

【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REGG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）本書において、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。）、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、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カナダ・ドル＝104.52円、1スイス・フラン＝170.04円、1ユーロ＝162.08円、1豪ドル＝93.97円、1香港ドル＝19.22円、1人民元＝20.59円、1シンガポール・ドル＝111.48円、1ニュージーランド・ドル＝85.26円および1南アフリカ・ランド＝8.11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、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスA無分配投資証券ならびにUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券（以下、個別にまたは総称して「ファンド証券」または「投資証券」ということがある。）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）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4）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5）ファンドは、2025年3月末日現在108個のサブ・ファンドによって構成されているが、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下、個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」ということがある。）のみが、本書において開示される。サブ・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであり、2025年3月末日現在、それぞれ合計43種類および54種類のクラス投資証券が存する。本書においては、そのうちネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスA無分配投資証券ならびにUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券について記載される。

1【外国投資法人の概況】

ブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの概況は、以下のとおりである。

(1)【主要な経営指標等の推移】

()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	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)	3,749,485米ドル (560,623千円)	15,944,060米ドル (2,383,956千円)	3,363,937米ドル (502,976千円)	13,690,883米ドル (2,047,061千円)	2,836,395米ドル (424,098千円)
(b) 経常利益(損失)金額	-16,268,727米ドル (-2,432,500千円)	-25,202,562米ドル (-3,768,287千円)	-17,656,065米ドル (-2,639,935千円)	-29,789,227米ドル (-4,454,085千円)	-18,698,182米ドル (-2,795,752千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	-419,491,547米ドル (-62,722,376千円)	-682,650,081米ドル (-102,069,840千円)	-11,648,620米ドル (-1,741,702千円)	80,201,769米ドル (11,991,769千円)	182,381,601米ドル (27,269,697千円)
(d) 出資総額(注2)	2,470,023,694米ドル (369,317,943千円)	2,565,516,420米ドル (383,596,015千円)	2,746,616,378米ドル (410,674,081千円)	2,513,738,943米ドル (375,854,247千円)	2,303,095,287米ドル (344,358,807千円)
(e) 発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスA毎年分配型投資証券	877,924	1,041,763	1,243,083	1,364,100	1,414,104
クラスA毎年分配英国報告型 投資証券	6,879	11,277	33,414	35,901	31,489
クラスAトータル・リターン 分配型投資証券(注3)	500	500	500	28,600	90,057
クラスA無分配投資証券	50,548,786	48,077,137	43,970,828	40,037,896	37,151,410
クラスA豪ドル・ヘッジ無分 配投資証券	672	672	184,859	691,293	296,530
クラスAオフショア中国人民 元ヘッジ無分配投資証券	78,230	307,681	256,654	217,397	80,566
クラスAユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	8,179,571	7,477,850	6,661,841	6,112,749	5,378,223
クラスA香港ドル・ヘッジ無 分配投資証券	175,378	501,421	261,720	353,652	622,171
クラスAニュージーランド・ ドル・ヘッジ無分配投資証券	731	731	731	13,258	15,316
クラスAシンガポール・ドル ・ヘッジ無分配投資証券	2,999,358	3,081,869	3,041,792	2,978,685	2,889,525
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	161,899	166,160	194,038	208,383	171,362
クラスA英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	134,029	352,092	259,178	136,041	313,947
クラスA I無分配投資証券	2,939,210	2,552,890	1,993,934	1,673,999	1,307,671
クラスC無分配投資証券(注 4)	-	445	445	2,473	10,563
クラスD無分配投資証券	4,968,688	3,695,967	3,208,879	2,760,794	2,402,665
クラスDオフショア中国人民 元ヘッジ無分配投資証券	323	323	323	323	323
クラスDユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	11,889,773	666,710	626,282	553,867	408,766
クラスDシンガポール・ドル ・ヘッジ無分配投資証券	794,869	925,752	1,060,530	1,274,224	866,823
クラスD無分配英国報告型投 資証券	6,243,121	6,069,460	5,123,691	4,904,934	4,551,891

	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)
クラスD英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	3,034,610	2,690,522	2,372,093	2,094,893	1,898,337
クラスE無分配投資証券	30,569,088	30,635,884	28,566,941	25,605,046	21,687,611
クラスEユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	17,870,412	17,584,426	16,189,471	14,829,158	12,769,136
クラスI毎年分配英国報告型 投資証券	82,863	82,863	82,646	462	462
クラスI無分配投資証券	14,572,418	15,700,668	18,141,885	14,209,691	13,242,823
クラスIユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	1,684,130	2,175,907	2,053,018	1,960,115	665,140
クラスI無分配英国報告型投 資証券	943,010	769,343	844,466	971,680	1,101,969
クラスS無分配英国報告型投 資証券	21,904,729	18,745,218	17,756,577	15,939,693	14,701,940
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	692,064	646,989	641,956	698,912	882,626
クラスSユーロ・ヘッジ無分 配英国報告型投資証券	2,882,504	2,687,612	2,440,946	2,028,079	1,741,461
クラスS英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	256,938	155,386	204,495	184,066	91,489
クラスSR毎年分配英国報告 型投資証券	80,807	80,807	44,513	44,513	44,513
クラスSR無分配英国報告型 投資証券	98,815	1,000	67,839	67,839	654
クラスSRユーロ・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	409	409	409	409	409
クラスX無分配投資証券	172,706	147,725	149,657	221,436	228,551
クラスZ無分配英国報告型投 資証券	1,162,328	1,289,150	83,530	648,513	519,453
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	9,363	10,363	9,054	2,554	154
(f) 純資産額	2,470,023,694米ドル (369,317,943千円)	2,565,516,420米ドル (383,596,015千円)	2,746,616,378米ドル (410,674,081千円)	2,513,738,943米ドル (375,854,247千円)	2,303,095,287米ドル (344,358,807千円)
(g) 総資産額	2,528,228,671米ドル (378,020,751千円)	2,578,126,222米ドル (385,481,433千円)	2,759,623,331米ドル (412,618,880千円)	2,529,196,049米ドル (378,165,393千円)	2,325,314,244米ドル (347,680,986千円)
(h) 1口当たり純資産価格(注5)					
クラスA毎年分配型投資証券	5.17米ドル (773円)	5.87米ドル (878円)	6.74米ドル (1,008円)	6.83米ドル (1,021円)	7.13米ドル (1,066円)
クラスA毎年分配英国報告型 投資証券	4.26英ポンド (826円)	5.87米ドル (878円)	6.74米ドル (1,008円)	6.83米ドル (1,021円)	7.14米ドル (1,068円)
クラスAトータル・リターン 分配型投資証券(注3)	10.19米ドル (1,524円)	11.15米ドル (1,667円)	12.27米ドル (1,835円)	11.84米ドル (1,770円)	11.76米ドル (1,758円)
クラスA無分配投資証券	13.84米ドル (2,069円)	15.73米ドル (2,352円)	18.05米ドル (2,699円)	18.29米ドル (2,735円)	19.11米ドル (2,857円)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分 配投資証券	7.30豪ドル (686円)	8.24豪ドル (774円)	9.36豪ドル (880円)	9.33豪ドル (877円)	9.71豪ドル (912円)

	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)
クラスA オフショア中国人民 元ヘッジ無分配投資証券	51.50人民元 (1,060円)	57.66人民元 (1,187円)	65.43人民元 (1,347円)	65.56人民元 (1,350円)	67.77人民元 (1,395円)
クラスA ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	12.19ユーロ (1,976円)	13.73ユーロ (2,225円)	15.57ユーロ (2,524円)	15.64ユーロ (2,535円)	16.27ユーロ (2,637円)
クラスA 香港ドル・ヘッジ無 分配投資証券	50.84香港ドル (977円)	57.36香港ドル (1,102円)	65.54香港ドル (1,260円)	66.01香港ドル (1,269円)	68.66香港ドル (1,320円)
クラスA ニュージーランド・ ドル・ヘッジ無分配投資証券	7.40ニュージー ランド・ドル (631円)	8.40ニュージー ランド・ドル (716円)	9.60ニュージー ランド・ドル (818円)	9.64ニュージー ランド・ドル (822円)	10.07ニュージー ランド・ドル (859円)
クラスA シンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	13.15シンガ ポール・ドル (1,466円)	14.84シンガ ポール・ドル (1,654円)	16.86シンガ ポール・ドル (1,880円)	16.95シンガ ポール・ドル (1,890円)	17.59シンガ ポール・ドル (1,961円)
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	5.24スイス・ フラン (891円)	5.84スイス・ フラン (993円)	6.58スイス・ フラン (1,119円)	6.58スイス・ フラン (1,119円)	6.76スイス・ フラン (1,149円)
クラスA 英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	5.31英ポンド (1,029円)	6.02英ポンド (1,167円)	6.87英ポンド (1,332円)	6.93英ポンド (1,343円)	7.28英ポンド (1,411円)
クラスA I 無分配投資証券	15.55米ドル (2,325円)	17.66米ドル (2,641円)	20.27米ドル (3,031円)	20.55米ドル (3,073円)	21.46米ドル (3,209円)
クラスC 無分配投資証券(注 4)	-	10.87米ドル (1,625円)	12.40米ドル (1,854円)	12.49米ドル (1,868円)	12.98米ドル (1,941円)
クラスD 無分配投資証券	14.37米ドル (2,149円)	16.39米ドル (2,451円)	18.89米ドル (2,824円)	19.23米ドル (2,875円)	20.17米ドル (3,016円)
クラスD オフショア中国人民 元ヘッジ無分配投資証券	52.35人民元 (1,078円)	58.86人民元 (1,212円)	67.06人民元 (1,381円)	67.45人民元 (1,389円)	70.02人民元 (1,442円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	12.65ユーロ (2,050円)	14.31ユーロ (2,319円)	16.30ユーロ (2,642円)	16.43ユーロ (2,663円)	17.17ユーロ (2,783円)
クラスD シンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	4.97シンガ ポール・ドル (554円)	5.63シンガ ポール・ドル (628円)	6.42シンガ ポール・ドル (716円)	6.48シンガ ポール・ドル (722円)	6.76シンガ ポール・ドル (754円)
クラスD 無分配英国報告型投 資証券	11.84英ポンド (2,295円)	16.40米ドル (2,452円)	18.89米ドル (2,824円)	19.23米ドル (2,875円)	20.17米ドル (3,016円)
クラスD 英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	13.09英ポンド (2,537円)	14.89英ポンド (2,886円)	17.06英ポンド (3,307円)	17.29英ポンド (3,351円)	18.24英ポンド (3,535円)
クラスE 無分配投資証券	18.42米ドル (2,754円)	20.87米ドル (3,120円)	23.90米ドル (3,574円)	24.17米ドル (3,614円)	25.18米ドル (3,765円)
クラスE ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	11.93ユーロ (1,934円)	13.40ユーロ (2,172円)	15.16ユーロ (2,457円)	15.19ユーロ (2,462円)	15.77ユーロ (2,556円)
クラスI 毎年分配英国報告型 投資証券	6.65英ポンド (1,289円)	9.21米ドル (1,377円)	10.63米ドル (1,589円)	10.83米ドル (1,619円)	11.38米ドル (1,702円)
クラスI 無分配投資証券	14.54米ドル (2,174円)	16.61米ドル (2,484円)	19.16米ドル (2,865円)	19.53米ドル (2,920円)	20.51米ドル (3,067円)
クラスI ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	15.39ユーロ (2,494円)	17.43ユーロ (2,825円)	19.88ユーロ (3,222円)	20.07ユーロ (3,253円)	21.00ユーロ (3,404円)
クラスI 無分配英国報告型投 資証券	11.98英ポンド (2,322円)	16.61米ドル (2,484円)	19.16米ドル (2,865円)	19.52米ドル (2,919円)	20.51米ドル (3,067円)
クラスS 無分配英国報告型投 資証券	4.62英ポンド (895円)	6.40米ドル (957円)	7.38米ドル (1,103円)	7.52米ドル (1,124円)	7.89米ドル (1,180円)
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	5.33スイス・ フラン (906円)	5.97スイス・ フラン (1,015円)	6.75スイス・ フラン (1,148円)	6.79スイス・ フラン (1,155円)	7.00スイス・ フラン (1,190円)

	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)
クラスSユーロ・ヘッジ無分 配英国報告型投資証券	5.24ユーロ (849円)	5.93ユーロ (961円)	6.76ユーロ (1,096円)	6.82ユーロ (1,105円)	7.13ユーロ (1,156円)
クラスS英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	5.41英ポンド (1,049円)	6.15英ポンド (1,192円)	7.05英ポンド (1,366円)	7.15英ポンド (1,386円)	7.54英ポンド (1,461円)
クラスSR毎年分配英国報告 型投資証券	4.69英ポンド (909円)	6.49米ドル (970円)	7.48米ドル (1,118円)	7.62米ドル (1,139円)	8.00米ドル (1,196円)
クラスSR無分配英国報告型 投資証券	4.69英ポンド (909円)	6.50米ドル (972円)	7.49米ドル (1,120円)	7.63米ドル (1,141円)	8.00米ドル (1,196円)
クラスSRユーロ・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	5.24ユーロ (849円)	5.93ユーロ (961円)	6.76ユーロ (1,096円)	6.82ユーロ (1,105円)	7.13ユーロ (1,156円)
クラスX無分配投資証券	14.98米ドル (2,240円)	17.17米ドル (2,567円)	19.87米ドル (2,971円)	20.32米ドル (3,038円)	21.42米ドル (3,203円)
クラスZ無分配英国報告型投 資証券	12.00英ポンド (2,326円)	16.64米ドル (2,488円)	19.21米ドル (2,872円)	19.58米ドル (2,928円)	20.57米ドル (3,076円)
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	5.35スイス・ フラン (910円)	6.00スイス・ フラン (1,020円)	6.80スイス・ フラン (1,156円)	6.84スイス・ フラン (1,163円)	7.06スイス・ フラン (1,200円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注 6)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	120米ドル (18千円)	317米ドル (47千円)	230米ドル (34千円)	9,028米ドル (1,350千円)	32,806米ドル (4,905千円)
(k) 1口当たり分配金額(注6)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	97.70%	99.51%	99.53%	99.39%	99.04%
(m) 自己資本利益率	-16.98%	-26.61%	-0.42%	3.19%	7.92%

(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トータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、2022年10月26日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスC無分配投資証券 - ユーロ建は、2023年7月26日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) 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6) (i) および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(注7) ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、2018年9月4日より運用を開始した。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	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)	67,527,827米ドル (10,096,761千円)	134,413,277米ドル (20,097,473千円)	63,184,059米ドル (9,447,281千円)	131,825,987米ドル (19,710,622千円)	83,149,934米ドル (12,432,578千円)
(b) 経常利益(損失)金額	55,723,573米ドル (8,331,789千円)	111,688,260米ドル (16,699,629千円)	53,477,894米ドル (7,996,015千円)	111,953,258米ドル (16,739,251千円)	71,263,801米ドル (10,655,364千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	- 91,768,544米ドル (- 13,721,233千円)	- 162,461,559米ドル (- 24,291,252千円)	- 30,559,741米ドル (- 4,569,292千円)	- 31,995,587米ドル (- 4,783,980千円)	- 17,475,672米ドル (- 2,612,962千円)
(d) 出資総額(注2)	2,031,004,182米ドル (303,675,745千円)	1,885,887,744米ドル (281,977,935千円)	1,895,426,625米ドル (283,404,189千円)	2,012,249,592米ドル (300,871,559千円)	2,558,640,145米ドル (382,567,874千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA英ボンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	107,327	107,135	102,997	99,903	102,227
クラスA毎日分配型投資証券	8,761,544	7,935,526	10,578,339	10,336,572	8,382,730
クラスA毎月分配型投資証券	14,499,790	13,275,536	13,532,790	13,919,604	15,287,300
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,239,215	1,449,464	1,194,926	1,073,750	1,169,304
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	727,266	658,585	645,379	729,272	483,790
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	386,510	361,381	329,482	287,883	259,491
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	532,584	486,117	470,845	438,263	468,123
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	308,186	307,054	365,191	295,660	362,210
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,262,834	1,182,505	1,113,210	1,107,559	1,064,925
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	8,092,379	7,680,427	7,394,176	6,772,814	6,424,385
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	1,754,214	1,519,401	1,547,728	1,626,143	1,801,167
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	51,636	101,898	56,681	55,150	55,150
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	147,256,653	129,979,206	98,850,855	91,542,488	88,260,449
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	6,660,793	5,873,525	6,328,798	4,357,170	4,515,657
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注3)	-	-	726	2,823,546	5,397,852

