 4.034%/VAR 24-27.09.30	1 200 000.00	1 250 578.66	0.06
EUR MITSUBISHI UFJ FINACIAL GRP INC-REG-S 3.556%/VAR 24-05.09.32	1 900 000.00	2 002 449.93	0.10
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%/VAR 21-26.02.30	10 700 000.00	10 184 543.92	0.48
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 4.067%/VAR 22-06.09.28	3 700 000.00	3 958 632.60	0.19
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 4.699%/VAR 23-14.03.28	1 150 000.00	1 241 974.81	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	9 103 000.00	9 574 223.64	0.46

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 NN GROUP N.V-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-01.03.43	1 300 000.00	1 461 233.69	0.07
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-03.11.43	5 163 000.00	6 076 697.09	0.29
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	1 800 000.00	1 930 403.81	0.09
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	3 200 000.00	3 473 913.29	0.17
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	5 000 000.00	4 839 375.53	0.23
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	2 641 000.00	2 892 525.39	0.14
ユーロ合計		185 824 656.17	8.84
GBP			
GBP COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.04.29	3 200 000.00	3 992 303.21	0.19
GBP INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 6.500%/VAR 23-14.03.29	1 400 000.00	1 805 753.68	0.08
GBP NORDEA BANK ABP-REG-S 6.000%/VAR 23-02.06.26	2 800 000.00	3 491 303.07	0.17
英ポンド合計		9 289 359.96	0.44
USD			
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 600 000.00	1 522 407.83	0.07
米ドル合計		1 522 407.83	0.07
中期債券、変動利付債合計		196 636 423.96	9.35
債券、固定利付債			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.25000% 24-21.06.34	4 700 000.00	2 896 943.87	0.14
豪ドル合計		2 896 943.87	0.14
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 22-01.12.29	2 000 000.00	1 350 595.54	0.06
カナダドル合計		1 350 595.54	0.06
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 2.25000% 23-15.11.33	31 000 000.00	4 358 742.86	0.21
デンマーク・クローネ合計		4 358 742.86	0.21
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.00000% 24-01.10.31	1 100 000.00	1 139 630.80	0.05
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.12500% 21-29.09.31	5 900 000.00	5 045 645.33	0.24
EUR AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 3.50000% 22-25.02.33	2 100 000.00	2 226 934.40	0.11
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.85000% 22-23.05.49	1 310 000.00	1 072 591.91	0.05
EUR BADEN-WUERTEMBERG, STATE OF-REG-S 2.62500% 24-30.10.34	1 600 000.00	1 642 242.83	0.08
EUR BANCA MONTE DEI PSCHI DI SENA SPA-REG-S 3.37500% 24-16.07.30	3 072 000.00	3 259 880.84	0.15
EUR BANKINTER SA-REG-S 0.62500% 20-06.10.27	9 600 000.00	9 468 620.59	0.45
EUR BASQUE GOVERNMENT-REG-S 1.12500% 19-30.04.29	3 200 000.00	3 123 856.06	0.15
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	11 300 000.00	10 421 158.17	0.50
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.75000% 22-22.04.39	1 000 000.00	979 033.64	0.05
EUR BERLIN, STATE OF 2.75000% 23-14.02.33	2 600 000.00	2 707 451.83	0.13
EUR BOOKING HOLDINGS INC 3.75000% 24-21.11.37	5 650 000.00	5 939 204.99	0.28
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.25000% 20-29.01.40	3 850 000.00	2 789 100.17	0.13
EUR COTY INC-144A 4.50000% 24-15.05.27	1 100 000.00	1 167 249.88	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 2.87500% 24-12.01.34	1 100 000.00	1 129 874.42	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.50000% 24-26.09.34	2 100 000.00	2 171 419.32	0.10
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	3 200 000.00	2 765 974.77	0.13
EUR EQT AB-REG-S 0.87500% 21-14.05.31	1 300 000.00	1 159 424.88	0.05
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 17-15.11.47	3 000 000.00	2 315 176.61	0.11
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 22-15.06.32	1 900 000.00	1 828 680.10	0.09
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	2 000 000.00	1 296 306.37	0.06
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.30000% 20-04.11.50	6 800 000.00	3 511 955.43	0.17
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 1.25000% 22-04.02.43	1 600 000.00	1 205 312.48	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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33	2 250 000.00	2 337 097.60	0.11
EUR FEDEX CORP 0.45000% 21-04.05.29	3 500 000.00	3 271 999.22	0.16
EUR FLORA FOOD MANAGEMENT BV-REG-S 6.87500% 24-02.07.29	600 000.00	642 492.86	0.03
