

## 【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5月30日
【計算期間】	第64期中（自 2024年9月1日 至 2025年2月28日）
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ （BLACKROCK GLOBAL FUNDS）
【代表者の役職氏名】	取締役 ベンジャミン・グレグソン （Benjamin Gregson）
【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 - 2453、 ユージン・リュペール通り 2 - 4 番 （2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三宅 章仁
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 三宅 章仁
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03（6775）1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

- （注1）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ、人民元、シンガポール・ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2025年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=149.52円、1英ポンド=193.82円、1スイス・フラン=170.04円、1ユーロ=162.08円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.27円、1人民元=20.59円、1シンガポール・ドル=111.48円および1ニュージーランド・ドル=85.26円）による。
- （注2）ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、ワールド・ポンド・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）のクラスA無分配投資証券（以下「ファンド証券」という。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- （注3）ワールド・ポンド・ファンドの名称は、2025年5月6日付でサステイナブル・ワールド・ポンド・ファンドから変更された。
- （注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、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。したがって、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。以下、別段の記載がない限り同じ。
- （注5）ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、9月1日に始まり、翌年の8月31日に終わる1年である。
- （注6）サブ・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるファンドのサブ・ファンドであり、本書において、サブ・ファンドのみが開示される。2025年3月末日現在、ファンドは、サブ・ファンドを含む108個のサブ・ファンドにより構成されている。

## 1【外国投資法人の概況】

## (1)【主要な経営指標等の推移】

	第62会計年度中間 (2023年2月末日)	第62会計年度 (2023年8月末日)	第63会計年度中間 (2024年2月末日)	第63会計年度 (2024年8月末日)	第64会計年度中間 (2025年2月末日)
(a) 営業収益(注1)	18,449,535米ドル (2,758,574千円)	42,079,261米ドル (6,291,691千円)	22,701,241米ドル (3,394,290千円)	44,928,371米ドル (6,717,690千円)	19,693,288米ドル (2,944,540千円)
(b) 経常利益(損失)金額	15,112,851米ドル (2,259,673千円)	31,312,418米ドル (4,681,833千円)	17,641,832米ドル (2,637,807千円)	35,524,002米ドル (5,311,549千円)	16,852,236米ドル (2,519,746千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	-68,309,802米ドル (-10,213,682千円)	-92,059,941米ドル (-13,764,802千円)	-11,730,371米ドル (-1,753,925千円)	-651,684米ドル (-97,440千円)	-17,642,722米ドル (-2,637,940千円)
(d) 出資総額(注2)	1,078,391,072米ドル (161,241,033千円)	925,326,117米ドル (138,354,761千円)	999,225,767米ドル (149,404,237千円)	963,974,792米ドル (144,133,511千円)	934,783,266米ドル (139,768,794千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA毎日分配型投資証券	58,110	28,171	32,528	25,004	19,878
クラスA毎月分配型投資証券	237,466	210,919	195,018	163,268	138,782
クラスAオフショア中国元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	8,289	8,380	5,764	5,796	5,818
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	22,215	22,334	21,818	80,433	22,661
クラスA無分配投資証券	885,697	874,040	828,179	766,837	741,091
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	103,050	110,094	122,188	41,211	45,415
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注3)	-	-	-	674	674
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	378,944	397,667	381,146	333,940	345,781
クラスC毎日分配型投資証券	13,011	12,986	13,063	12,597	12,681
クラスD毎月分配型投資証券	69,819	70,579	71,406	72,354	73,326
クラスD無分配投資証券	1,899,925	1,447,605	1,398,716	1,477,688	1,364,270
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	525,409	497,410	499,185	499,185	499,185
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	84,527	84,462	80,687	79,722	23,055
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,482,942	2,235,260	1,858,630	1,737,124	1,596,206
クラスE無分配投資証券	512,467	507,476	510,964	517,758	506,262
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	4,203,020	2,947,513	3,816,816	3,816,816	4,104,507

クラスI無分配投資証券	917,977	1,127,633	1,086,825	1,225,750	1,276,319
クラスX無分配投資証券	3,883,753	2,472,338	2,803,924	2,076,873	1,831,079
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	8	8	8	8	2,342,958
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	5	5	5	5	5
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	236,950	258,164	266,900	256,589	276,479
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	17,028,280	16,325,743	16,374,560	16,130,892	15,730,240
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	46,101,771	46,101,771	56,300,974	56,300,974	56,300,974
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	795	795	795	795	795
(f) 純資産額	1,078,391,072米ドル (161,241,033千円)	925,326,117米ドル (138,354,761千円)	999,225,767米ドル (149,404,237千円)	963,974,792米ドル (144,133,511千円)	934,783,266米ドル (139,768,794千円)
(g) 総資産額	1,235,963,458米ドル (184,801,256千円)	1,038,984,728米ドル (155,348,997千円)	1,134,156,016米ドル (169,579,008千円)	1,062,092,951米ドル (158,804,138千円)	1,033,709,449米ドル (154,560,237千円)
(h) 1口当たり純資産価格(注4)					
クラスA毎日分配型投資証券	51.47米ドル (7,696円)	51.60米ドル (7,715円)	52.58米ドル (7,862円)	54.01米ドル (8,076円)	53.71米ドル (8,031円)
クラスA毎月分配型投資証券	51.34米ドル (7,676円)	51.46米ドル (7,694円)	52.45米ドル (7,842円)	53.88米ドル (8,056円)	53.58米ドル (8,011円)
クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	87.05人民幣元 (1,792円)	86.01人民幣元 (1,771円)	87.46人民幣元 (1,801円)	89.54人民幣元 (1,844円)	88.88人民幣元 (1,830円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	8.62シンガポール・ ドル (961円)	8.55シンガポール・ ドル (953円)	8.61シンガポール・ ドル (960円)	8.72シンガポール・ ドル (972円)	8.55シンガポール・ ドル (953円)
クラスA無分配投資証券	74.12米ドル (11,082円)	75.25米ドル (11,251円)	77.85米ドル (11,640円)	81.22米ドル (12,144円)	82.00米ドル (12,261円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	166.31ユーロ (26,956円)	166.93ユーロ (27,056円)	170.98ユーロ (27,712円)	176.86ユーロ (28,665円)	177.04ユーロ (28,695円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注3)	-	-	-	10.32シンガポール・ ドル (1,150円)	10.33シンガポール・ ドル (1,152円)
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.65英ポンド (2,064円)	10.76英ポンド (2,086円)	11.09英ポンド (2,149円)	11.55英ポンド (2,239円)	11.65英ポンド (2,258円)

クラスC 毎日分配型投資証券	51.74米ドル (7,736円)	51.87米ドル (7,756円)	52.85米ドル (7,902円)	54.30米ドル (8,119円)	53.99米ドル (8,073円)
クラスD 毎月分配型投資証券	51.39米ドル (7,684円)	51.52米ドル (7,703円)	52.50米ドル (7,850円)	53.94米ドル (8,065円)	53.63米ドル (8,019円)
クラスD 無分配投資証券	78.95米ドル (11,805円)	80.32米ドル (12,009円)	83.26米ドル (12,449円)	87.04米ドル (13,014円)	88.05米ドル (13,165円)
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	9.04スイス・フラン (1,537円)	9.00スイス・フラン (1,530円)	9.13スイス・フラン (1,552円)	9.34スイス・フラン (1,588円)	9.25スイス・フラン (1,573円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	173.17ユーロ (28,067円)	174.16ユーロ (28,228円)	178.75ユーロ (28,972円)	185.25ユーロ (30,025円)	185.83ユーロ (30,119円)
クラスD 英債券・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.82英債券 (2,097円)	10.96英債券 (2,124円)	11.32英債券 (2,194円)	11.81英債券 (2,289円)	11.94英債券 (2,314円)
クラスE 無分配投資証券	67.50米ドル (10,093円)	68.35米ドル (10,220円)	70.54米ドル (10,547円)	73.41米ドル (10,976円)	73.93米ドル (11,054円)
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	8.57ユーロ (1,389円)	8.38ユーロ (1,358円)	8.60ユーロ (1,394円)	8.61ユーロ (1,396円)	8.65ユーロ (1,402円)
クラスI 無分配投資証券	10.29米ドル (1,539円)	10.48米ドル (1,567円)	10.87米ドル (1,625円)	11.37米ドル (1,700円)	11.52米ドル (1,722円)
クラスX 無分配投資証券	86.23米ドル (12,893円)	87.99米ドル (13,156円)	91.48米ドル (13,678円)	95.91米ドル (14,340円)	97.29米ドル (14,547円)
クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	12.99スイス・フラン (2,209円)	12.97スイス・フラン (2,205円)	13.21スイス・フラン (2,246円)	13.55スイス・フラン (2,304円)	13.46スイス・フラン (2,289円)
クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	107.48デンマーク・クローネ (2,334円)	108.37デンマーク・クローネ (2,354円)	111.39デンマーク・クローネ (2,419円)	115.43デンマーク・クローネ (2,507円)	115.91デンマーク・クローネ (2,518円)
クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	185.93ユーロ (30,136円)	187.56ユーロ (30,400円)	193.09ユーロ (31,296円)	200.67ユーロ (32,525円)	201.84ユーロ (32,714円)
クラスX 英債券・ヘッジ無分配投資証券	11.87英債券 (2,301円)	12.06英債券 (2,337円)	12.50英債券 (2,423円)	13.07英債券 (2,533円)	13.25英債券 (2,568円)
クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	12.81ノルウェー・クローネ (183円)	12.94ノルウェー・クローネ (185円)	13.34ノルウェー・クローネ (190円)	13.92ノルウェー・クローネ (199円)	14.09ノルウェー・クローネ (201円)
クラスX ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	11.31ニュージーランド・ドル (964円)	11.53ニュージーランド・ドル (983円)	11.96ニュージーランド・ドル (1,020円)	12.54ニュージーランド・ドル (1,069円)	12.69ニュージーランド・ドル (1,082円)

(i) 1口当たり当期純利益金額(注5)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	209,901米ドル (31,384千円)	1,207,239米ドル (180,506千円)	254,634米ドル (38,073千円)	1,774,779米ドル (265,365千円)	214,818米ドル (32,120千円)
(k) 1口当たり分配金額(注5)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	87.25%	89.06%	88.10%	90.76%	90.43%
(m) 自己資本利益率	-6.33%	-9.95%	-1.17%	-0.07%	-1.89%

(注1) 営業収益には投資収益を記載している。

(注2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託(以下「SICAV」という。)であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2024年4月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) 1口当たり純資産価格は、該当する投資証券クラスの取引通貨にて表示される。投資証券クラスに2つ以上の取引通貨が利用可能な場合、表示される価格は当該投資証券クラスの基準通貨が使用される。他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。第62会計年度以降、ヘッジなし英国報告型投資証券について、比較価格は英ポンドで表示される。当期末価格は、該当するサブ・ファンドの基準通貨で表示される。以下同じ。

(注5) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(注6) ワールド・ボンド・ファンドは、2004年4月2日より運用を開始した。

## (2) 【外国投資法人の出資総額】

サブ・ファンドの2025年3月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2025年3月末日現在の純資産総額およびクラスA無分配投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスA毎日分配型投資証券	19,875
クラスA毎月分配型投資証券	124,239
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	5,821
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	22,693
クラスA無分配投資証券	733,808
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	39,963
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	674
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	329,473
クラスC毎日分配型投資証券	11,164
クラスD毎月分配型投資証券	73,472
クラスD無分配投資証券	1,119,131
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	453,884
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	22,643
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,554,275
クラスE無分配投資証券	504,427
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	4,104,507
クラスI無分配投資証券	1,282,004
クラスX無分配投資証券	1,863,158
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,342,958
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	5
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	276,479
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	15,893,303
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	56,300,974
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	795

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 (2019年8月末日)	1,375,012,111米ドル (205,591,811千円)	1,984,448口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	1,365,243,468米ドル (204,131,203千円)	1,552,663口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,365,246,053米ドル (204,131,590千円)	1,433,219口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	1,128,318,997米ドル (168,706,256千円)	1,088,332口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	925,326,117米ドル (138,354,761千円)	874,040口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	963,974,792米ドル (144,133,511千円)	766,837口
2025年3月末日	929,693,130米ドル (139,007,717千円)	733,808口

(3) 【主要な投資主の状況】

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合(以下「EU」という。)のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

## (4)【役員の状況】

(2025年3月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券 口数
デニス・ヴォス (Denise Voss)	取締役会長 および 独立非常勤 取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ の独立取締役	0
ベッティナ・マッツォッキ (Bettina Mazzocchi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ターならびにフランス、ベルギー、ルクセ ンブルグおよびモナコにおけるiShares & ウェルス部門のヘッド	0
ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ の独立取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ター、EMEAプロダクト・ディストリ ビューションのヘッドならびにiSharesおよ びウェルス中東クライアント・ビジネスの ヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの 独立取締役	0
ヴァシリキ・ パチャトゥリディ (Vasiliki Pachatouridi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ターおよびiSharesフィクスト・インカム・ プロダクト・ストラテジーEMEAのヘッ ド	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン (Benjamin Daniel Gregson)	非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・ エーのマネージング・ディレクター、ルク センブルグ・レギュラトリー・ガバナンス のヘッド、常勤取締役およびコンダクティ ング・オフィサー	0

(注) ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

(5)【その他】

a. 定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

ルクセンブルグ規制当局(ルクセンブルグ金融監督委員会(Commission de Surveillance du Sector Financier)) (以下「CSSF」という。)の事前承認を条件に、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。)同士の併合による併合が認められている。

併合による併合の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに拋出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託(以下「SICAV」という。)間で併合が行われる場合、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日の法律(以下「2010年法」という。)の規定が適用され、ルクセンブルグの商事会社に関する1915年8月10日の法律(改正済)の規定は制限される。

SICAVは、2010年法に基づき契約型投資信託(以下「FCP」という。)および会社型投資信託との併合が可能である。

資産の譲渡

SICAVの投資主またはFCPの管理会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算を行わずに解散される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSFおよび適用法により要求される手続きに従い(例えば、サブ・ファンドの併合によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のUCITSに譲渡することができる。

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、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および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)

(2025年3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(注1) (%)
国債	中国	89,258,638	8.45
	米国	60,794,524	5.75
	ドイツ	40,889,584	3.87
	日本	36,037,377	3.41
	メキシコ	25,312,799	2.40
	カナダ	20,802,782	1.97
	スペイン	16,480,327	1.56
	韓国	15,500,536	1.47
	英国	10,060,099	0.95
	オーストラリア	9,765,187	0.92
	イタリア	8,199,309	0.78
	フランス	7,501,436	0.71
	ルクセンブルグ	6,401,384	0.61
	ベルギー	4,958,579	0.47
	インドネシア	4,655,855	0.44
	オーストリア	4,598,752	0.44
	ルーマニア	4,597,074	0.43
	オランダ	4,595,528	0.43
	アイルランド	4,432,921	0.42
	チリ	3,669,947	0.35
	ニュージーランド	2,956,845	0.28
	ポーランド	2,893,049	0.27
	スイス	2,841,755	0.27
	ポルトガル	2,748,674	0.26
	ハンガリー	2,397,459	0.23
	タイ	2,333,638	0.22
	コロンビア	1,982,182	0.19
	シンガポール	1,936,626	0.18
	スロバキア	1,743,484	0.16
	ペルー	1,554,023	0.15
	ギリシャ	1,454,390	0.14
	フィンランド	1,412,374	0.13
	エジプト	1,336,235	0.13
	チェコ共和国	1,218,603	0.12
	サウジアラビア	1,153,711	0.11
	スウェーデン	1,086,829	0.10
	パナマ	991,872	0.09
	デンマーク	754,081	0.07
	スリランカ	685,437	0.06
	スロベニア	677,818	0.06
	ガーナ	640,133	0.06
リトアニア	614,947	0.06	
フィリピン	610,573	0.06	
ノルウェー	606,700	0.06	
クロアチア	584,390	0.06	
ウクライナ	533,676	0.05	
トルコ	480,424	0.05	

	アラブ首長国連邦	425,368	0.04
	ヨルダン	425,118	0.04
	コートジボワール	378,910	0.04
	ドミニカ共和国	336,365	0.03
	南アフリカ	314,114	0.03
	ザンビア	251,894	0.02
	オマーン	213,114	0.02
	ウズベキスタン	209,200	0.02
	モンゴル	206,493	0.02
	バーレーン	202,599	0.02
	チュニジア	201,063	0.02
	コスタリカ	200,000	0.02
	カザフスタン	199,904	0.02
	カタール	197,698	0.02
	トリニダード・トバゴ	196,900	0.02
	エルサルバドル	186,550	0.02
	ウルグアイ	185,550	0.02
	ガボン	182,616	0.02
	ボリビア	135,000	0.01
	レバノン	15,593	0.00
	小計	421,406,613	39.87
社債	米国	134,004,946	12.68
	英国	22,191,946	2.10
	ドイツ	18,260,818	1.73
	オランダ	13,629,449	1.29
	フランス	11,686,994	1.11
	インド	3,517,114	0.33
	イタリア	3,475,037	0.33
	スウェーデン	3,095,507	0.29
	ルクセンブルグ	3,051,315	0.29
	スペイン	2,538,487	0.24
	スイス	2,344,112	0.22
	シンガポール	2,229,320	0.21
	日本	1,897,490	0.18
	ニュージーランド	1,739,605	0.16
	サウジアラビア	1,622,245	0.15
	香港	1,621,069	0.15
	チリ	1,476,899	0.14
	デンマーク	1,412,756	0.13
	アラブ首長国連邦	1,406,522	0.13
	インドネシア	1,387,741	0.13
	オーストラリア	1,222,474	0.12
	タイ	1,176,075	0.11
	ケイマン諸島	1,097,720	0.10
	アイルランド	1,066,151	0.10
	韓国	808,775	0.08
	メキシコ	799,996	0.08
	ジャージー	694,215	0.07
	カナダ	575,805	0.05
	コロンビア	482,308	0.05
	ハンガリー	476,410	0.05
	バミューダ	413,439	0.04
	トルコ	403,644	0.04
	オーストリア	399,500	0.04
	中国	332,659	0.03

	ポルトガル	324,640	0.03
	ベルギー	251,175	0.02
	クウェート	200,135	0.02
	カタール	199,500	0.02
	ヴァージン諸島	180,500	0.02
	ブラジル	148,856	0.01
	フィリピン	133,625	0.01
	ペルー	128,568	0.01
	ギリシャ	114,490	0.01
	フィンランド	105,465	0.01
	ポーランド	104,267	0.01
	マルタ	63,755	0.01
	小計	244,493,521	23.13
政府機関債	米国	272,363,268	25.77
	英国	22,924,003	2.17
	ケイマン諸島	20,474,295	1.94
	アイルランド	14,721,038	1.39
	オーストラリア	4,706,929	0.45
	ジャージー	1,459,621	0.14
	バミューダ	1,191,362	0.11
	ルクセンブルグ	974,458	0.09
	イタリア	740,547	0.07
	フランス	479,898	0.05
	オランダ	467,221	0.04
	スペイン	368,494	0.03
	ドイツ	95,892	0.01
	小計	340,967,026	32.26
国際機関債	国際機関	15,937,660	1.51
	小計	15,937,660	1.51
投資資産合計		1,022,804,819	96.77
現金・その他の資産(負債控除後)		34,087,694	3.23
資産総額		1,056,892,513	100.00
負債総額		127,199,383	12.04(注2)
純資産総額		929,693,130 (約139,008百万円)	87.96(注3)

(注1) 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価格の比率をいう。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。

## （２）【運用実績】

## 【純資産等の推移】

2025年3月末日および同日前1年以内における各月末のサブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびにクラスA無分配投資証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額		1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2024年4月末日	1,021,020	152,663	909,182	135,941	77.26	11,552
5月末日	1,034,051	154,611	924,290	138,200	77.79	11,631
6月末日	1,035,197	154,783	922,206	137,888	78.78	11,779
7月末日	1,053,146	157,466	940,318	140,596	80.00	11,962
8月末日	1,062,093	158,804	963,975	144,134	81.22	12,144
9月末日	997,202	149,102	924,463	138,226	82.07	12,271
10月末日	1,053,676	157,546	894,564	133,755	80.58	12,048
11月末日	1,012,415	151,376	903,992	135,165	81.59	12,199
12月末日	961,552	143,771	889,797	133,042	81.07	12,122
2025年1月末日	981,293	146,723	881,770	131,842	81.35	12,163
2月末日	1,033,709	154,560	934,783	139,769	82.00	12,261
3月末日	1,056,893	158,027	929,693	139,008	81.74	12,222

サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム（MTF）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】

2025年3月末日前1年間におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

総額 441,385.95米ドル（約65,996千円）

（注）上記金額は、サブ・ファンドの分配金の総額である。クラスA無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

## 【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記の期間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率（収益率）
（ 2024年4月1日～ 2025年3月31日 ）	3.79%

(3) 【投資リスク】

第64会計年度中間期において、2025年2月28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」に記載されたリスク要因について、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンド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】

名称

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー(BlackRock (Luxembourg) S.A.)(運用会社)

資本金(株主資本)の額

2025年3月31日現在、6,309,670ユーロ(約10億2,267万円)