	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)
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	1,416,434	1,324,582	1,288,067	1,441,855	1,619,667
クラスAトータル・リターン分配型投資証券(注4)	-	-	500	4,254	189,535
クラスA無分配投資証券	7,924,368	7,729,114	7,069,087	8,512,303	7,671,731
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	180,238	188,985	192,857	265,713	279,334
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	152,689	70,484	60,018	75,767	78,117
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	59,438	50,218	37,647	34,985	58,433
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	83,224	78,610	56,867	53,410	55,981
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(注5)	-	-	-	944	471,515
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注5)	-	-	-	757	3,737,387
クラスBトータル・リターン分配型投資証券(注5)	-	-	-	500	6,574,625
クラスB無分配投資証券(注6)	-	-	-	-	500
クラスC毎日分配型投資証券	586,633	555,770	490,019	468,195	461,404
クラスC無分配投資証券	288,961	266,427	207,666	194,225	186,279
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(注7)	-	-	-	-	316,601
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,369,540	294,551	291,561	254,174	655,230
クラスD毎月分配型投資証券	11,926,958	9,766,823	7,315,621	6,764,705	8,465,560
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	292,111	264,548	247,079	270,160	300,160
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	116,801	71,080	60,830	60,830	127,612
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	276,709	253,047	292,897	235,903	216,583

	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)
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	115,278	73,241	55,537	69,228	77,022
クラスDシンガポール・ ドル・ヘッジ無分配投資 証券	16,662	14,468	14,468	84	84
クラスD無分配英国報告 型投資証券	5,199,535	5,027,063	5,115,939	5,170,506	5,358,594
クラスE無分配投資証券	381,533	402,421	410,083	491,520	552,482
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	13,247	14,371	25,285	50,118	57,352
クラスI英ポンド・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投 資証券	1,000,369	992,358	1,027,343	1,705,841	1,491,834
クラスI毎月分配型投資 証券	6,164,513	4,714,050	16,942,863	17,547,610	6,151,894
クラスI無分配投資証券	24,023,867	22,034,766	21,386,073	18,967,944	22,295,992
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	308,544	251,219	200,783	1,212,174	5,472,425
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	449	449	449	449	37,549
クラスI英ポンド・ヘッ ジ無分配英国報告型投資 証券	382	382	382	382	382
クラスSRユーロ・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投 資証券(注8)	-	-	-	460	2,732,403
クラスSR英ポンド・ ヘッジ毎年分配英国報告 型投資証券	364	364	364	364	10,691,477
クラスSR毎月分配英国 報告型投資証券	116,137	500	500	664,204	12,145,405
クラスSR無分配英国報 告型投資証券	176,143	115,927	115,529	2,027,535	6,035,098
クラスSRユーロ・ヘッ ジ無分配英国報告型投資 証券	15,051	15,051	10,858	10,858	9,115,213
クラスSR英ポンド・ ヘッジ無分配英国報告型 投資証券(注8)	-	-	-	393	62,964
クラスX安定毎月総収益 分配型投資証券	4,845,854	4,997,769	5,788,752	5,989,471	6,142,334
クラスX無分配投資証券	426,368	382,909	349,000	5,917	5,574
(f)純資産額	2,031,004,182米ドル (303,675,745千円)	1,885,887,744米ドル (281,977,935千円)	1,895,426,625米ドル (283,404,189千円)	2,012,249,592米ドル (300,871,559千円)	2,558,640,145米ドル (382,567,874千円)
(g)総資産額	2,060,404,463米ドル (308,071,675千円)	1,915,417,559米ドル (286,393,233千円)	1,920,812,635米ドル (287,199,905千円)	2,061,370,043米ドル (308,216,049千円)	2,596,816,054米ドル (388,275,936千円)

	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)
(h) 1口当たり純資産価格(注9)					
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.14英ポンド (1,772円)	9.01英ポンド (1,746円)	9.52英ポンド (1,845円)	9.52英ポンド (1,845円)	9.79英ポンド (1,897円)
クラスA毎日分配型投資証券	5.13米ドル (767円)	5.21米ドル (779円)	5.37米ドル (803円)	5.51米ドル (824円)	5.51米ドル (824円)
クラスA毎月分配型投資証券	5.18米ドル (775円)	5.25米ドル (785円)	5.41米ドル (809円)	5.56米ドル (831円)	5.56米ドル (831円)
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.65豪ドル (907円)	9.70豪ドル (912円)	9.93豪ドル (933円)	10.14豪ドル (953円)	10.11豪ドル (950円)
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.73カナダ・ドル (912円)	8.82カナダ・ドル (922円)	9.07カナダ・ドル (948円)	9.28カナダ・ドル (970円)	9.22カナダ・ドル (964円)
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	7.64ユーロ (1,238円)	7.66ユーロ (1,242円)	7.82ユーロ (1,267円)	7.96ユーロ (1,290円)	7.90ユーロ (1,280円)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.23英ポンド (1,595円)	8.32英ポンド (1,613円)	8.55英ポンド (1,657円)	8.77英ポンド (1,700円)	8.76英ポンド (1,698円)
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	9.55ニュージーランド・ドル (814円)	9.68ニュージーランド・ドル (825円)	9.96ニュージーランド・ドル (849円)	10.22ニュージーランド・ドル (871円)	10.20ニュージーランド・ドル (870円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.50シンガポール・ドル (948円)	8.55シンガポール・ドル (953円)	8.73シンガポール・ドル (973円)	8.89シンガポール・ドル (991円)	8.81シンガポール・ドル (982円)
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	7.51豪ドル (706円)	7.60豪ドル (714円)	7.78豪ドル (731円)	7.96豪ドル (748円)	7.94豪ドル (746円)
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	75.58南アフリカ・ランド (613円)	76.54南アフリカ・ランド (621円)	78.56南アフリカ・ランド (637円)	80.38南アフリカ・ランド (652円)	80.08南アフリカ・ランド (649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英国報告型投資証券	85.89人民元 (1,768円)	85.64人民元 (1,763円)	87.89人民元 (1,810円)	89.99人民元 (1,853円)	89.72人民元 (1,847円)
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	4.17米ドル (623円)	4.21米ドル (629円)	4.31米ドル (644円)	4.41米ドル (659円)	4.38米ドル (655円)
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	30.84香港ドル (593円)	30.92香港ドル (594円)	31.53香港ドル (606円)	32.02香港ドル (615円)	31.67香港ドル (609円)
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注3)	-	-	990円	986円	956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	7.59シンガポール・ドル (846円)	7.60シンガポール・ドル (847円)	7.72シンガポール・ドル (861円)	7.81シンガポール・ドル (871円)	7.69シンガポール・ドル (857円)
クラスAトータル・リターン分配型投資証券(注4)	-	-	9.99米ドル (1,494円)	10.16米ドル (1,519円)	10.07米ドル (1,506円)
クラスA無分配投資証券	35.38米ドル (5,290円)	36.87米ドル (5,513円)	39.06米ドル (5,840円)	41.30米ドル (6,175円)	42.49米ドル (6,353円)

	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)
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	17.00豪ドル (1,597円)	17.58豪ドル (1,652円)	18.47豪ドル (1,736円)	19.41豪ドル (1,824円)	19.92豪ドル (1,872円)
クラスAスイス・フラン ・ヘッジ無分配投資証券	10.24スイス・ フラン (1,741円)	10.45スイス・ フラン (1,777円)	10.83スイス・ フラン (1,842円)	11.22スイス・ フラン (1,908円)	11.30スイス・ フラン (1,921円)
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	200.82ユーロ (32,549円)	206.88ユーロ (33,531円)	217.06ユーロ (35,181円)	227.58ユーロ (36,886円)	232.20ユーロ (37,635円)
クラスAシンガポール・ ドル・ヘッジ無分配投資 証券	14.96シンガ ポール・ドル (1,668円)	15.47シンガ ポール・ドル (1,725円)	16.23シンガ ポール・ドル (1,809円)	17.01シンガ ポール・ドル (1,896円)	17.34シンガ ポール・ドル (1,933円)
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(注 5)	-	-	-	101.67南アフリカ・ ランド (825円)	100.99南アフリカ・ ランド (819円)
クラスB日本円ヘッジ安 定毎月総収益分配型投資 証券(注5)	-	-	-	995円	960円
クラスBトータル・リ ターン分配型投資証券(注 5)	-	-	-	10.13米ドル (1,515円)	9.99米ドル (1,494円)
クラスB無分配投資証券 (注6)	-	-	-	-	10.09米ドル (1,509円)
クラスC毎日分配型投資 証券	5.14米ドル (769円)	5.21米ドル (779円)	5.38米ドル (804円)	5.52米ドル (825円)	5.52米ドル (825円)
クラスC無分配投資証券	26.36米ドル (3,941円)	27.29米ドル (4,080円)	28.74米ドル (4,297円)	30.20米ドル (4,516円)	30.87米ドル (4,616円)
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(注7)	-	-	-	-	10.21カナダ・ ドル (1,067円)
クラスD英ポンド・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投 資証券	9.12英ポンド (1,768円)	8.97英ポンド (1,739円)	9.50英ポンド (1,841円)	9.47英ポンド (1,835円)	9.77英ポンド (1,894円)
クラスD毎月分配型投資 証券	8.87米ドル (1,326円)	9.00米ドル (1,346円)	9.28米ドル (1,388円)	9.54米ドル (1,426円)	9.53米ドル (1,425円)
クラスDシンガポール・ ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	8.52シンガ ポール・ドル (950円)	8.58シンガ ポール・ドル (956円)	8.76シンガ ポール・ドル (977円)	8.92シンガ ポール・ドル (994円)	8.84シンガ ポール・ドル (985円)
クラスD豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	18.22豪ドル (1,712円)	18.90豪ドル (1,776円)	19.94豪ドル (1,874円)	21.02豪ドル (1,975円)	21.65豪ドル (2,034円)
クラスDスイス・フラ ン・ヘッジ無分配投資証 券	10.84スイス・ フラン (1,843円)	11.09スイス・ フラン (1,886円)	11.54スイス・ フラン (1,962円)	11.99スイス・ フラン (2,039円)	12.12スイス・ フラン (2,061円)
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	217.48ユーロ (35,249円)	224.84ユーロ (36,442円)	236.73ユーロ (38,369円)	249.07ユーロ (40,369円)	255.04ユーロ (41,337円)
クラスDシンガポール・ ドル・ヘッジ無分配投資 証券	15.99シンガ ポール・ドル (1,783円)	16.59シンガ ポール・ドル (1,849円)	17.47シンガ ポール・ドル (1,948円)	18.37シンガ ポール・ドル (2,048円)	18.80シンガ ポール・ドル (2,096円)
クラスD無分配英国報告 型投資証券	31.56英ポンド (6,117円)	40.06米ドル (5,990円)	42.59米ドル (6,368円)	45.19米ドル (6,757円)	46.65米ドル (6,975円)

	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)
クラスE無分配投資証券	31.91米ドル (4,771円)	33.17米ドル (4,960円)	35.05米ドル (5,241円)	36.97米ドル (5,528円)	37.94米ドル (5,673円)
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	8.83ユーロ (1,431円)	9.07ユーロ (1,470円)	9.50ユーロ (1,540円)	9.93ユーロ (1,609円)	10.11ユーロ (1,639円)
クラスI英ポンド・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投 資証券	7.91英ポンド (1,533円)	7.77英ポンド (1,506円)	8.24英ポンド (1,597円)	8.21英ポンド (1,591円)	8.48英ポンド (1,644円)
クラスI毎月分配型投資 証券	8.36米ドル (1,250円)	8.48米ドル (1,268円)	8.74米ドル (1,307円)	8.98米ドル (1,343円)	8.98米ドル (1,343円)
クラスI無分配投資証券	15.62米ドル (2,336円)	16.34米ドル (2,443円)	17.39米ドル (2,600円)	18.47米ドル (2,762円)	19.08米ドル (2,853円)
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	11.24ユーロ (1,822円)	11.63ユーロ (1,885円)	12.26ユーロ (1,987円)	12.90ユーロ (2,091円)	13.23ユーロ (2,144円)
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	8.94スイス・ フラン (1,520円)	9.16スイス・ フラン (1,558円)	9.54スイス・ フラン (1,622円)	9.92スイス・ フラン (1,687円)	10.04スイス・ フラン (1,707円)
クラスI英ポンド・ヘッ ジ無分配英国報告型投資 証券	9.82英ポンド (1,903円)	10.24英ポンド (1,985円)	10.86英ポンド (2,105円)	11.51英ポンド (2,231円)	11.89英ポンド (2,305円)
クラスSRユーロ・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投 資証券(注8)	-	-	-	10.18ユーロ (1,650円)	10.45ユーロ (1,694円)
クラスSR英ポンド・ヘッ ジ毎年分配英国報告 型投資証券	8.64英ポンド (1,675円)	8.49英ポンド (1,646円)	9.00英ポンド (1,744円)	8.97英ポンド (1,739円)	9.27英ポンド (1,797円)
クラスSR毎月分配英国 報告型投資証券	7.08英ポンド (1,372円)	8.73米ドル (1,305円)	9.00米ドル (1,346円)	9.25米ドル (1,383円)	9.25米ドル (1,383円)
クラスSR無分配英国報 告型投資証券	7.76英ポンド (1,504円)	9.85米ドル (1,473円)	10.47米ドル (1,565円)	11.12米ドル (1,663円)	11.50米ドル (1,719円)
クラスSRユーロ・ヘッ ジ無分配英国報告型投資 証券	9.06ユーロ (1,468円)	9.37ユーロ (1,519円)	9.87ユーロ (1,600円)	10.39ユーロ (1,684円)	10.65ユーロ (1,726円)
クラスSR英ポンド・ヘッ ジ無分配英国報告型 投資証券(注8)	-	-	-	10.41英ポンド (2,018円)	10.76英ポンド (2,086円)
クラスX安定毎月総収益 分配型投資証券	9.41米ドル (1,407円)	9.57米ドル (1,431円)	9.88米ドル (1,477円)	10.18米ドル (1,522円)	10.19米ドル (1,524円)
クラスX無分配投資証券	43.40米ドル (6,489円)	45.56米ドル (6,812円)	48.60米ドル (7,267円)	51.76米ドル (7,739円)	53.61米ドル (8,016円)
(i) 1口当たり当期純利益金額 (注10)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	34,197,742米ドル (5,113,246千円)	65,645,476米ドル (9,815,312千円)	28,366,845米ドル (4,241,411千円)	59,649,577米ドル (8,918,805千円)	34,731,644米ドル (5,193,075千円)
(k) 1口当たり分配金額(注 10)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	98.57%	98.46%	98.68%	97.62%	98.53%
(m) 自己資本利益率	-4.52%	-8.61%	-1.61%	-1.59%	-0.68%

- (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日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券は、2023年12月20日に運用を開始した。以下同じ。
- (注4) クラスAトータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、2023年12月20日に運用を開始した。以下同じ。
- (注5) 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日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券およびクラスBトータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、それぞれ2024年4月3日に運用を開始した。以下同じ。
- (注6) クラスB無分配投資証券 - 米ドル建は、2024年12月18日に運用を開始した。以下同じ。
- (注7) 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は、2024年10月23日に運用を開始した。以下同じ。
- (注8) クラスSRユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券およびクラスSR英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2024年5月22日に運用を開始した。以下同じ。
- (注9) 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10) (i) および(k) は、ファンドの性格上、算定していない。
- (注11) USドル・ハイ・イールド・ポンド・ファンドは、1993年10月29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ファンド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。

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券 総口数(口)
クラスA 毎年分配型投資証券	1,284,847
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	36,788
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	105,645
クラスA 無分配投資証券	35,665,575
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	365,967
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	107,451
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,247,098
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	421,888
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15,316
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,913,370
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	175,794
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	427,036
クラスA I 無分配投資証券	1,290,860
クラスC 無分配投資証券	13,344
クラスD 無分配投資証券	2,250,087
クラスD オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	323
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	410,256
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	882,482
クラスD 無分配英国報告型投資証券	4,450,267
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,869,783
クラスE 無分配投資証券	21,300,656
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	12,421,316
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	462
クラスI 無分配投資証券	6,130,028
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	659,493
クラスI 無分配英国報告型投資証券	7,092,937
クラスS 無分配英国報告型投資証券	14,517,281
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	859,222
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,686,028
クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	91,489
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	44,513
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	654
クラスS R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	409