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	2 000 000.00	2 109 808.31	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 22-15.10.27	2 000 000.00	2 037 933.82	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	3 500 000.00	3 628 284.71	0.17
EUR HESSEN, STATE OF 2.87500% 23-04.07.33	4 400 000.00	4 627 737.29	0.22
EUR HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.87500% 24-19.11.27	2 700 000.00	2 807 219.21	0.13
EUR INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 3.25000% 25-24.01.40	1 000 000.00	1 057 547.73	0.05
EUR INVESTITIONSBANK BERLIN-REG-S 3.12500% 23-13.09.28	1 700 000.00	1 803 113.40	0.09
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 23-18.10.43	1 900 000.00	1 987 758.28	0.09
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.35000% 18-18.03.31	3 000 000.00	2 924 093.02	0.14
EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	14 200 000.00	9 821 061.51	0.47
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.00000% 23-30.10.31	6 102 000.00	6 706 680.28	0.32
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S 5.50000% 22-16.11.27	750 000.00	815 755.41	0.04
EUR KEB HANA BANK-REG-S 2.87500% 25-23.01.28	2 400 000.00	2 504 475.55	0.12
EUR KOMMUNEKREDIT-REG-S 0.62500% 19-21.11.39	1 100 000.00	816 472.86	0.04
EUR KOOKMIN BANK-REG-S 2.75000% 24-21.01.28	700 000.00	729 402.34	0.03
EUR KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.73310% 24-02.07.28	2 000 000.00	2 082 301.81	0.10
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 2.75000% 24-20.09.27	1 500 000.00	1 557 815.57	0.07
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35	1 100 000.00	849 011.29	0.04
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 3.00000% 23-20.04.33	1 600 000.00	1 687 530.61	0.08
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40	2 800 000.00	2 091 814.95	0.10
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.25000% 23-15.01.44	900 000.00	989 547.02	0.05
EUR NIEDEROESTERREICH, LAND 3.12500% 24-30.10.36	2 300 000.00	2 407 181.01	0.11
EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	1 600 000.00	1 692 969.54	0.08
EUR PEARSON FUNDING PLC-REG-S 1.37500% 15-06.05.25	3 000 000.00	3 106 605.77	0.15
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.62500% 25-04.02.32	5 000 000.00	5 189 797.44	0.25
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	900 000.00	794 560.61	0.04
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 0.87500% 21-27.05.29	1 100 000.00	1 033 637.04	0.05
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.00000% 22-09.11.26	1 500 000.00	1 592 267.30	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 23-11.03.33	1 850 000.00	2 034 634.29	0.10
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27	1 500 000.00	1 512 863.34	0.07
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 3.80700% 24-27.11.36	700 000.00	736 171.27	0.03
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	2 400 000.00	2 526 705.28	0.12
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 3.37500% 23-25.05.33	2 000 000.00	2 093 815.87	0.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	14 100 000.00	9 912 165.91	0.47
EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	5 550 000.00	5 727 096.66	0.27
EUR VIA OUTLETS BV-REG-S 1.75000% 21-15.11.28	200 000.00	196 245.42	0.01
EUR VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 5.62500% 24-15.04.32	1 300 000.00	1 370 578.07	0.06
ユーロ合計		170 180 975.29	8.09
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	200 000.00	201 126.60	0.01
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	200 000.00	201 782.66	0.01
GBP PEARSON FUNDING PLC-REG-S 5.37500% 24-12.09.34	1 500 000.00	1 846 230.50	0.09
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 4.37500% 24-31.07.54	2 900 000.00	3 201 256.12	0.15
GBP VMED 02 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.31	200 000.00	213 501.15	0.01
GBP WEIR GROUP PLC-REG-S 6.87500% 23-14.06.28	1 900 000.00	2 463 529.96	0.12
英ポンド合計		8 127 426.99	0.39
USD			
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK/THE 4.87500% 23-14.09.26	3 200 000.00	3 228 125.79	0.15
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	2 100 000.00	1 972 690.84	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	4 300 000.00	3 201 350.00	0.15
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK 3.75000% 23-25.05.26	4 000 000.00	3 967 964.36	0.19
USD DTE ELECTRIC CO 3.65000% 22-01.03.52	350 000.00	255 096.27	0.01
USD DTE ELECTRIC CO 4.05000% 18-15.05.48	3 285 000.00	2 634 143.80	0.13