#### (2)【大株主の状況】

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。

#### (3)【役員の状況】

(2025年3月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 株式数
ジョナサン・グリフィン (Jonathan Griffin)	取締役会長 および 独立 非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役会長および独立非常勤取締役	0
ジョアン・フィッツジェラルド (Joanne Fitzgerald)	取締役	EMEA・ファンド・ボード・ガバナンスのマネージング・ディレクター、ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのコンダクティング・オフィサー	0
レオン・シュワブ (Leon Schwab)	取締役	ブラックロック・ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスの取締役、EMEAオルタナティブ事業統括責任者(プライベート・デット、インフラ、不動産およびプライベート・エクイティを含む)およびブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのコンダクティング・オフィサー	0
スヴェトラナ・ブトビナ (Svetlana Butvina)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクターおよびEMEA・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー (Richard Gardner)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、ヨーロッパ・アンド・アフリカ・インスティテュショナル・クライアント・ビジネスのCOOおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのCOO	0
マイケル・レンナー (Michael Renner)	独立 非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの独立非常勤取締役	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン (Benjamin Daniel Gregson)	非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッド、常勤取締役およびコンダクティング・オフィサー	0

## (4)【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2025年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人(合計純資産総額は、131,411,030,745.61米ドル、698,885,368.77英ポンド、431,922,763.07スイス・フラン、32,725,208,918.33ユーロ、16,225,498,524.06人民元および113,723,737,440.99円)を運用、助言および/または管理している。

名称(設立国)	基本的性格	設立年月日	純資産総額(通貨別)
ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	1962年6月14日	115,268,704,905.93 米ドル 171,921,290.67 英ポンド 431,922,763.07 スイス・フラン 24,224,899,902.82 ユーロ 16,225,498,524.06 人民元 113,723,737,440.99 円
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2007年5月2日	8,595,885,283.78 米ドル 7,745,526,879.71 ユーロ 526,964,078.10 英ポンド
ブラックロック・グローバル・インデックス・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2012年8月30日	7,546,440,555.90 米ドル 754,782,135.80 ユーロ

(注)上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数の投資証券クラスにより構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

#### 4【外国投資法人の経理状況】

- (a) サブ・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ファンドの原文(英文)の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。 )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」(昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。 )第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである(但し、円換算額を除く。 )。
- (b) 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。その後の改正を含む。 )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。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2025年3月31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=149.52円、1英ポンド=193.82円、1スイス・フラン=170.04円、1ユーロ=162.08円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.27円、1人民元=20.59円、1シンガポール・ドル=111.48円および1ニュージーランド・ドル=85.26円)が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- (注) ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(2025年5月6日付でワールド・ボンド・ファンドに名称変更された。 )の情報のみが掲載されている(ただし、「財務書類に対する注記」を除く。 )。

(1) 【資産及び負債の状況】

純資産計算書 2025年2月28日現在(未監査)

	注記	サステナブル・ワールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
<b>資産</b>			
投資有価証券 - 取得原価		898,122,668	134,287,301
未実現評価損		(36,727,935)	(5,491,561)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	861,394,733	128,795,740
銀行預金	2 (a)	59,190,851	8,850,216
ブローカーに対する債権	14	5,030,975	752,231
未収利息および未収配当金	2 (a)	7,110,232	1,063,122
売却投資有価証券未収金	2 (a)	5,248,529*	784,760*
販売投資証券未収金	2 (a)	551,394	82,444
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	3,690,250	551,766
事後通告証券契約の時価	2 (c)	91,302,244	13,651,512
買建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	169,521	25,347
その他の資産	2 (a, c)	20,720	3,098
<b>資産合計</b>		<b>1,033,709,449</b>	<b>154,560,237</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	14	819,472	122,527
未払収益分配金	2 (a)	30,914	4,622
購入投資有価証券未払金	2 (a)	93,223,735*	13,938,813*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	331,155	49,514
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	556,844	83,259
スワップの時価/未実現評価損	2 (c)	3,344,527	500,074
売建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	73,621	11,008
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	545,915	81,625
<b>負債合計</b>		<b>98,926,183</b>	<b>14,791,443</b>
<b>純資産合計</b>		<b>934,783,266</b>	<b>139,768,794</b>

\* 事後通告証券を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

	通貨	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2025年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	934,783,266	139,768,794 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	53.71	8,031 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	53.58	8,011 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	88.88	1,830 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.55	953 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	82.00	12,261 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	177.04	28,695 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポー ル・ドル	10.33	1,152 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.65	2,258 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	53.99	8,073 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	53.63	8,019 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	88.05	13,165 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.25	1,573 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	185.83	30,119 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.94	2,314 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	73.93	11,054 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.65	1,402 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	11.52	1,722 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	97.29	14,547 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	13.46	2,289 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2025年2月28日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	115.91	2,518 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	201.84	32,714 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	13.25	2,568 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	14.09	201 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	12.69	1,082 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	通貨	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2024年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	963,974,792	144,133,511 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	54.01	8,076 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	53.88	8,056 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	89.54	1,844 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.72	972 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	81.22	12,144 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	176.86	28,665 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポー ル・ドル	10.32	1,150 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.55	2,239 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	54.30	8,119 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	53.94	8,065 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	87.04	13,014 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.34	1,588 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	185.25	30,025 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.81	2,289 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	73.41	10,976 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.61	1,396 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	11.37	1,700 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	95.91	14,340 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	13.55	2,304 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2024年8月31日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	115.43	2,507 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	200.67	32,525 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	13.07	2,533 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	13.92	199 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	12.54	1,069 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	通貨	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2023年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	925,326,117	138,354,761 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	51.60	7,715 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	51.46	7,694 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	86.01	1,771 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.55	953 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	75.25	11,251 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	166.93	27,056 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	10.76	2,086 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	51.87	7,756 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	51.52	7,703 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	80.32	12,009 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.00	1,530 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	174.16	28,228 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	10.96	2,124 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	68.35	10,220 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.38	1,358 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	10.48	1,567 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	87.99	13,156 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	12.97	2,205 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2023年8月31日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	108.37	2,354 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	187.56	30,400 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.06	2,337 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	12.94	185 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	11.53	983 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	通貨	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2022年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,128,318,997	168,706,256 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	53.53	8,004 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	53.40	7,984 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	92.36	1,902 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	9.05	1,009 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	76.31	11,410 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	174.06	28,212 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.05	2,142 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	53.81	8,046 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	53.45	7,992 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	81.12	12,129 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.49	1,614 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	180.88	29,317 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.21	2,173 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	69.66	10,416 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.94	1,449 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	10.57	1,580 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	88.33	13,207 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	13.59	2,311 円

## 3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2025年2月28日現在(未監査)

(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	通貨	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド (円換算額)	
2022年8月31日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き):			
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	111.26	2,417 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	193.62	31,382 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.26	2,376 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	13.25	189 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	11.65	993 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、2022年8月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計期間、2024年8月31日および2023年8月31日現在の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)

サステナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	注記	米ドル		千円	
期首純資産		963,974,792		144,133,511	
収益					
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	440,957		65,932	
債券利息(源泉徴収税控除後)	2 (b)	17,653,008		2,639,478	
スワップ利息	2 (c)	1,202,049		179,730	
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	309,411		46,263	
有価証券貸付収益	2 (b)	87,265		13,048	
その他の払戻し	11	598		89	
収益合計	2 (b)	19,693,288		2,944,540	
費用					
スワップ利息	2 (c)	1,321,530		197,595	
年次サービス料	6	302,970		45,300	
ローン・コミットメント・フィー	16	6,350		949	
保管および預託報酬	2 (h), 7	108,166		16,173	
販売報酬	5	97,822		14,626	
税金	8	96,782		14,471	
投資運用報酬	4	907,432		135,679	
費用合計		2,841,052		424,794	
純利益		16,852,236		2,519,746	
以下に係る実現純評価益/(損):					
投資有価証券	2 (a)	(12,745,631)		(1,905,727)	
事後通告証券契約	2 (c)	(1,775,964)		(265,542)	
上場先物取引	2 (c)	(4,132,864)		(617,946)	
オプション/スワップション契約	2 (c)	(236,816)		(35,409)	
スワップ取引	2 (c)	(1,334,526)		(199,538)	
先渡為替予約	2 (c)	2,362,263		353,206	
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	220,816		33,016	
実現純評価損合計		(17,642,722)		(2,637,940)	

損益および純資産変動計算書 2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)(続き)

サステイナブル・ワールド・  
ボンド・ファンド

	注記	米ドル	千円
以下に係る未実現評価益/(損)の純変動額:			
投資有価証券	2(a)	(12,834,409)	(1,919,001)
事後通告証券契約	2(c)	854,631	127,784
上場先物取引	2(c)	(974,704)	(145,738)
オプション/スワップション契約	2(c)	32,446	4,851
スワップ取引	2(c)	23,221	3,472
先渡為替予約	2(c)	467,507	69,902
その他の取引に係る外国通貨	2(i)	(407,150)	(60,877)
当期末実現評価益/(損)の純変動		(12,838,458)	(1,919,606)
運用成績による純資産の減少		(13,628,944)	(2,037,800)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		107,854,345	16,126,382
投資証券買戻しによる正味支払額		(123,202,109)	(18,421,179)
資本の変動による純資産の減少		(15,347,764)	(2,294,798)
配当金宣言額	15	(214,818)	(32,120)
期末純資産		934,783,266	139,768,794

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 発行済投資証券口数変動表 2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)

	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	25,004	932	6,058	19,878
クラスA 毎月分配型投資証券	163,268	6,847	31,333	138,782
クラスA オフショア中国元・ ヘッジ金利差毎月総収益分配型 投資証券	5,796	22	-	5,818
クラスA シンガポール・ドル・ ヘッジ安定毎月総収益分配型 投資証券	80,433	2,386	60,158	22,661
クラスA 無分配投資証券	766,837	82,046	107,792	741,091
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	41,211	7,930	3,726	45,415
クラスA シンガポール・ドル・ ヘッジ無分配投資証券	674	-	-	674
クラスA 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	333,940	25,287	13,446	345,781
クラスC 毎日分配型投資証券	12,597	111	27	12,681
クラスD 毎月分配型投資証券	72,354	972	-	73,326
クラスD 無分配投資証券	1,477,688	393,663	507,081	1,364,270
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	499,185	-	-	499,185
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	79,722	7,041	63,708	23,055
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	1,737,124	132,634	273,552	1,596,206
クラスE 無分配投資証券	517,758	65,492	76,988	506,262
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配 型投資証券	3,816,816	287,691	-	4,104,507
クラスI 無分配投資証券	1,225,750	74,604	24,035	1,276,319
クラスX 無分配投資証券	2,076,873	50,749	296,543	1,831,079
クラスX スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	8	2,342,950	-	2,342,958
クラスX デンマーク・クローネ・ ヘッジ無分配投資証券	5	-	-	5

発行済投資証券口数変動表 2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)(続き)

	サステイナブル・ワールド・ ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスXユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	256,589	19,890	-	276,479
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配 投資証券	16,130,892	507,735	908,387	15,730,240
クラスXノルウェー・クローネ・ ヘッジ無分配投資証券	56,300,974	-	-	56,300,974
クラスXニュージーランド・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	795	-	-	795

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## （２）【投資有価証券明細表等】

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品債券							
	オーストラリア				Republic of Austria		
EUR 200,000	AusNet Services 1.5% 26/2/2027	203,818	0.02	EUR 690,000	Government Bond 1.5% 2/11/2086	421,913	0.05
	Australia & New			EUR 350,000	Republic of Austria		
USD 200,000	Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	173,443	0.02	EUR 23,500	Government Bond 1.85% 23/5/2049	290,050	0.03
	Australia & New			EUR 1,426,000	Republic of Austria		
EUR 600,000	Zealand Banking 2.929% 21/5/2027	625,220	0.06	EUR 1,520,267	Government Bond 2.9% 23/5/2029	1,520,267	0.16
AUD 1,420,000	Australia Government Bond 1% 21/12/2030	747,499	0.08	EUR 580,000	Republic of Austria		
AUD 1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047*	573,180	0.06	EUR 614,628	Government Bond 2.9% 20/2/2033	614,628	0.07
AUD 6,344,000	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034	3,932,122	0.42	USD 200,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	195,750	0.02
AUD 682,590	Driver Australia Ten 5.243% 21/2/2033	423,973	0.04	USD 200,000	Suzano Austria 6% 15/1/2029	204,000	0.02
AUD 300,000	Driver Australia Ten 5.593% 21/2/2033	186,494	0.02			3,443,163	0.37
USD 25,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	22,976	0.01		バーレーン		
AUD 500,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 5.491% 13/11/2055	311,657	0.03	USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	202,705	0.02
AUD 860,647	Metro Finance 2024-1 Trust 5.415% 17/9/2030	534,986	0.06		ベルギー		
USD 106,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	109,767	0.01	GBP 100,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	125,557	0.02
AUD 1,000,000	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 5.291% 13/5/2057	622,252	0.07	EUR 112,000	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	119,495	0.01
AUD 380,000	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	239,070	0.03	GBP 100,000	KBC 1.25% 21/9/2027 Kingdom of Belgium	119,344	0.01
AUD 1,000,000	Pepper Residential Trust No.40 Mtge 5.495% 12/11/2065	623,282	0.07	EUR 2,690,000	Government Bond 0.1% 22/6/2030*	2,475,499	0.26
AUD 808,447	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.573% 6/3/2056	504,403	0.05	EUR 450,000	Kingdom of Belgium		
AUD 1,358,000	Treasury Corp of Victoria 5% 20/11/2040	795,333	0.09	EUR 290,831	Government Bond 1.4% 22/6/2053	290,831	0.03
AUD 3,286,000	Treasury of Victoria 2% 17/9/2035	1,517,802	0.16	EUR 326,000	Kingdom of Belgium		
AUD 3,550,000	Western Australian Treasury 4.5% 21/7/2032	2,196,803	0.23	EUR 237,334	Government Bond 2.15% 22/6/2066*	237,334	0.02
USD 400,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	348,649	0.04	EUR 1,581,000	Kingdom of Belgium		
		14,692,729	1.57	EUR 1,560,764	Government Bond 2.75% 22/4/2039	1,560,764	0.17
	オーストリア			EUR 320,000	Kingdom of Belgium		
EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040*	196,555	0.02		Government Bond 3.45% 22/6/2043	335,696	0.04
						5,264,520	0.56
					パミューダ		
				USD 125,000	NCL 8.125% 15/1/2029	132,659	0.02
				USD 1,083,000	OHA Credit Funding 12 7.293% 20/7/2036	1,092,774	0.11
				USD 300,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal	283,314	0.03
				USD 1,190,000	Salak 4.85% 14/10/2038 Symphony CLO 38 7.197% 24/4/2036	1,196,485	0.13
				USD 633,000	Trinitas CLO XXIV 6.15% 25/4/2037	640,594	0.07
				USD 100,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	101,470	0.01

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 200,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	217,302	0.02	CAD 4,000	Province of New Brunswick Canada 3.05% 14/8/2050	2,270	0.00
		3,664,598	0.39	CAD 100,000	Province of Ontario Canada 3.65% 3/2/2034	69,984	0.01
USD 200,000	ボリビア Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	128,300	0.01	CAD 3,050,000	Province of Ontario Canada 4.1% 7/10/2054	2,109,647	0.22
USD 41,163	ブラジル Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	40,665	0.01	CAD 1,129,000	Province of Ontario Canada 4.6% 2/12/2055	848,854	0.09
USD 200,000	英領バージン諸島 Studio City Finance 5% 15/1/2029*	183,500	0.02	USD 1,695,000	Province of Ontario Canada 5.05% 24/4/2034*	1,746,146	0.19
USD 22,000	カナダ 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	20,538	0.00	CAD 2,368,000	Province of Saskatchewan Canada 2.95% 2/6/2058	1,283,211	0.14
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	21,063	0.00	GBP 100,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	121,207	0.01
USD 25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	22,784	0.00			21,823,518	2.34
USD 30,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	29,000	0.01	USD 350,000	ケイマン諸島 ACAS CLO 2015-1 6.155% 18/10/2028	350,346	0.04
USD 100,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	104,566	0.01	USD 200,000	ACEN Finance 4% 8/9/2025	133,000	0.02
USD 122,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	126,601	0.02	USD 2,500,000	AGL CLO 3 5.864% 15/1/2033	2,500,125	0.27
USD 25,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	26,824	0.00	USD 500,000	AGL CLO 3 6.264% 15/1/2033	500,025	0.05
CAD 2,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	1,014	0.00	USD 1,413,000	AGL CLO 3 7.864% 15/1/2033	1,413,071	0.15
CAD 1,300,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030	902,189	0.10	USD 450,000	AGL CLO 33 5.643% 21/7/2037	452,387	0.05
CAD 2,600,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2055	1,648,113	0.18	USD 325,000	AGL Core CLO 2 6.043% 20/7/2037	326,619	0.03
CAD 3,000,000	Canadian Government Bond 3% 1/3/2032	2,097,905	0.22	USD 400,000	Apidos CLO XX 6.119% 16/7/2031	401,315	0.04
CAD 6,135,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	4,434,905	0.47	USD 2,015,000	Apidos CLO XXXII 5.39% 20/1/2033	2,019,029	0.22
CAD 3,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	2,187	0.00	USD 750,000	Apidos CLO XXXIX 5.593% 21/4/2035	750,685	0.08
CAD 3,010,000	Canadian Government Bond 4% 1/3/2029	2,190,036	0.23	USD 640,000	Apidos Loan Fund 2024-1 5.57% 25/4/2035	640,850	0.07
CAD 1,727,000	City of Ottawa Ontario 3.75% 2/10/2034	1,201,624	0.13	USD 480,000	AREIT 2024-CRE9 5.998% 17/5/2041	482,503	0.05
EUR 400,000	Daimler Truck Finance Canada 3.363% 18/3/2025	416,476	0.05	USD 1,200,000	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.7% 17/12/2029	1,202,352	0.13
USD 80,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	75,864	0.01	USD 640,000	Bain Capital Credit CLO 2020-1 5.543% 18/4/2033	640,388	0.07
USD 25,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	24,621	0.00	USD 834,000	Bain Capital Credit CLO 2020-4 6.043% 20/10/2036	840,274	0.09
USD 2,715,000	Ontario Teachers' Finance Trust 1.25% 27/9/2030	2,289,255	0.25	USD 2,010,000	Ballyrock CLO 14 5.673% 20/7/2037	2,022,445	0.22
USD 7,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	6,634	0.00	USD 386,906	Ballyrock CLO 2020-2 5.565% 20/10/2031	387,466	0.04
				USD 542,386	CIFC Funding 2014-III 5.752% 22/10/2031	544,148	0.06
				USD 950,000	CIFC Funding 2017-IV 6.108% 24/10/2030	952,126	0.10

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 5.805% 20/1/2030	1,003,965	0.11	USD 690,000	TRESTLES CLO II 5.87% 25/7/2037	696,416	0.07
USD 250,000	Eaton Vance CLO 2015-1 6.005% 20/1/2030	250,323	0.03	USD 476,000	Trinitas CLO XII 6.3% 25/4/2033	475,068	0.05
USD 200,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,000	0.00	USD 1,750,000	Trinitas CLO XIV 6.25% 25/1/2034	1,750,815	0.19
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	5,750	0.00	USD 2,000,000	Trinitas CLO XIV 6.7% 25/1/2034	2,005,182	0.21
USD 640,000	Flatiron CLO 28 5.622% 15/7/2036	641,439	0.07	USD 650,000	Trinitas CLO XXIX 5.78% 23/7/2037	655,005	0.07
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	200,644	0.02	USD 835,000	Voya CLO 2014-4 6.149% 14/7/2031	838,505	0.09
USD 200,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	200,473	0.02	USD 119,742	Voya CLO 2018-1 5.505% 19/4/2031	119,868	0.01
USD 320,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.793% 20/4/2037	322,219	0.03	USD 1,000,000	Voya CLO 2018-2 5.814% 15/7/2031	1,004,617	0.11
USD 1,000,000	KKR CLO 17 5.644% 15/4/2034	1,001,950	0.11	USD 216,022	Voya CLO 2018-3 5.502% 15/10/2031	216,401	0.02
USD 400,000	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025	399,126	0.05			36,353,627	3.89
USD 1,510,000	MF1 2024-FL15 6% 18/8/2041	1,516,979	0.16	USD 200,000	チリ AES Andes 6.3% 15/3/2029	204,096	0.02
USD 1,350,000	MF1 2024-FL16 5.853% 18/11/2039	1,354,987	0.15	USD 200,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	187,624	0.02
USD 865,000	Oaktree CLO 2024-27 6.35% 22/10/2037	872,146	0.09	USD 200,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	192,800	0.02
USD 267,767	Octagon Investment Partners 18-R 5.529% 16/4/2031	268,075	0.03	USD 500,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	370,625	0.04
USD 320,000	Orion CLO 2024-3 5.86% 25/7/2037	321,710	0.03	EUR 855,000	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032*	904,067	0.10
USD 320,000	Palmer Square CLO 2020-3 6.623% 15/11/2036	322,616	0.03	EUR 2,010,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	2,146,607	0.23
USD 800,000	Peace Park CLO 5.685% 20/10/2034	803,211	0.09	USD 250,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030	226,936	0.03
USD 200,000	QNB Finance Ltd., Reg. S 2.625% 12/5/2025	199,175	0.02	USD 200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	200,551	0.02
USD 208,906	Rockford Tower CLO 2018-1 5.684% 20/5/2031	208,988	0.02	USD 500,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	494,640	0.05
USD 640,000	RR 8 5.652% 15/7/2037	641,455	0.07	USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	159,215	0.02
USD 204,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	204,802	0.02			5,087,161	0.55
USD 600,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.225% 18/2/2030	601,875	0.07		中国		
USD 400,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.489% 18/2/2035*	403,250	0.04	CNY 42,000,000	China Government Bond 2.18% 15/8/2026	5,822,905	0.62
USD 77,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	87,292	0.01	CNY 61,000,000	China Government Bond 2.37% 20/1/2027	8,514,375	0.91
GBP 200,000	Trafford Centre Finance 5.468% 28/7/2035	194,146	0.02	CNY 17,100,000	China Government Bond 2.46% 15/2/2026	2,369,009	0.25
				CNY 20,000,000	China Government Bond 2.48% 25/9/2028	2,829,004	0.30