クラス投資証券	発行済投資証券 総口数(口)
クラスX無分配投資証券	251,953
クラスZ無分配英国報告型投資証券	519,711
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	154

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)	95,062,669米ドル (14,213,770千円)	1,477,108口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	909,043,574米ドル (135,920,195千円)	12,965,753口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	6,005,476,165米ドル (897,938,796千円)	70,229,795口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	2,755,606,835米ドル (412,018,334千円)	54,506,693口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	2,565,516,420米ドル (383,596,015千円)	48,077,137口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	2,513,738,943米ドル (375,854,247千円)	40,037,896口
2025年3月末日	1,924,040,598米ドル (287,682,550千円)	35,665,575口

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	102,124
クラスA毎日分配型投資証券	8,378,308
クラスA毎月分配型投資証券	15,065,077
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,190,121
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	483,790
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	259,558
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	469,303
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	340,210
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,059,356
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	6,459,464
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	1,796,972
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	44,405
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	87,043,784
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	4,624,451
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,510,243
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	1,622,167
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	244,324
クラスA無分配投資証券	6,579,073
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	221,323
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	78,117
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	53,615
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	63,579
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	538,786
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	4,266,728
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	7,306,189
クラスB無分配投資証券	2,492
クラスC毎日分配型投資証券	469,245
クラスC無分配投資証券	185,979
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	414,736
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	195,205
クラスD毎月分配型投資証券	8,181,635
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	300,160
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	141,294
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	216,583
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	57,711
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	84
クラスD無分配英国報告型投資証券	5,673,728

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスE無分配投資証券	560,819
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	52,600
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,489,816
クラスI毎月分配型投資証券	3,903,223
クラスI無分配投資証券	22,745,364
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,472,425
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	37,549
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382
クラスSRユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	2,835,919
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10,892,268
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券	12,182,533
クラスSR無分配英国報告型投資証券	6,311,595
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	9,218,308
クラスSR英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	64,527
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	6,169,335
クラスX無分配投資証券	5,622

会計年度	純資産総額	クラスA毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数	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)	2,106,616,767米ドル (314,981,339千円)	17,247,134口	9,669,599口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	3,031,279,724米ドル (453,236,944千円)	16,062,099口	11,441,254口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	3,591,197,714米ドル (536,955,882千円)	24,737,631口	13,589,691口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	2,357,372,193米ドル (352,474,290千円)	17,098,452口	8,990,579口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	1,885,887,744米ドル (281,977,935千円)	13,275,536口	7,729,114口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	2,012,249,592米ドル (300,871,559千円)	13,919,604口	8,512,303口
2025年3月末日	2,490,294,224米ドル (372,348,792千円)	15,065,077口	6,579,073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E MEA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。)同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに抛出し、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。)間で合併が行われる場合、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合併が可能である。

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に従い(例えば、サブ・ファンドの合併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)

()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

(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) (%)
社債	米国	1,024,040,661	52.15
	日本	177,344,619	9.03
	韓国	93,042,343	4.74
	台湾	91,795,139	4.67
	オランダ	91,504,679	4.66
	カナダ	79,267,509	4.04
	ルクセンブルグ	75,841,477	3.86
	ケイマン諸島	65,674,919	3.34
	中国	46,471,280	2.37
	イスラエル	42,580,907	2.17
	ニュージーランド	40,796,118	2.08
	オーストラリア	39,295,802	2.00
	カザフスタン	20,588,250	1.05
	連合王国	19,886,929	1.01
	シンガポール	11,537,595	0.59
	スウェーデン	4,781,921	0.24
	小計	1,924,450,148	98.00
投資信託	アイルランド	1,546,436	0.08
	小計	1,546,436	0.08
投資資産合計		1,925,996,584	98.08
現金・その他の資産(負債控除後)		37,732,071	1.92
資産総額		1,963,728,655	100.00
負債総額		39,688,057	2.02 ^(注2)
純資産総額		1,924,040,598 (約287,683百万円)	97.98 ^(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。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(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) (%)
社債	米国	1,724,068,783	66.60
	カナダ	116,955,327	4.52
	連合王国	50,462,010	1.95
	ケイマン諸島	50,430,149	1.95
	フランス	41,583,534	1.61
	ルクセンブルグ	32,497,191	1.26
	ドイツ	28,882,008	1.12
	イタリア	24,417,613	0.94
	ジャージー	20,094,899	0.78
	オランダ	19,577,801	0.76
	バミューダ	14,998,532	0.58
	スイス	13,986,024	0.54
	日本	12,389,542	0.48
	パナマ	11,361,134	0.44
	リベリア	11,300,248	0.44
	アイルランド	10,745,385	0.42
	モーリシャス	5,324,049	0.21
	スペイン	3,582,063	0.14
	ポルトガル	2,253,486	0.09
	ジャマイカ	2,147,401	0.08
	スウェーデン	1,455,160	0.06
	多国籍企業	1,422,683	0.05
	フィンランド	1,216,992	0.05
	ノルウェー	1,035,408	0.04
	デンマーク	389,849	0.02
	ポーランド	274,800	0.01
ブラジル	217,433	0.01	
南アフリカ	207,931	0.01	
ベルギー	109,151	0.00	
ルーマニア	105,124	0.00	
	小計	2,203,491,710	85.12
政府機関債	ケイマン諸島	70,585,423	2.73
	アイルランド	39,994,133	1.54
	ジャージー	27,535,008	1.06
	米国	18,475,063	0.71
		小計	156,589,627
投資信託	アイルランド	56,719,310	2.19
		小計	56,719,310

株式	米国	5,695,377	0.22
	フランス	2,645,793	0.10
	小計	8,341,170	0.32
投資資産合計		2,425,141,817	93.68
現金・その他の資産(負債控除後)		163,504,228	6.32
資産総額		2,588,646,045	100.00
負債総額		52,341,750	2.02 (注2)
純資産総額		2,536,304,295 (約379,228百万円)	97.98 (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ファンド証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA 無分配投資証券 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	2,599,584	388,690	2,590,991	387,405	17.38	2,599
5月末日	2,639,099	394,598	2,625,255	392,528	18.06	2,700
6月末日	2,757,550	412,309	2,748,275	410,922	19.43	2,905
7月末日	2,530,494	378,359	2,519,916	376,778	18.05	2,699
8月末日	2,529,196	378,165	2,513,739	375,854	18.29	2,735
9月末日	2,505,932	374,687	2,496,826	373,325	18.48	2,763
10月末日	2,438,890	364,663	2,428,846	363,161	18.97	2,836
11月末日	2,585,590	386,597	2,574,969	385,009	20.49	3,064
12月末日	2,549,737	381,237	2,526,308	377,734	20.47	3,061
2025年1月末日	2,631,460	393,456	2,622,749	392,153	21.42	3,203
2月末日	1,374,067	205,450	1,368,212	204,575	19.11	2,857
3月末日	1,963,729	293,617	1,924,041	287,683	16.40	2,452

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。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	総資産額		純資産総額	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
2024年4月末日	1,920,743	287,189	1,873,992	280,199
5月末日	1,955,416	292,374	1,882,444	281,463
6月末日	1,905,688	284,938	1,862,616	278,498
7月末日	1,975,239	295,338	1,933,662	289,121
8月末日	2,061,370	308,216	2,012,250	300,872
9月末日	2,108,920	315,326	2,077,209	310,584
10月末日	2,364,852	353,593	2,346,301	350,819
11月末日	2,452,323	366,671	2,431,883	363,615
12月末日	2,457,603	367,461	2,416,863	361,369
2025年1月末日	2,542,350	380,132	2,502,107	374,115
2月末日	2,596,816	388,276	2,558,640	382,568
3月末日	2,542,636	380,175	2,490,294	372,349

1口当たり純資産価格

	クラスA 毎月分配型投資証券		クラスA 無分配投資証券	
	米ドル	円	米ドル	円
2024年4月末日	5.40	807	39.30	5,876
5月末日	5.41	809	39.60	5,921
6月末日	5.44	813	40.00	5,981
7月末日	5.51	824	40.68	6,082
8月末日	5.56	831	41.30	6,175
9月末日	5.60	837	41.78	6,247
10月末日	5.54	828	41.52	6,208
11月末日	5.57	833	41.93	6,269
12月末日	5.52	825	41.75	6,242
2025年1月末日	5.56	831	42.30	6,325
2月末日	5.56	831	42.49	6,353
3月末日	5.46	816	41.92	6,268

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。

- () ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

総額52,437米ドル（約7,840千円）

- () USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

総額57,145,182米ドル（約8,544,348千円）

（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 毎月分配型投資証券につき、2025年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。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。

分配落ち日	分配支払日	1口当たり分配金
2024年4月30日	2024年5月8日	0.027309米ドル（4.08円）
2024年5月31日	2024年6月7日	0.028285米ドル（4.23円）
2024年6月28日	2024年7月5日	0.024175米ドル（3.61円）
2024年7月31日	2024年8月7日	0.028126米ドル（4.21円）
2024年8月30日	2024年9月6日	0.025485米ドル（3.81円）
2024年9月30日	2024年10月7日	0.025764米ドル（3.85円）
2024年10月31日	2024年11月8日	0.025856米ドル（3.87円）
2024年11月29日	2024年12月6日	0.026734米ドル（4.00円）
2024年12月31日	2025年1月8日	0.028906米ドル（4.32円）
2025年1月31日	2025年2月7日	0.025576米ドル（3.82円）
2025年2月28日	2025年3月7日	0.023939米ドル（3.58円）
2025年3月31日	2025年4月7日	0.026177米ドル（3.91円）

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2025年3月末日前一年間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

	自己資本利益率(収益率)
()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	- 1.10%
()USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	5.51%

(3) 【投資リスク】

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」の記載は、以下のとおり更新される。なお、第64会計年度中間期において、当該記載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。

(1) リスク要因

<訂正前>

(前略)

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

(中略)

感染症の急激な拡大もまた、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼすことがある。例えば、新型コロナウイルスによる呼吸器疾患の感染拡大は、2019年12月に最初に発見され、その後世界中に広がった。この新型コロナウイルスにより、国境閉鎖、人々の移動の制限、隔離、輸送およびその他のサービスの停止、サプライチェーン、事業および顧客活動の中断、ならびに漠然とした懸念および不確実性が生じた。今後、同様の感染症の急激な拡大が起こる可能性がある。新型コロナウイルスの影響や、今後発生することがあるその他の流行やパンデミックは、現時点では必ずしも予測できない形で、多数の国、個々の企業および市場全般の経済に影響を与える可能性がある。さらに、新興発展途上国や新興市場国では、保健医療システムが確立されていないため、感染症の影響がより大きくなる可能性がある。一部の国においては、最近の新型コロナウイルスの感染拡大によって引き起こされた公衆衛生上の危機によって、既存の他の政治的、社会的および経済的リスクを悪化させることがある。感染拡大の影響は短期的な場合もあれば、長期間続く場合もある。かかる事由は、ボラティリティを増加させ、投資主の投資につき損失のリスクを増加させることがある。

最近の市場の事象

(後略)

<訂正後>

(前略)

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

(中略)

感染症の急激な拡大もまた、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼすことがある。例えば、C O V I D - 19として知られる新型コロナウイルスによる感染性呼吸器疾患は、2019年12月に発見され、世界的なパンデミックを引き起こした。その後世界中に広がった。このパンデミックは世界的に多数の国の経済に悪影響を及ぼし、個々の企業および資本市場のパフォーマンスに悪影響を与えた。将来の伝染病およびパンデミックも同様の影響を及ぼす可能性があり、その影響範囲は現時点では予見できない。さらに、特定の新興発展途上国や新興市場国では、C O V I D - 19のように保健医療システムが確立されていないため、感染症の影響がより深刻になることがある。これらの国においては、感染症によって引き起こされた公衆衛生上の危機が、既存の政治的、社会的および経済的リスクを悪化させ、回復期間の長期化およびこれらの地域における投資リスクの増大につながる可能性がある。このような感染症の発生による長期的な影響には、投資家が不確実性および急激な状況の変化に対応することによるボラティリティの上昇、ならびに潜在的な投資価値の損失が含まれる可能性がある。政府および規制当局は、公衆衛生上の危機に対応して新たな政策および規制を実施する可能性があり、それが様々な産業および投資戦略に影響を与える可能性がある。こうした対応には、財政刺激策、医療政策の変更、ならびに貿易規制および移動規制の調整などが含まれる。

最近の市場の事象

(後略)

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 テューショナル・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REGSON (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1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。
- (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、外国通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カナダ・ドル=104.52円、1スイス・フラン=170.04円、1ユーロ=162.08円、1豪ドル=93.97円、1香港ドル=19.22円、1人民元=20.59円、1シンガポール・ドル=111.48円、1ニュージーランド・ドル=85.26円および1南アフリカ・ランド=8.11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、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド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	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	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		1,600,224,487	239,265,565
未実現評価益		676,785,972	101,193,039
投資有価証券 - 時価	2 (a)	2,277,010,459	340,458,604
銀行預金	2 (a)	36,500,202	5,457,510
未収利息および未収配当金	2 (a)	533,672	79,795
売却投資有価証券未収金	2 (a)	3,850,759	575,765
販売投資証券未収金	2 (a)	3,161,201	472,663
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	4,245,090	634,726
その他の資産	2 (a, c)	12,861	1,923
資産合計		2,325,314,244	347,680,986
負債			
未払収益分配金	2 (a)	9,726	1,454
購入投資有価証券未払金	2 (a)	5,898,156	881,892
買戻し投資証券未払金	2 (a)	12,691,347	1,897,610
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	3,619,728	541,222
負債合計		22,218,957	3,322,178
純資産合計		2,303,095,287	344,358,807

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

	注記	USドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		2,448,675,709	366,125,992
未実現評価損		(2,659,851)	(397,701)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	2,446,015,858	365,728,291
銀行預金	2 (a)	89,102,982	13,322,678
ブローカーに対する債権	14	4,977,000	744,161
未収利息および未収配当金	2 (a)	37,935,691	5,672,145
売却投資有価証券未収金	2 (a)	137,325	20,533
販売投資証券未収金	2 (a)	4,686,725	700,759
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	5,214,212	779,629
スワップの時価 / 未実現評価益	2 (c)	8,704,293	1,301,466
その他の資産	2 (a, c)	41,968	6,275
資産合計		2,596,816,054	388,275,936
負債			
ブローカーに対する債務	14	9,091,242	1,359,323
未払収益分配金	2 (a)	5,788,701	865,527
購入投資有価証券未払金	2 (a)	18,651,229	2,788,732
買戻し投資証券未払金	2 (a)	2,477,313	370,408
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	2,167,424	324,073
負債合計		38,175,909	5,708,062
純資産合計		2,558,640,145	382,567,874