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.10000% 24-15.03.34	500 000.00	495 226.89	0.02
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 16-13.04.26	4 800 000.00	4 679 478.30	0.22
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	7 900 000.00	6 977 839.32	0.33
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	5 500 000.00	5 205 445.24	0.25
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	4 000 000.00	3 902 643.76	0.19
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	18 200 000.00	18 049 680.19	0.86
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	1 600 000.00	1 335 287.57	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	20 000 000.00	17 866 532.20	0.85
USD JAPAN INTERNATIONAL COOPERATION AGENCY 4.00000% 23-23.05.28	3 000 000.00	2 948 484.30	0.14
USD KELLANOVA 7.45000% 01-01.04.31	2 000 000.00	2 239 538.78	0.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	3 300 000.00	2 704 480.94	0.13
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.95000% 17-01.08.47	2 000 000.00	1 559 492.14	0.07
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 18-01.08.48	750 000.00	551 665.14	0.03
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 2.70000% 21-01.08.52	4 000 000.00	2 414 496.96	0.11
USD NORTHERN STATES POWER CO 2.90000% 19-01.03.50	5 000 000.00	3 178 110.60	0.15
USD NORTHERN STATES POWER CO 3.20000% 21-01.04.52	3 400 000.00	2 242 930.19	0.11
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	2 400 000.00	2 469 117.12	0.12
USD PACIFICORP 5.50000% 23-15.05.54	2 200 000.00	2 027 737.80	0.10
USD PERU PENER SBSN INDO III-REG-S 2.30000% 20-23.06.25	1 800 000.00	1 786 320.00	0.09
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IND-144A 3.55000% 21-09.06.51	5 000 000.00	3 526 000.00	0.17
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III-REG-S 3.55000% 21-09.06.51	3 400 000.00	2 397 680.00	0.11
USD PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 3.20000% 19-01.03.50	1 200 000.00	785 863.09	0.04
USD RENEW PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	840 000.00	823 351.20	0.04
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 2.95000% 21-15.08.51	7 250 000.00	4 595 088.21	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 2.75000% 22-01.02.32	5 100 000.00	4 254 447.23	0.20
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34	3 000 000.00	2 943 090.00	0.14
USD UNION ELECTRIC CO 5.12500% 24-15.03.55	1 700 000.00	1 551 959.74	0.07
米ドル合計		118 771 357.97	5.65
債券、固定利付債合計		305 686 042.52	14.54
債券、ゼロ・クーポン			
EUR			
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	2 300 000.00	1 953 442.31	0.09
ユーロ合計		1 953 442.31	0.09
債券、ゼロ・クーポン合計		1 953 442.31	0.09
債券、変動利付債			
EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 671 081.83	0.08
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	1 000 000.00	1 105 931.51	0.05
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 23-16.01.31	1 500 000.00	1 627 844.86	0.08
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	3 600 000.00	3 135 223.76	0.15
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.625%/VAR 21-02.12.27	6 000 000.00	5 985 406.64	0.28
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.750%/VAR 23-28.09.29	4 200 000.00	4 593 278.70	0.22
ユーロ合計		18 118 767.30	0.86
GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.511%/VAR 22-11.10.30	1 400 000.00	1 625 949.99	0.08
英債券合計		1 625 949.99	0.08
USD			
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	3 605 875.00	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.150%/VAR 22-PRP	1 700 000.00	622 368.86	0.03
米ドル合計		4 228 243.86	0.20
債券、変動利付債合計		23 972 961.15	1.14