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド（続き）

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CNY 50,000,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	7,025,184	0.75		コスタリカ Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	200,100	0.02
CNY 22,100,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	3,210,141	0.34		コートジボアール (アイボリーコースト) Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	179,500	0.02
CNY 6,700,000	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	975,483	0.10		Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	199,947	0.02
CNY 20,000,000	China Government Bond 2.64% 15/1/2028	2,831,393	0.30			379,447	0.04
CNY 67,400,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	9,719,951	1.04		クロアチア Croatia Government International Bond 1.125% 4/3/2033*	571,783	0.06
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	2,589,277	0.28		チェコ共和国 Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	354,248	0.04
CNY 87,700,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	12,863,882	1.38		Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	825,489	0.09
CNY 60,000,000	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	8,680,291	0.93		EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	438,617	0.05
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2,542,950	0.27		EP Infrastructure AS 2.045% 9/10/2028	198,432	0.02
CNY 21,800,000	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	3,218,685	0.34			1,816,786	0.20
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	1,475,303	0.16		デンマーク Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28/2/2032	776,589	0.09
CNY 3,200,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	548,149	0.06		Danske Bank 3.432% 10/4/2027	208,688	0.02
CNY 24,850,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	4,319,202	0.46		Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	759,339	0.08
CNY 1,900,000	China Government Bond 3.4% 15/7/2072	368,939	0.04		GBP 200,000 Orsted 2.5% 18/2/3021	187,351	0.02
CNY 6,900,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,271,799	0.14		EUR 200,000 SGL ApS 7.427% 22/4/2030	211,347	0.02
CNY 2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	325,596	0.04			2,143,314	0.23
CNY 1,500,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	279,038	0.03		ドミニカ共和国 Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	163,978	0.02
CNY 8,800,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,643,032	0.18		Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	172,890	0.02
CNY 3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	648,507	0.07			336,868	0.04
CNY 4,800,000	China Government Bond 4.03% 21/6/2040	842,645	0.09		エクアドル Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	45,239	0.01
CNY 2,300,000	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	430,816	0.05		エジプト Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026*	480,448	0.05
CNY 6,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,141,507	0.12		Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027	198,500	0.02
CNY 3,000,000	China Government Bond 4.5% 23/6/2041	556,593	0.06				
		87,043,656	9.31				
	コロンビア Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	778,000	0.08				
USD 800,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	208,677	0.02				
USD 200,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	159,862	0.02				
COP 1,074,000,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	877,626	0.10				
COP 3,295,200,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045*	72,000	0.01				
USD 100,000							
		2,096,165	0.23				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 627,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	472,081	0.05	EUR 100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	108,828	0.01
USD 200,000	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	199,125	0.02	EUR 100,000	FCT Ponant 1 0% 27/9/2038	104,248	0.01
		1,350,154	0.14	EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	102,408	0.01
	エルサルバドル			EUR 200,000	Forvia 5.5% 15/6/2031 French Republic	212,332	0.03
USD 182,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	190,918	0.02	EUR 25,000	Government Bond OAT 0% 25/3/2025 French Republic	25,983	0.00
	フィンランド			EUR 2,340,000	Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044 French Republic	1,430,406	0.15
EUR 100,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	102,096	0.01	EUR 650,000	Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050 French Republic	442,677	0.05
EUR 630,000	Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	563,219	0.06	EUR 240,000	Government Bond OAT 2% 25/5/2048 French Republic	188,498	0.02
EUR 150,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	72,978	0.01	EUR 2,370,000	Government Bond OAT 2.75% 25/2/2030 French Republic	2,487,014	0.27
EUR 80,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	60,834	0.00	EUR 1,777,000	Government Bond OAT 3% 25/6/2049 French Republic	1,677,341	0.18
EUR 170,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	167,243	0.02	EUR 10,000	Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045 French Republic	10,022	0.00
EUR 500,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	532,899	0.06	EUR 1,239,000	Government Bond OAT 3.75% 25/5/2056 Goldstory 6.606% 1/2/2030*	1,293,485	0.14
EUR 100,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	107,690	0.01	EUR 100,000	iliad 5.375% 15/2/2029	105,727	0.01
		1,606,959	0.17	EUR 100,000	iliad 5.625% 15/2/2030*	110,334	0.01
	フランス			EUR 200,000	iliad 6.875% 15/4/2031	224,278	0.02
EUR 100,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	82,828	0.01	EUR 200,000	liad 6.875% 15/4/2031 Nova Alexandre III 8.035% 15/7/2029*	225,083	0.03
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.104% 5/3/2027	418,175	0.05	EUR 100,000	Orange 2.375% 15/4/2025	104,363	0.01
EUR 900,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4% 15/1/2035	944,922	0.10	EUR 200,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	208,849	0.02
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 6.494% 18/7/2030	105,501	0.01	EUR 100,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034*	110,312	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	116,284	0.01	EUR 100,000	RED & Black Auto Loans France 2024 3.125% 27/6/2039	110,400	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	124,601	0.01	EUR 400,000	Societe Generale 0.5% 12/6/2029	417,408	0.05
EUR 400,000	BPCE SA 4% 20/1/2034	426,988	0.05	EUR 200,000	Societe Generale 1.25% 7/12/2027	191,697	0.02
EUR 100,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	105,828	0.01	GBP 200,000	Societe Generale SA 3.75% 15/7/2031	229,511	0.02
EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	108,055	0.01	EUR 600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	634,230	0.07
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	197,940	0.02	GBP 100,000	Worldline 4.125% 12/9/2028*	121,434	0.01
EUR 1,100,000	Electricite de France 3.75% 5/6/2027	1,172,306	0.13	EUR 1,200,000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029*	1,248,673	0.13
EUR 200,000	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	218,078	0.02	EUR 1,200,000		1,285,104	0.14
GBP 200,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	252,700	0.03			18,370,453	1.96
GBP 500,000	Electricite de France SA 5.5% 17/10/2041	578,458	0.06				
EUR 100,000	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030*	107,144	0.01				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 200,000	ガボン Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	184,875	0.02	EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	110,389	0.01
EUR 100,000	ドイツ ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	102,706	0.01	EUR 132,456	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	145,507	0.02
EUR 300,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	267,876	0.03	EUR 1,100,000	Jefferies 3.775% 22/7/2026	1,144,491	0.12
EUR 1,090,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,156,756	0.13	EUR 5,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 23/4/2030	4,699	0.00
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	104,064	0.01	EUR 4,175,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 15/10/2031	4,356,356	0.47
EUR 527,000	Bayer 4.625% 26/5/2033*	582,334	0.06	EUR 100,000	Mahle 6.5% 2/5/2031*	106,299	0.01
EUR 100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	103,779	0.01	EUR 144,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	158,356	0.02
EUR 100,000	Bayer 7% 25/9/2083	111,877	0.01	EUR 100,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 6.306% 23/10/2030	105,826	0.01
EUR 3,047,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	3,129,211	0.34	EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029*	92,328	0.01
EUR 33,740,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	34,533,775	3.69	EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	103,728	0.01
EUR 1,150,000	Deutschland Bundesrepublik Bundesanleihe 0% 15/8/2052	587,867	0.06	EUR 91,130	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.819% 15/9/2032	95,473	0.01
EUR 1,190,000	Deutschland Bundesrepublik Bundesanleihe 2.6% 15/5/2041	1,231,575	0.13	EUR 5,000	State of North Rhine- Westphalia Germany 1.65% 16/5/2047	3,970	0.00
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	211,212	0.02	EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	107,561	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029*	221,559	0.03	EUR 106,328	Tele Columbus 10% 1/1/2029	95,898	0.01
EUR 52,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/5/2051	33,264	0.01	EUR 100,000	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	107,092	0.01
EUR 300,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	314,515	0.03	EUR 2,000,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026*	2,105,813	0.23
GBP 100,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2026	125,758	0.01	EUR 89,000	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 15/12/2025	91,589	0.01
EUR 100,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	105,144	0.01	EUR 200,000	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 3/5/2031	219,068	0.02
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029*	224,673	0.03	EUR 481,000	Volkswagen Financial Services AG 0.125% 12/2/2027	476,860	0.05
EUR 192,000	Deutsche Telekom 1.75% 9/12/2049	141,148	0.02	EUR 200,000	Volkswagen Financial Services AG 3.875% 19/11/2031	209,720	0.02
EUR 300,000	Deutsche Telekom AG 3.625% 3/2/2045	308,241	0.03	EUR 442,000	Volkswagen Financial Services Overseas 3.75% 10/9/2026	466,759	0.05
EUR 40,000	E.ON 4.125% 25/3/2044	42,561	0.00	EUR 170,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	171,433	0.02
EUR 630,000	E.ON SE 4% 16/1/2040*	667,820	0.07	EUR 200,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	213,278	0.02
EUR 100,000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084*	110,264	0.01			56,500,173	6.04
EUR 600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	541,890	0.06		ガーナ Ghana Government		
EUR 500,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	522,694	0.06	USD 7,209	International Bond 0% 3/7/2026*	6,745	0.00
EUR 106,650	FCT Autonoria DE 2023 3.745% 26/1/2043	111,643	0.01				
EUR 100,000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	108,240	0.01				
EUR 100,000	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031*	105,234	0.01				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 14,136	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	11,092	0.00	USD 200,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	190,236	0.02
USD 614,026	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	546,806	0.06	USD 200,000	REC 3.875% 7/7/2027	195,370	0.02
USD 122,196	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	90,594	0.01			1,172,718	0.13
		655,237	0.07		インドネシア		
EUR 100,000	ギリシャ Alpha Bank 5% 12/5/2030*	111,003	0.01	USD 400,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	383,124	0.04
EUR 100,000	Eurobank SA 4% 7/2/2036	104,354	0.01	USD 200,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	199,375	0.02
EUR 1,010,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	1,072,777	0.12	USD 400,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	403,592	0.05
EUR 617,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	671,037	0.07	IDR 7,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	448,113	0.05
EUR 100,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035*	112,311	0.02	IDR 9,384,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	559,269	0.06
		2,071,482	0.23	IDR 19,728,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	1,237,462	0.13
USD 400,000	香港 AIA Group Ltd 5.4% 30/9/2054	389,000	0.04	IDR 25,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	1,644,557	0.18
USD 500,000	Lenovo 6.536% 27/7/2032	539,530	0.06	USD 350,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	274,314	0.03
		928,530	0.10	USD 800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.65% 25/11/2054	800,000	0.08
HUF 168,640,000	ハンガリー Hungary Government Bond 3% 21/8/2030*	373,341	0.04			5,949,806	0.64
EUR 1,315,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	1,090,867	0.12	USD 2,800,000	国際機関 Asian Development Bank 0.9% 29/7/2030	2,346,638	0.25
EUR 320,000	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	346,817	0.04	EUR 550,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040*	379,766	0.04
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	197,750	0.02	EUR 1,211,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034*	1,249,000	0.13
EUR 155,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	175,649	0.02	EUR 2,622,000	European Investment Bank 2.75% 28/7/2028	2,776,619	0.30
USD 200,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028*	205,589	0.02	EUR 525,000	European Investment Bank 2.875% 15/1/2035*	551,931	0.06
USD 452,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	475,730	0.05	EUR 6,040,000	European Stability Mechanism 2.75% 15/9/2034*	6,305,167	0.67
		2,865,743	0.31	EUR 5,400,000	European Union 0.4% 4/2/2037*	4,196,464	0.45
USD 400,000	インド Axis Bank 4.1% 8/9/2026	387,502	0.05			17,805,585	1.90
USD 195,450	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	204,183	0.02	EUR 200,000	アイルランド AIB 6.25% 23/6/2025	209,859	0.02
EUR 200,000	Power Finance 1.841% 21/9/2028	195,427	0.02	EUR 255,000	Avoca CLO XXII 4.085% 15/4/2035	264,587	0.03
				EUR 318,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.834% 22/2/2034	331,065	0.03
				EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 4.244% 21/7/2030	260,656	0.03
				EUR 270,609	Dilosk Rmbs NO 9 3.353% 25/1/2063	282,046	0.03
				EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.904% 18/10/2034	104,828	0.01
				EUR 150,000	Henley CLO IV 4.023% 25/4/2034	156,211	0.02
				EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 4.485% 15/4/2033	260,727	0.03

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 500,000	Invesco Euro CLO V 6.585% 15/1/2034	526,583	0.05	EUR 100,000	イタリア A2A 5% 11/6/2029*	108,077	0.01
EUR 370,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	341,346	0.04	EUR 115,644	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.75% 29/12/2036	120,961	0.02
EUR 1,866,000	Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	1,988,673	0.21	EUR 100,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	102,890	0.01
GBP 400,000	CMBS 2023-1 UK 6.829% 17/8/2033	506,305	0.05	EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	108,864	0.01
EUR 499,897	Last Mile PE 2021 3.456% 17/8/2031	519,904	0.06	EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	109,811	0.01
EUR 151,968	Last Mile PE 2021 3.756% 17/8/2031	157,929	0.02	EUR 115,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	119,831	0.02
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 4.156% 17/8/2031	142,683	0.02	EUR 150,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	166,579	0.02
EUR 200,000	LT Autorahoitus III 5.354% 18/12/2032	214,363	0.02	EUR 278,389	Brignole 3.433% 24/2/2042	290,761	0.03
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 5.021% 25/11/2033	262,616	0.03	EUR 76,063	Brignole 3.853% 24/2/2042	79,613	0.01
EUR 999,000	RRE 5 Loan Management 4.535% 15/1/2037	1,048,404	0.11	EUR 100,000	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031*	106,938	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.085% 15/4/2033	263,096	0.03	EUR 100,000	Bubbles Bidco SPA 6.933% 30/9/2031	104,999	0.01
GBP 110,191	Taurus 2021-1 UK 5.779% 17/5/2031	138,901	0.01	EUR 100,000	Cedacri Mergesco 8.056% 15/5/2028*	105,566	0.01
GBP 99,271	Taurus 2021-1 UK 6.129% 17/5/2031	124,920	0.01	EUR 100,000	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	104,599	0.01
GBP 145,928	Taurus 2021-1 UK 7.079% 17/5/2031	183,846	0.02	EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	111,322	0.01
EUR 609,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	634,738	0.07	EUR 843,000	Eni SpA 4.25% 19/5/2033	933,380	0.10
EUR 120,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	125,227	0.01	EUR 100,000	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	105,011	0.01
EUR 145,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	151,317	0.02	EUR 200,000	Fiber Bidco 6.683% 15/1/2030	210,223	0.02
EUR 230,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	240,617	0.03	EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	104,991	0.01
EUR 100,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	104,356	0.01	EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028*	103,982	0.01
EUR 469,748	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.056% 17/11/2036	490,661	0.05	EUR 200,000	IMA Industria Macchine Automatiche 6.535% 15/4/2029	210,325	0.03
EUR 79,228	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.606% 17/11/2036	82,856	0.01	EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	99,519	0.01
GBP 101,000	UK Logistics 2024-1 6.129% 17/5/2034	127,687	0.01	EUR 98,216	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	104,062	0.01
GBP 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	125,369	0.02	GBP 219,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	270,943	0.03
GBP 100,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	117,655	0.01	EUR 100,000	Irca SpA/Gallarate 6.631% 15/12/2029	105,462	0.01
EUR 156,860	Voya Euro CLO III 4.435% 15/4/2033	163,750	0.02	EUR 201,000	Italian Stella Loans Srl 3.615% 27/5/2039	210,261	0.02
EUR 1,601,000	Voya Euro CLO IV 4.535% 15/10/2034	1,676,869	0.18	EUR 2,526,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045*	1,764,691	0.19
		12,330,650	1.32				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050*	679,650	0.07	JPY 830,650,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/9/2029	5,418,323	0.58
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	4,258	0.00	JPY 607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	2,234,016	0.24
EUR 1,540,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,480,996	0.16	JPY 57,900,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	221,733	0.02
EUR 1,640,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/10/2029	1,726,914	0.18	JPY 464,300,000	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2058	1,951,060	0.21
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	4,783	0.00	JPY 121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	536,094	0.06
EUR 270,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	273,317	0.03	JPY 191,800,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	809,241	0.09
EUR 1,750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	1,935,787	0.21	JPY 59,350,000	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	273,705	0.03
EUR 250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	276,304	0.03	JPY 369,950,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/9/2034	2,360,091	0.25
EUR 100,000	Miltonia Mortgage Finance 3.941% 28/4/2062	104,112	0.01	JPY 125,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	570,809	0.06
EUR 100,000	Nexi 2.125% 30/4/2029	99,953	0.01	JPY 110,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	533,441	0.06
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.865% 17/5/2031	105,153	0.01	JPY 566,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	2,592,585	0.28
EUR 108,000	Quarzo 4.486% 15/6/2041	113,143	0.01	JPY 70,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	372,993	0.04
EUR 150,000	UniCredit 4.45% 16/2/2029	162,720	0.02	JPY 329,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/3/2053	1,778,063	0.19
USD 200,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	211,361	0.02	JPY 49,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	294,787	0.03
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034*	111,563	0.01	JPY 3,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	20,543	0.00
EUR 73,926	Youni Italy 2024-1 4.295% 20/4/2034	77,754	0.01	JPY 33,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	199,844	0.02
		13,331,429	1.42	JPY 88,250,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	523,802	0.06
	日本			JPY 92,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	575,746	0.06
USD 800,000	Japan Bank for International Cooperation 4.875% 18/10/2028	817,940	0.09	JPY 794,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/6/2044	5,183,963	0.55
JPY 100,000,000	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.306% 31/3/2050	412,305	0.04	JPY 260,900,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2044	1,724,894	0.18
JPY 4,400,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/6/2029	28,591	0.00				
JPY 325,850,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/6/2029	2,120,858	0.23				
JPY 537,550,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/6/2029	3,513,481	0.38				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	171,376	0.02	USD 279,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028*	272,723	0.03
USD 200,000	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	203,008	0.02	USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	202,750	0.02
EUR 350,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	347,533	0.04			675,475	0.07
EUR 200,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	214,733	0.02		クウェート		
USD 400,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	399,578	0.04	USD 200,000	MEGlobal Canada 5% 18/5/2025	199,761	0.02
USD 381,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	335,624	0.04		レバノン		
		36,740,760	3.93	USD 49,000	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027	9,261	0.00
	ジャージー			USD 50,000	Lebanon Government International Bond 7% 23/3/2032	9,475	0.00
USD 44,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	45,289	0.00			18,736	0.00
USD 500,000	AGL CLO 20 Ltd 6.043% 20/10/2037	502,178	0.05		リトアニア		
EUR 109,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	117,891	0.01	EUR 600,000	Lithuania Government International Bond 3.625% 28/1/2040	620,561	0.07
EUR 167,000	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15/2/2031*	181,324	0.02		ルクセンブルグ		
GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	123,357	0.01	EUR 156,000	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	166,653	0.02
USD 474,000	Bain Capital CLO 2024- 1 5.858% 16/4/2037	475,960	0.05	EUR 49,000	Adler Financing Sarl 10% 31/12/2029	53,257	0.00
USD 468,000	CarVal CLO IX-C 5.973% 20/4/2037	471,370	0.05	EUR 100,000	Aroundtown 0.375% 15/4/2027	98,049	0.01
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	130,450	0.02	EUR 200,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty- Three Sarl 3.941% 21/3/2034	210,108	0.02
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 70 B 6.05% 25/10/2036	503,850	0.06	EUR 152,572	Auto1 Car Funding 3.319% 15/12/2033	159,289	0.02
USD 490,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.8% 25/7/2037	491,820	0.05	GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	119,690	0.01
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	306,965	0.03	EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	114,101	0.01
		3,350,454	0.35	EUR 100,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	113,460	0.01
	ヨルダン			EUR 7,520,000	European Financial Stability Facility 0.7% 17/1/2053*	4,294,399	0.46
USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029*	201,595	0.02	EUR 100,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	71,782	0.01
USD 221,000	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	226,198	0.03	EUR 18,014	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	18,890	0.00
		427,793	0.05	EUR 18,014	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.116% 14/11/2034	18,926	0.00
	カザフスタン						
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	200,278	0.02				
	ケニア						
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	200,002	0.02				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド（続き）