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	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド (円換算額)	
2025年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	2,303,095,287	344,358,807 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	7.13	1,066 円
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	6.85	1,024 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.14	1,068 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.76	1,758 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	19.11	2,857 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.71	912 円
クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	67.77	1,395 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.27	2,637 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	68.66	1,320 円
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	10.07	859 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	17.59	1,961 円
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	スイス・フラン	6.76	1,149 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	7.28	1,411 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	21.46	3,209 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.98	1,941 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	20.17	3,016 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	70.02	1,442 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.17	2,783 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	6.76	754 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.17	3,016 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	18.24	3,535 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	25.18	3,765 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.77	2,556 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	11.38	1,702 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	20.51	3,067 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	21.00	3,404 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.51	3,067 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.89	1,180 円
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	スイス・フラン	7.00	1,190 円
クラスSユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	7.13	1,156 円
クラスS英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.54	1,461 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	8.00	1,196 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	8.00	1,196 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	7.13	1,156 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	21.42	3,203 円
クラスZ無分配英国報告型投資証券	米ドル	20.57	3,076 円
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	スイス・フラン	7.06	1,200 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2024年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,513,738,943	375,854,247 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	6.83	1,021 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.83	1,021 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.84	1,770 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	18.29	2,735 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.33	877 円
クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	65.56	1,350 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.64	2,535 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	66.01	1,269 円
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	9.64	822 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	16.95	1,890 円
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	スイス・フラン	6.58	1,119 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	6.93	1,343 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	20.55	3,073 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.49	1,868 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	19.23	2,875 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	67.45	1,389 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.43	2,663 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	6.48	722 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.23	2,875 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	17.29	3,351 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	24.17	3,614 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.19	2,462 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	10.83	1,619 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	19.53	2,920 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	20.07	3,253 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.52	2,919 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S 無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.52	1,124 円
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	スイス・フラン	6.79	1,155 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,105 円
クラスS 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.15	1,386 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.62	1,139 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.63	1,141 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,105 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	20.32	3,038 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.58	2,928 円
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	スイス・フラン	6.84	1,163 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2023年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,565,516,420	383,596,015 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	5.87	878 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.87	878 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.15	1,667 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	15.73	2,352 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.24	774 円
クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	57.66	1,187 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.73	2,225 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	57.36	1,102 円
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	8.40	716 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	14.84	1,654 円
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	スイス・フラン	5.84	993 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	6.02	1,167 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	17.66	2,641 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.87	1,625 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	16.39	2,451 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	58.86	1,212 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.31	2,319 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	5.63	628 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.40	2,452 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	14.89	2,886 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	20.87	3,120 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.40	2,172 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.21	1,377 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.61	2,484 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.43	2,825 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.61	2,484 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.40	957 円
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	スイス・フラン	5.97	1,015 円
クラスSユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	961 円
クラスS英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.15	1,192 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.49	970 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.50	972 円
クラスS Rユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	961 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	17.17	2,567 円
クラスZ無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.64	2,488 円
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	スイス・フラン	6.00	1,020 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2022年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,755,606,835	412,018,334 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	5.59	836 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	4.82	721 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	14.99	2,241 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.08	759 円
クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民幣元	56.81	1,170 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.54	2,195 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	55.32	1,063 円
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ ドル	8.15	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	14.39	1,604 円
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	スイス・フラン	5.84	993 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	5.88	1,140 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	16.84	2,518 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	15.50	2,318 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民幣元	57.51	1,184 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.99	2,267 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ ドル	5.42	604 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.35	1,996 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	14.43	2,797 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	20.00	2,990 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.28	2,152 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.49	1,120 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	15.66	2,341 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.01	2,757 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.49	2,017 円
クラスS 無分配英国報告型投資証券	米ドル	5.21	779 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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S スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.91	1,005 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.80	940 円
クラスS 英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英債券	5.96	1,155 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.28	789 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	5.29	791 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.79	938 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	16.08	2,404 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	13.52	2,022 円
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	スイス・フラン	5.93	1,008 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債券で表示されている。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。

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)

	通貨	USドル・ハイ・イールド・ 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	2,558,640,145	382,567,874 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.79	1,897 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.51	824 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.56	831 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.11	950 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.22	964 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.90	1,280 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.76	1,698 円
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	ニュージーランド・ ドル	10.20	870 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.81	982 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.94	746 円
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	南アフリカ・ ランド	80.08	649 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	89.72	1,847 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.38	655 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.67	609 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	956	956 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	7.69	857 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.07	1,506 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	42.49	6,353 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	19.92	1,872 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.30	1,921 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	232.20	37,635 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	17.34	1,933 円
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	南アフリカ・ ランド	100.99	819 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	960	960 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	9.99	1,494 円
クラスB無分配投資証券	米ドル	10.09	1,509 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)

	通貨	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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C 毎日分配型投資証券	米ドル	5.52	825 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	30.87	4,616 円
クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.77	1,894 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.53	1,425 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.84	985 円
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	カナダ・ドル	10.21	1,067 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.65	2,034 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	12.12	2,061 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	255.04	41,337 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	18.80	2,096 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	46.65	6,975 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	37.94	5,673 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.11	1,639 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.48	1,644 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.98	1,343 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	19.08	2,853 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.23	2,144 円
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	スイス・フラン	10.04	1,707 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.89	2,305 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.45	1,694 円
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	英ポンド	9.27	1,797 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.25	1,383 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.50	1,719 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.65	1,726 円
クラスS R 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X 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.19	1,524 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	53.61	8,016 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)

	通貨	USドル・ハイ・イールド・ 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	2,012,249,592	300,871,559 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.52	1,845 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.51	824 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.56	831 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.14	953 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.28	970 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.96	1,290 円
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.77	1,700 円
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	ニュージーランド・ ドル	10.22	871 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.89	991 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.96	748 円
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	南アフリカ・ ランド	80.38	652 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	89.99	1,853 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.41	659 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	32.02	615 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	986	986 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	7.81	871 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.16	1,519 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	41.30	6,175 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	19.41	1,824 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.22	1,908 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.58	36,886 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	17.01	1,896 円
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	南アフリカ・ ランド	101.67	825 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	995	995 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.13	1,515 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)

	通貨	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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C 毎日分配型投資証券	米ドル	5.52	825 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	30.20	4,516 円
クラスD 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.47	1,835 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.54	1,426 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.92	994 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.02	1,975 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	11.99	2,039 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	249.07	40,369 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	18.37	2,048 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	45.19	6,757 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	36.97	5,528 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.93	1,609 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.21	1,591 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.98	1,343 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	18.47	2,762 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.90	2,091 円
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	スイス・フラン	9.92	1,687 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	11.51	2,231 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.18	1,650 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.97	1,739 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.25	1,383 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.12	1,663 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.39	1,684 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.41	2,018 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.18	1,522 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	51.76	7,739 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)

	通貨	USドル・ハイ・イールド・ 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	1,885,887,744	281,977,935 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.01	1,746 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	779 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.25	785 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.70	912 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.82	922 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.66	1,242 円
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.32	1,613 円
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	ニュージーランド・ ドル	9.68	825 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.55	953 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.60	714 円
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	南アフリカ・ ランド	76.54	621 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	85.64	1,763 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.21	629 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	30.92	594 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	7.60	847 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.87	5,513 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	17.58	1,652 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.45	1,777 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	206.88	33,531 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	15.47	1,725 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	779 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	27.29	4,080 円
クラスD英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.97	1,739 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.00	1,346 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.58	956 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.90	1,776 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)

	通貨	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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Dスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.09	1,886 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	224.84	36,442 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	16.59	1,849 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	米ドル	40.06	5,990 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	33.17	4,960 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.07	1,470 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	7.77	1,506 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.48	1,268 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.34	2,443 円
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.63	1,885 円
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	スイス・フラン	9.16	1,558 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.24	1,985 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.49	1,646 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	8.73	1,305 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.85	1,473 円
クラスS Rユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.37	1,519 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.57	1,431 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	45.56	6,812 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)

	通貨	U S ドル・ハイ・イールド・ 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	2,357,372,193	352,474,290 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.09	1,762 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.18	775 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.22	780 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.83	924 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.84	924 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.84	1,271 円
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ボンド	8.39	1,626 円
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	ニュージーランド ・ドル	9.70	827 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.62	961 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.67	721 円
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	南アフリカ・ ランド	77.05	625 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	88.78	1,828 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.25	635 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.53	606 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	7.75	864 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.83	5,208 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	16.91	1,589 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.30	1,751 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	201.30	32,627 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	14.80	1,650 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.19	776 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	26.11	3,904 円
クラスD英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.04	1,752 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	8.95	1,338 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.64	963 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.05	1,696 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)

	通貨	USドル・ハイ・イールド・ 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D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,845 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	217.23	35,209 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	15.76	1,757 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	32.37	4,840 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	31.49	4,708 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.87	1,438 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	7.84	1,520 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.43	1,260 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	15.31	2,289 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.22	1,819 円
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	スイス・フラン	8.94	1,520 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.72	1,884 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.56	1,659 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	7.46	1,115 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.96	1,190 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.05	1,467 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.49	1,419 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	42.43	6,344 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ボ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)

ネクスト・ジェネレーション・
テクノロジー・ファンド

	注記	米ドル		千円	
期首純資産		2,513,738,943		375,854,247	
収益					
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	417,908		62,486	
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	2,187,263		327,040	
有価証券貸付収益	2 (b)	231,046		34,546	
その他の払戻し	11	178		27	
収益合計	2 (b)	2,836,395		424,098	
費用					
年次サービス料	6	2,725,493		407,516	
ローン・コミットメント・フィー	16	17,767		2,657	
保管および預託報酬	2 (h), 7	135,383		20,242	
販売報酬	5	2,153,179		321,943	
税金	8	536,930		80,282	
投資運用報酬	4	15,965,825		2,387,210	
費用合計		21,534,577		3,219,850	
純損失		(18,698,182)		(2,795,752)	
以下に係る実現純評価益/(損):					
投資有価証券	2 (a)	212,060,208		31,707,242	
先渡為替予約	2 (c)	(30,209,151)		(4,516,872)	
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	530,544		79,327	
実現純評価益合計		182,381,601		27,269,697	
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)	(69,697,781)		(10,421,212)	
先渡為替予約	2 (c)	(3,529,049)		(527,663)	
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(43,071)		(6,440)	
当期末実現評価益/(損)の純変動		(73,269,901)		(10,955,316)	
運用成績による純資産の増加		90,413,518		13,518,629	
資本の変動					
投資証券発行による正味受取額		269,440,862		40,286,798	
投資証券買戻しによる正味支払額		(570,465,230)		(85,295,961)	
資本の変動による純資産の減少		(301,024,368)		(45,009,164)	
配当金宣言額	15	(32,806)		(4,905)	
期末純資産		2,303,095,287		344,358,807	

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)(続き)

USドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	注記	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		2,012,249,592	300,871,559
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	1,374,926	205,579
債券利息(源泉徴収税控除後)	2 (b)	77,529,347	11,592,188
スワップ利息	2 (c)	1,693,629	253,231
集団投資スキームによる収益(源泉徴収税控除後)	2 (b)	1,844,976	275,861
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	331,281	49,533
有価証券貸付収益	2 (b)	233,929	34,977
投資運用報酬リベート	4	141,048	21,089
その他の払戻し	11	798	119
収益合計	2 (b)	83,149,934	12,432,578
費用			
スワップ利息	2 (c)	20,573	3,076
年次サービス料	6	1,232,179	184,235
ローン・コミットメント・フィー	16	12,996	1,943
保管および預託報酬	2 (h), 7	97,872	14,634
販売報酬	5	331,531	49,571
税金	8	470,863	70,403
投資運用報酬	4	9,720,119	1,453,352
費用合計		11,886,133	1,777,215
純利益		71,263,801	10,655,364
以下に係る実現純評価益/(損):			
投資有価証券	2 (a)	408,128	61,023
上場先物取引	2 (c)	(501,654)	(75,007)
スワップ取引	2 (c)	1,618,314	241,970
先渡為替予約	2 (c)	(19,061,522)	(2,850,079)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	61,062	9,130
実現純評価損合計		(17,475,672)	(2,612,962)
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)	(9,887,846)	(1,478,431)
上場先物取引	2 (c)	(960)	(144)
スワップ取引	2 (c)	1,449,030	216,659
先渡為替予約	2 (c)	4,343,934	649,505
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	168,882	25,251
当期末実現評価益/(損)の純変動		(3,926,960)	(587,159)
運用成績による純資産増加		49,861,169	7,455,242
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,022,302,626	152,854,689
投資証券買戻しによる正味支払額		(491,041,598)	(73,420,540)
資本の変動による純資産の増加		531,261,028	79,434,149
配当金宣言額	15	(34,731,644)	(5,193,075)
期末純資産		2,558,640,145	382,567,874

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)

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	1,364,100	182,521	132,517	1,414,104
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	35,901	17,817	22,229	31,489
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	28,600	61,457	-	90,057
クラスA 無分配投資証券	40,037,896	6,025,529	8,912,015	37,151,410
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	691,293	756,384	1,151,147	296,530
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	217,397	131,693	268,524	80,566
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6,112,749	764,995	1,499,521	5,378,223
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	353,652	760,553	492,034	622,171
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	13,258	2,058	-	15,316
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,978,685	373,093	462,253	2,889,525
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	208,383	28,828	65,849	171,362
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	136,041	739,513	561,607	313,947
クラスA I 無分配投資証券	1,673,999	74,221	440,549	1,307,671
クラスC 無分配投資証券	2,473	8,090	-	10,563
クラスD 無分配投資証券	2,760,794	433,932	792,061	2,402,665
クラスD オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	323	-	-	323
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	553,867	60,755	205,856	408,766
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,274,224	326,123	733,524	866,823
クラスD 無分配英国報告型投資証券	4,904,934	727,769	1,080,812	4,551,891
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,094,893	213,090	409,646	1,898,337
クラスE 無分配投資証券	25,605,046	1,327,378	5,244,813	21,687,611
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	14,829,158	463,687	2,523,709	12,769,136
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	462	-	-	462
クラスI 無分配投資証券	14,209,691	505,531	1,472,399	13,242,823
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,960,115	223,666	1,518,641	665,140
クラスI 無分配英国報告型投資証券	971,680	214,419	84,130	1,101,969
クラスS 無分配英国報告型投資証券	15,939,693	141,664	1,379,417	14,701,940
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	698,912	221,059	37,345	882,626
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,028,079	34,049	320,667	1,741,461
クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	184,066	-	92,577	91,489

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)

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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SR毎年分配英国報告型投資証券	44,513	-	-	44,513
クラスSR無分配英国報告型投資証券	67,839	-	67,185	654
クラスSRユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	409	-	-	409
クラスX無分配投資証券	221,436	71,052	63,937	228,551
クラスZ無分配英国報告型投資証券	648,513	-	129,060	519,453
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	2,554	-	2,400	154

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)(続き)

U S ドル・ハイ・イールド・
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英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	99,903	2,434	110	102,227
クラスA毎日分配型投資証券	10,336,572	1,211,183	3,165,025	8,382,730
クラスA毎月分配型投資証券	13,919,604	3,652,135	2,284,439	15,287,300
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,073,750	564,154	468,600	1,169,304
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	729,272	16,976	262,458	483,790
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	287,883	31,909	60,301	259,491
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	438,263	52,339	22,479	468,123
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	295,660	191,826	125,276	362,210
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,107,559	5,650	48,284	1,064,925
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	6,772,814	153,984	502,413	6,424,385
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	1,626,143	395,005	219,981	1,801,167
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	55,150	-	-	55,150
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	91,542,488	8,787,423	12,069,462	88,260,449
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	4,357,170	925,366	766,879	4,515,657
クラスA円ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	2,823,546	2,833,155	258,849	5,397,852
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	1,441,855	224,464	46,652	1,619,667
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	4,254	271,729	86,448	189,535
クラスA無分配投資証券	8,512,303	1,777,556	2,618,128	7,671,731
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	265,713	277,977	264,356	279,334
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	75,767	5,000	2,650	78,117
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	34,985	28,482	5,034	58,433
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	53,410	33,963	31,392	55,981
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	944	516,554	45,983	471,515
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	757	3,848,330	111,700	3,737,387
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	500	7,377,520	803,395	6,574,625
クラスB無分配投資証券	-	500	-	500

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)

	U S ドル・ハイ・イールド・ 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C 毎日分配型投資証券	468,195	9,545	16,336	461,404
クラスC 無分配投資証券	194,225	13,003	20,949	186,279
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	-	316,601	-	316,601
クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	254,174	476,026	74,970	655,230
クラスD 毎月分配型投資証券	6,764,705	2,167,653	466,798	8,465,560
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	270,160	30,000	-	300,160
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	60,830	69,727	2,945	127,612
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	235,903	35,900	55,220	216,583
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	69,228	132,924	125,130	77,022
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	84	-	-	84
クラスD 無分配英国報告型投資証券	5,170,506	642,475	454,387	5,358,594
クラスE 無分配投資証券	491,520	291,474	230,512	552,482
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	50,118	10,650	3,416	57,352
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	1,705,841	428,202	642,209	1,491,834
クラスI 毎月分配型投資証券	17,547,610	666,137	12,061,853	6,151,894
クラスI 無分配投資証券	18,967,944	5,328,306	2,000,258	22,295,992
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,212,174	6,185,841	1,925,590	5,472,425
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	449	37,100	-	37,549
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	382	-	-	382
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	460	2,806,240	74,297	2,732,403
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	364	10,877,880	186,767	10,691,477
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	664,204	11,979,423	498,222	12,145,405
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	2,027,535	4,494,838	487,275	6,035,098
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	10,858	9,667,543	563,188	9,115,213
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	393	69,974	7,403	62,964
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	5,989,471	152,863	-	6,142,334
クラスX 無分配投資証券	5,917	218	561	5,574