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 （％）
財務省証券（T-note）、固定利付債			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 24-25.06.49	3 100 000.00	2 889 877.48	0.14
ユーロ合計		2 889 877.48	0.14
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		2 889 877.48	0.14
財務省証券（T-note）、変動利付債			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.500%/CPI-LINKED 23-15.02.53	2 100 000.00	1 807 324.70	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	4 200 000.00	4 143 293.15	0.20
米ドル合計		5 950 617.85	0.29
財務省証券（T-note）、変動利付債合計		5 950 617.85	0.29
地方債、固定利付債			
USD			
USD CALIFORNIA HEALTH FACILITIES FINANCING 4.19000% 22-01.06.37	2 900 000.00	2 626 115.59	0.12
米ドル合計		2 626 115.59	0.12
地方債、固定利付債合計		2 626 115.59	0.12
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		1 899 747 402.48	90.35
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			
EUR			
EUR EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 3.65000% 24-03.09.33	2 400 000.00	2 489 343.86	0.12
ユーロ合計		2 489 343.86	0.12
USD			
USD AES CORP-SUB 2.45000% 21-15.01.31	10 902 000.00	9 126 202.99	0.43
USD AP MOLLER - MAERSK A/S-144A 5.87500% 23-14.09.33	2 800 000.00	2 885 280.72	0.14
USD AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31	1 200 000.00	1 016 213.36	0.05
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 2.55000% 21-01.04.31	1 100 000.00	951 174.02	0.04
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 1.95000% 21-12.08.31	300 000.00	247 973.50	0.01
USD COOPERATIEVE RADOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	2 100 000.00	2 048 112.47	0.10
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 1.87500% 21-12.07.28	2 800 000.00	2 549 781.14	0.12
USD GOODMAN US FINANCE FIVE LLC-144A 4.62500% 22-04.05.32	2 800 000.00	2 667 041.70	0.13
USD HAT HOLDINGS I LLC-144A 8.00000% 23-15.06.27	2 900 000.00	3 014 787.80	0.14
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 5.70000% 24-01.07.34	700 000.00	694 890.52	0.03
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 5.95000% 22-15.02.28	200 000.00	180 178.96	0.01
USD INVERSIONES CMPC SA-144A 6.12500% 23-23.06.33	6 000 000.00	6 082 500.00	0.29
USD JDE PEET 'S NV-144A 2.25000% 21-24.09.31	1 200 000.00	978 290.14	0.05
USD LIBERTY UTILITIES FIN GP 1-144A 2.05000% 20-15.09.30	1 400 000.00	1 181 352.16	0.06
USD NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP-144A 2.15000% 21-01.10.31	3 750 000.00	3 089 310.30	0.15
USD NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP-144A 5.85000% 23-15.08.33	2 000 000.00	2 048 770.08	0.10
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 1.96000% 20-27.06.30	8 000 000.00	6 818 329.60	0.32
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 2.50000% 22-11.05.31	4 200 000.00	3 588 522.00	0.17
USD PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.20000% 21-15.08.31	2 700 000.00	2 252 981.30	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 4.37500% 20-28.05.30	5 400 000.00	5 234 668.69	0.25
USD SOLAR STAR FUNDING LLC-144A 5.37500% 13-30.06.35	2 000 000.00	1 396 129.76	0.07
USD WEIR GROUP PLC/THE-144A 2.20000% 21-13.05.26	2 300 000.00	2 219 362.83	0.10
USD WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 5.37500% 24-30.03.34	1 900 000.00	1 894 389.60	0.09
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 6.75000% 24-23.04.30	300 000.00	294 784.99	0.01
米ドル合計		62 461 028.63	2.97
ノート、固定利付債合計		64 950 372.49	3.09