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.916% 14/1/2038	104,482	0.01	USD 200,000	メキシコ Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	198,250	0.02
EUR 468,347	Golden Ray SA - Compartment 1 3.555% 27/12/2057	488,807	0.05	USD 219,926	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	205,876	0.03
EUR 100,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	99,139	0.01	USD 200,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	188,869	0.02
EUR 100,000	Lion/Polaris Lux 4 6.303% 1/7/2029	105,059	0.01	MXN 500,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2,205,202	0.24
EUR 200,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	217,183	0.03	EUR 190,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	188,239	0.02
EUR 632,000	Nestle Finance International 3.375% 15/11/2034	680,848	0.07	EUR 260,000	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	209,686	0.02
EUR 418,000	Nestle Finance International Ltd 3.125% 28/10/2036	429,925	0.05	USD 650,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	600,600	0.06
EUR 260,000	Nestle Finance International Ltd 3.5% 14/1/2045	268,920	0.03	USD 200,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	201,300	0.02
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.466% 14/1/2033	103,936	0.01	USD 20,200,000	Mexico Government International Bond 6% 13/5/2030*	20,644,400	2.21
USD 200,000	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029*	205,501	0.02	USD 380,000	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054	354,350	0.04
USD 250,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	251,475	0.03	USD 830,000	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	866,105	0.09
EUR 500,000	Repsol Europe Finance SarI 3.625% 5/9/2034	526,143	0.06	USD 200,000	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	207,500	0.02
EUR 100,000	Rossini 6.558% 31/12/2029	105,901	0.01			26,070,377	2.79
USD 200,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	196,982	0.02		モンゴル Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029	208,688	0.02
EUR 400,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.316% 14/5/2038	418,734	0.05		多国籍 Allied Universal Holdco/Allied Universal	239,477	0.03
EUR 300,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.716% 14/5/2038	315,690	0.03	GBP 200,000	Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028		
USD 200,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	204,330	0.02	USD 7,917	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	7,917	0.00
EUR 100,000	Summer BC Holdco B SARL 6.789% 15/2/2030	104,986	0.01	USD 25,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	24,881	0.00
EUR 65,822	TREVA Equipment Finance -Compartment 2024-1 3.524% 20/1/2035	68,563	0.01	EUR 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028*	192,401	0.02
		10,335,208	1.10	USD 333,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	305,173	0.03
	モーリシャス Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	326,443	0.04				
USD 316,000	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	310,470	0.03				
		636,913	0.07				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	94,665	0.01	EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027*	100,400	0.01
USD 225,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	229,618	0.03	EUR 600,000	Hill FL 2024-2 3.339% 18/10/2032	628,162	0.06
USD 200,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	183,182	0.02	EUR 286,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	293,120	0.03
USD 493,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	459,018	0.05	EUR 948,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	1,041,398	0.11
USD 200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	185,177	0.02	EUR 780,000	IMCD NV 3.625% 30/4/2030	822,767	0.09
USD 11,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030*	9,901	0.00	EUR 300,000	ING Groep 0.375% 29/9/2028	293,701	0.03
USD 55,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	55,420	0.01	GBP 100,000	ING Groep 3% 18/2/2026	124,024	0.02
		1,986,830	0.22	EUR 1,400,000	ING Groep 4.5% 23/5/2029	1,527,598	0.17
	<b>ナミビア</b>			USD 200,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	200,685	0.02
USD 200,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	197,912	0.02	EUR 200,000	ING Groep NV 1.375% 11/1/2028	200,836	0.02
	<b>オランダ</b>			EUR 500,000	ING Groep NV 3.5% 3/9/2030	529,485	0.06
EUR 800,000	ABN AMRO Bank 3.385% 15/1/2027	838,028	0.09	EUR 156,000	Mila 2024-1 3.331% 16/9/2041	163,376	0.02
USD 287,000	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031*	298,583	0.03	EUR 1,657,000	MSD Netherlands Capital BV 3.25% 30/5/2032	1,748,963	0.19
EUR 200,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	217,196	0.02	EUR 100,000	MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/5/2044	104,329	0.01
EUR 100,000	BP Capital Markets 4.323% 12/5/2035	110,633	0.01	EUR 300,000	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/5/2054	304,436	0.03
GBP 100,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	118,265	0.01	EUR 1,110,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,023,149	0.11
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	654,694	0.07	EUR 1,620,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	1,549,601	0.16
EUR 800,000	Cooperatieve Rabobank 4.233% 25/4/2029	867,858	0.09	EUR 693,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	715,431	0.08
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	208,089	0.02	EUR 1,040,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1,224,027	0.13
EUR 127,252	Domi 2023-1 3.676% 15/2/2055	134,163	0.02	EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	104,464	0.01
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020- 2 3.991% 28/1/2058	130,403	0.01	EUR 100,000	OI European 6.25% 15/5/2028	107,756	0.01
EUR 178,000	Dutch Property Finance 2021- 1 3.741% 28/7/2058	185,576	0.02	EUR 600,000	Pluxee 3.5% 4/9/2028	634,348	0.07
GBP 150,000	E.ON International Finance BV 6.125% 6/7/2039	193,385	0.02	USD 200,000	Prosus 3.061% 13/7/2031	170,750	0.02
EUR 444,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	495,058	0.05	USD 460,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	364,550	0.04
EUR 211,000	EnBW International Finance BV 3.75% 20/11/2035	223,197	0.03	EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030*	107,850	0.01
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	99,066	0.01	EUR 100,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032	110,878	0.01
				EUR 100,000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	113,549	0.01
				USD 300,000	Suzano International Finance 5.5% 17/1/2027*	303,651	0.03
				EUR 100,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	111,118	0.01

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	225,230	0.02	USD 460,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031*	402,900	0.05
EUR 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	202,312	0.02	USD 600,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	538,422	0.06
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	119,882	0.02	USD 260,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	216,051	0.02
USD 30,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	29,106	0.01	USD 130,000	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	127,130	0.01
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	198,804	0.02			1,678,513	0.18
EUR 100,000	United 6.75% 15/2/2031	107,356	0.01		フィリピン		
EUR 200,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	193,141	0.02	USD 500,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	407,188	0.05
EUR 150,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	143,883	0.02	USD 200,000	Philippine Government International Bond 4.625% 17/7/2028	200,001	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	204,907	0.02	USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	210,125	0.02
USD 200,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	184,620	0.02			817,314	0.09
		21,107,837	2.25				
	ニュージーランド				ポーランド		
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	553,261	0.06	PLN 5,930,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,435,606	0.16
NZD 670,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2036	364,526	0.04	PLN 3,300,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	778,496	0.08
NZD 555,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	316,661	0.03	PLN 460,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	103,202	0.01
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	573,064	0.06	PLN 2,020,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	479,149	0.05
		1,807,512	0.19	USD 199,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/2/2030	199,981	0.02
						2,996,434	0.32
	ノルウェー				ポルトガル		
NOK 6,650,000	Norway Government Bond 1.75% 17/2/2027	570,084	0.06	EUR 200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	207,048	0.03
	パナマ			EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	106,756	0.01
USD 615,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033*	487,541	0.05	EUR 100,000	EDP SA 4.625% 16/9/2054	106,261	0.01
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/3/2025	199,850	0.02	EUR 610,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029	627,593	0.07
USD 400,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	377,800	0.04	EUR 1,570,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	1,632,192	0.18
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	137,250	0.02	EUR 357,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037*	410,237	0.04
USD 100,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/1/2026	101,850	0.01			3,090,087	0.34
		1,304,291	0.14		カタール		
	ペルー			USD 200,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026*	197,533	0.02
USD 264,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	245,454	0.03				
USD 150,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	148,556	0.01				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 200,000	ルーマニア RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	202,468	0.02	EUR 110,000	スロベニア Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040	93,090	0.01
RON 1,870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028*	361,999	0.04	EUR 520,000	Slovenia Government Bond 3.625% 11/3/2033	576,049	0.06
EUR 2,530,000	Romanian Government International Bond 2.375% 19/4/2027*	2,589,123	0.28			669,139	0.07
EUR 127,000	Romanian Government International Bond 2.75% 14/4/2041	85,271	0.01	EUR 105,000	南アフリカ Republic of South Africa Government International Bond 3.75% 24/7/2026	109,711	0.01
USD 64,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	53,792	0.01	USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/9/2025	200,400	0.02
EUR 133,000	Romanian Government International Bond 5% 27/9/2026	142,170	0.01			310,111	0.03
USD 190,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	189,667	0.02	USD 200,000	韓国 Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	206,250	0.02
USD 988,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	985,644	0.10	KRW 743,530,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2025	504,508	0.05
		4,610,134	0.49	KRW 2,190,680,000	Korea Treasury Bond 1.125%10/9/2039	1,225,740	0.13
	サウジアラビア			KRW 2,686,940,000	Korea Treasury Bond 1.25% 10/3/2026	1,812,098	0.19
USD 273,000	Saudi Government International Bond 2.9% 22/10/2025	270,460	0.03	KRW 4,904,750,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	3,256,299	0.35
USD 770,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	494,328	0.06	KRW 1,200,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	741,921	0.08
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028*	200,897	0.02	KRW 1,702,290,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2049	1,049,051	0.11
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.125% 13/1/2028*	202,000	0.02	KRW 420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	264,596	0.03
		1,167,685	0.13	KRW 2,169,270,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/12/2025	1,478,920	0.16
	セネガル			KRW 530,000,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/9/2038	351,273	0.04
EUR 353,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028	326,835	0.04	KRW 3,692,400,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2034	2,587,515	0.28
	シンガポール			KRW 1,552,320,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2033	1,108,629	0.12
USD 2,395,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	2,270,663	0.24	KRW 794,210,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2054	627,974	0.07
SGD 830,000	Singapore Government Bond 2.625% 1/8/2032	611,298	0.07	USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	203,524	0.02
SGD 700,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	515,716	0.06			15,418,298	1.65
SGD 1,050,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	792,332	0.08	EUR 100,000	スペイン Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	106,506	0.01
		4,190,009	0.45	EUR 31,172	Autonoria Spain 2021 FT 6.495% 31/1/2039	32,402	0.00
	スロバキア			EUR 52,963	Autonoria Spain 2022 FT 5.395% 27/1/2040	56,474	0.01
EUR 580,000	Slovakia Government Bond 0.75% 9/4/2030	551,481	0.06	EUR 52,962	Autonoria Spain 2022 FT 9.595% 29/1/2040	58,338	0.01
EUR 530,000	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033	575,684	0.06	USD 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032*	201,428	0.02
		1,127,165	0.12				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。





## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	136,275	0.02	GBP 99,246	Edenbrook Mortgage Funding 7.171% 22/3/2057	126,497	0.01
EUR 195,000	British Telecommunications Plc 1.125% 12/9/2029	188,408	0.02	GBP 132,000	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	174,303	0.02
EUR 954,000	British Telecommunications Plc 2.125% 26/9/2028	977,319	0.10	GBP 523,941	Elstree Funding No 5 Plc 5.312% 21/8/2061	662,669	0.07
EUR 100,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	108,781	0.01	GBP 226,006	Exmoor Funding 2024-1 5.494% 25/3/2094	285,670	0.03
GBP 115,000	Canada Square Funding 6 6.003% 17/1/2059	144,838	0.02	GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 6.114% 25/3/2094	126,551	0.01
GBP 130,000	Canada Square Funding 6 6.403% 17/1/2059	163,145	0.02	GBP 188,688	Friary No 8 5.092% 21/10/2071	238,204	0.03
GBP 132,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.862% 20/8/2031	167,238	0.02	GBP 637,000	Funding IX 5.362% 16/7/2029	805,647	0.09
GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.362% 20/8/2031	145,985	0.02	GBP 100,000	Funding IX 5.762% 16/7/2029	126,631	0.01
GBP 100,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 7.062% 20/8/2031	127,524	0.01	GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	123,954	0.01
EUR 200,000	Carnival 1% 28/10/2029*	185,247	0.02	GBP 100,000	Gemgarto 2021-1 5.939% 16/12/2067	126,180	0.01
GBP 200,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029*	262,876	0.03	GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 6.14% 16/12/2073	203,111	0.02
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	128,691	0.02	GBP 165,872	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	196,551	0.02
EUR 350,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	353,397	0.04	GBP 181,000	Harben Finance 5.755% 28/9/2055	226,876	0.03
GBP 913,561	Citadel 2024-1 Plc 5.482% 28/4/2060	1,156,845	0.12	GBP 179,000	Harben Finance 6.105% 28/9/2055	223,347	0.02
GBP 100,000	Dowson 2022-2 9.712% 20/8/2029	126,826	0.01	GBP 200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027*	241,831	0.03
GBP 577,518	Dowson 2024-1 Plc 5.342% 20/8/2031	728,787	0.08	GBP 100,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	126,310	0.01
GBP 298,000	Dowson 2024-1 Plc 5.712% 20/8/2031	376,265	0.04	GBP 100,000	Hermitage 2023 6.912% 21/9/2033	127,678	0.01
GBP 398,593	East One 2024-1 6.011% 27/12/2055	506,468	0.06	GBP 77,000	Hermitage 2024 5.712% 21/4/2033	97,312	0.01
GBP 100,000	East One 2024-1 6.311% 27/12/2055	126,621	0.01	GBP 77,000	Hermitage 2024 6.062% 21/4/2033	97,330	0.01
GBP 117,000	East One 2024-1 6.611% 27/12/2055	148,303	0.02	GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.162% 21/4/2056	127,125	0.01
EUR 100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	102,676	0.01	GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.762% 21/4/2056	127,113	0.01
GBP 212,573	Edenbrook Mortgage Funding 5.491% 22/3/2057	268,738	0.03	GBP 100,000	Hops Hill No2 6.712% 27/11/2054	128,522	0.01
GBP 109,171	Edenbrook Mortgage Funding 6.571% 22/3/2057	139,160	0.02	GBP 100,000	Hops Hill No2 7.312% 27/11/2054	128,353	0.01
				GBP 1,604,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	1,936,593	0.21
				EUR 400,000	HSBC 3.772% 24/9/2026	418,054	0.05
				GBP 640,000	HSBC 6.8% 14/9/2031	865,533	0.09
				EUR 100,000	HSBC Holdings Plc 3.755% 20/5/2029	106,683	0.01
				EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	109,146	0.01
				EUR 200,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	221,828	0.02
				EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	107,338	0.01
				GBP 100,000	Informa 3.125% 5/7/2026	123,201	0.01

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 283,663	Jupiter Mortgage NO 1 5.544% 20/7/2055	358,884	0.04	GBP 341,184	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.026% 25/7/2045	431,367	0.05
GBP 130,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.794% 20/7/2055	166,638	0.02	GBP 620,000	Pierpont BTL 2024-1 Plc 5.629% 21/9/2061	785,386	0.08
GBP 100,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.544% 20/7/2055	126,932	0.01	GBP 110,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	138,873	0.02
EUR 200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	209,495	0.02	GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	134,813	0.01
GBP 191,000	London Cards No 2 5.862% 28/3/2034	243,407	0.03	GBP 222,294	PMF 2024-1 5.442% 16/7/2060	281,890	0.03
GBP 197,962	London Wall Mortgage Capital Plc 5.978% 15/5/2057	250,060	0.03	GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	124,879	0.01
GBP 148,042	London Wall Mortgage Capital Plc 6.478% 15/5/2057	188,287	0.02	GBP 653,000	Pulse UK 2024 Plc 5.122% 27/5/2036	824,760	0.09
USD 200,000	Magellan Capital 8.375% 8/7/2029	206,974	0.02	GBP 150,000	Sage AR Funding No 1 6.629% 17/11/2030	188,871	0.02
GBP 139,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	171,338	0.02	GBP 100,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	124,799	0.01
GBP 50,000	Mitchells & Butlers Finance 7.004% 15/6/2036	56,058	0.01	USD 200,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	203,398	0.02
GBP 515,000	Mortimer 2024-Mix Plc 5.78% 22/9/2067	651,005	0.07	GBP 100,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	132,337	0.01
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 6.075% 23/6/2053	126,507	0.01	GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.114% 28/6/2050	125,984	0.01
EUR 1,664,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	1,782,602	0.19	GBP 180,438	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.589% 25/6/2049	228,030	0.03
USD 233,512	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	197,901	0.02	GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.964% 25/6/2049	191,949	0.02
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	246,555	0.03	GBP 241,711	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 5.692% 20/4/2065	306,867	0.03
GBP 100,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	124,597	0.01	GBP 328,000	Together Asset Backed Securitisation 2025- 2nd1 Plc 5.51% 12/9/2056	415,063	0.05
GBP 100,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	123,724	0.01	GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-1 8.544% 20/1/2066	128,480	0.01
GBP 200,000	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	253,900	0.03	USD 200,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	211,103	0.02
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer -Series 2022-2 9.462% 15/7/2030	128,228	0.02	GBP 138,000	Twin Bridges 2021-1 6.253% 12/3/2055	174,997	0.02
GBP 275,000	Newday Funding Master Issuer -Series 2024-2 5.362% 15/7/2032	347,570	0.04	GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 6.753% 12/3/2055	126,790	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer -Series 2024-2 6.362% 15/7/2032	127,465	0.01	GBP 100,000	Twin Bridges 2022-2 6.653% 12/6/2055	127,250	0.01
GBP 452,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.362% 15/11/2032	571,115	0.06	GBP 554,000	UK Logistics 2024-2 DAC 6.065% 17/2/2035	699,282	0.08
GBP 191,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.762% 15/11/2032	241,630	0.03	GBP 100,000	UK Logistics 2024-2 DAC 6.418% 17/2/2035	126,297	0.01
EUR 30,588	Paragon Mortgages No 12 3.002% 15/11/2038	31,125	0.00	GBP 45,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	59,410	0.01
				GBP 2,780,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	2,649,273	0.28