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

(2) 【投資有価証券明細表等】

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
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			
普通株式			
5,082,876	オーストラリア SiteMinder	15,654,908	0.68
225,517	カナダ Celestica	23,514,657	1.02
245,721	Descartes Systems*	26,913,821	1.17
177,792	Thomson Reuters*	31,330,386	1.36
		81,758,864	3.55
973,985	ケイマン諸島 Credo Technology	50,082,309	2.17
142,662	Fabrinet*	27,558,732	1.20
848,824	Pony AI Inc ADR*	13,513,278	0.59
		91,154,319	3.96
2,944,300	中国 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	12,245,572	0.53
131,733	イスラエル CyberArk Software	46,658,511	2.03
289,993	Tower Semiconductor*	12,046,309	0.52
		58,704,820	2.55
501,700	日本 Harmonic Drive Systems	15,381,604	0.67
1,533,300	Hitachi	38,156,976	1.65
661,600	Kokusai Electric	13,377,763	0.58
189,000	NEC	18,142,444	0.79
372,400	Nintendo	27,579,692	1.20
518,100	NS Solutions*	13,460,491	0.58
		126,098,970	5.47
259,049	カザフスタン Kaspi.KZ JSC ADR	26,682,047	1.16
153,040	ルクセンブルグ Spotify Technology	90,383,894	3.92
17,629	オランダ Adyen	31,641,131	1.38
58,364	ASM International	31,021,483	1.35
121,357	BE Semiconductor Industries*	13,460,307	0.58
265,213	Elastic	30,210,413	1.31
284,209	Wolters Kluwer	43,357,111	1.88
		149,690,445	6.50
423,192	ニュージーランド Xero	44,864,890	1.95
416,311	韓国 SK Hynix	54,126,973	2.35
1,509,000	台湾 Accton Technology	30,950,297	1.34
2,050,000	Asia Vital Components	33,549,701	1.46
2,032,000	E Ink	17,061,053	0.74

* 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。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
187,000	eMemory Technology	16,783,689	0.73
400,191	Lotes	20,184,864	0.88
		118,529,604	5.15
	英国		
191,794	ARM ADR*	24,985,004	1.09
1,451,641	Informa*	15,716,056	0.68
		40,701,060	1.77
	米国		
79,170	Appfolio*	16,851,334	0.73
99,188	AppLovin	31,241,244	1.36
1,663,428	Archer Aviation Inc 'A'*	13,756,549	0.60
328,839	AST SpaceMobile Inc	8,681,349	0.38
760,782	Astera Labs	55,681,635	2.42
128,563	Atlassian	35,520,028	1.54
252,143	Cloudflare	35,456,349	1.54
572,542	Coherent*	42,036,034	1.82
1,037,350	Confluent*	32,209,717	1.40
670,636	Gitlab*	39,929,667	1.73
163,320	Guidewire Software*	32,634,602	1.42
46,731	KLA	32,814,976	1.43
279,702	Lattice Semiconductor*	17,321,945	0.75
154,364	MACOM Technology Solutions	17,503,334	0.76
518,901	Marvell Technology	46,215,918	2.01
22,831	MercadoLibre	47,985,282	2.08
141,643	MongoDB*	36,992,902	1.61
363,300	nCino*	11,291,364	0.49
320,734	Nutanix	24,013,355	1.04
1,553,362	NVIDIA	183,886,994	7.98
209,358	ON Semiconductor	9,986,377	0.43
104,087	Onto Innovation	15,147,781	0.66
178,292	Palo Alto Networks	33,649,049	1.46
999,536	Pure Storage*	52,665,552	2.29
315,579	Q2	26,735,853	1.16
85,191	Quanta Services	21,864,270	0.95
431,683	Reddit	68,050,508	2.96
888,952	Samsara*	41,967,424	1.82
1,019,471	SentinelOne*	20,837,987	0.90
70,182	ServiceTitan Inc 'A'*	6,532,541	0.28
175,641	Snowflake	30,241,867	1.31
79,735	Synopsys*	36,540,956	1.59
241,245	Take-Two Interactive Software	50,229,621	2.18
188,682	Tesla	53,113,983	2.31
166,051	TransUnion	15,187,025	0.66
620,431	Vertex*	20,418,384	0.89
284,244	Vertiv*	26,019,696	1.13
454,603	Zeta Global Holdings Corp	7,414,575	0.32
		1,298,628,027	56.39
	普通株式合計	2,209,224,393	95.93
	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	2,209,224,393	95.93

* 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。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
	インド		
385	Think & Learn Pvt **	-	0.00
363	Think & Learn Pvt **	-	0.00
		-	0.00
	スウェーデン		
10,483	Klarna Bank **	4,818,583	0.21
	米国		
364,947	Astranis Space Technologies **	4,671,322	0.20
94,118	Automatic **	3,227,306	0.14
19,359	ByteDance **	3,653,624	0.16
27,939	Databricks **	2,584,358	0.11
57,237	Databricks **	5,294,422	0.23
143,769	Databricks **	13,298,632	0.58
114,138	Datarobot **	575,256	0.02
62,665	Datarobot **	126,583	0.01
30,250	Farmer's Business Network **	71,693	0.00
81,731	Rapyd Financial Network (2016) **	3,928,809	0.17
18,800	SambaNova Systems **	1,057,500	0.05
84,195	SambaNova Systems **	5,422,158	0.23
332,896	Snorkel AI **	3,205,788	0.14
66,737	Snorkel AI **	642,677	0.03
1,088,252	SNYK **	8,901,901	0.39
168,509	SNYK **	1,378,404	0.06
153,445	Trax **	3,256,103	0.14
56,120	Unqork **	450,082	0.02
8,240	Unqork **	47,710	0.00
13,040	Unqork **	83,456	0.00
7,440	Unqork **	41,218	0.00
170,320	Unqork **	935,057	0.04
20,400	Unqork **	113,424	0.01
		62,967,483	2.73
	普通株式合計	67,786,066	2.94
	その他の譲渡可能な有価証券合計	67,786,066	2.94
	投資有価証券合計	2,277,010,459	98.87
	その他の純資産	26,084,828	1.13
	純資産合計(米ドル)	2,303,095,287	100.00

** 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。

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)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス					
AUD	3,925,761 USD	2,480,811	BNY Mellon	14/3/2025	(42,899)
USD	611,557 AUD	964,226	BNY Mellon	14/3/2025	12,768
	未実現純評価損				(30,131)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス					
CHF	9,015,485 USD	9,943,607	BNY Mellon	14/3/2025	60,528
USD	1,646,033 CHF	1,480,498	BNY Mellon	14/3/2025	3,167
	未実現純評価益				63,695

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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)
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	8,762,671	USD	1,200,580	BNY Mellon	14/3/2025	2,227
USD	429,697	CNY	3,125,070	BNY Mellon	14/3/2025	735
未実現純評価益						2,962
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	400,765,864	USD	414,472,658	BNY Mellon	14/3/2025	2,932,840
USD	72,612,651	EUR	69,463,352	BNY Mellon	14/3/2025	264,795
未実現純評価益						3,197,635
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	46,742,099	USD	58,035,061	BNY Mellon	14/3/2025	875,068
USD	10,178,235	GBP	8,094,889	BNY Mellon	14/3/2025	(23,935)
未実現純評価益						851,133
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	52,779,710	USD	6,781,566	BNY Mellon	14/3/2025	5,572
USD	1,139,816	HKD	8,865,549	BNY Mellon	14/3/2025	(238)
未実現純評価益						5,334
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	187,175	USD	105,916	BNY Mellon	14/3/2025	(1,071)
USD	16,223	NZD	28,432	BNY Mellon	14/3/2025	297
未実現純評価損						(774)
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	69,650,136	USD	51,543,648	BNY Mellon	14/3/2025	110,786
USD	8,473,253	SGD	11,365,238	BNY Mellon	14/3/2025	44,450
未実現純評価益						155,236
未実現純評価益合計						4,245,090

業種別内訳 2025年2月28日現在

	純資産比率 (%)
ソフトウェア	28.42
半導体	23.64
インターネット	11.58
コンピュータ	7.15
商業サービス	4.87
電子機器	4.46
電気通信	3.89
機械、建設、鉱業	2.78
自動車製造	2.31
メディア	2.04
玩具、ゲーム、ホビー	1.20
その他の製造業	1.20
アプリケーションソフトウェア	1.17
システムソフトウェア	0.73
機械多様化	0.67
航空宇宙・防衛	0.60
自動車部品および機器	0.59
金属・ハードウェア	0.53
データ処理・外部委託サービス	0.21
ソフトウェア・サービス	0.20
保険	0.17
特別買収目的会社	0.17
耐久消費財・アパレル	0.14
小売り	0.14
テクノロジー・ハードウェアおよび半導体	0.01
その他の純資産	1.13
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
599,000	アイルランド iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	57,180,540	2.24
ファンド合計		57,180,540	2.24
普通株式			
フランス			
6,781,138	Atos	22,589	0.00
268,336	Constellium*	3,104,647	0.12
		3,127,236	0.12
米国			
101,218	Avantor*	1,674,146	0.07
11,908	Churchill Downs	1,408,955	0.05
69,813	JELD-WEN*	407,708	0.02
2,730	Nine Energy Service	3,030	0.00
		3,493,839	0.14
普通株式合計		6,621,075	0.26
債券			
ベルギー			
EUR 200,000	KBC 8% 5/9/2028*	230,938	0.01
バミューダ			
USD 1,525,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028*	1,451,782	0.06
USD 277,000	NCL 7.75% 15/2/2029	294,263	0.01
USD 678,000	NCL 8.125% 15/1/2029	719,540	0.03
USD 809,000	NCL Corp Ltd 6.25% 1/3/2030	812,803	0.03
USD 3,501,000	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032*	3,578,444	0.14
USD 1,328,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028*	1,340,657	0.05
USD 1,500,000	OHA Credit Funding 19 6.293% 20/7/2037	1,508,961	0.06
USD 1,500,000	OHA Credit Funding 19 7.193% 20/7/2037	1,527,021	0.06
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIV 7.05% 25/4/2037	1,015,500	0.04
USD 3,943,000	Valaris 8.375% 30/4/2030 Weatherford International	4,000,956	0.15
USD 2,665,000	8.625% 30/4/2030*	2,752,719	0.10
		19,002,646	0.73
カナダ			
USD 796,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	762,113	0.03
USD 1,118,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030*	1,018,901	0.04
USD 579,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	559,702	0.02
USD 1,034,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	1,034,782	0.04
USD 1,251,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	1,259,718	0.05
USD 1,307,000	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	1,309,120	0.05
USD 442,000	Aris Mining Corp 8% 31/10/2029	445,006	0.02

-関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 738,000	ATS 4.125% 15/12/2028	692,664	0.03
USD 6,679,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	6,983,963	0.27
USD 1,940,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	1,931,158	0.07
USD 1,065,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	1,012,709	0.04
USD 5,738,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	5,545,211	0.22
USD 8,405,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	8,465,096	0.33
USD 111,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030*	113,925	0.00
USD 2,177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	2,169,471	0.08
USD 4,352,000	Bombardier 7% 1/6/2032*	4,427,821	0.17
USD 1,030,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	1,054,951	0.04
USD 122,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	126,600	0.01
USD 5,585,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	5,992,588	0.23
USD 3,785,000	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	3,677,044	0.14
USD 2,500,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	2,271,371	0.09
USD 1,469,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,354,612	0.05
USD 437,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	455,311	0.02
USD 925,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	954,741	0.04
USD 1,150,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	1,192,497	0.05
USD 696,000	Enerflex 9% 15/10/2027	725,905	0.03
USD 2,397,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030*	2,355,052	0.09
USD 4,563,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029*	4,880,585	0.19
USD 1,380,000	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033	1,404,750	0.06
USD 2,303,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	2,256,042	0.09
USD 584,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	564,099	0.02
USD 4,630,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	4,773,687	0.19
USD 5,727,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	5,890,454	0.23
USD 7,903,000	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	8,138,879	0.32
USD 311,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	292,868	0.01
USD 1,331,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028*	1,262,189	0.05
USD 1,483,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,401,945	0.05
USD 1,280,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,232,039	0.05
USD 1,616,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	1,677,720	0.07
USD 204,000	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	211,791	0.01
USD 2,499,000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029 Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	2,635,120	0.10
USD 8,674,000		9,137,417	0.36

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 3,615,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	3,851,692	0.15
USD 2,860,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	3,091,952	0.12
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,254,339	0.05
USD 3,061,000	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030*	3,129,367	0.12
USD 1,346,000	Parkland 6.625% 15/8/2032*	1,360,311	0.05
USD 2,135,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	2,156,068	0.09
USD 609,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030*	605,593	0.02
		119,100,939	4.65
	ケイマン諸島		
USD 1,100,000	AGL CLO 33 6.193% 21/7/2037	1,105,473	0.04
USD 3,000,000	AGL CLO 9 6.743% 20/4/2037	3,033,645	0.12
USD 3,500,000	AGL CLO 9 7.843% 20/4/2037	3,579,788	0.14
USD 2,000,000	AIMCO CLO 16 7.203% 17/7/2037	2,026,537	0.08
USD 1,000,000	AIMCO CLO 23 Ltd 0% 20/4/2038	1,000,000	0.04
USD 4,500,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.5% 25/4/2035	4,512,005	0.17
USD 1,750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.5% 25/4/2035	1,763,393	0.07
USD 987,000	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	1,001,807	0.04
USD 2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2024- 3 7.508% 16/7/2037	2,039,090	0.08
USD 4,150,000	Flatiron CLO 28 6.402% 15/7/2036	4,163,465	0.16
USD 4,000,000	Flatiron CLO 28 7.302% 15/7/2036	4,028,420	0.15
USD 1,451,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	1,484,775	0.06
USD 153,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	155,477	0.00
USD 1,728,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	1,787,497	0.07
USD 655,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	693,073	0.03
USD 5,985,000	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	5,940,113	0.23
USD 1,640,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027*	1,681,615	0.07
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.693% 20/4/2037	3,033,871	0.12
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.643% 20/4/2037	3,058,547	0.12
USD 3,500,000	Golub Capital Partners CLO 52B 6.743% 20/4/2037	3,542,310	0.14
USD 1,200,000	Golub Capital Partners CLO 52B 8.043% 20/4/2037	1,236,679	0.05
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 6.35% 25/10/2034	2,007,025	0.08
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 7.26% 25/10/2034	2,013,337	0.08
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 6.25% 25/7/2037	2,010,794	0.08
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 7.25% 25/7/2037	2,035,936	0.08