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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、変動利付債			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	8 000 000.00	8 288 245.12	0.39
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 6.253%/VAR 22-16.09.26	7 400 000.00	7 461 386.93	0.36
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	16 000 000.00	15 299 998.87	0.73
USD CITIBANK NA 4.876%/VAR 24-19.11.27	3 400 000.00	3 407 895.99	0.16
USD ING GROEP NV-144A 1.400%/VAR 20-01.07.26	6 200 000.00	6 114 350.10	0.29
USD RABOBANK NEDERLAND NV-144A 1.106%/VAR 21-24.02.27	6 200 000.00	5 964 161.06	0.28
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 5.807%/VAR 22-09.09.26	3 500 000.00	3 518 872.95	0.17
米ドル合計		50 054 911.02	2.38
ノート、変動利付債合計		50 054 911.02	2.38
中期債券、固定利付債			
AUD			
AUD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 5.15000% 24-18.03.31	1 000 000.00	614 063.16	0.03
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	800 000.00	506 614.74	0.02
豪ドル合計		1 120 677.90	0.05
EUR			
EUR A2A SPA-REG-S 3.62500% 25-30.01.35	2 363 000.00	2 470 379.85	0.12
ユーロ合計		2 470 379.85	0.12
USD			
USD SHRIRAM FINANCE LTD-144A 6.62500% 24-22.04.27	1 300 000.00	1 307 150.00	0.06
米ドル合計		1 307 150.00	0.06
中期債券、固定利付債合計		4 898 207.75	0.23
債券、固定利付債			
USD			
USD ANDREW W MELLON FOUNDATION/THE 0.94700% 20-01.08.27	600 000.00	550 271.89	0.03
USD NORTHERN STATES POWER CO 4.50000% 22-01.06.52	1 050 000.00	879 327.88	0.04
USD SAEL/SPREPL/SSSPL/JGPEPL/SKREPL/UBE144A 7.80000% 24-31.07.31	300 000.00	301 218.75	0.01
USD SCE RECOVERY FUNDING LLC 4.69700% 23-15.06.40	1 350 000.00	1 180 016.00	0.06
USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE 3.75000% 19-15.06.49	6 500 000.00	4 690 473.06	0.22
USD TRUST FIBRA UNO-144A 7.37500% 24-13.02.34	1 300 000.00	1 275 339.00	0.06
米ドル合計		8 876 646.58	0.42
債券、固定利付債合計		8 876 646.58	0.42
債券、変動利付債			
USD			
USD BPCE SA-144A 2.045%/VAR 21-19.10.27	5 000 000.00	4 748 227.65	0.23
米ドル合計		4 748 227.65	0.23
債券、変動利付債合計		4 748 227.65	0.23
地方債、固定利付債			
USD			
USD NEW YORK, CITY OF 5.09400% 24-01.10.49	2 000 000.00	1 897 884.60	0.09
米ドル合計		1 897 884.60	0.09
地方債、固定利付債合計		1 897 884.60	0.09
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		135 426 250.09	6.44

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 （%）
その他の譲渡性のある有価証券			
中期債券、固定利付債			
AUD			
AUD ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 5.30200% 24-30.10.29	4 400 000.00	2 783 526.79	0.13
AUD VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 4.92700% 22-02.06.28	1 500 000.00	933 201.73	0.05
豪ドル合計		3 716 728.52	0.18
中期債券、固定利付債合計		3 716 728.52	0.18
その他の譲渡性のある有価証券合計		3 716 728.52	0.18
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			
USD HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAP-144A 6.37500% 24-01.07.34	2 300 000.00	2 238 857.70	0.11
米ドル合計		2 238 857.70	0.11
ノート、固定利付債合計		2 238 857.70	0.11
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		2 238 857.70	0.11
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			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-BTF-REG-S TB 0.00000% 15.01.25-30.07.25	4 600 000.00	4 725 331.02	0.22
ユーロ合計		4 725 331.02	0.22
財務省証券（T-bill）、ゼロ・クーポン合計		4 725 331.02	0.22
第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		4 725 331.02	0.22
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			
金利スワップに係るオプション、従来型			
EUR			
EUR GOLDMAN SACHS/SWAPTION IRS CALL 2.30000% 24-06.02.25	-300 000.00	-85.15	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SWAPTION IRS PUT 2.58000% 24-06.02.25	-300 000.00	-9.71	0.00
EUR BARCLAYS/SWAPTION IRS PUT 2.68000% 25-10.02.25	-400 000.00	-7.14	0.00
EUR BARCLAYS/SWAPTION IRS CALL 2.40000% 24-10.02.25	-400 000.00	-1 433.90	0.00
ユーロ合計		-1 535.90	0.00
USD			
USD MORGAN STANLEY/SWAPTION IRS CALL 3.83500% 25-03.02.25	-600 000.00	-0.15	0.00
USD MORGAN STANLEY/SWAPTION IRS PUT 4.23500% 25-03.02.25	-600 000.00	-7 600.65	0.00
USD GOLDMAN SACHS/SWAPTION IRS PUT 4.35000% 25-24.02.25	-500 000.00	-685.46	0.00
USD GOLDMAN SACHS/SWAPTION IRS CALL 4.00000% 25-24.02.25	-500 000.00	-2 387.61	0.00
米ドル合計		-10 673.87	0.00
金利スワップに係るオプション、従来型合計		-12 209.77	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		-12 209.77	0.00
投資有価証券合計		2 045 842 360.04	97.30