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 840,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/1/2046	501,360	0.05	USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	25,457	0.00
GBP 2,170,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	957,879	0.10	USD 15,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	15,166	0.00
GBP 1,998,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	1,390,224	0.15	USD 25,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	24,147	0.00
GBP 820,000	United Kingdom Gilt 4.125% 22/7/2029*	1,031,828	0.11	USD 110,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	111,217	0.01
GBP 560,000	United Kingdom Gilt 4.25% 31/7/2034	693,794	0.08	USD 191,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	197,130	0.02
GBP 1,410,000	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	1,587,824	0.17	USD 100,000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	101,549	0.01
USD 600,000	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	632,064	0.07	USD 796,728	Alternative Loan Trust 2005-76 4.954% 25/1/2046	710,466	0.08
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	173,751	0.02	USD 946,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	583,819	0.06
GBP 300,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	325,896	0.04	USD 638,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	377,256	0.04
EUR 450,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	446,395	0.05	USD 774,000	Amazon.com Inc 4.1% 13/4/2062	623,712	0.07
GBP 369,035	Winchester 1 Plc 5.432% 21/10/2056	467,644	0.05	USD 95,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	73,914	0.01
EUR 110,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	122,309	0.01	USD 32,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	29,347	0.00
		47,695,349	5.10	USD 1,168,469	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 3.732% 17/10/2052	1,161,656	0.12
	米国			EUR 2,977,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	2,843,169	0.30
USD 881,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 3.901% 10/8/2035	866,032	0.09	USD 1,734,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	1,479,181	0.16
USD 750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.142% 10/8/2035	738,019	0.08	USD 100,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	97,014	0.01
USD 840,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.142% 10/8/2035	801,158	0.09	USD 25,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	25,298	0.00
USD 613,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	565,896	0.06	USD 3,054,000	Amgen 2% 15/1/2032	2,546,313	0.27
USD 870,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	822,375	0.09	USD 202,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	163,208	0.02
USD 820,000	280 Park Avenue 2017- 280P Mortgage Trust 6.147% 15/9/2034	798,149	0.09	USD 200,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	174,394	0.02
USD 187,149	280 Park Avenue 2017- 280P Mortgage Trust 6.73% 15/9/2034	176,946	0.02	USD 1,148,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	1,028,457	0.11
USD 1,869,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	1,873,403	0.20	GBP 100,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	127,758	0.02
USD 650,000	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.76% 18/8/2042	650,095	0.07	USD 25,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	24,578	0.00
USD 100,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	103,318	0.01	USD 70,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	71,545	0.01
USD 100,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	103,310	0.01	USD 225,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	221,216	0.02
USD 100,000	AG Issuer LLC 6.25% 1/3/2028	99,309	0.01				
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	24,543	0.00				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 25,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	25,071	0.00	USD 200,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.48% 15/3/2037	185,432	0.02
USD 1,097,932	AREIT 2022-CRE7 6.554% 17/6/2039	1,098,518	0.12	USD 394,769	BDS 2022-FL12 6.448% 19/8/2038	395,345	0.04
USD 15,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	14,292	0.00	USD 1,420,000	BDS 2024-FL13 LLC 5.89% 19/9/2039	1,423,182	0.15
GBP 754,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	922,237	0.10	USD 1,064,265	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.754% 25/1/2047	896,307	0.10
USD 1,532,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	1,110,443	0.12	EUR 200,000	Belden 3.875% 15/3/2028	209,351	0.02
USD 4,155,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	2,854,123	0.31	USD 416,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.295% 10/4/2051	379,915	0.04
GBP 200,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	255,719	0.03	USD 655,682	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	617,474	0.07
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	103,771	0.01	USD 25,000	Block 2.75% 1/6/2026	24,268	0.00
USD 25,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	24,217	0.00	USD 100,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	103,340	0.01
USD 22,000	Avient 7.125% 1/8/2030	22,679	0.00	EUR 675,000	Booking Holdings Inc 3.5% 1/3/2029	721,205	0.08
USD 15,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	14,143	0.00	USD 533,000	Bristol-Myers Squibb Co 5.65% 22/2/2064	532,465	0.06
USD 11,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	10,254	0.00	USD 205,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	179,855	0.02
USD 25,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	25,454	0.00	USD 474,000	Broadcom 3.137% 15/11/2035	395,877	0.04
USD 96,000	Ball 6.875% 15/3/2028	98,349	0.01	USD 834,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	737,407	0.08
USD 119,000	Baltimore Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	115,586	0.01	USD 868,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	841,817	0.09
USD 1,555,096	Banc of America Funding 2006-I Trust 4.806% 20/12/2046	1,391,305	0.15	USD 233,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	221,752	0.02
EUR 1,504,000	Bank of America 1.662% 25/4/2028	1,533,677	0.16	USD 633,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	605,157	0.06
EUR 314,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	317,786	0.03	USD 1,395,000	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 5.95% 15/7/2039	1,401,970	0.15
USD 1,080,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	947,293	0.10	USD 15,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	15,271	0.00
USD 532,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	351,425	0.04	USD 756,000	Burlington Northern Santa Fe 3.05% 15/2/2051	514,231	0.06
EUR 635,000	Bank of America 3.648% 31/3/2029	678,008	0.07	USD 98,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	99,842	0.01
EUR 600,000	Bank of America 3.839% 22/9/2026	627,194	0.07	USD 387,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5.2% 15/4/2054	377,985	0.04
USD 1,084,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	877,579	0.09	USD 890,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.413% 13/8/2041	890,191	0.10
EUR 968,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	1,051,161	0.11	USD 1,415,000	BX Trust 2018-GW 5.409% 15/5/2035	1,414,157	0.15
USD 725,000	Bank of America Corp 4.33% 15/3/2050	613,951	0.07	USD 440,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	423,658	0.05
USD 70,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	71,456	0.01	USD 1,220,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	1,161,597	0.12
USD 1,093,815	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.839% 25/4/2036	1,024,710	0.11				
USD 354,050	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.109% 25/9/2037	343,075	0.04				
USD 2,035,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.231% 15/3/2037	1,941,390	0.21				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 730,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039 California	690,003	0.07	USD 155,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	131,586	0.02
USD 275,000	Infrastructure & Economic Development Bank 9.5% 1/1/2065	278,262	0.03	USD 25,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	24,185	0.00
USD 25,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	24,015	0.00	USD 100,000	Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028	97,940	0.01
USD 100,000	Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 1/8/2028	94,628	0.01	GBP 200,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	240,589	0.03
USD 280,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	236,393	0.03	USD 192,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	166,642	0.02
EUR 200,000	Carrier Global 4.125% 29/5/2028	216,583	0.02	USD 136,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	121,050	0.01
USD 180,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	161,567	0.02	USD 210,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	189,194	0.02
USD 169,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	154,761	0.02	USD 130,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	119,429	0.01
USD 25,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	22,058	0.00	USD 1,087,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	954,985	0.10
USD 169,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	157,482	0.02	USD 124,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	113,792	0.01
USD 25,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	24,634	0.00	USD 124,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	119,918	0.01
USD 210,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	204,378	0.02	USD 204,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.176% 10/8/2049	196,504	0.02
USD 25,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	23,333	0.00	USD 915,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 4.408% 10/6/2051	886,131	0.09
USD 100,000	Charles River Laboratories International Inc 4% 15/3/2031	90,842	0.01	USD 206,310	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.275% 25/10/2036	115,706	0.01
USD 335,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	208,214	0.02	USD 397,713	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	368,386	0.04
USD 756,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	476,204	0.05	USD 92,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	96,993	0.01
USD 374,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	316,472	0.03	USD 85,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	86,348	0.01
USD 49,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	43,631	0.01	USD 712,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	701,384	0.08
USD 2,694	CHL Mortgage Pass- Through Trust 2004-29 4.974% 25/2/2035	2,572	0.00	USD 100,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	101,240	0.01
USD 200,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	208,916	0.02	USD 192,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	188,159	0.02
USD 25,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	20,562	0.00	USD 553,000	Coca-Cola Co 5.3% 13/5/2054	550,845	0.06
				EUR 814,000	Comcast 3.55% 26/9/2036	851,346	0.09
				USD 1,295,000	Comcast 3.969% 1/11/2047	1,018,169	0.11
				USD 1,837,717	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.344% 10/10/2048	1,781,265	0.19
				USD 635,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	624,366	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 100,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	97,840	0.01	USD 100,000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8.5% 1/5/2028*	102,521	0.01
USD 4,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	4,098	0.00	USD 25,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	24,411	0.00
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	24,920	0.00	USD 32,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	30,007	0.00
USD 170,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	146,282	0.02	USD 100,000	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/6/2028	96,389	0.01
USD 502,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	463,734	0.05	USD 50,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	48,456	0.01
USD 351,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.553% 15/11/2048	337,979	0.04	USD 25,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	25,658	0.01
USD 220,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	209,258	0.02	USD 653,000	Equinix 3.9% 15/4/2032 Equinix Europe 2	610,745	0.07
USD 885,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 4.877% 15/11/2051	842,691	0.09	USD 59,000	Financing Corp LLC 5.5% 15/6/2034	60,411	0.01
USD 200,000	CSC 4.5% 15/11/2031	146,938	0.02	USD 100,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	105,421	0.01
USD 200,000	CSC 5.5% 15/4/2027	185,759	0.02	USD 128,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	109,597	0.01
USD 261,565	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.714% 25/6/2037	246,723	0.03	USD 87,000	Exelon 5.6% 15/3/2053	85,278	0.01
USD 360,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.496% 15/5/2035	357,823	0.04	USD 566,068	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	472,740	0.05
USD 286,203	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.308% 15/5/2035	282,781	0.03	USD 1,283,410	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,071,808	0.11
USD 25,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	25,484	0.00	USD 184,314	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	140,041	0.01
USD 25,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	23,681	0.00	USD 248,617	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	188,797	0.02
USD 100,000	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	107,376	0.01	USD 176,612	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	165,971	0.02
USD 25,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	23,301	0.00	USD 522,667	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	471,732	0.05
USD 146,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	150,436	0.02	USD 112,603	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	101,622	0.01
USD 147,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	133,838	0.02	USD 676,710	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2041	583,747	0.06
USD 195,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	191,271	0.02	USD 775,965	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	661,527	0.07
EUR 257,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	150,939	0.02	USD 101,380	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	86,162	0.01
USD 217,000	Eli Lilly 5.1% 9/2/2064	206,484	0.02	USD 1,666,768	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	1,427,948	0.15
USD 109,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	105,474	0.01	USD 156,293	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	125,675	0.01
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	109,899	0.01	USD 281,545	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	226,869	0.02
				USD 80,950	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	65,757	0.01
				USD 267,352	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	216,967	0.02
				USD 292,277	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	235,018	0.03
				USD 228,940	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	184,145	0.02
				USD 178,590	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	144,867	0.02
				USD 98,508	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	79,983	0.01
				USD 87,010	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	70,782	0.01

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 134,371	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	108,998	0.01	USD 340,926	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	289,239	0.03
USD 153,397	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	124,552	0.01	USD 105,427	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	89,435	0.01
USD 46,783	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	37,985	0.00	USD 235,095	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	201,042	0.02
USD 683,351	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	548,583	0.06	USD 59,855	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	50,752	0.01
USD 310,661	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	252,235	0.03	USD 665,750	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	568,917	0.06
USD 99,164	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	80,861	0.01	USD 154,599	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	131,242	0.01
USD 82,052	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	66,748	0.01	USD 507,749	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	434,233	0.05
USD 180,794	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	147,072	0.02	USD 532,896	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	454,454	0.05
USD 283,582	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	226,905	0.02	USD 918,510	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	773,487	0.08
USD 61,821	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	49,570	0.01	USD 132,183	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	112,351	0.01
USD 111,197	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	90,284	0.01	USD 94,716	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	80,664	0.01
USD 46,257	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	38,132	0.00	USD 340,619	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	288,717	0.03
USD 74,689	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	59,846	0.01	USD 402,201	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	340,439	0.04
USD 165,857	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	134,813	0.01	USD 63,497	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	54,247	0.01
USD 251,312	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	203,265	0.02	USD 22,282	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	21,723	0.00
USD 249,633	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	202,291	0.02	USD 113,888	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	111,021	0.01
USD 232,131	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	188,834	0.02	USD 122,055	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	118,782	0.01
USD 235,034	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	191,193	0.02	USD 69,337	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	67,295	0.01
USD 198,963	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	161,852	0.02	USD 27,740	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	26,968	0.00
USD 302,034	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	246,094	0.03	USD 933,658	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	830,524	0.09
USD 62,008	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	49,586	0.01	USD 347,106	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	306,395	0.03
USD 118,796	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	96,867	0.01	USD 339,364	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	298,705	0.03
USD 271,739	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	221,051	0.02	USD 150,654	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	132,964	0.01
USD 140,972	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	114,675	0.01	USD 594,398	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	523,860	0.06
USD 255,234	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	207,228	0.02	USD 50,009	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	44,141	0.00
USD 179,127	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	145,713	0.02	USD 82,025	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	71,972	0.01
USD 354,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	338,232	0.04	USD 151,856	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	148,889	0.02
USD 316,161	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	268,229	0.03	USD 4,249	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	4,139	0.00
USD 308,409	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	261,653	0.03	USD 249,551	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	228,669	0.02
USD 320,580	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	271,919	0.03	USD 151,477	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	138,790	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 113,813	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	104,288	0.01	USD 1,407,409	Fannie Mae REMICS 5.302% 25/10/2054	1,401,201	0.15
USD 11,158	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	10,948	0.00	USD 1,624,429	Fannie Mae REMICS 5.402% 25/6/2054	1,628,976	0.17
USD 26,311	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	25,991	0.00	USD 1,408,908	Fannie Mae REMICS 5.402% 25/6/2054	1,410,010	0.15
USD 98,496	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	93,860	0.01	USD 2,973,384	Fannie Mae REMICS 5.752% 25/12/2054	3,007,969	0.32
USD 112,544	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2049	106,982	0.01	USD 237,473	Fannie Mae-Aces 3.543% 25/9/2028	230,869	0.02
USD 122,325	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	116,294	0.01	USD 565,289	FBR Securitization Trust 5.139% 25/11/2035	558,105	0.06
USD 29,346	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	27,707	0.00	USD 1,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.1% 19/11/2040	1,046,077	0.11
USD 163,000	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2052	154,459	0.02	USD 1,130,000	Federal Home Loan Banks 2% 4/5/2035	884,422	0.10
USD 81,263	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	80,485	0.01	USD 492,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	426,184	0.05
USD 27,041	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	26,794	0.00	USD 2,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	1,973	0.00
USD 68,661	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	67,579	0.01	USD 115,000	Fiserv 5.6% 2/3/2033	118,642	0.01
USD 48,268	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	47,089	0.00	USD 1,088,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	701,522	0.08
USD 64,953	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2052	62,596	0.01	USD 955,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	662,683	0.07
USD 1,217,735	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	1,174,095	0.13	USD 155,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	125,394	0.01
USD 122,107	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2053	117,699	0.01	USD 242,739	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2027	236,832	0.03
USD 859,895	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2035	868,516	0.09	USD 830,275	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	799,359	0.09
USD 109,582	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2050	109,805	0.01	USD 420,748	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	402,717	0.04
USD 57,068	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2052	56,569	0.01	USD 246,836	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	236,722	0.03
USD 3,958	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	4,024	0.00	USD 128,767	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	127,243	0.01
USD 302,508	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	310,973	0.03	USD 62,236	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	61,475	0.01
USD 211,131	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	217,215	0.02	USD 35,001	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	35,462	0.00
USD 542,297	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	547,102	0.06	USD 364	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	376	0.00
USD 131,531	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	132,701	0.01	USD 80,298	Freddie Mac Gold Pool 1.5% 1/8/2050	61,261	0.01
USD 297,647	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	311,658	0.03	USD 203,588	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	155,040	0.02
USD 85,092	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	87,110	0.01	USD 1,050,342	Freddie Mac Pool 1.5% 1/11/2051	796,965	0.09
USD 61,755	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	63,219	0.01	USD 82,212	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	74,336	0.01
USD 101,902	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2052	104,319	0.01	USD 512,672	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2037	463,556	0.05
USD 209,714	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	214,687	0.02	USD 111,644	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	95,023	0.01
USD 255,677	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	266,312	0.03	USD 51,393	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	41,665	0.00
USD 635,323	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	656,140	0.07				
USD 1,008,283	Fannie Mae Pool 6.5% 1/7/2054	1,041,575	0.11				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 80,743	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	65,588	0.01	USD 1,842,567	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	1,702,206	0.18
USD 500,913	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	402,905	0.04	USD 150,796	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	138,042	0.01
USD 248,308	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	201,829	0.02	USD 461,602	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	446,011	0.05
USD 146,033	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	118,572	0.01	USD 8,355	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	7,951	0.00
USD 8,664,092	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	6,955,334	0.74	USD 132,850	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	126,420	0.01
USD 42,390	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	34,385	0.00	USD 308,736	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2047	301,487	0.03
USD 198,310	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	160,260	0.02	USD 61,563	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	59,271	0.01
USD 41,329	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	33,145	0.00	USD 364,992	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	351,816	0.04
USD 552,351	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	446,665	0.05	USD 118,230	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	113,903	0.01
USD 65,606	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	53,267	0.01	USD 34,021	Freddie Mac Pool 4.5% 1/12/2052	32,763	0.00
USD 139,554	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	113,197	0.01	USD 429,678	Freddie Mac Pool 4.5% 1/6/2053	415,499	0.04
USD 174,247	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	141,747	0.02	USD 317,946	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2053	313,869	0.03
USD 26,439	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	21,713	0.00	USD 1,851,551	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2053	1,823,996	0.20
USD 415,973	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	338,223	0.04	USD 116,432	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2054	116,850	0.01
USD 302,981	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	246,865	0.03	USD 22,756	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	23,298	0.00
USD 226,050	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	183,885	0.02	USD 902,753	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	924,638	0.10
USD 75,837	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	61,325	0.01	USD 271,165	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	277,006	0.03
USD 56,575	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	47,981	0.01	USD 144,762	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2054	148,493	0.02
USD 481,684	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	411,137	0.04	USD 187,977	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2054	195,191	0.02
USD 280,888	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	240,181	0.03	USD 184,712	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2054	191,756	0.02
USD 423,577	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	358,917	0.04	USD 31,196	Freddie Mac Pool 6.5% 1/7/2054	32,435	0.00
USD 274,569	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	233,522	0.02	USD 2,348,545	Freddie Mac REMICS 5.402% 25/8/2053	2,350,599	0.25
USD 202,883	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	171,760	0.02	USD 2,331,038	Freddie Mac REMICS 5.412% 25/10/2054	2,325,788	0.25
USD 587,151	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	520,081	0.06	USD 528,150	Freddie Mac REMICS 5.452% 25/9/2054	527,406	0.06
USD 121,701	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	107,173	0.01	USD 262,215	Freddie Mac REMICS 5.452% 25/10/2054	263,619	0.03
USD 300,764	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	269,050	0.03	USD 776,563	Freddie Mac REMICS 5.452% 25/11/2054	774,631	0.08
USD 78,489	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	69,445	0.01	USD 2,214,231	Freddie Mac REMICS 5.502% 25/10/2054	2,217,243	0.24
USD 99,470	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	87,595	0.01	USD 1,274,475	Freddie Mac REMICS 5.552% 25/6/2054	1,283,216	0.14
USD 57,699	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	51,363	0.01	USD 1,068,511	Freddie Mac REMICS 5.552% 25/6/2054	1,076,689	0.12
USD 574,018	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	506,022	0.05	USD 566,347	Freddie Mac REMICS 5.602% 25/3/2054	571,937	0.06
USD 58,248	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	56,381	0.01	USD 4,702,383	Freddie Mac REMICS 5.652% 25/12/2054	4,734,651	0.51

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 9,694,996	Freddie Mac REMICS 5.702% 25/12/2054	9,778,863	1.05	USD 254,784	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	218,065	0.02
USD 296,131	Freddie Mac REMICS 5.752% 25/12/2054	299,698	0.03	USD 81,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	72,370	0.01
USD 1,782,100	Freddie Mac REMICS 5.802% 25/2/2055	1,804,226	0.19	USD 102,110	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	91,005	0.01
USD 2,771,150	Freddie Mac REMICS 5.852% 25/2/2055	2,800,433	0.30	USD 475,454	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	422,174	0.05
USD 1,350,214	Freddie Mac Strips 5.552% 25/5/2054	1,358,756	0.15	USD 150,351	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	133,505	0.01
USD 133,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	139,253	0.02	USD 93,466	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	82,993	0.01
USD 30,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	32,630	0.00	USD 853,965	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	791,016	0.08
USD 7,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	7,853	0.00	USD 605,427	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	576,783	0.06
USD 1,265,000	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 3.995% 25/12/2050	1,235,053	0.13	USD 523,675	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	492,894	0.05
USD 80,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	79,233	0.01	USD 515,431	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	509,353	0.05
USD 100,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	101,454	0.01	USD 40,743	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	39,824	0.00
USD 162,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	171,276	0.02	USD 14,785	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	14,440	0.00
USD 1,475,000	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.942% 19/10/2039	1,484,821	0.16	USD 206,211	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2040	206,657	0.02
USD 1,325,000	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.685% 1/2/2030	1,322,361	0.14	USD 455,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	457,917	0.05
USD 99,000	Gap 3.625% 1/10/2029	90,888	0.01	EUR 47,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	45,761	0.01
USD 313,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	318,560	0.04	USD 220,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	186,601	0.02
EUR 100,000	General Electric 2.125% 17/5/2037	89,632	0.01	USD 1,847,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	1,581,939	0.17
EUR 267,000	General Electric 4.125% 19/9/2035	294,883	0.03	USD 160,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	138,292	0.02
USD 1,059,000	General Motors Financial Co Inc 3.1% 12/1/2032	914,844	0.10	USD 932,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	821,789	0.09
USD 1,708,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	1,095,095	0.12	GBP 835,000	Goldman Sachs 3.125% 25/7/2029	983,956	0.11
USD 1,122,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	937,795	0.10	GBP 1,119,000	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029	1,352,036	0.14
USD 531	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	548	0.00	EUR 943,000	Goldman Sachs 4% 21/9/2029	1,028,479	0.11
USD 2,071	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	2,132	0.00	USD 399,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	401,779	0.04
USD 904,592	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	743,104	0.08	USD 868,000	Goldman Sachs 5.33% 23/7/2035	869,480	0.09
USD 114,386	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	93,839	0.01	USD 251,000	Goldman Sachs 5.851% 25/4/2035	260,660	0.03
USD 335,909	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	287,745	0.03	GBP 100,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	134,817	0.01
USD 451,266	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	386,242	0.04	USD 1,229,000	Goldman Sachs Group Inc 5.016% 23/10/2035	1,202,393	0.13
USD 313,492	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	268,319	0.03	EUR 44,000	Goldman Sachs Group, Inc./The 2% 22/3/2028	44,878	0.01
				USD 144,291	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	117,874	0.01
				USD 981,939	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	916,601	0.10

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 80,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	76,016	0.01	USD 583,000	Home Depot 4.95% 15/9/2052	547,674	0.06
USD 100,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	92,283	0.01	USD 1,253,000	Home Depot 5.4% 25/6/2064	1,239,456	0.13
USD 502,974	Government National Mortgage Association 5.346% 20/3/2054	504,406	0.05	USD 44,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	42,782	0.00
USD 744,600	Government National Mortgage Association 5.496% 20/6/2054	748,761	0.08	USD 1,807,769	Securitization Trust 2007-NC1 4.714% 25/4/2037	1,163,271	0.12
USD 100,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	103,429	0.01	USD 100,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	103,286	0.01
USD 1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.759% 10/5/2049	1,134,535	0.12	EUR 753,000	Illinois Tool Works 3.375% 17/5/2032	798,827	0.09
USD 625,358	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.136% 25/1/2035	533,844	0.06	USD 25,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	24,069	0.00
USD 423,770	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.292% 25/9/2035	362,967	0.04	USD 522,241	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.674% 25/7/2036	501,710	0.05
USD 5,866	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.451% 25/4/2035	4,907	0.00	USD 228,000	Intel Corp 5.9% 10/2/2063	217,552	0.02
USD 25,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	25,075	0.00	USD 154,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	142,703	0.02
USD 33,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	33,071	0.00	USD 69,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	71,085	0.01
USD 25,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	26,650	0.00	USD 4,726,412	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 4.954% 25/8/2036	1,293,386	0.14
USD 400,000	HCA 5.5% 15/6/2047	376,359	0.04	EUR 320,000	Johnson & Johnson 3.35% 26/2/2037	335,852	0.04
USD 2,191,000	HCA Inc 3.5% 15/7/2051	1,481,906	0.16	USD 485,739	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.648% 25/5/2047	443,451	0.05
EUR 138,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	149,693	0.02	GBP 200,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	250,525	0.03
USD 25,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	25,015	0.00	USD 139,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	120,356	0.01
USD 25,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	24,485	0.00	USD 2,411,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	2,127,542	0.23
USD 100,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	98,540	0.01	USD 435,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	295,093	0.03
USD 44,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	40,351	0.01	USD 475,000	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	337,224	0.04
USD 73,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Borrower Esc 5% 1/6/2029	69,705	0.01	EUR 1,763,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,965,502	0.21
USD 22,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	21,855	0.00	USD 1,313,000	JPMorgan Chase 4.565% 14/6/2030	1,302,678	0.14
USD 25,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	23,121	0.00	USD 315,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	317,398	0.03
USD 122,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	91,620	0.01	USD 815,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	821,746	0.09
				USD 5,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	5,093	0.00
				USD 655,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035*	664,029	0.07
				USD 30,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035	31,313	0.00
				USD 1,185,000	JPMorgan Chase & Co 4.505% 22/10/2028	1,180,923	0.13
				USD 1,144,000	KLA 5.25% 15/7/2062	1,098,348	0.12