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 0% 20/4/2038	1,000,000	0.04
USD 1,200,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	1,197,300	0.05
USD 3,865,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	3,592,034	0.14
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	388,500	0.01
USD 1,669,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	1,681,518	0.07
USD 529,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	519,412	0.02
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	199,850	0.01
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	528,563	0.02
USD 3,000,000	Oaktree CLO 2024-26 6.693% 20/4/2037	3,033,755	0.12
USD 1,330,000	Oaktree CLO 2024-26 7.743% 20/4/2037	1,350,520	0.05
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 6.743% 18/4/2037	2,024,108	0.08
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-20 7.893% 18/4/2037	4,115,229	0.16
USD 1,000,000	RR 5 6.802% 15/7/2039 Sable International Finance Ltd	1,013,761	0.04
USD 3,997,000	7.125% 15/10/2032*	3,934,027	0.15
USD 1,806,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,934,228	0.07
USD 1,810,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,947,815	0.08
USD 2,500,000	Symphony CLO 41 6.193% 20/7/2037	2,510,987	0.10
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 7.243% 20/7/2037	1,017,811	0.04
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 6.852% 15/4/2037	2,024,889	0.08
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 8.102% 15/4/2037	2,058,412	0.08
USD 893,000	Transocean 8% 1/2/2027	893,109	0.04
USD 2,695,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,671,005	0.10
USD 2,925,000	Transocean 8.5% 15/5/2031*	2,889,051	0.11
USD 3,651,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	3,823,825	0.15
USD 658,985	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	675,008	0.03
USD 95,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	97,119	0.00
USD 1,250,000	Wellington Management Clo 4 Ltd 0% 18/4/2038	1,250,000	0.05
USD 2,000,000	Wellington Management Clo 4 Ltd 0% 18/4/2038	2,000,000	0.08
USD 200,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	203,400	0.01
USD 844,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	796,525	0.03
USD 1,235,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,231,912	0.05
USD 7,978,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	7,768,578	0.30
USD 2,393,000	Wynn Macau Ltd 5.125% 15/12/2029	2,258,394	0.09
		121,565,317	4.75
	キプロス		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	103,534	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
デンマーク			
GBP 414,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	387,817	0.02
EUR 337,000	SGL ApS 7.427% 22/4/2030	356,120	0.01
		743,937	0.03
フィンランド			
EUR 100,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	102,096	0.00
USD 200,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	190,046	0.01
USD 1,063,000	Nordea Bank Abp 6.3% 25/9/2031	1,034,876	0.04
		1,327,018	0.05
フランス			
EUR 205,000	Afflelou 6% 25/7/2029	223,532	0.01
EUR 100,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	81,823	0.00
USD 1,495,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,155,877	0.04
USD 200,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	155,875	0.01
USD 3,795,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,952,342	0.12
USD 2,400,000	Altice France SA/France 5.125% 15/7/2029	1,870,497	0.07
EUR 250,229	Atos SE 1% 18/12/2032	91,825	0.00
EUR 282,434	Atos SE 9% 18/12/2029	312,598	0.01
EUR 395,134	Atos SE, STEP, Reg.S 5% 18/12/2030*	314,276	0.01
EUR 158,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	173,359	0.01
USD 519,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	542,869	0.02
EUR 166,000	Bertrand Franchise Finance 6.494% 18/7/2030	175,132	0.01
USD 3,235,000	Constellium 3.75% 15/4/2029*	2,985,716	0.12
EUR 159,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	168,266	0.00
USD 1,639,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,628,461	0.06
USD 2,514,000	Constellium 6.375% 15/8/2032*	2,519,585	0.10
USD 4,255,000	Constellium SE 6.375% 15/8/2032	4,264,452	0.17
EUR 200,000	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	210,413	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	204,602	0.01
EUR 800,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	791,759	0.03
GBP 100,000	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	129,441	0.01
EUR 200,000	Elior 3.75% 15/7/2026*	208,444	0.01
EUR 223,000	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	238,930	0.01
EUR 200,000	ELO SACA 3.25% 23/7/2027*	198,587	0.01
EUR 100,000	ELO SACA 4.875% 8/12/2028	94,762	0.00
EUR 200,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	149,722	0.01
EUR 200,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	202,956	0.01
EUR 275,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	291,957	0.01
EUR 100,000	Goldstory 6.606% 1/2/2030	105,727	0.00
EUR 270,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	295,426	0.01
EUR 100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	99,627	0.00
EUR 200,000	iliad 5.375% 14/6/2027	216,493	0.01
EUR 200,000	iliad 5.375% 15/2/2029	220,667	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	iliad 5.625% 15/2/2030 [*]	112,139	0.00
EUR 238,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	267,849	0.01
USD 1,539,000	Iliad 7% 15/10/2028 [*]	1,566,976	0.06
USD 7,503,000	Iliad 8.5% 15/4/2031	7,994,987	0.31
EUR 221,000	Iliad Holding SASU 5.375% 15/4/2030	236,215	0.01
USD 5,208,000	Iliad Holding SASU 7% 15/4/2032 [*]	5,263,116	0.21
EUR 153,000	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	163,472	0.01
EUR 162,000	Kapla Holding SAS 6.386% 31/7/2030	170,862	0.01
EUR 200,000	La Poste SA 5% 16/4/2031	214,886	0.01
EUR 115,000	Loxam 6.375% 15/5/2028	124,513	0.00
EUR 165,000	Loxam 6.375% 31/5/2029 [*]	181,441	0.01
EUR 129,000	Nova Alexandre III 8.035% 15/7/2029 [*]	134,629	0.01
EUR 101,000	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031 [*]	107,017	0.01
EUR 100,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	110,312	0.00
EUR 300,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	331,201	0.01
USD 868,000	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	878,863	0.03
EUR 150,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028 [*]	162,900	0.01
EUR 138,000	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031	146,018	0.00
EUR 125,000	TotalEnergies SE 4.12% 19/11/2029	131,723	0.01
USD 1,766,000	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032 [*]	1,850,713	0.07
EUR 3,290	Worldline 0% 30/7/2026	332,433	0.01
		43,758,263	1.71
	ドイツ		
EUR 131,000	APCOA Group GmbH 6.91% 15/4/2031 [*]	138,345	0.01
EUR 200,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	208,128	0.01
EUR 200,000	Bayer 7% 25/9/2083	223,755	0.01
EUR 131,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030 [*]	128,626	0.00
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	204,165	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	211,212	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031 [*]	234,704	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	203,931	0.00
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029 [*]	224,673	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	219,777	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	210,067	0.01
EUR 195,000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	211,068	0.01
EUR 100,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030	110,940	0.00
EUR 223,000	Gruenenthal GmbH 4.625% 15/11/2031 [*]	234,672	0.01
EUR 177,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	195,389	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	109,853	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	109,352	0.01
EUR 100,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	101,540	0.00
EUR 100,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	95,750	0.00
EUR 223,000	Mahle 6.5% 2/5/2031*	237,048	0.01
EUR 293,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	322,211	0.01
EUR 147,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 6.306% 23/10/2030	155,564	0.01
EUR 1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1,714,324	0.07
EUR 576,290	PCF 4.75% 15/4/2029	532,074	0.02
EUR 100,000	PrestigeBidCo 6.535% 1/7/2029	105,923	0.00
EUR 228,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	236,500	0.01
EUR 111,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	114,506	0.00
EUR 175,840	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	183,717	0.01
EUR 101,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	108,522	0.00
EUR 153,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	164,568	0.01
EUR 389,644	Tele Columbus 10% 1/1/2029*	351,421	0.01
EUR 737,100	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	779,335	0.03
EUR 737,100	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	6,045,267	0.24
USD 6,010,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,642,587	0.06
EUR 1,570,000	TUI 5.875% 15/3/2029	179,539	0.01
EUR 165,000	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	24,115	0.00
EUR 22,955	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	182,056	0.01
EUR 170,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	298,858	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027*	302,467	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	106,639	0.00
EUR 100,000		17,163,188	0.67
ギリシャ			
EUR 175,000	Alpha Bank 5% 12/5/2030*	194,254	0.01
EUR 125,000	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	130,342	0.00
EUR 371,000	Eurobank SA 4% 7/2/2036	387,155	0.02
EUR 250,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035*	280,777	0.01
EUR 250,000		992,528	0.04
アイルランド			
EUR 200,000	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	213,122	0.01
EUR 100,000	Arbour CLO VI DAC 5.756% 15/11/2037	105,816	0.00
EUR 100,000	Arini European Clo IV DAC 6.27% 15/1/2038	106,109	0.00
EUR 100,000	Arini European CLO V DAC 0% 15/1/2039	104,097	0.00
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 4.989% 22/6/2034	6,189,020	0.24
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 5.939% 22/6/2034	5,387,832	0.21

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Aurium Clo XIII DAC 0% 15/4/2038	104,097	0.00
EUR 440,000	Avoca CLO XV 6.915% 15/4/2031	461,789	0.02
EUR 110,000	Avoca CLO XVIII DAC 5.705% 15/1/2038	116,404	0.01
EUR 100,000	Avoca Static CLO I DAC 5.741% 15/1/2035	105,019	0.00
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.035% 15/1/2034	208,751	0.01
EUR 100,000	Capital Four CLO VIII DAC 6.312% 25/10/2037	105,541	0.00
USD 2,128,000	Cimpress Plc 7.375% 15/9/2032*	2,067,359	0.08
EUR 2,700,000	Contego CLO V 4.585% 15/1/2031	2,817,408	0.11
EUR 1,920,000	Contego CLO V 5.435% 15/1/2031	2,009,582	0.08
EUR 100,000	Contego CLO VII DAC 6.131% 23/1/2038	106,703	0.01
EUR 100,000	Contego CLO XI DAC 5.935% 20/11/2038	106,246	0.00
EUR 110,000	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 5.256% 15/2/2038	114,506	0.01
EUR 120,000	Henley Clo Xi DAC 0% 25/4/2039	124,916	0.01
EUR 100,000	Henley CLO XII DAC 5.88% 15/1/2038	105,882	0.00
USD 621,000	Jazz 4.375% 15/1/2029*	595,641	0.02
EUR 100,000	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 6.213% 15/1/2039	106,454	0.01
USD 3,008,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,574,892	0.10
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 4.406% 15/2/2031	2,933,614	0.12
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 5.356% 15/2/2031	6,288,619	0.25
EUR 100,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.74% 15/5/2034	105,220	0.00
EUR 100,000	Penta CLO 17 5.806% 15/8/2038	105,994	0.00
USD 2,425,000	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032*	2,415,906	0.10
EUR 100,000	Providus CLO II DAC 5.985% 15/10/2038	106,063	0.00
EUR 130,000	Sona Fios CLO III 6.409% 20/4/2037	136,860	0.01
EUR 100,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	106,711	0.01
EUR 100,000	Victory Street CLO I DAC 6.23% 15/1/2038	106,021	0.00
GBP 200,000	Virgin Media 02 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	250,739	0.01
USD 2,094,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,011,812	0.08
		38,504,745	1.51

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
	Italy		
EUR 175,000	A2A 5% 11/6/2029*	189,134	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	108,864	0.00
EUR 125,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	130,130	0.00
EUR 150,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	155,489	0.01
EUR 200,000	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030	218,457	0.01
EUR 171,000	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031*	182,863	0.01
EUR 167,000	Bubbles Bidco SPA 6.933% 30/9/2031	175,349	0.01
EUR 305,000	Cedacri Mergeco 7.181% 15/5/2028	321,244	0.01
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 8.056% 15/5/2028*	105,567	0.00
EUR 210,000	Duomo Bidco 6.91% 15/7/2031	221,147	0.01
USD 6,632,000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	6,584,482	0.26
EUR 200,000	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	209,199	0.01
EUR 120,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	133,587	0.01
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.285% 15/2/2030	105,961	0.00
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030*	110,226	0.01
EUR 175,000	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	183,769	0.01
USD 3,268,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	3,274,422	0.13
EUR 134,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031*	140,667	0.01
EUR 100,000	Fiber Bidco 6.683% 15/1/2030	105,112	0.00
EUR 200,000	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	214,435	0.01
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	261,427	0.01
EUR 140,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028*	145,575	0.00
EUR 231,000	IMA Industria Macchine Automatiche 6.535% 15/4/2029	242,925	0.01
EUR 148,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	147,287	0.00
EUR 225,896	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	239,343	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,435,493	0.06
USD 1,160,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	961,884	0.04
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	185,578	0.01
USD 400,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	401,332	0.01
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2031	270,170	0.01
GBP 200,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032*	290,642	0.01
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	241,751	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 174,000	Irca SpA/Gallarate 6.631% 15/12/2029	183,504	0.01
EUR 100,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	109,126	0.00
EUR 100,000	Lottomatica 5.735% 1/6/2031*	105,403	0.00
EUR 123,000	Lottomatica 6.485% 15/12/2030*	129,055	0.01
EUR 600,000	Nexi 0% 24/2/2028	565,885	0.02
USD 2,488,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	2,348,249	0.09
USD 400,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	402,067	0.02
USD 1,291,000	Optics Bidco 7.721% 4/6/2038	1,332,340	0.05
EUR 2,444,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028	2,844,761	0.11
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.865% 17/5/2031	105,153	0.00
EUR 101,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	114,589	0.01
EUR 153,000	TeamSystem 6.285% 31/7/2031	160,763	0.01
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	103,988	0.00
EUR 150,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	161,610	0.00
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	206,038	0.01
EUR 200,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034*	223,126	0.01
		26,789,168	1.05
	日本		
USD 5,727,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	6,303,696	0.25
USD 1,156,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	1,269,414	0.05
USD 635,000	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	644,551	0.03
EUR 224,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	232,421	0.01
EUR 100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029*	100,897	0.00
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	297,886	0.01
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	104,031	0.00
EUR 463,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	497,106	0.02
EUR 348,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032*	379,070	0.01
		9,829,072	0.38
	ジャージー		
USD 1,000,000	AIMCO CLO 17 7.19% 20/7/2037	1,013,342	0.04
USD 1,600,000	AIMCO CLO 18 6.193% 20/7/2037	1,607,032	0.06
USD 2,800,000	Apidos CLO XLII Ltd 6.771% 20/4/2038	2,800,000	0.11
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 6.35% 25/7/2037	2,013,657	0.08
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 7.3% 25/7/2037	2,036,169	0.08
USD 2,843,000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	2,835,809	0.11
USD 9,058,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	9,409,761	0.36
EUR 614,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	664,084	0.03
USD 8,486,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	8,742,507	0.34
EUR 184,000	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15/2/2031*	199,782	0.01
USD 837,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	816,679	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
GBP 170,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	209,706	0.01
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO XXIX 6.855% 25/1/2038	748,303	0.03
USD 2,000,000	Canyon CLO 2023-2 6.802% 15/5/2037	2,025,340	0.08
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.902% 15/5/2037	3,073,108	0.12
USD 2,000,000	Captree Park CLO 6.593% 20/7/2037	2,021,422	0.08
USD 1,250,000	CarVal CLO VII-C 6.443% 20/7/2037	1,257,502	0.05
USD 2,000,000	CarVal CLO VII-C 7.443% 20/7/2037	2,027,287	0.08
USD 1,000,000	Carval CLO X-C 6.293% 20/7/2037	1,003,624	0.04
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	130,450	0.00
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 6.493% 20/7/2037	2,019,300	0.08
USD 1,500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.343% 20/7/2037	1,520,156	0.06
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.5% 25/7/2037	1,009,640	0.04
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.5% 25/7/2037	2,549,016	0.10
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XII 6.743% 18/4/2036	3,009,265	0.12
USD 5,000,000	MidOcean Credit CLO XII 8.043% 18/4/2036	5,040,032	0.19
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 6.593% 21/7/2037	1,008,416	0.04
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 7.643% 21/7/2037	1,015,072	0.04
USD 2,600,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.79% 22/4/2038	2,674,659	0.10
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 6.833% 15/10/2037	2,006,568	0.08
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 7.853% 15/10/2037	1,018,427	0.04
USD 1,550,000	OCP CLO 2025-40 Ltd 0% 16/4/2038	1,550,000	0.06
USD 344,000	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	321,678	0.01
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 6.4% 25/7/2037	1,007,914	0.04
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 16 7.5% 25/7/2037	1,528,707	0.06
USD 1,500,000	Wellington Management CLO 3 7.293% 18/7/2037	1,526,998	0.06
		73,441,412	2.86
	リベリア		
USD 5,056,000	Royal Caribbean Cruises 6% 1/2/2033	5,102,657	0.20
USD 6,369,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30/9/2031	6,339,268	0.25
		11,441,925	0.45

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 425,000	Luxembourg Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	454,024	0.02
EUR 135,000	Adler Financing Sarl 10% 31/12/2029	146,727	0.01
USD 1,439,000	Altice Financing 5% 15/1/2028 Altice Financing 5.75% 15/8/2029	1,166,952	0.04
USD 4,294,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	3,375,825	0.13
EUR 2,880,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	2,995,015	0.12
EUR 100,000	Aroundtown 0% 16/7/2026	99,836	0.00
EUR 127,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	137,511	0.01
GBP 281,000	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	358,816	0.01
GBP 257,000	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031*	323,886	0.01
USD 1,510,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	1,489,307	0.06
GBP 190,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	227,412	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	109,562	0.00
EUR 200,000	Cirsa Finance International 7.112% 31/7/2028	211,466	0.01
EUR 133,000	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	141,726	0.00
USD 2,457,000	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030	2,471,005	0.10
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	114,101	0.00
EUR 359,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	407,320	0.01
EUR 300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	138,969	0.01
EUR 187,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	134,232	0.00
USD 2,456,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,260,924	0.09
USD 113,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	105,721	0.01
USD 200,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	189,259	0.01
USD 564,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	582,183	0.02
EUR 100,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	84,257	0.00
EUR 186,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	184,397	0.01
EUR 234,000	Lion/Polaris Lux 4 6.303% 1/7/2029	245,838	0.01
EUR 240,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	181,575	0.01
EUR 100,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	107,055	0.00
EUR 137,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	148,771	0.01
EUR 230,000	Rossini 6.558% 31/12/2029	243,571	0.01
EUR 162,000	Rossini 6.75% 31/12/2029*	179,213	0.01
EUR 100,000	SES SA 6% 12/9/2054	92,733	0.00
USD 4,864,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4,576,440	0.18
USD 225,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	229,871	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。