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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 / 先渡し替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 比率 （%）
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 BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.03.25	-68.00	195 061.16	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.25	-580.00	2 692 070.65	0.13
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.25	-716.00	587 449.71	0.03
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.25	-358.00	1 860.80	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.03.25	-225.00	2 318 757.86	0.11
EUR EURO-OAT FUTURE 06.03.25	170.00	-14 803.19	0.00
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.25	-55.00	104 138.11	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	96.00	-107 406.21	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	15.00	-397 859.17	-0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.03.25	35.00	-40 422.85	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	174.00	-1 074 906.47	-0.05
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	119.00	-213 476.24	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	578.00	11 236.46	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	1 211.00	-860 865.39	-0.04
債券に係る金融先物合計		3 200 835.23	0.15
金利に係る金融先物			
USD 3 MONTH SOFR FUTURE 15.06.27	3.00	300.00	0.00
金利に係る金融先物合計		300.00	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		3 201 135.23	0.15
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 CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP TP PAY 1.75000% 22-15.06.32	-6 260 000.00	1 044 581.13	0.05
USD CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 22-15.06.32			
USD CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP TP PAY 1.75000% 22-17.06.52	-5 200 000.00	2 041 388.20	0.10
USD CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 22-17.06.52			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.70000% 24-28.03.34	-300 000.00	12 528.73	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SONIA O/N 24-28.03.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 4.08000% 24-05.06.34	-700 000.00	4 366.09	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 24-05.06.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.99400% 24-03.07.34	-1 000 000.00	12 469.22	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 24-03.07.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.85000% 24-07.08.34	-700 000.00	16 262.82	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 24-07.08.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.79500% 24-07.08.34	-700 000.00	19 442.11	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 24-07.08.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 3.71500% 24-07.08.34	-650 000.00	22 357.67	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 24-07.08.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 3.55500% 24-28.08.34	-1 000 000.00	46 884.05	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 24-28.08.34			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 3.51400% 24-05.09.34	-780 000.00	39 020.34	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 24-05.09.34			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 2.25000% 25-19.03.55	-7 174 000.00	-53 012.54	0.00
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 6ME1B 25-19.03.55			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 24-05.09.34	890 000.00	43 709.19	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 3.52500% 34-05.09.34			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 2.50000% 24-19.03.30	17 100 000.00	173 757.83	0.01
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 6ME1B 24-19.03.30			
GBP LCH/INTREST RATE SWAP REC 4.00000% 24-18.09.29	1 400 000.00	-2 069.45	0.00
GBP LCH/INTREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-18.09.29			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		3 421 685.39	0.16
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		3 421 685.39	0.16
派生商品合計		6 622 820.62	0.31

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 - グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド