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 499,000	KLA Corp 4.95% 15/7/2052	465,273	0.05	USD 88,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	91,885	0.01
USD 58,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	45,199	0.01	USD 26,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	21,762	0.00
GBP 100,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	124,902	0.01	EUR 280,000	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	286,986	0.03
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	113,241	0.01	USD 1,327,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	1,128,394	0.12
USD 100,000	LABL 5.875% 1/11/2028	88,511	0.01	USD 601,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	517,584	0.06
USD 755,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	479,045	0.05	USD 133,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	120,361	0.01
USD 30,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	28,689	0.00	USD 318,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	278,569	0.03
USD 25,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	24,334	0.00	EUR 1,968,000	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	2,156,584	0.23
USD 100,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	95,401	0.01	EUR 2,359,000	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	2,584,674	0.28
USD 100,000	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	113,423	0.01	USD 187,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	188,521	0.02
USD 43,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	39,778	0.01	USD 377,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	381,551	0.04
USD 59,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	54,467	0.01	USD 850,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	875,277	0.09
USD 1,070,000	LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.76% 17/8/2042	1,068,688	0.11	USD 1,964,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	2,046,726	0.22
USD 1,565,000	Lowe's 3% 15/10/2050	1,007,456	0.11	USD 555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	538,657	0.06
USD 682,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	548,769	0.06	USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	964,981	0.10
USD 7,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029*	6,883	0.00	USD 1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1,397,096	0.15
USD 100,000	Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	91,015	0.01	USD 289,971	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.707% 15/10/2051	278,550	0.03
USD 3,060,000	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	3,147,015	0.34	USD 634,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	581,659	0.06
USD 213,000	Mastercard Inc 3.65% 1/6/2049	164,931	0.02	USD 95,161	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	82,426	0.01
USD 833,673	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 5.134% 25/9/2034	759,835	0.08	USD 253,883	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 1.44% 20/8/2046	214,275	0.02
USD 312,324	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 6.159% 25/6/2035	316,881	0.03	USD 153,995	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	125,420	0.01
USD 398,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	404,821	0.05	USD 185,143	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	176,456	0.02
USD 101,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	94,776	0.01	USD 235,000	Nasdaq 6.1% 28/6/2063 National Grid North America 1.054% 20/1/2031	244,943	0.03
USD 125,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	121,404	0.01	EUR 635,000	National Grid North America 3.631% 3/9/2031	588,345	0.06
EUR 211,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	228,556	0.03	EUR 102,000		109,070	0.01
USD 2,203,000	Meta Platforms 4.65% 15/8/2062	1,927,453	0.21				
USD 720,414	MF1 2022-FL10 6.947% 17/9/2037	722,354	0.08				
USD 1,280,000	MF1 2024-FL14 6.051% 19/3/2039	1,285,722	0.14				
USD 75,000	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	72,468	0.01				

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 422,000	National Grid North America 4.151% 12/9/2027	454,060	0.05	EUR 200,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	220,808	0.03
EUR 1,881,000	National Grid North America Inc 0.41% 20/1/2026	1,923,880	0.21	USD 150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	138,108	0.02
USD 25,000	Navient 11.5% 15/3/2031	28,402	0.00	USD 170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	155,124	0.02
USD 426,172	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-C 6.026% 15/11/2068	431,165	0.05	USD 637,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	448,932	0.05
USD 301,782	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.154% 25/10/2035	294,948	0.03	USD 200,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	150,957	0.02
USD 140,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	108,742	0.01	USD 1,969,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	1,889,845	0.20
GBP 150,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	188,662	0.02	USD 350,000	Oracle Corp 5.5% 27/9/2064	326,098	0.04
USD 501,185	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 4.664% 25/4/2037	494,434	0.05	EUR 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	203,178	0.02
USD 15,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	15,007	0.00	USD 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	182,049	0.02
USD 37,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	37,547	0.01	USD 77,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	72,405	0.01
USD 11,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	11,254	0.00	USD 100,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	98,720	0.01
USD 25,000	News 3.875% 15/5/2029	23,646	0.00	USD 117,000	Pacific Gas and Electric 3.5% 1/8/2050	80,235	0.01
USD 125,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	118,584	0.01	USD 450,000	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	436,002	0.05
USD 157,000	NextEra Energy Capital 2.25% 1/6/2030	138,236	0.02	USD 755,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	651,789	0.07
USD 352,000	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	323,784	0.04	USD 20,000	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054	19,522	0.00
USD 1,204,000	NextEra Energy Capital 5.05% 28/2/2033	1,199,884	0.13	USD 77,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	73,746	0.01
USD 100,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	101,920	0.01	USD 204,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	131,024	0.01
USD 454,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	397,253	0.04	USD 490,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	413,932	0.04
USD 687,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	611,250	0.07	USD 104,000	PECO Energy 4.6% 15/5/2052	91,124	0.01
USD 26,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	22,928	0.00	USD 413,000	PECO Energy Co 5.25% 15/9/2054	398,025	0.04
USD 25,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	22,988	0.00	USD 25,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	26,172	0.00
USD 100,000	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	100,422	0.01	USD 200,000	Periama 5.95% 19/4/2026	200,125	0.02
USD 11,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	11,216	0.00	USD 100,000	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	98,824	0.01
USD 300,000	Ohio Power 5.85% 1/10/2035	309,881	0.03	USD 30,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	30,930	0.00
USD 1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	924,598	0.10	USD 92,000	Post 4.5% 15/9/2031	83,948	0.01
USD 690,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.945% 10/5/2039	549,176	0.06	USD 25,000	Post 4.625% 15/4/2030	23,500	0.00
				USD 100,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	90,318	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 225,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	225,393	0.03	USD 199,962	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 5.02% 15/6/2033	198,913	0.02
USD 9,000	Public Service Electric and Gas 3.6% 1/12/2047	6,842	0.00	USD 1,052,288	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.95% 15/6/2039	1,027,378	0.11
USD 218,000	QUALCOMM Inc 4.3% 20/5/2047	185,056	0.02	USD 1,392,383	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.91% 15/6/2039	1,352,595	0.15
USD 66,000	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	66,949	0.01	USD 284,383	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.82% 15/12/2039	276,405	0.03
USD 170,465	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 6.786% 25/6/2037	170,971	0.02	USD 799,574	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.176% 15/10/2041	841,468	0.09
USD 111,069	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.64% 25/11/2035	110,865	0.01	USD 218,435	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	216,596	0.02
USD 170,000	Reworld 4.875% 1/12/2029	160,346	0.02	USD 885,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	808,218	0.09
USD 100,000	RR Donnelley & Sons Co 9.5% 1/8/2029	102,800	0.01	USD 1,595,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1,394,718	0.15
USD 2,425,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,610,812	0.28	USD 1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	957,334	0.10
USD 768,000	San Diego Gas & Electric 3% 15/3/2032	673,995	0.07	USD 1,338,066	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 5.158% 15/1/2053	1,331,305	0.14
USD 85,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	77,908	0.01	USD 1,340,922	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.789% 16/2/2055	1,361,720	0.15
USD 100,000	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 1/5/2028	96,541	0.01	USD 1,116,297	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,102,924	0.12
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	111,333	0.01	USD 182,000	SoFi Professional Loan Program 2017-D 3.61% 25/9/2040	171,803	0.02
USD 18,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	16,122	0.00	USD 292,000	SoFi Professional Loan Program 2017-E 4.16% 26/11/2040	278,539	0.03
USD 25,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	23,582	0.00	USD 134,053	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	132,799	0.01
USD 22,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	19,515	0.00	USD 314,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	268,835	0.03
USD 22,000	Service International 4% 15/5/2031	20,039	0.00	USD 635,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	539,665	0.06
USD 491,400	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	488,243	0.05	USD 25,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	24,893	0.00
USD 446,000	Shell Finance US Inc 2.75% 6/4/2030	409,317	0.05	USD 25,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	21,876	0.00
USD 168,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	106,556	0.01	USD 22,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	20,571	0.00
USD 241,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	226,072	0.03	USD 100,000	Star Parent 9% 1/10/2030	104,787	0.01
USD 25,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	21,704	0.00	USD 25,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	24,408	0.00
USD 140,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	131,572	0.02				
USD 33,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	29,663	0.00				
USD 25,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	24,662	0.00				
USD 25,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	24,453	0.00				
USD 78,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	80,538	0.01				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 435,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	453,190	0.05	USD 37,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	35,691	0.00
USD 200,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	168,250	0.02	USD 25,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	22,394	0.00
USD 376,978	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 4.821% 25/8/2035	325,496	0.03	USD 96,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	95,102	0.01
USD 25,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	25,824	0.01	USD 25,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	25,048	0.00
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	25,546	0.00	USD 4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,716	0.00
USD 100,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 6% 1/3/2027	100,025	0.01	USD 2,060,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031	2,288,710	0.25
USD 11,000	TEGNA 5% 15/9/2029	10,412	0.00	USD 111,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	93,812	0.01
USD 4,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	3,549	0.00	USD 640,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040†	416,738	0.04
USD 235,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	236,245	0.03	USD 26,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	25,202	0.00
USD 25,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	25,516	0.00	USD 370,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	369,087	0.04
USD 130,000	Texas Instruments 4.9% 14/3/2033	131,576	0.01	USD 541,000	UnitedHealth 5.875% 15/2/2053	556,219	0.06
EUR 117,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% 1/10/2031	106,747	0.01	USD 138,000	UnitedHealth 6.05% 15/2/2063	144,045	0.02
USD 300,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	297,171	0.03	USD 41,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	43,879	0.00
USD 3,430,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	2,354,077	0.25	USD 148,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	133,925	0.02
EUR 310,000	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	317,267	0.03	USD 25,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	25,421	0.00
USD 4,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	3,816	0.00	EUR 1,400,000	US Bancorp 3.329% 21/5/2028	1,456,828	0.16
USD 25,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	25,446	0.00	USD 25,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	25,807	0.00
USD 1,378,473	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2038	1,357,935	0.15	USD 52,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	54,468	0.01
USD 22,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	21,666	0.00	USD 200,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	205,298	0.02
USD 13,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	13,230	0.00	USD 99,000	Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	101,160	0.01
USD 180,000	Uber Technologies Inc 4.8% 15/9/2034	175,973	0.02	USD 100,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	109,296	0.01
USD 452,000	Uber Technologies Inc 5.35% 15/9/2054	432,400	0.05	USD 100,000	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	104,310	0.01
USD 186,000	Union Pacific 3.799% 6/4/2071	131,440	0.02	GBP 100,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	111,155	0.01
USD 1,446,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	1,076,702	0.12				
USD 25,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	24,689	0.00				

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

\* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 投資有価証券明細表 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 692,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	586,310	0.06		ウルグアイ Uruguay Government		
USD 1,530,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	1,081,476	0.12	USD 199,847	International Bond 5.1% 18/6/2050	187,199	0.02
USD 1,368,000	Verizon Communications Inc 4.78% 15/2/2035	1,334,036	0.14		ウズベキスタン Republic of Uzbekistan		
USD 1,164,305	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 5.646% 25/9/2046	944,923	0.10	USD 200,000	International Bond 7.85% 12/10/2028	210,246	0.02
USD 2,180,571	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 5.566% 25/10/2046	1,858,187	0.20		ザンビア Zambia Government		
USD 3,856	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 6.186% 25/10/2046	3,580	0.00	USD 249,103	International Bond 5.75% 30/6/2033	221,963	0.02
USD 1,306,998	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2007-0A5 Trust 5.484% 25/6/2047	1,074,073	0.11	<b>債券合計</b>		<b>854,644,188</b>	<b>91.43</b>
USD 2,020,397	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 5.536% 25/10/2046	1,723,011	0.18	コマーシャル・ペーパー			
USD 1,071,387	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust 4.914% 25/5/2036	820,658	0.09		ニュージーランド Westpac NZ 0% 16/5/2025	1,733,449	0.19
EUR 4,433,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	4,519,967	0.48	USD 2,500,000	米国 HSBC USA 0% 19/8/2025	2,446,202	0.26
EUR 1,150,000	Wells Fargo 2% 27/4/2026	1,189,665	0.13	<b>コマーシャル・ペーパー合計</b>		<b>4,179,651</b>	<b>0.45</b>
EUR 183,000	Wells Fargo 3.377% 22/7/2028	190,366	0.02	公認の証券取引所に上場されているまたはそ の他の規制市場で取引されている譲渡可能な 有価証券および短期金融商品合計		858,823,839	91.88
USD 1,294,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	1,122,661	0.12	その他の譲渡可能な有価証券 債券			
USD 1,260,000	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	1,285,025	0.14		パミューダ Digicel 0% 31/12/2030	5,510	0.00
USD 122,000	Wells Fargo & Co 5.211% 3/12/2035	121,517	0.01		米国		
USD 255,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- LC24 3.621% 15/10/2049	235,456	0.03	USD 483,302	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	495,384	0.05
USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.749% 15/6/2036	1,269,005	0.14	USD 2,070,000	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030**	2,070,000	0.22
USD 25,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	24,765	0.00			2,565,384	0.27
USD 272,361	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.928% 20/6/2044	260,045	0.03	<b>債券合計</b>		<b>2,570,894</b>	<b>0.27</b>
USD 25,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	23,077	0.00	その他の譲渡可能な有価証券合計		2,570,894	0.27
USD 25,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	20,219	0.00	<b>投資有価証券合計</b>		<b>861,394,733</b>	<b>92.15</b>
USD 73,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	66,067	0.01	その他の純資産		73,388,533	7.85
		313,205,396	33.51	<b>純資産合計(米ドル)</b>		<b>934,783,266</b>	<b>100.00</b>

\*\* 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
BRL	28,187,240	USD	4,590,000	JP Morgan	19/3/2025	216,249
BRL	211,972	USD	35,963	Citibank	6/3/2025	296
BRL	211,972	USD	36,288	Citigroup	2/4/2025	(268)
CAD	5,965,000	EUR	3,966,673	Goldman Sachs	5/3/2025	310
CAD	1,750,000	USD	1,221,244	ANZ	5/3/2025	(9,679)
CAD	4,845,600	USD	3,394,261	Toronto-Dominion	5/3/2025	(39,543)
CAD	1,190,000	USD	832,976	HSBC Bank	5/3/2025	(9,112)
CHF	190,000	USD	211,637	Deutsche Bank	5/3/2025	(1,027)
CLP	6,659,300	USD	6,626	Bank of America	5/3/2025	374
CLP	6,659,300	USD	7,007	Morgan Stanley	7/5/2025	(15)
CNH	9,925,000	USD	1,373,096	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(10,286)
CNH	16,000,000	USD	2,190,539	Citigroup	5/3/2025	4,372
CNH	5,779,006	USD	795,000	BNP Paribas	5/3/2025	(2,225)
EUR	1,462	USD	1,499	Barclays	16/4/2025	26
EUR	8,280,000	USD	8,618,785	Bank of America	5/3/2025	878
EUR	663,794	AUD	1,110,000	State Street	5/3/2025	1,760
EUR	570,000	USD	596,869	Standard Chartered Bank	5/3/2025	(3,487)
EUR	845,000	USD	888,247	Morgan Stanley	19/3/2025	(7,924)
GBP	4,100,000	EUR	4,897,145	Barclays	5/3/2025	69,388
GBP	120,000	USD	151,063	Deutsche Bank	5/3/2025	179
INR	394,885,795	USD	4,536,883	UBS	19/3/2025	(29,030)
JPY	5,390,438	USD	34,342	ANZ	5/3/2025	1,434
JPY	1,863,845,000	EUR	11,616,749	State Street	5/3/2025	276,906
JPY	172,690,000	USD	1,118,932	JP Morgan	5/3/2025	27,198
JPY	21,880,000	USD	143,908	Barclays	5/3/2025	1,308
JPY	5,390,438	USD	36,273	Royal Bank of Canada	7/5/2025	(225)
MXN	20,383,847	USD	993,000	Goldman Sachs	19/3/2025	1,281
MYR	16,480,000	USD	3,722,611	Barclays	19/3/2025	(29,403)
NOK	12,350,000	SEK	12,121,340	HSBC Bank	19/3/2025	(34,025)
SEK	1,021,494	NOK	1,050,000	Toronto-Dominion	19/3/2025	2,047
SEK	3,030,423	NOK	3,100,000	Goldman Sachs	19/3/2025	7,405
SEK	2,986,436	NOK	3,060,000	BNP Paribas	19/3/2025	6,853
SEK	1,804,355	NOK	1,840,000	UBS	19/3/2025	4,922
SEK	3,200,390	NOK	3,300,000	Citigroup	19/3/2025	5,498
THB	90,889,935	USD	2,685,000	Barclays	3/4/2025	(19,606)
TRY	71,796,000	USD	1,866,236	HSBC Bank	19/3/2025	73,049
TRY	35,859,000	USD	974,054	UBS	5/3/2025	7,052
USD	533,883	EUR	505,000	UBS	19/3/2025	7,773
USD	573,821	GBP	450,000	State Street	19/3/2025	6,681
USD	489,853	COP	2,169,120,000	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(34,670)
USD	4,170,659	BRL	25,610,902	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(196,296)
USD	1,196,049	MXN	24,550,000	HSBC Bank	19/3/2025	(1,449)
USD	4,340,000	CHF	3,777,332	Toronto-Dominion	19/3/2025	145,901
USD	1,870,000	CAD	2,637,957	Toronto-Dominion	19/3/2025	42,505
USD	1,215,000	CNH	8,780,890	Bank of America	19/3/2025	9,289
USD	15,000	ZAR	270,622	State Street	19/3/2025	380
USD	390,000	THB	13,093,665	Goldman Sachs	19/3/2025	6,429
USD	40,000	INR	3,415,428	Royal Bank of Canada	19/3/2025	1,011
USD	1,175,000	TRY	45,194,493	UBS	19/3/2025	(45,750)
USD	4,214,699	INR	359,910,000	Goldman Sachs	19/3/2025	106,115
USD	80,000	TWD	2,583,440	Barclays	19/3/2025	1,337
USD	5,198,161	IDR	82,799,429,480	Barclays	19/3/2025	204,148
USD	13,447,290	KRW	19,179,600,800	Barclays	19/3/2025	321,609
USD	3,791,261	MYR	16,728,558	Barclays	19/3/2025	42,351
USD	4,050,000	JPY	627,589,687	JP Morgan	19/3/2025	(122,163)
USD	599,197	COP	2,644,370,000	Morgan Stanley	19/3/2025	(40,249)
USD	2,689,893	EUR	2,580,000	Barclays	19/3/2025	2,044
USD	535,000	INR	46,270,224	JP Morgan	19/3/2025	6,798
USD	348,992	HUF	137,381,000	Morgan Stanley	5/3/2025	(8,859)
USD	16,565	MXN	341,400	Toronto-Dominion	5/3/2025	(123)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	821	GBP	667	Standard Chartered Bank	5/3/2025	(20)
USD	26,294	COP	114,340,100	Citigroup	5/3/2025	(1,412)
USD	206,566	EUR	200,056	State Street	5/3/2025	(1,697)
USD	13,683,723	AUD	22,012,087	State Street	5/3/2025	15,126
USD	527	ZAR	10,005	UBS	5/3/2025	(14)
USD	5,477	TWD	179,700	UBS	5/3/2025	1
USD	93,086,824	CNH	678,498,557	State Street	5/3/2025	9,070
USD	447	EUR	436	Toronto-Dominion	16/4/2025	(8)
USD	2,039,116	EUR	1,940,000	Deutsche Bank	19/3/2025	18,020
USD	2,187,999	GBP	1,760,000	JP Morgan	19/3/2025	(30,144)
USD	2,144,147	EUR	2,050,000	BNP Paribas	19/3/2025	8,453
USD	923,749	CAD	1,330,000	Bank of America	5/3/2025	2,960
USD	285,000	AUD	458,444	Société Générale	5/3/2025	325
USD	45,113,838	GBP	36,321,640	UBS	5/3/2025	(664,041)
USD	865,970	ZAR	16,169,162	Morgan Stanley	5/3/2025	(8,555)
USD	2,921,640	MXN	60,774,007	Morgan Stanley	5/3/2025	(49,093)
USD	2,740,843	CHF	2,488,000	Goldman Sachs	5/3/2025	(17,040)
USD	5,215,000	GBP	4,199,059	Goldman Sachs	5/3/2025	(77,272)
USD	2,007,291	SGD	2,720,000	HSBC Bank	5/3/2025	(9,015)
USD	1,277,406	CZK	30,939,001	HSBC Bank	5/3/2025	(9,197)
USD	4,276,597	JPY	659,941,440	Standard Chartered Bank	5/3/2025	(103,384)
USD	855,000	CAD	1,236,922	Société Générale	5/3/2025	(1,349)
USD	577,702	NOK	6,534,000	JP Morgan	5/3/2025	(2,664)
USD	1,024,321	DKK	7,351,000	HSBC Bank	5/3/2025	(1,757)
USD	971,116	SEK	10,713,000	JP Morgan	5/3/2025	(27,582)
USD	5,226,808	EUR	5,021,698	Deutsche Bank	5/3/2025	(890)
USD	1,771,467	NZD	3,137,000	State Street	5/3/2025	14,580
USD	22,866,539	CAD	33,078,402	Standard Chartered Bank	5/3/2025	(34,389)
USD	2,647,196	PLN	10,761,000	JP Morgan	5/3/2025	(52,507)
USD	723,313	TRY	26,950,000	HSBC Bank	19/3/2025	(4,634)
USD	1,100,000	TRY	40,489,874	HSBC Bank	5/3/2025	(7,807)
USD	5,048,820	THB	169,671,000	HSBC Bank	5/3/2025	83,334
USD	53,437,605	JPY	8,247,542,808	BNY Mellon	5/3/2025	(1,300,712)
USD	360,479	RON	1,730,000	UBS	5/3/2025	(1,391)
USD	204,950,354	EUR	197,073,333	BNP Paribas	5/3/2025	(207,333)
USD	421,509	GBP	340,000	HSBC Bank	5/3/2025	(7,009)
USD	72,757	EUR	70,000	Nomura	5/3/2025	(114)
USD	249,003	EUR	240,000	Standard Chartered Bank	5/3/2025	(843)
USD	261,419	GBP	210,000	Bank of America	5/3/2025	(3,254)
USD	2,515,260	KRW	3,655,100,000	HSBC Bank	19/3/2025	13,869
USD	2,417,985	AUD	3,850,000	Bank of America	5/3/2025	27,293
USD	7,444,334	EUR	7,160,000	BNY Mellon	5/3/2025	(9,384)
USD	49,826	GBP	40,000	Barclays	5/3/2025	(588)
USD	49,857	GBP	40,000	Morgan Stanley	5/3/2025	(557)
USD	881,942	CNH	6,435,000	HSBC Bank	5/3/2025	(824)
USD	71,263	JPY	10,800,000	Morgan Stanley	5/3/2025	(416)
USD	1,234,760	EUR	1,180,000	Bank of America	5/3/2025	6,354
USD	1,726,964	CAD	2,450,000	HSBC Bank	5/3/2025	30,773
USD	314,177	EUR	300,000	Goldman Sachs	5/3/2025	1,870
USD	755,908	EUR	720,000	Société Générale	5/3/2025	6,372
USD	63,358	GBP	50,000	BNY Mellon	3/4/2025	345
USD	16,618	MXN	341,400	UBS	7/5/2025	81
USD	846	GBP	667	Deutsche Bank	7/5/2025	5
USD	210,416	EUR	200,056	Barclays	7/5/2025	1,433
USD	9,692	HUF	3,691,000	Morgan Stanley	7/5/2025	110
USD	130	AUD	207	Toronto-Dominion	7/5/2025	2
USD	13,302	CNH	96,300	Bank of America	7/5/2025	41
USD	5,492	TWD	179,700	Bank of America	7/5/2025	17