*** 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 450,000	Stena International 7.625% 15/2/2031	465,933	0.02
EUR 100,000	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	105,005	0.00
EUR 110,000	Summer BC Holdco B SARL 6.789% 15/2/2030	115,484	0.01
USD 537,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	557,238	0.02
USD 800,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	784,000	0.03
EUR 544,700	Titanium 21 Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	202,866	0.01
EUR 296,000	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028*	302,478	0.01
		26,448,504	1.03
	マーシャル諸島		
USD 183,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	187,618	0.01
	モーリシャス		
USD 5,400,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	5,349,375	0.21
	多国籍		
USD 4,923,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028*	4,698,469	0.18
USD 2,888,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,749,262	0.11
GBP 214,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	256,240	0.01
EUR 568,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	513,431	0.02
USD 4,099,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	3,756,469	0.15
USD 9,200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	8,021,679	0.31
USD 2,517,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,509,004	0.10
EUR 1,543,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,461,523	0.06
USD 3,272,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	2,976,697	0.11
USD 819,317	Borr IHC / Borr Finance 10% 15/11/2028*	817,269	0.03
USD 630,815	Borr IHC / Borr Finance 10.375% 15/11/2030	624,955	0.02
EUR 1,586,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,653,829	0.07
USD 2,578,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028*	2,630,908	0.10
USD 9,355,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	9,407,192	0.37
USD 1,632,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	1,667,692	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,560,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	1,428,824	0.06
USD 2,154,024	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Difl US 12% 25/5/2027	2,167,368	0.09
USD 1,448,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	1,533,761	0.06
		48,874,572	1.92
	オランダ		
EUR 100,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	103,857	0.00
USD 1,612,000	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	1,683,642	0.07
EUR 111,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	120,544	0.00
EUR 151,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	164,618	0.01
EUR 100,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	101,508	0.00
EUR 100,000	Citycon Treasury BV 5% 11/3/2030*	105,531	0.01
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	208,089	0.01
EUR 542,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	564,824	0.02
USD 2,769,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	2,606,232	0.10
USD 400,000	Elastic NV 4.125% 15/7/2029	376,487	0.01
EUR 166,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	164,450	0.01
USD 200,000	ING Groep 8% 16/5/2030	212,000	0.01
EUR 126,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	131,625	0.00
EUR 156,000	Odido 5.5% 15/1/2030	164,021	0.01
EUR 100,000	OI European 5.25% 1/6/2029*	106,114	0.00
EUR 335,000	OI European 6.25% 15/5/2028	360,854	0.01
EUR 130,000	OI European 6.25% 15/5/2028	140,082	0.01
EUR 130,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	140,289	0.01
EUR 167,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	180,109	0.01
USD 858,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	796,488	0.03
USD 2,309,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	2,147,091	0.09
EUR 200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	222,236	0.01
EUR 500,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	563,074	0.02
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	116,645	0.00
EUR 100,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	115,094	0.00
EUR 170,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	181,856	0.01
EUR 295,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029*	353,651	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	126,660	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 3,494,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	3,389,879	0.13
USD 1,089,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,075,981	0.04
USD 400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	412,974	0.02
USD 713,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029*	772,867	0.03
USD 1,418,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031*	1,592,662	0.06
USD 1,109,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,102,370	0.04
EUR 102,000	Trivium Packaging Finance 6.306% 15/8/2026	106,912	0.01
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	199,878	0.01
EUR 131,000	United 3.625% 15/2/2028	134,928	0.00
EUR 100,000	United 4% 15/11/2027	104,562	0.00
EUR 100,000	United 6.806% 15/2/2031*	105,398	0.00
EUR 100,000	United Group BV 6.5% 31/10/2031	107,242	0.00
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	164,170	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	99,606	0.00
USD 1,007,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	929,564	0.04
USD 732,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	649,202	0.03
		23,205,866	0.90
	ノルウェー		
USD 904,000	TGS ASA 8.5% 15/1/2030*	945,770	0.04
EUR 209,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083*	240,896	0.01
		1,186,666	0.05
	パナマ		
USD 5,224,000	Carnival 6% 1/5/2029*	5,242,247	0.21
USD 6,291,000	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033	6,327,624	0.25
		11,569,871	0.46
	ポルトガル		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	935,829	0.04
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	1,328,273	0.05
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	103,524	0.00
EUR 200,000	EDP 1.875% 2/8/2081	205,018	0.01
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054*	106,756	0.00
EUR 200,000	EDP SA 4.625% 16/9/2054	212,522	0.01
		2,891,922	0.11
	ルーマニア		
EUR 100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	101,234	0.00
	スペイン		
EUR 200,000	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	213,013	0.01
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	222,151	0.01
EUR 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	463,813	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。

*** 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032*	201,428	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030*	107,960	0.00
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	414,869	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	112,294	0.00
EUR 400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028*	445,036	0.02
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027*	432,542	0.02
EUR 200,000	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032*	215,470	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	186,668	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	224,409	0.01
EUR 231,000	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	253,268	0.01
EUR 124,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	131,467	0.00
EUR 214,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	223,854	0.01
EUR 402,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	441,070	0.02
EUR 400,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026*	408,475	0.01
		4,697,787	0.18
	スウェーデン		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	102,254	0.01
EUR 850,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027*	835,227	0.03
EUR 369,000	Intrum 3% 15/9/2027	296,043	0.01
EUR 104,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	84,011	0.00
EUR 80,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	87,737	0.01
		1,405,272	0.06
	スイス		
EUR 200,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029*	218,468	0.01
USD 2,765,000	UBS 7.75% 12/4/2031*	2,927,145	0.12
USD 2,576,000	UBS 9.25% 13/11/2028*	2,820,625	0.11
USD 2,713,000	UBS 9.25% 13/11/2033	3,151,624	0.12
USD 1,255,000	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	1,260,976	0.05
USD 1,865,000	UBS Group AG 7% 10/2/2030	1,866,264	0.07
USD 2,130,000	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	2,134,615	0.08
		14,379,717	0.56
	英国		
EUR 411,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	458,269	0.02
USD 1,000,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	1,040,400	0.04
EUR 322,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	355,765	0.01
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4,269,640	0.17
USD 1,345,000	Barclays 8% 15/3/2029*	1,403,369	0.05
USD 3,515,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	3,912,216	0.15
USD 1,400,000	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	1,407,055	0.06
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	367,889	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
GBP 460,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	566,134	0.02
GBP 204,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	248,082	0.01
EUR 396,000	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	424,229	0.02
GBP 141,000	Boparan Finance Plc 9.375% 7/11/2029*	173,352	0.01
GBP 200,000	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	249,244	0.01
EUR 150,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054*	163,367	0.01
GBP 150,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	204,413	0.01
EUR 266,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	289,357	0.01
USD 1,378,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032	1,368,477	0.05
EUR 120,000	Carnival 1% 28/10/2029*	111,148	0.00
GBP 357,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029*	469,234	0.02
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	128,691	0.01
EUR 107,710	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	1,775	0.00
GBP 100,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	125,220	0.01
EUR 100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	102,676	0.00
GBP 289,000	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	381,617	0.02
USD 1,882,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	2,116,546	0.08
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	123,954	0.00
USD 803,000	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	844,033	0.03
GBP 100,000	Greene King Finance 6.559% 15/12/2034	112,638	0.01
GBP 100,000	Greene King Finance 6.839% 15/3/2036	104,749	0.00
GBP 186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	214,620	0.01
GBP 306,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	386,510	0.02
USD 10,546,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	10,738,233	0.42
USD 5,125,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	5,259,577	0.21
EUR 200,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	207,092	0.01
EUR 173,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	188,822	0.01
EUR 100,000	INEOS Finance Plc 5.625% 15/8/2030*	107,042	0.00
EUR 204,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	226,265	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 130,000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	139,540	0.01
USD 200,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	196,878	0.01
GBP 120,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	149,822	0.01
GBP 149,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	185,848	0.01
GBP 200,000	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	255,095	0.01
USD 815,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	851,210	0.03
USD 1,204,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	1,267,376	0.05
EUR 131,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027	135,341	0.01
GBP 110,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	135,591	0.01
GBP 250,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	305,635	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	246,555	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030*	256,549	0.01
USD 1,295,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	1,381,472	0.05
GBP 200,000	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	253,900	0.01
USD 1,230,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	1,299,921	0.05
EUR 106,000	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	116,301	0.00
USD 300,000	Phoenix Group Holdings Plc 8.5% 12/12/2029	315,000	0.01
GBP 200,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027*	241,312	0.01
GBP 354,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	446,918	0.02
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	110,673	0.00
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	134,813	0.01
GBP 190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	237,269	0.01
EUR 100,000	Stonegate Pub Financing 2019 9.147% 31/7/2029*	106,690	0.00
GBP 266,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	352,016	0.01
EUR 212,000	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	231,284	0.01
EUR 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	79,075	0.00
GBP 180,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	237,640	0.01
GBP 117,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	127,977	0.00
GBP 143,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	159,350	0.01
USD 669,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	595,031	0.02
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	237,520	0.01
GBP 200,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029*	228,985	0.01
GBP 469,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	509,484	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 471,000	Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	412,190	0.02
EUR 106,000	Vmed 02 UK Financing I 5.625% 15/4/2032*	111,799	0.00
USD 600,000	Vmed 02 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	606,723	0.02
EUR 300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	311,166	0.01
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	99,199	0.00
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	106,829	0.00
GBP 189,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	238,814	0.01
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	137,016	0.01
EUR 425,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	472,557	0.02
		52,876,064	2.07
	米国		
USD 737,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	747,739	0.03
USD 2,917,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	2,693,284	0.11
USD 629,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	626,641	0.02
USD 1,633,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	1,543,720	0.06
USD 1,281,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030*	1,297,581	0.05
USD 3,664,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	3,785,267	0.15
USD 3,885,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3,699,682	0.15
USD 2,428,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,245,656	0.09
USD 1,924,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,898,315	0.07
USD 507,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	489,459	0.02
USD 442,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	442,375	0.02
USD 688,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	700,573	0.03
USD 1,422,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	1,437,831	0.06
USD 5,769,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer 7.375% 1/10/2032	5,891,787	0.23
USD 8,658,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 4.25% 15/10/2027*	8,362,443	0.33
USD 4,404,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 5.875% 1/11/2029	4,286,389	0.17
USD 8,111,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/10/2027	8,098,202	0.31
USD 1,178,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/4/2028	1,191,029	0.04
USD 4,015,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 7% 15/1/2031	4,091,181	0.16

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 16,543,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	17,073,947	0.67
USD 3,079,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	2,909,148	0.11
USD 7,311,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029*	6,907,692	0.27
USD 240,000	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	239,834	0.01
USD 1,794,000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032*	1,821,787	0.07
USD 3,602,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029*	3,797,675	0.15
USD 857,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029*	790,724	0.03
USD 879,000	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033	882,151	0.03
USD 2,095,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,996,664	0.08
USD 760,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	769,918	0.03
USD 1,224,000	ANGI 3.875% 15/8/2028*	1,118,857	0.04
USD 870,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	855,327	0.03
USD 1,975,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032*	2,018,594	0.08
USD 2,120,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,966,464	0.08
USD 501,523	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	465,201	0.02
USD 1,237,000	APi DE 4.125% 15/7/2029*	1,150,198	0.05
USD 997,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	945,687	0.04
USD 720,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	741,900	0.03
USD 990,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	1,036,273	0.04
USD 612,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	601,706	0.02
USD 5,927,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028*	5,943,850	0.23
USD 3,366,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032*	3,412,343	0.13
USD 1,682,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,591,982	0.06
USD 3,917,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	4,010,495	0.16
USD 1,750,000	Ares Strategic Income Fund 5.6% 15/2/2030*	1,745,525	0.07
USD 1,095,000	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/3/2028*	1,102,436	0.04
USD 1,997,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	2,085,842	0.08
USD 9,423,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031*	10,539,918	0.41
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	29,472	0.00
USD 352,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032*	328,663	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,288,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,274,878	0.05
USD 847,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,073,598	0.04
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	785,838	0.03
USD 1,135,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,052,677	0.04
USD 2,060,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	2,227,904	0.09
USD 400,000	AssuredPartners Inc 7.5% 15/2/2032	432,603	0.02
USD 25,017,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	24,274,453	0.95
USD 3,238,000	ATI 5.125% 1/10/2031	3,071,253	0.12
USD 832,000	ATI 5.875% 1/12/2027	831,397	0.03
USD 1,416,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,470,928	0.06
EUR 300,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	311,314	0.01
EUR 165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	172,300	0.01
USD 528,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	489,540	0.02
USD 2,514,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	2,435,211	0.10
USD 824,000	Avient Corp 6.25% 1/11/2031	826,465	0.03
USD 2,003,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,853,838	0.07
USD 488,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	499,016	0.02
USD 420,000	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030	420,063	0.02
USD 1,936,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	1,991,625	0.08
USD 493,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	493,617	0.02
USD 368,000	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	367,968	0.01
USD 6,336,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	6,383,254	0.25
USD 1,125,000	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	1,082,253	0.04
USD 665,000	Blackstone Mortgage Trust Inc 7.75% 1/12/2029	693,537	0.03
USD 4,540,000	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	4,473,874	0.17
USD 352,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	362,721	0.01
USD 2,116,000	Block 2.75% 1/6/2026	2,054,069	0.08
USD 579,000	Block 3.5% 1/6/2031	514,403	0.02
USD 12,299,000	Block 6.5% 15/5/2032*	12,554,352	0.49
USD 799,000	Blue Owl Capital Corp II 8.45% 15/11/2026	837,423	0.03
USD 219,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	225,242	0.01
USD 1,585,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	1,641,508	0.06
USD 1,667,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	1,753,510	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 563,000	Blue Owl Technology Finance Corp II 6.75% 4/4/2029	578,221	0.02
USD 1,656,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1,711,310	0.07
USD 1,011,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	1,056,491	0.04
USD 7,226,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	7,559,742	0.30
USD 2,095,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,004,783	0.08
USD 10,218,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	10,391,001	0.41
USD 362,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	390,719	0.01
USD 1,214,000	Brightline East 11% 31/1/2030*	1,112,224	0.04
USD 1,310,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	1,342,077	0.05
USD 3,315,000	Brink's Co 6.75% 15/6/2032	3,396,173	0.13
USD 1,943,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	1,872,376	0.07
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	567,290	0.02
USD 602,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	542,913	0.02
USD 535,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029*	549,070	0.02
USD 589,000	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	604,531	0.02
USD 1,066,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034*	1,079,719	0.04
USD 569,000	Cable One 0% 15/3/2026	537,555	0.02
USD 2,826,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	2,331,276	0.09
USD 907,000	Cable One 4% 15/11/2030*	738,676	0.03
USD 1,000,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	951,805	0.04
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1,030,857	0.04
USD 4,705,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032*	4,777,570	0.18
USD 6,517,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	6,720,304	0.26
USD 4,195,000	Caesars Entertainment Inc 6% 15/10/2032*	4,092,029	0.16
USD 236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029*	226,702	0.01
USD 1,916,000	Calpine 5% 1/2/2031	1,845,513	0.07
USD 2,182,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	2,150,189	0.08
USD 1,295,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	1,225,435	0.05
USD 6,689,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	7,020,594	0.27
USD 1,468,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	1,516,573	0.06
USD 7,802,136	Carvana 9% 1/6/2030	8,270,381	0.32
USD 7,978,460	Carvana 9% 1/6/2031	9,076,057	0.36
USD 6,330,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	5,681,763	0.22
USD 4,908,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	4,114,278	0.16