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	436 842 867.47	EUR	421 700 000.00	7.2.2025	-1 625 883.11	-0.08
USD	262 476 106.91	EUR	254 681 083.00	4.2.2025	-2 277 612.90	-0.11
USD	186 108 261.24	EUR	181 426 726.00	4.2.2025	-2 493 891.76	-0.12
EUR	35 039 036.79	GBP	29 518 860.79	4.2.2025	-253 829.78	-0.01
EUR	9 009 407.58	AUD	14 927 000.00	4.2.2025	55 013.40	0.00
GBP	692 000.00	EUR	822 853.74	4.2.2025	4 446.99	0.00
USD	10 528 000.00	EUR	10 250 061.39	4.2.2025	-127 451.32	-0.01
USD	1 845 891.36	EUR	1 800 000.00	7.2.2025	-25 685.00	0.00
EUR	363 736.15	GBP	307 000.00	4.2.2025	-3 340.94	0.00
EUR	659 520.26	AUD	1 096 000.00	4.2.2025	1 974.29	0.00
AUD	24 012 374.87	USD	14 980 000.00	21.2.2025	-1 416.76	0.00
JPY	678 777 060.00	USD	4 373 000.00	21.2.2025	20 212.99	0.00
CHF	698 329 312.00	USD	771 200 000.00	21.2.2025	-518 564.24	-0.02
GBP	112 181 867.14	USD	137 480 000.00	21.2.2025	1 902 940.92	0.09
EUR	448 826 982.01	USD	466 000 000.00	21.2.2025	977 697.16	0.05
JPY	932 185.00	USD	6 000.00	21.2.2025	33.33	0.00
USD	19 000 000.00	CHF	17 151 547.00	21.2.2025	71 424.84	0.00
USD	4 000 000.00	EUR	3 828 461.93	21.2.2025	16 713.77	0.00
USD	900 000.00	GBP	728 596.27	21.2.2025	-5 261.19	0.00
USD	120 000.00	AUD	191 032.31	21.2.2025	836.72	0.00
EUR	13 113 914.54	USD	13 633 000.00	4.2.2025	-430.14	0.00
USD	4 000 000.00	CHF	3 622 120.00	21.2.2025	2 601.36	0.00
EUR	35 495.69	GBP	30 000.00	4.2.2025	-376.96	0.00
GBP	1 586 000.00	EUR	1 874 697.84	4.2.2025	21 842.16	0.00
USD	3 000 000.00	CHF	2 712 504.00	21.2.2025	6 460.36	0.00
EUR	3 000 000.00	USD	3 129 280.80	7.2.2025	-9 986.87	0.00
USD	4 356 658.19	DKK	31 160 000.00	28.2.2025	9 517.95	0.00
USD	3 716 950.33	GBP	2 990 000.00	28.2.2025	2 018.85	0.00
USD	455 850 771.55	EUR	436 980 000.00	28.2.2025	1 054 154.60	0.05
USD	1 358 761.30	CAD	1 960 000.00	28.2.2025	3 955.37	0.00
AUD	16 177 828.64	EUR	9 668 927.84	4.2.2025	39 586.67	0.00
EUR	9 668 927.84	AUD	16 197 201.31	4.3.2025	-39 904.40	0.00
USD	1 400 000.00	EUR	1 345 447.49	21.2.2025	142.16	0.00
USD	3 000 000.00	CHF	2 718 921.00	21.2.2025	-621.49	0.00
GBP	27 404 327.22	EUR	32 740 717.05	4.2.2025	15 634.38	0.00
EUR	32 740 717.05	GBP	27 441 749.86	4.3.2025	-16 161.75	0.00
EUR	4 969 479.72	USD	5 168 000.00	4.3.2025	4 567.45	0.00
USD	1 454 441.80	EUR	1 400 000.00	7.3.2025	-3 155.41	0.00
USD	258 337 802.04	EUR	248 692 176.50	4.3.2025	-517 677.74	-0.02
USD	3 100 000.00	CHF	2 817 199.40	21.2.2025	-9 082.26	0.00
USD	192 132 335.96	EUR	184 551 779.35	4.3.2025	38 478.96	0.00
先渡為替契約合計					-3 680 079.34	-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					40 141 305.45*	1.91
当座借越およびその他の短期負債					-2 692 131.68	-0.13
その他の資産および負債					16 458 230.32	0.79
純資産総額					2 102 692 505.41	100.00

* 2025年1月31日現在、2,993,904.00米ドルの現金が取引相手方であるバンク・オブ・アメリカに対する担保、155,932.50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、3,118,650.00米ドルの現金が取引相手方であるＪＰモルガンに対する担保および2,733,000.00米ドルの現金が取引相手方であるソシエテ・ジェネラル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。

（グリーン・ソーシャル・アンド・サステナブル・ボンド）

（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
1,079,230.1560 (9,555)	1,721,631.7610 (49,460)	6,915,746.2010 (153,330)

（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
750 (750)	138,155 (138,155)	72,160 (72,160)

（注1）（ ）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。

（注2）サブ・ファンドは2022年3月10日に設立され、サブ・ファンドのクラスF - a c c 投資証券は2022年3月10日に運用を開始し、クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券は2022年5月13日に運用を開始した。