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/(損) (米ドル)
USD	27,634	COP	114,340,100	Bank of America	7/5/2025	166
USD	36,493	BRL	211,972	Citigroup	6/3/2025	235
ZAR	301,000	USD	16,057	Citibank	5/3/2025	223
ZAR	290,995	USD	15,702	State Street	7/5/2025	(47)
未実現純評価損						(1,428,143)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	36,049,298	USD	40,025,814	BNY Mellon	14/3/2025	(22,983)
USD	26,351	CHF	23,998	BNY Mellon	14/3/2025	(278)
未実現純評価損						(23,261)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	516,231	USD	70,710	BNY Mellon	14/3/2025	150
未実現純評価益						150
ヘッジを使用したデンマーク・クローネ建投資証券クラス						
DKK	571	USD	79	BNY Mellon	14/3/2025	1
未実現純評価損						1
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	103,531,276	USD	107,012,400	BNY Mellon	14/3/2025	817,420
USD	179,310	EUR	171,321	BNY Mellon	14/3/2025	874
未実現純評価益						818,294
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	231,009,652	USD	286,551,649	BNY Mellon	14/3/2025	4,595,075
USD	236,340	GBP	187,746	BNY Mellon	14/3/2025	(280)
未実現純評価益						4,594,795
ヘッジを使用したノルウェー・クローネ建投資証券クラス						
NOK	790,771,781	USD	70,510,775	BNY Mellon	14/3/2025	(271,915)
未実現純評価損						(271,915)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	10,051	USD	5,685	BNY Mellon	14/3/2025	(55)
未実現純評価損						(55)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	200,963	USD	148,656	BNY Mellon	14/3/2025	384
未実現純評価益						384
未実現純評価益合計						3,690,250

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 未決済上場先物取引 2025年2月28日現在

取引数	通貨	取引 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
40	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2025年3月	(629,438)
(17)	AUD	Australian 10 Year Bond	2025年3月	(11,396)
119	AUD	Australian 3 Year Bond	2025年3月	(15,677)
69	EUR	Euro BOBL	2025年6月	15,802
(159)	EUR	Euro Bund	2025年6月	(74,544)
(9)	EUR	Euro BUXL	2025年6月	(8,161)
(72)	EUR	Euro Schatz	2025年6月	(3,373)
82	EUR	Euro-OAT	2025年6月	30,729
368	USD	US Long Bond (CBT)	2025年6月	903,430
490	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2025年6月	590,413
(586)	USD	US Ultra 10 Year Note	2025年6月	(878,159)
(305)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2025年6月	(875,135)
24	CAD	Canadian 10 Year Bond	2025年6月	26,086
81	GBP	Long Gilt	2025年6月	104,130
60	EUR	Euro-BTP	2025年6月	18,113
62	EUR	Short-Term Euro-BTP	2025年6月	4,840
349	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2025年6月	225,558
91	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2025年6月	18,977
(1)	GBP	3 Month SONIA	2026年3月	961
合計				(556,844)

## スワップ 2025年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (110,328)	ファンドはChileに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2029	(179)	2,134
CDS	USD 111,838	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2029	40	1,146
CDS	USD (329,000)	ファンドはChileに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2029	(332)	6,363
CDS	USD 574,000	ファンドはRepublic Of Koreaに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(49)	(17,867)
CDS	USD 315,480	ファンドはSaudiに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	23	(5,470)
CDS	USD 134,837	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(452)	8,598
CDS	USD 405,312	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	1,393	25,847
CDS	USD 335,000	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	694	3,433
CDS	EUR (72,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	118	6,677
CDS	USD 189,833	ファンドはRepublic Of Koreaに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	(431)	(5,909)
CDS	USD 103,351	ファンドはSaudiに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2029	(174)	(1,792)
CDS	EUR 250,000	ファンドはITRAXX.EUR.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	UBS	20/12/2029	(307)	(5,445)
CDS	USD 801,319	ファンドはCDX.EM.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	941	19,287
CDS	USD 324,406	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	123	(4,324)
IRS	BRL 2,280,000	ファンドは9.935%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	(37,197)	(37,197)
IRS	MXN 6,583,550	ファンドは10.14%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN-TIEEの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2025	2,328	2,328
IRS	MXN 10,310,874	ファンドは8.45%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIEE ON-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	26/2/2026	(96)	(96)
IRS	USD 5,550,000	ファンドは4.349%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/7/2026	25,729	25,729

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## スワップ 2025年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 1,017,473	ファンドは14.58%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(635)	(635)
IRS	USD 34,000,000	ファンドは3.998%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/1/2027	58,672	58,672
IRS	GBP 1,290,000	ファンドは3.44723%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(7,208)	(6,186)
IRS	INR 825,000,000	ファンドは6.1535%の固定金利を受け取り、1日INR MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	29,464	29,464
IRS	GBP 2,350,000	ファンドは4.11%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	13/10/2027	7,616	7,348
IRS	GBP 720,000	ファンドは4.39%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	4,547	4,545
IRS	GBP 720,000	ファンドは4.398%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	4,610	4,611
IRS	USD 10,360,000	ファンドは4.1788%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	85,484	96,515
IRS	GBP 3,450,000	ファンドは3.70225%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2027	(5,364)	(5,079)
IRS	GBP 2,740,000	ファンドは3.175%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(20,214)	(20,169)
IRS	GBP 4,680,000	ファンドは3.32047%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	(19,887)	(26,889)
IRS	USD 12,849,200	ファンドは3.8761%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	54,380	54,380
IRS	GBP 1,730,000	ファンドは3.46724%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/12/2028	(6,139)	(6,582)
IRS	GBP 2,420,000	ファンドは3.3086%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2029	(10,146)	(13,246)
IRS	GBP 6,000,000	ファンドは1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.8141%の固定金利を支払う	Bank of America	24/10/2029	33,212	33,212
IRS	GBP 6,320,000	ファンドは1日GBP SONIAの変動金利を受け取り、4.0281%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(38,700)	(38,700)
IRS	USD 27,500,000	ファンドは3.6165%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/12/2029	(180,953)	(180,952)
IRS	GBP 10,000	ファンドは1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.864%の固定金利を支払う	Bank of America	17/10/2034	115	115
IRS	GBP 4,730,000	ファンドは0.701161%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	13/9/2051	(2,781,006)	(3,331,740)
IRS	EUR 2,330,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.2774%の固定金利を支払う	Bank of America	5/10/2054	(25,486)	(25,486)
IRS	BRL 352,992	ファンドは12.8375%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(1,790)	(1,790)
IRS	CLP 304,670,451	ファンドは1日CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、4.84%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	21/10/2025	1,097	1,097
IRS	CLP 831,096,850	ファンドは1日CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、5.2%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/11/2025	(474)	(474)
IRS	JPY 542	ファンドは0.035%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Merrill Lynch International	18/1/2027	0	0
合計					(2,826,633)	(3,344,527)

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

IRS : 金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(続き)

## 買建オプション 2025年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価(米ドル)
21,000,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.02	3/4/2025	(66,203)	55,771
112	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110.5	21/3/2025	87,327	113,750
合計						21,124	169,521

## 売建オプション 2025年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価(米ドル)
(21,000,000)	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 0.98	3/4/2025	20,186	(1,721)
(2,875,000)	コール	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.07	16/4/2025	8,948	(7,150)
(112)	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 111.5	21/3/2025	(50,048)	(60,375)
(112)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 108	21/3/2025	21,701	(4,375)
合計						787	(73,621)

## 事後通告証券契約 2025年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TBA				USD 855,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	840,327	0.09
USD 1,629,000	米国 Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,428,129	0.15	USD 3,705,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	3,709,163	0.40
USD 939,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	868,143	0.09	USD 3,372,000	Ginnie Mae 2% TBA	2,764,964	0.30
USD 6,597,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	5,498,111	0.59	USD 3,078,000	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,632,376	0.28
USD 533,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	503,543	0.05	USD 2,289,000	Ginnie Mae 3% TBA	2,032,024	0.22
USD 3,353,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,916,848	0.31	USD 802,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	734,254	0.08
USD 102,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	97,941	0.01	USD 566,000	Ginnie Mae 4% TBA	531,954	0.06
USD 12,754,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	11,537,155	1.24	USD 1,285,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,238,400	0.13
USD 126,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	122,707	0.01	USD 1,973,000	Ginnie Mae 5% TBA	1,946,025	0.21
USD 2,139,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	2,000,809	0.21	USD 1,486,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,505,834	0.16
USD 510,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	505,537	0.05	USD 34,297,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	34,857,097	3.73
USD 9,502,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	9,139,050	0.98	USD 352,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	317,175	0.03
				USD 610,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	628,817	0.07
				USD 2,204,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	2,210,776	0.24
				USD 854,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	871,403	0.09
				USD (1,088,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(868,335)	(0.09)
				USD 800,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	732,017	0.08
				TBA合計		91,302,244	9.77

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

## 財務書類に対する注記

### 1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「当社」という。)は、オープンエンド型の変動資本投資法人(変動資本を有する会社型投資信託)としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社(société anonyme)である。当社は、金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CS SF」という。)により、2010年12月17日付の法律(随時、改正される)パートの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2025年2月28日現在、当社は109のサブファンド(以下それぞれを「ファンド」という。)における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

### 当期に生じた重要な事象

2025年2月28日現在、エマージング・ヨーロッパ・ファンドは引き続き停止されている。半期報告書に開示されている純資産価額は2025年2月28日現在のファンドの想定純資産価額である。

2024年9月10日付で、ユーロ建てのユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027が設定された。

2024年10月10日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2024年10月21日付で、ユーロ建てのユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028が設定された。

2024年10月22日付で、フューチャー・コンシューマー・ファンドは終了した。

2024年10月24日付で、チャイナ・インパクト・ファンドは終了した。

2024年11月22日付で、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドはクライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンドに、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドはマイマップ・コーシャス・ファンドに、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンドはマイマップ・グロース・ファンドに、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンドはマイマップ・モデレート・ファンドに、ヨーロッパ・フォーカス・ファンドはヨーロッパ・エクイティ・トランジション・ファンドにそれぞれ名称を変更した。

2024年11月22日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2024年11月29日付で、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンドおよびマイマップ・モデレート・ファンドの通貨が米ドルからユーロに変更された。

2024年12月9日付で、米ドル建てのA I イノベーション・ファンドが設定された。

2024年12月10日付で、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは終了した。

2025年2月25日付で、ユーロ建てのユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028が設定された。

2025年2月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

## 2. 重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドを除き継続企業の前に基づいて作成されている。クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前に基づいて作成されている。詳細については注記1および18を参照のこと。2025年2月28日現在、エマージング・ヨーロッパ・ファンドは引き続き停止されており、非継続企業の前に基づいて作成されている。これらのファンドについては、2025年2月28日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

### (a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者(取締役)が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券(クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む)および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正市場価格に近似している。

- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正市場価に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、これらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

#### (b) 投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、発生主義により会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

#### (c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益 / 損失は未実現評価益 / (損) に計上され、純資産計算書の資産または負債に(適宜)含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および / または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取(支払)プレミアムが売却有価証券から控除(に加算)される。オプションが失効する場合(または当ファン

ドが決済取引を行った場合)、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ(もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ)実現する。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い(当該契約にあらかじめ定義されている)と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益/(損)の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップ取引を開始した。スワップ取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利(義務ではない)を得る。スワップの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額(契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として)を受け取ることになる。

事後通告証券(To Be Announced Securities)(以下「TBA」という。)は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる(売却契約日以前に交付可能な)TBA購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のTBA契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのTBA取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われず、売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

TBA売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2025年2月28日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。  
各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2025年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2025年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9606	0.7934	150.69	0.9022	7.2901

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9389	0.7837	151.3064	0.8814	7.2107

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートをを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(1,870,481,531)米ドルは、2024年8月31日と2025年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2025年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.2160	0.2723	0.2616	41.0297	0.2457	1.9849
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0007	0.0009	0.0009	0.1419	0.0008	0.0069
豪ドル	0.4927	0.6210	0.5965	93.5715	0.5603	4.5268
ブラジル・リアル	0.1358	0.1711	0.1644	25.7889	0.1544	1.2476
カナダ・ドル	0.5493	0.6923	0.6650	104.3213	0.6246	5.0469
スイス・フラン	0.8794	1.1083	1.0647	167.0159	1.0000	8.0799
チリ・ペソ	0.0008	0.0011	0.0010	0.1584	0.0009	0.0077
オフショア中国人民元	0.1088	0.1372	0.1318	20.6706	0.1238	1.0000
オンショア中国人民元	0.1089	0.1373	0.1319	20.6902	0.1239	1.0009
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0365	0.0002	0.0018
チェコ・コルナ	0.0330	0.0416	0.0399	6.2663	0.0375	0.3032
デンマーク・クローネ	0.1107	0.1396	0.1341	21.0326	0.1259	1.0175
ドミニカ・ペソ	0.0127	0.0161	0.0154	2.4196	0.0145	0.1171
エジプト・ポンド	0.0157	0.0197	0.0190	2.9751	0.0178	0.1439
ユーロ	0.8259	1.0410	1.0000	156.8632	0.9392	7.5887
英ポンド	1.0000	1.2604	1.2108	189.9222	1.1372	9.1881
ガーナ・セディ	0.0512	0.0645	0.0619	9.7157	0.0582	0.4700
香港ドル	0.1020	0.1286	0.1235	19.3736	0.1160	0.9373

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0026	0.0025	0.3925	0.0024	0.0190
インドネシア・ルピア	0.0000	0.0001	0.0001	0.0091	0.0001	0.0004
イスラエル・シェケル	0.2197	0.2768	0.2659	41.7173	0.2498	2.0182
インド・ルピー	0.0091	0.0114	0.0110	1.7221	0.0103	0.0833
アイスランド・クローナ	0.0057	0.0072	0.0069	1.0781	0.0065	0.0522
日本円	0.0053	0.0066	0.0064	1.0000	0.0060	0.0484
ケニア・シリング	0.0061	0.0077	0.0074	1.1663	0.0070	0.0564
韓国ウォン	0.0005	0.0007	0.0007	0.1030	0.0006	0.0050
カザフスタン・テンゲ	0.0016	0.0020	0.0019	0.3024	0.0018	0.0146
スリランカ・ルピー	0.0027	0.0034	0.0033	0.5104	0.0031	0.0247
メキシコ・ペソ	0.0388	0.0489	0.0470	7.3671	0.0441	0.3564
マレーシア・リングgit	0.1778	0.2241	0.2153	33.7681	0.2022	1.6336
ナイジェリア・ナイラ	0.0005	0.0007	0.0006	0.1001	0.0006	0.0048
ノルウェー・クローネ	0.0705	0.0888	0.0853	13.3846	0.0801	0.6475
ニュージーランド・ドル	0.4444	0.5600	0.5380	84.3930	0.5053	4.0828
ペルー・新ソル	0.2161	0.2723	0.2616	41.0376	0.2457	1.9853
フィリピン・ペソ	0.0137	0.0172	0.0166	2.5984	0.0156	0.1257
ポーランド・ズロチ	0.1991	0.2509	0.2410	37.8064	0.2264	1.8290
パラグアイ・グアラニー	0.0001	0.0001	0.0001	0.0190	0.0001	0.0009
カタール・リヤル	0.2179	0.2746	0.2638	41.3868	0.2478	2.0022
ルーマニア・レイ	0.1660	0.2092	0.2009	31.5213	0.1887	1.5249
ロシア・ルーブル	0.0089	0.0113	0.0108	1.6955	0.0102	0.0820
サウジ・リアル	0.2116	0.2666	0.2562	40.1807	0.2406	1.9439
スウェーデン・クローネ	0.0740	0.0932	0.0895	14.0469	0.0841	0.6796
シンガポール・ドル	0.5881	0.7413	0.7121	111.6992	0.6688	5.4038
タイ・バーツ	0.0232	0.0293	0.0281	4.4097	0.0264	0.2133
新トルコ・リラ	0.0217	0.0274	0.0263	4.1267	0.0247	0.1996
台湾ドル	0.0242	0.0305	0.0293	4.5925	0.0275	0.2222
ウクライナ・フリヴニャ	0.0191	0.0240	0.0231	3.6228	0.0217	0.1753
米ドル	0.7934	1.0000	0.9606	150.6900	0.9022	7.2901
ウルグアイ・ペソ	0.0187	0.0236	0.0226	3.5527	0.0213	0.1719
ウズベキスタン・スム	0.0001	0.0001	0.0001	0.0117	0.0001	0.0006
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0429	0.0541	0.0520	8.1509	0.0488	0.3943
ザンビア・クワチャ	0.0278	0.0350	0.0337	5.2800	0.0316	0.2554

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元(以下「CNH」という。)に関連するものであり、オンショア中国人民元(以下「CNY」という。)に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNHとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当該ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2025年2月28日現在、かかる希薄化調整は、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、USベーシック・パリュール・ファンド、USフレキシブル・エクイティ・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに適用されていた。2025年2月28日に終了した期間において、かかる希薄化調整は、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027、ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・アジアティック・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、USダラー・リザーブ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

#### (h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益/(損)または未実現評価益/(損)の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

( i ) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

( j ) 公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「\*\*」と示されている。

2025年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率(%)
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	-	0.00
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	16,066,465	1.11
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	23,936,697	1.17
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民幣元	71,249,288	0.44
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド(4)	ユーロ	14	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	5,804,866	0.21
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	5,277	0.03
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	1	0.00
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	71	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率(%)
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	9,609,070	1.13
エマージング・マーケット・ローカル・カレン シー・ボンド・ファンド	米ドル	4,333	0.00
E S Gグローバル・コンサパティブ・インカム・ ファンド	ユーロ	376,232	0.16
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	10,851,028	0.27
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	6,000,000	2.66
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	6	0.00
フィンテック・ファンド	米ドル	21	0.00
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニ ティーズ・ファンド	米ドル	120,419,126	1.59
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	394,153,737	2.58
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	2,018,738	0.13
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	487,831	0.06
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,000,009	0.16
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	18,509,595	0.43
ナチュラル・リソース・ファンド	米ドル	258	0.00
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファン ド	米ドル	2,697	0.02
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファン ド	米ドル	67,786,066	2.94
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	米ドル	783,836	0.69
サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレ ンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケット・ボン ド・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケット・ロー カル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバ ル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	2,688,014	0.75
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ ファンド	米ドル	500,000	0.24
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ ファンド	米ドル	718,173	0.43
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エク イティ・ファンド	米ドル	8,717,954	2.04
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,570,894	0.27
システマティック・サステイナブル・グローバル・ スモールキャップ・ファンド	米ドル	-	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	535,572	0.28
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	927,967	0.19
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,500,001	0.14
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率(%)
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	763	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,951	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,384	0.00
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	733,029	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	42	0.00
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	200,679,627	1.59

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

#### (k) 特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社(以下「SPAC」という。)とは、事業を有さずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資(以下「PIPE」という。)取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益/損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益(損)」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益(損)の純変動」に計上される。2025年2月28日現在において、そのようなコミットメントは保有していない。

### 3. 運用会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社(société anonyme)であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。また運用会社は、2013年7月12日付の法律に従い、オルタナティブ投資ファンドマネージャーとして活動する権限を有する。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、CS SFにより規制されている。

#### 4. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・イーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスS R投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、いずれのファンドも投資運用報酬の減額の対象ではなかった。

2022年3月9日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット（中国を除く）ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、サステナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド、システムティックESGマルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

2025年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

## 5. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.50%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2025年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

## 6. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等物に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥー・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデルート・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、ナチュラル・リソース・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・チャイナ・エンパイロメント・テック・ファンド、システムティックESGマルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、システムティック・グローバル・サステ

イナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド、システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド、USドル・ボンド・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費(ongoing charge)は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料(疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。)、欧州連合(以下「EU」という。 )および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける(当社が支払った)源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については、当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬(副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む)、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬(ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬)、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費(ongoing charge)の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから78,936ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される(注記8参照)。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2025年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

## 7. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・イー/エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。当期は複数のファンドにおいて、過年度の過大計上額を戻し入れるため、マイナスの報酬および手数料が計上されている。

預託報酬はファンドに直接請求される。2025年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

## 8. 税金

### ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末(暦年)の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2025年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して29,264,447米ドルが費用計上された。

### ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。この税金は、毎年3月に支払われる。

### 英国

#### 報告型ファンド(Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

### その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税(以下「FTT」という。)またはその他の取引税といった税金が課される場合がある(例えば、英国の印紙税、フランスのFTT)。

### 源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。源泉徴収税は、損益および純資産変動計算書の「配当金(源泉徴収税控除後)」の項目に含められている。

## 9. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社(以下それぞれを「投資顧問会社」という。)に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク(US)(以下「BFM」という。)、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー(US)(以下「BIMLLC」という。)、ブラックロック・イ

ンベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(以下「BIMUK」という。)およびブラックロック(シンガポール)リミテッド(以下「BSL」という。)

すべての投資顧問会社は、ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社(以下「BLKJap」という。)、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド(以下「BAMNA」という。)およびブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(以下「BIMAL」という。)

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
A I イノベーション・ファンド(2)*	B I M L L C、B F M	-
アジアン・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジアン・グロス・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L	-
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B S L、 B I M L L C	B A M N A、 B I M A L
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	B A M N A
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
ブラウン・トゥー・グリーン・マテリアルズ・ファンド*	B I M U K	-
チャイナ・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・インパクト・ファンド(1)*	B I M U K	B A M N A
チャイナ・イノベーション・ファンド	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
チャイナ・マルチアセット・ファンド*	B S L、B F M	B A M N A、 B I M A L
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	B S L	-
サーキュラー・エコノミー・ファンド	B I M U K	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド(4)*	B I M U K	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	B I M U K	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	B I M U K	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	B I M U K、B F M、 B S L	B A M N A、 B I M A L
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット(中国を除く)ファンド	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ファンド	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	B A M N A
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	B A M N A
E S G グローバル・コンサパティブ・インカム・ファンド*	B F M、B I M U K	-
E S G グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)*	B I M U K、B I M L L C、 B S L、B F M	B A M N A
E S G マルチアセット・ファンド	B I M U K、B I M L L C、 B F M、B S L	B I M A L
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027(2)*	B I M U K	-
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド 2028(2)*	B I M U K	-
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ ボンド・ファンド2027(1)*	B I M U K	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028(2)*	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・エクイティ・トランジション・ファンド(4)*	BIMUK	-
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	-
フィンテック・ファンド	BIMUK	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
フューチャー・コンシューマー・ファンド(1)*	BIMUK	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	-
グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド*	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL
グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	BIMUK	-
インバクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
インドア・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
マイマップ・コーシャス・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
マイマップ・グロス・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
マイマップ・モデルート・ファンド(5)	BIMUK	BAMNA
ナチュラル・リソース・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-
ニュートリション・ファンド	BIMUK	-
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	BSL	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	-
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド*	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド*	BIMUK、BIMLLC、BSL	-
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	BIMUK、BIMLLC、BSL	BIMAL
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	-
システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	BIMLLC	-
システムティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド*	BIMLLC、BFM	-
システムティックESGマルチ・アロケーション・クレジット・ファンド*	BIMLLC、BIMUK、BFM	-
システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK	-
システムティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	BIMUK、BFM	-
システムティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	BIMLLC	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	BIMUK	-
USベーシック・バリュー・ファンド	BIMLLC	-
USDollar・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
USDollar・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BFM	-
USDollar・リザーブ・ファンド	BFM	-
USDollar・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BFM	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	BFM	-
USグロース・ファンド	BIMLLC	-
USミッドキャップ・バリュー・ファンド	BIMLLC	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMLLC	-
ワールド・エネルギー・ファンド	BIMUK	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ゴールド・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	BIMLLC	-
ワールド・マイニング・ファンド	BIMUK	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BIMAL
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-

\* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2025年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

- (1) 当期において終了したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (5) 当期において名称および基準通貨を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

## 10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび/またはその他の集団投資事業(以下「UCI」という。)のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび/またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「~」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび/またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計(パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。)(当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。)が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社取締役会は、当社投資証券の以下の販売をまとめて実施した。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	通貨	金額	純資産比率(%)
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.50	米ドル	39	0.00
ヨーロッパ・ファンド	クラスX無分配投資証券	0.08	ユーロ	20	0.00
グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX無分配投資証券	3.44	米ドル	367	0.00
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	3.44	米ドル	87	0.00

ファンド	投資証券クラス	投資証券 口数	通貨	金額	純資産比率 (%)
システマティック・チャイナ・A株式・ オポチュニティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	2.84	米ドル	37	0.00
ワールド・リアル・エステート・ セキュリティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	2.56	米ドル	39	0.00

2024年10月1日付で、ブラックロック・インクとグローバル・インフラストラクチャー・パートナーズ(以下「GIP」という。)は、ブラックロックによるGIPの買収が完了したことを公表した。2025年2月28日現在、当社傘下のファンドは、GIPが運用するファンドが支配/所有するポートフォリオ企業において、以下の投資証券を保有していた。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	銘柄	投資証券 口数	通貨	金額	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・イン カム・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	460,000	米ドル	289,401	0.26
アジア・マルチアセット・イン カム・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 8.289% 11/12/2054	330,000	米ドル	206,274	0.19
アジア・タイガー・ボンド・ ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	18,570,000	米ドル	11,682,977	0.57
アジア・タイガー・ボンド・ ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 8.289% 11/12/2054	11,140,000	米ドル	6,963,323	0.34
チャイナ・ボンド・ファンド	Lonsdale Finance Pty Ltd 5.5% 19/11/2031	3,400,000	オフショ ア中国人 民元	15,655,931	0.10
ユーロ・コーポレート・ボンド・ ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	770,000	ユーロ	465,367	0.02
フィクスト・インカム・グローバ ル・オポチュニティーズ・ファン ド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	1,440,000	米ドル	905,950	0.01
グローバル・アロケーション・ ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	480,000	米ドル	301,983	0.00
サステナブル・アジア・ボン ド・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	970,000	米ドル	610,258	0.54
サステナブル・アジア・ボン ド・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 8.289% 11/12/2054	530,000	米ドル	331,289	0.29
サステナブル・グローバル・ボ ンド・インカム・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	190,000	米ドル	119,535	0.07
サステナブル・ワールド・ボン ド・ファンド	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	380,000	米ドル	239,070	0.03

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(当社の主販売会社として)は、ブラックロック(チャネル・アイランズ)リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニクを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2025年2月28日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「 」と示されており、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.11%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,688,232	0.25
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	1,291,570	1.19
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	8,851,757	0.43
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	米ドル	5,823,916	0.28
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,995,871	17.67
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - システムティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,968,831	8.71
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	53,913,600	4.23
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	46,910,282	1.09
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サークュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	12,551,020	14.72
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フィンテック・ファンド	米ドル	3,344,370	3.92
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	1,754,216	2.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,196,447	3.75
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ニュートリション・ファンド	米ドル	5,255,935	6.17
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	8,831,966	10.36
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	1,605,468	1.88

2025年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌブイは、外国為替取引および通貨管理/ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は6,682,853米ドルであり、平均手数料率は0.22bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は3,160億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

#### その他の払戻し

当会計期間において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計期間において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合(疑義を避けるために明記すると、MiFIDの対象ファンドを除く。)、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する(該当があれば)ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2025年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2025年2月28日現在、その評価額は24,094,970米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2025年2月28日現在、これらの有価証券の評価額は7,381,933米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
ESGマルチアセット・ファンド	1,462,408	Government Bond OAT 1.5% 25/5/2031	ユーロ	1,437,051
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	974,000	United States Treasury Note/Bond 0% 15/8/2042	米ドル	427,679
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	963,000	United States Treasury Note/Bond 0% 15/2/2049	米ドル	318,156

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
E S G マルチアセット・ファンド	637,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/4/2029	ユーロ	572,494
フィクスト・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド	320,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	ユーロ	297,090
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	307,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/5/2026	米ドル	304,337
フィクスト・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド	296,900	United States Treasury Bill 0% 10/6/2025	米ドル	293,481
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	276,601	Bundesobligation 0% 10/10/2025	ユーロ	284,247
フィクスト・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド	270,200	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/8/2027	米ドル	268,606
エマージング・マーケット・ローカル・カレ ンシー・ボンド・ファンド	260,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/4/2029	米ドル	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポ チュニティーズ・ファンド	202,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029	米ドル	205,602
エマージング・マーケット・ローカル・カレ ンシー・ボンド・ファンド	93,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/9/2027	米ドル	-
E S G マルチアセット・ファンド	66,000	French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/5/2056	ユーロ	68,831
エマージング・マーケット・ローカル・カレ ンシー・ボンド・ファンド	18,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/4/2029	米ドル	18,321
グローバル・アロケーション・ファンド	331,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/8/2030	米ドル	264,707
グローバル・アロケーション・ファンド	2,655,000	United States Treasury Bill 0% 8/5/2025	米ドル	2,621,331

#### 14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。スワップ契約、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップ取引に係る担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2025年2月28日現在のスワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの/(に対する)現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2025年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカー からのスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	360,000	(730,000)	-	-
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	580,000	-	-	-
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファン ド	米ドル	257,539	(520,000)	-	-
アジアン・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	1,771,901	(378)	2,703,293	(23,523)
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ ファンド	米ドル	-	-	15,000	(518)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	28,844,078	(4,790,387)	292,568	(7,663)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	36,871,818	(25,333,022)	12,288,990	(239,125)
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファ ンド	米ドル	-	-	33,200,386	(13,478)
チャイナ・ファンド	米ドル	-	(940,000)	-	-
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	115,000	(15,865)	3,200,783	(212,365)
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	-	-	496,693	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・ フレキシブル・ファンド	ユーロ	-	(4,870,000)	270,307	(21,848)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	174,998	(201,870)	-	-
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	-	-	23,441,593	(3,952,355)
エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	903,066	(1,560,000)	-	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド	米ドル	-	-	126,307	-
エマージング・マーケット(中国を除く) ファンド	米ドル	-	(800,000)	-	-
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	-	(5,150,000)	-	-
エマージング・マーケット・インパクト・ボ ンド・ファンド	米ドル	-	-	698,846	-
エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	11,303,997	(7,283,675)	-	-
エマージング・マーケット・サステイナブ ル・エクイティ・ファンド	米ドル	1,370,000	-	-	-
ESGグローバル・マルチアセット・ インカム・ファンド(1)	米ドル	-	-	4,541,850	-
ESGマルチアセット・ファンド	ユーロ	17,279,984	(20,416,217)	-	-
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	2,774,788	(184,510)	183,516	(30,998)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	21,506,345	(10,095,146)	3,918,097	(105)
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マ チュリティ・ボンド・ファンド2027(2)	ユーロ	3,754,000	(21,673,300)	-	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	-	-	6,316,575	(1,002,862)
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	2,341,784	(176,886)	-	-
ユーロ・マーケット・ファンド	ユーロ	-	-	5,125,360	(21,191)

ファンド	通貨	ブローカー からのスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	530,000	-	-	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	538,000	(1,158,394)	-	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ ファンド	ユーロ	640,000	-	-	-
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	114,050,862	(55,123,323)	-	-
フューチャー・コンシューマー・ファンド (1)	米ドル	-	-	55,246,633	(1,032,526)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	259,757,709	(38,471,915)	-	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	12,710,029	(490,822)	86,762,012	(18,240,985)
グローバル・エクイティ・インカム・ファン ド	米ドル	-	-	2,452,121	(317,021)
グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド	米ドル	5,954,463	(660,482)	-	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	3,269,000	(5,494,180)	7,339,324	(1,202,508)
グローバル・インフレーション・リンクド・ ボンド・ファンド	米ドル	1,063,920	(499,848)	61,000	(24,750)
グローバル・ロング・ホライズン・エクイ ティ・ファンド	米ドル	-	-	415,424	(4,021)
グローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	4,787,027	(1,009,292)	-	-
グローバル・アンコンストレインド・エクイ ティ・ファンド	米ドル	-	-	215,816	-
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	42,889	-	55,813	(109)
インドア・ファンド	米ドル	-	-	20,031,000	(10,470,755)
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファン ド	日本円	-	-	95,000	(29,102)
サステイナブル・アジア・ボンド・ ファンド	米ドル	1,230,247	(42,600)	-	-
サステイナブル・エマージング・ マーケット・ブレンデッド・ボンド・ ファンド	米ドル	135,642	(104,518)	623,899	(13,249)
サステイナブル・エマージング・ マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	11,000	(370,059)	30,623	(2,621)
サステイナブル・エマージング・ マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	-	-	42,033	-
サステイナブル・エマージング・ マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	米ドル	3,718,904	(2,309,629)	-	-
サステイナブル・フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニティーズ・ ファンド	ユーロ	4,554,193	(1,124,630)	-	-

ファンド	通貨	ブローカー からのスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
サステナブル・グローバル・ アロケーション・ファンド	米ドル	888,433	(543,159)	7,869,412	(16,591)
サステナブル・グローバル・ボンド・ インカム・ファンド	米ドル	257,731	(118,557)	2,606,469	(265,475)
サステナブル・グローバル・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	8,055,000	-	5,859,975	(798,283)
サステナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ ファンド	米ドル	-	-	825,177	(28,646)
サステナブル・ワールド・ボンド・ ファンド	米ドル	5,030,975	(819,472)	-	-
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	スイス・ フラン	-	-	3,433,154	(87,527)
システマティック・チャイナ・ エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	-	-	152,950	-
システマティックESGマルチ・ アロケーション・クレジット・ファンド	米ドル	-	-	22,951,595	(2,427,737)
システマティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	6,510,000	(274,000)	1,516,517	(6)
システマティック・サステナブル・ グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	-	-	443,117,558	(9,142)
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	-	-	710,855	-
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,485,014	(1,633,827)	-	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	4,977,000	(9,091,242)	1,129,271	(297,755)
USドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	米ドル	1,639,710	-	-	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	-	3,053,084	(885,352)
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	-	(580,000)	-	-

- (1) 当期において終了したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (5) 当期において名称および基準通貨を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

## 15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益(入手可能な場合)を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配到費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項(訳注:原文の項)を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン(純額)の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および/または投資証券クラスの一部(例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券)は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン(純額)だけでなく資本金からも配当を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイ

ン(純額)からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

## 16. 信用供与

当社はJPモルガン・チェース銀行・エヌ・エー(以下「JPモルガン」という。)との間で信用契約(2024年4月19日付の改訂・修正版)を締結し、JPモルガンは他のシンジケート・レンダーとともに、12.25億米ドルの信用供与枠をブラックロックのルクセンブルグを拠点とするUCITSファンド・レンジに提供する。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で(公正な配分で)使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未決済残高に対して0.10%で請求される。

2025年2月28日に終了した期間において使用した信用供与枠はなかった。

## 17. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

## 18. 後発事象

2025年3月11日付で、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンドは終了した。

[次へ](#)

## アペンディクス - 投資証券クラス

## 投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2024年9月4日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスXニュージーランド・ドル無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAユーロ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEユーロ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスEスウェーデン・クローネ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスIユーロ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスIユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスDユーロ無分配投資証券
2024年9月10日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027	クラスDユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年9月25日	マイマップ・コーシャス・ファンド	クラスA無分配投資証券
2024年9月25日	マイマップ・コーシャス・ファンド	クラスI無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年9月25日	マイマップ・グロース・ファンド	クラスA無分配投資証券
2024年9月25日	マイマップ・グロース・ファンド	クラスI無分配投資証券
2024年9月25日	マイマップ・モデレート・ファンド	クラスA無分配投資証券
2024年9月25日	マイマップ・モデレート・ファンド	クラスI無分配投資証券
2024年10月9日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配英国報告型投資証券
2024年10月9日	サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAユーロ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスEユーロ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスEユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスE Iユーロ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスE Iユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスIユーロ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスIユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDユーロ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスD米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年10月21日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年10月23日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2024年11月6日	システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2024年11月6日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年11月27日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年11月27日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスZユーロ無分配英国報告型投資証券
2024年12月4日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
2024年12月4日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスC米ドル無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2024年12月9日	A Iイノベーション・ファンド	クラスZユーロ無分配投資証券
2024年12月11日	ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスSユーロ無分配投資証券
2024年12月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスB米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券
2024年12月18日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスB円ヘッジ無分配投資証券
2024年12月18日	E S Gマルチアセット・ファンド	クラスB米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB円ヘッジ無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年12月18日	U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券
2024年12月18日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2025年1月8日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2025年1月8日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2025年1月8日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAユーロ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスAユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスEユーロ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスEユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスIユーロ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスIユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDユーロ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスDユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2025年2月25日	ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028	クラスD米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2025年2月26日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラス 米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスB円ヘッジ無分配投資証券
2025年2月26日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ無分配投資証券

## 発行済投資証券クラス

2025年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

### クラスA

クラスA 毎年総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスA毎年分配型投資証券	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA未収収益以上分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配英国報告型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月分配型投資証券	クラスAトータル・リターン分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAトータル・リターン分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA無分配投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA I	
クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA Iユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA Iユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA I無分配投資証券
クラスA I 毎四半期分配型投資証券	クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスB	
クラスB未収収益以上分配型投資証券	クラスB豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスB円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスB米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB安定毎月総収益分配型投資証券	クラスB無分配投資証券
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスB円ヘッジ無分配投資証券
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	クラスB米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC	
クラスC毎日分配型投資証券	クラスC無分配投資証券
クラスC毎月分配型投資証券	クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券	クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 毎四半期分配型投資証券

クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスC 無分配英国報告型投資証券

#### クラスD

クラスD 毎年総収益分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 毎年総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎年総収益分配型投資証券

クラスD 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎年分配型投資証券

クラスD カナダ・ドル・ヘッジ 毎年分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎年分配型投資証券

クラスD 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD カナダ・ドル・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 毎月総収益分配型投資証券

クラスD 毎月分配型投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券

クラスD 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 基準額以上分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスD 無分配投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD オフショア 中国人民元・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD 香港ドル 無分配投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 無分配投資証券

クラスD 無分配英国報告型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

クラスD オフショア 中国人民元・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

クラスD ミドル・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

#### クラスE

クラスE 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE 毎四半期分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスE 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスE 基準額以上 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE 無分配投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券

クラスE 英ポンド・ヘッジ 無分配投資証券

クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ 無分配投資証券

クラスE ミドル・ヘッジ 無分配投資証券

クラスE 無分配英国報告型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券

クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型  
投資証券

#### クラスE I

クラスE I 毎四半期分配型投資証券

クラスE I 米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスE I 無分配投資証券

クラスE I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

#### クラスI \*

クラスI 毎年総収益分配型投資証券

クラスI 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスI 毎年分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスI 毎年分配英国報告型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 毎月総収益分配型投資証券

クラスI 毎月分配型投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI 毎四半期分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配

英国報告型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型  
投資証券

クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月  
総収益分配型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI 無分配投資証券

クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI ブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 円ヘッジ無分配投資証券

クラスI ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 無分配英国報告型投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

#### クラスJ \*

クラスJ 毎月分配型投資証券

クラスJ 無分配投資証券

#### クラスS

クラスS 毎年分配型投資証券

クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスS 毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスS 英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスS 毎月分配型投資証券

クラスS 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスS シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスS 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスS 無分配英国報告型投資証券

クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスS 毎四半期分配型投資証券	クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS 無分配投資証券	クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	
クラスS I	
クラスS I 無分配投資証券	クラスS I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS R	
クラスS R 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスS R 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 毎月分配型投資証券	クラスS R 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R 無分配投資証券
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R 無分配英国報告型投資証券
クラスS R 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS R ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS R 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS R 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスX *	
クラスX 毎年分配型投資証券	クラスX 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスX 無分配投資証券
クラスX 毎月分配型投資証券	クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期分配型投資証券	クラスX 円ヘッジ無分配投資証券
クラスX スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスX 無分配英国報告型投資証券
クラスX トータル・リターン分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスZ	
クラスZ 毎年分配型投資証券	クラスZ 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ無分配投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ無分配英国報告型投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZ I \*

クラスZ I米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスZ I安定毎月総収益分配型投資証券

クラスZ I無分配投資証券

クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ I米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ I無分配英国報告型投資証券

\* 機関投資家が購入可能

## 5 【販売及び買戻しの実績】

2025年3月末日前1年間におけるサブ・ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに2025年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

### クラスA無分配投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2024年4月1日～ 2025年3月31日	147,449 (147,449)	216,411 (215,151)	732,865 (720,975)

(注1) ( )内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。

(注2) 上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。