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 3,469,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	3,176,724	0.12
USD 189,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032*	166,760	0.01
USD 700,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033*	605,778	0.02
USD 1,158,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,126,998	0.04
USD 5,576,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5,603,467	0.22
USD 9,532,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031*	9,809,276	0.38
USD 978,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	878,574	0.03
USD 1,803,000	CD&R Smokey Buyer Inc / Radio Systems Corp 9.5% 15/10/2029	1,782,176	0.07
USD 538,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	522,471	0.02
USD 91,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	83,323	0.00
USD 1,460,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,314,133	0.05
USD 3,100,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,880,667	0.11
USD 3,844,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029*	3,628,341	0.14
USD 3,877,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	4,050,670	0.16
USD 666,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	717,023	0.03
USD 484,000	Chemours 4.625% 15/11/2029*	430,962	0.02
USD 1,965,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	1,939,257	0.08
USD 2,448,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	2,323,835	0.09
USD 1,327,000	Chemours Co 8% 15/1/2033*	1,310,307	0.05
USD 3,829,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028*	3,739,041	0.15
USD 7,452,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7,784,196	0.30
USD 10,438,000	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	11,481,837	0.45
USD 1,907,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	1,568,488	0.06
USD 7,155,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	6,074,164	0.24
USD 7,602,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	7,354,255	0.28
USD 3,191,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2,924,262	0.11
USD 6,452,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	6,592,936	0.26
USD 1,889,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,842,930	0.07
USD 7,389,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	7,293,923	0.29
USD 4,991,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	5,092,297	0.20
USD 606,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	620,485	0.02
USD 776,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	808,985	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,200,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	1,264,296	0.05
USD 2,343,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	2,448,929	0.10
USD 6,274,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	5,883,934	0.23
USD 6,072,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029*	5,584,365	0.22
USD 895,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	872,100	0.03
USD 478,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031 Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	485,068	0.02
USD 3,142,000	Clear Channel Outdoor 7.5%	3,070,156	0.12
USD 6,720,000	1/6/2029	5,966,785	0.24
USD 1,178,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,097,816	0.04
USD 8,294,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	8,472,231	0.33
USD 4,554,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	4,801,147	0.19
USD 1,667,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,448,292	0.06
USD 1,207,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,174,990	0.05
USD 1,227,000	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029*	1,234,223	0.05
USD 968,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033*	973,234	0.04
USD 563,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	571,928	0.02
USD 17,631,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	17,368,125	0.68
USD 15,128,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	15,699,006	0.61
USD 18,821,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	19,252,923	0.75
USD 3,202,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	3,241,718	0.13
USD 5,494,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030*	5,603,254	0.22
USD 2,544,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,584,480	0.10
USD 1,113,000	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	932,360	0.04
USD 1,061,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	987,644	0.04
USD 771,000	CNX Resources 7.25% 1/3/2032*	790,529	0.03
USD 2,342,000	Coherent 5% 15/12/2029*	2,262,985	0.09
USD 3,595,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	3,220,378	0.13
USD 778,000	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	696,927	0.03
USD 3,389,000	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	3,539,895	0.14
USD 1,594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,544,812	0.06
USD 12,028,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028*	11,377,744	0.44
USD 1,119,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032*	1,186,777	0.05
USD 8,096,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031*	7,845,093	0.31

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 4,000,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	3,947,327	0.15
USD 3,503,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032*	3,508,864	0.14
USD 1,243,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,107,841	0.04
USD 129,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	120,870	0.01
USD 1,060,000	CSC 4.125% 1/12/2030	783,340	0.03
USD 3,400,000	CSC 4.5% 15/11/2031	2,497,940	0.10
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	173,410	0.01
USD 3,044,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,827,255	0.11
USD 1,028,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,002,434	0.04
USD 5,580,000	CSC 11.75% 31/1/2029	5,464,912	0.21
USD 1,795,000	CSC Holdings LLC 3.375% 15/2/2031	1,274,967	0.05
USD 3,365,000	CSC Holdings LLC 11.75% 31/1/2029	3,295,596	0.13
USD 854,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031*	919,388	0.04
USD 3,706,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	3,989,757	0.16
USD 400,000	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	401,299	0.02
USD 1,543,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1,548,012	0.06
USD 963,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	978,229	0.04
USD 1,022,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,009,019	0.04
USD 817,000	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	829,302	0.03
USD 1,033,000	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31/3/2030	1,077,740	0.04
USD 478,000	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	484,631	0.02
USD 5,636,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	5,556,376	0.21
USD 5,644,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	5,551,208	0.22
USD 660,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	690,593	0.03
USD 1,676,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,587,570	0.06
USD 1,523,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,414,979	0.06
USD 2,590,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	2,529,326	0.10
USD 1,019,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029*	966,190	0.04
USD 8,319,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	7,908,210	0.31
USD 3,112,000	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	3,133,722	0.12
EUR 935,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.375% 15/12/2030	1,027,517	0.04
EUR 300,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.375% 15/12/2030	329,697	0.01
USD 19,137,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.625% 15/12/2030	19,376,289	0.75
USD 4,825,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.75% 15/7/2031	4,928,641	0.19

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 469,000	Enact 6.25% 28/5/2029	482,288	0.02
USD 1,205,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031*	1,295,834	0.05
USD 1,728,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,621,634	0.06
USD 2,582,000	Entegris 4.75% 15/4/2029*	2,502,293	0.10
USD 139,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	135,857	0.01
USD 1,018,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031*	984,409	0.04
USD 1,874,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	1,922,016	0.08
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030*	738,157	0.03
USD 726,000	EquipmentShare.com Inc 8% 15/3/2033	753,845	0.03
USD 1,487,000	Esab 6.25% 15/4/2029	1,512,514	0.06
USD 1,068,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,023,001	0.04
USD 2,496,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	2,360,438	0.09
USD 891,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	829,673	0.03
USD 411,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	424,214	0.02
USD 481,000	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	508,832	0.02
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,052,704	0.24
USD 2,837,000	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031*	2,862,769	0.11
USD 598,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030* Fortress Intermediate 3 7.5%	602,376	0.02
USD 7,593,000	1/6/2031*	7,845,478	0.30
USD 88,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	86,886	0.00
USD 8,742,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	8,955,803	0.35
USD 7,718,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	7,906,366	0.31
USD 4,928,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	5,191,283	0.20
USD 5,014,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 5.875% 15/4/2033	4,884,744	0.19
USD 3,878,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	4,028,562	0.16
USD 1,690,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	1,769,454	0.07
USD 1,427,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	1,424,346	0.06
USD 2,923,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,894,976	0.12
USD 986,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	986,534	0.04

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 276,500	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	277,237	0.01
USD 1,106,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,108,387	0.04
USD 2,420,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,587,229	0.10
USD 8,002,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,460,195	0.33
USD 711,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	723,749	0.03
USD 1,651,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,692,034	0.07
USD 1,707,000	GCI 4.75% 15/10/2028	1,619,036	0.06
USD 3,057,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032*	3,085,528	0.12
USD 712,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	720,657	0.03
USD 4,469,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032*	4,499,939	0.18
USD 1,778,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,834,644	0.07
USD 636,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	662,531	0.03
USD 3,967,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	4,007,824	0.16
USD 807,000	Glatfelter Corp 7.25% 15/11/2031*	808,127	0.03
USD 2,967,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	2,829,337	0.11
USD 989,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	1,017,684	0.04
USD 2,229,000	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032*	2,235,185	0.09
USD 837,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029*	795,315	0.03
USD 95,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	88,341	0.00
USD 327,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	301,767	0.01
USD 738,000	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029	616,230	0.02
EUR 596,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	599,638	0.02
USD 879,000	Gray Television 7% 15/5/2027	860,559	0.03
USD 6,965,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	7,203,795	0.29
USD 990,000	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	1,010,459	0.04
USD 1,974,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,887,944	0.07
USD 285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	285,859	0.01
USD 1,489,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	1,492,655	0.06
USD 1,238,000	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	1,191,036	0.05
USD 1,334,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	1,336,871	0.05
USD 81,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	86,348	0.00
USD 1,809,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,754,932	0.07
USD 1,097,000	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027*	1,145,746	0.04

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 798,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	761,353	0.03
USD 2,777,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,628,240	0.10
USD 1,065,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	977,613	0.04
EUR 378,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	410,027	0.02
USD 864,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029*	873,746	0.03
USD 1,317,000	Herc 6.625% 15/6/2029	1,331,817	0.05
USD 955,000	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	1,008,819	0.04
USD 1,440,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	1,473,476	0.06
USD 1,413,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	1,383,910	0.05
USD 126,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	121,594	0.00
USD 716,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028*	715,396	0.03
USD 3,244,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	3,141,814	0.12
USD 4,103,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	4,292,255	0.17
USD 784,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	772,556	0.03
USD 260,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	230,113	0.01
USD 97,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	88,955	0.00
USD 1,100,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030*	1,073,259	0.04
USD 130,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	131,892	0.01
USD 4,155,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033	4,168,242	0.16
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,355,097	0.05
USD 2,569,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	2,292,543	0.09
USD 2,048,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032*	2,130,934	0.08
USD 1,309,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	1,381,998	0.05
USD 384,000	HPS Corporate Lending Fund 6.75% 30/1/2029	398,492	0.02
USD 22,117,000	HUB International 7.25% 15/6/2030*	22,843,720	0.89
USD 25,582,000	HUB International 7.375% 31/1/2032*	26,271,001	1.03
USD 3,450,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	3,492,511	0.14
USD 1,562,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029*	1,503,798	0.06
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	624,781	0.03
USD 890,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	905,483	0.04
USD 405,000	Insight Enterprises Inc 6.625% 15/5/2032	412,046	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 336,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	345,643	0.01
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	99,917	0.00
USD 400,000	IQVIA 6.5% 15/5/2030*	409,408	0.02
USD 1,323,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,277,436	0.05
USD 3,094,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	3,187,485	0.12
USD 1,507,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,410,541	0.05
USD 2,105,000	Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/7/2032	1,970,265	0.08
USD 3,166,000	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033*	3,183,353	0.12
USD 4,478,000	ITT 6.5% 1/8/2029	4,281,531	0.17
USD 2,069,000	Jefferies Finance / JFIN Co- Issuer 5% 15/8/2028	1,974,074	0.08
USD 464,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co- Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	465,179	0.02
USD 3,992,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032*	3,616,473	0.14
USD 4,992,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	5,419,807	0.21
USD 7,006,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	6,364,543	0.25
USD 1,178,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,134,524	0.04
USD 560,000	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	508,727	0.02
USD 477,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	495,692	0.02
USD 625,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	602,809	0.02
USD 3,470,000	Kimmeridge Texas Gas LLC 8.5% 15/2/2030	3,546,444	0.14
USD 153,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	152,490	0.01
USD 308,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028*	315,339	0.01
USD 2,811,870	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	2,531,133	0.10
USD 546,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	507,082	0.02
USD 320,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	301,265	0.01
EUR 213,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	241,202	0.01
USD 905,000	LABL 5.875% 1/11/2028	801,026	0.03
USD 2,682,000	LABL 9.5% 1/11/2028	2,588,497	0.10
USD 4,662,000	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	4,220,223	0.16
USD 480,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	463,257	0.02
USD 1,632,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	1,694,751	0.07
USD 956,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032*	878,368	0.03
USD 1,159,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028*	1,137,094	0.04
USD 2,200,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032	2,021,349	0.08

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 4,181,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	3,988,716	0.15
USD 1,746,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	1,844,686	0.07
EUR 7,930,315	Lehman Brothers 0% 5/2/2014 ^{***} Lehman	33,021	0.00
USD 1,610,000	Brothers 0% 1/3/2015 ^{***}	1,690	0.00
EUR 3,715,096	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014 ^{***}	15,469	0.00
EUR 637,895	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012 ^{***}	2,656	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013 ^{***}	6,048	0.00
USD 2,534,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	2,204,580	0.09
USD 7,849,725	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	8,811,394	0.34
USD 8,651,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	9,451,218	0.36
USD 33,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030 [*]	36,897	0.00
USD 10,169,333	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	11,534,404	0.45
USD 835,000	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	657,755	0.03
USD 2,313,593	Level 3 Financing Inc 4.5% 1/4/2030	1,919,056	0.07
USD 1,923,500	Level 3 Financing Inc 4.875% 15/6/2029	1,673,445	0.07
USD 4,071,913	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	4,552,806	0.18
USD 1,188,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,060,769	0.04
USD 475,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	502,011	0.02
USD 1,636,000	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	1,624,196	0.06
USD 1,813,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030 [*]	1,947,137	0.08
USD 1,811,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	1,769,976	0.07
USD 6,534,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	7,213,104	0.28
USD 3,228,000	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032 [*]	3,280,512	0.13
USD 132,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	135,890	0.01
USD 1,188,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	1,240,491	0.05
USD 1,947,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,959,362	0.08
USD 800,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	843,633	0.03
USD 1,720,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	1,587,471	0.06
USD 1,072,770	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	984,070	0.04
USD 1,072,878	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	966,183	0.04
USD 1,181,484	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	1,188,868	0.05
USD 4,398,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	4,239,787	0.17

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 5,615,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032*	5,673,823	0.22
USD 715,000	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	753,597	0.03
USD 1,702,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	1,704,458	0.07
USD 916,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	935,743	0.04
USD 400,000	Matador Resources Co 6.5% 15/4/2032	400,578	0.02
USD 320,000	Match II 3.625% 1/10/2031	276,909	0.01
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	1,000,464	0.04
USD 759,000	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	704,098	0.03
USD 22,517,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	22,902,882	0.90
USD 962,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	978,040	0.04
USD 1,547,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	1,508,550	0.06
USD 5,463,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	5,327,186	0.21
USD 2,211,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2,074,752	0.08
USD 11,319,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	10,993,374	0.43
USD 2,731,000	Medline Borrower/Medline Co- Issuer 6.25% 1/4/2029*	2,775,504	0.11
USD 143,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	140,283	0.01
USD 2,530,000	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	2,481,930	0.10
USD 1,789,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	1,763,819	0.07
USD 1,426,000	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	1,432,113	0.06
USD 2,897,000	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029*	2,913,458	0.11
USD 4,815,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032*	4,934,720	0.19
USD 1,181,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,131,839	0.04
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,708,595	0.11
USD 3,533,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	3,290,712	0.13
USD 404,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	364,210	0.01
USD 127,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	121,702	0.00
USD 1,347,000	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/5/2032	1,183,112	0.05
USD 1,824,000	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033*	1,805,070	0.07
USD 529,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	533,009	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 251,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	266,986	0.01
EUR 1,820,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	1,926,653	0.07
USD 5,811,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	5,947,835	0.23
USD 653,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	615,338	0.02
USD 196,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	170,925	0.01
USD 477,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	478,268	0.02
USD 540,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030*	551,174	0.02
USD 807,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	763,705	0.03
USD 906,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	880,785	0.03
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	2,993	0.00
USD 6,983,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	7,032,364	0.28
USD 4,795,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	4,952,396	0.19
USD 730,000	Navient 9.375% 25/7/2030	796,300	0.03
USD 1,530,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030*	1,620,755	0.06
USD 6,893,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	6,180,164	0.24
USD 812,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	797,251	0.03
USD 1,665,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1,697,957	0.07
USD 1,261,000	New Home 9.25% 1/10/2029*	1,309,953	0.05
USD 1,021,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	1,047,672	0.04
USD 6,551,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	6,240,161	0.24
USD 1,244,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	1,180,688	0.05
USD 3,481,722	NFE Financing LLC 12% 15/11/2029*	3,448,888	0.13
USD 2,747,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,799,742	0.11
USD 7,488,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	7,613,132	0.30
USD 1,580,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	1,596,999	0.06
USD 4,243,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	4,125,709	0.16
USD 4,042,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	3,564,474	0.14
USD 2,997,000	Novelis 4.75% 30/1/2030*	2,839,658	0.11
USD 2,273,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	2,247,758	0.09
USD 7,374,000	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	7,290,848	0.28
USD 11,104,000	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	11,150,859	0.44

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	100,978	0.00
USD 6,178,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	6,293,868	0.25
EUR 260,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	287,050	0.01
USD 9,558,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	10,072,335	0.39
USD 1,711,000	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029*	1,629,457	0.06
USD 1,564,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	1,391,253	0.05
USD 436,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030*	392,935	0.01
USD 1,268,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029*	1,240,401	0.05
USD 45,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	45,826	0.00
USD 2,515,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031*	2,590,244	0.10
USD 602,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	627,224	0.02
USD 4,433,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	4,671,318	0.18
USD 2,541,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	2,591,286	0.10
USD 1,793,000	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	1,862,391	0.07
USD 1,210,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,136,883	0.04
USD 1,000,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	950,010	0.04
USD 1,000,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034*	1,028,286	0.04
USD 400,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 6.75% 15/5/2034	406,338	0.02
USD 2,828,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	2,659,252	0.11
USD 2,266,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	2,120,223	0.08
USD 433,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	424,568	0.02
USD 1,582,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031*	1,663,853	0.06
USD 231,000	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	230,495	0.01
USD 1,614,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 7% 1/2/2030	1,652,420	0.06
USD 736,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	708,611	0.03
USD 654,000	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	656,625	0.03
USD 74,000	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	69,987	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,363,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	2,412,968	0.10
USD 988,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,034,304	0.04
USD 1,364,000	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/2/2033	1,366,558	0.05
USD 3,328,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029*	3,313,655	0.13
USD 2,640,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033*	2,658,248	0.10
USD 1,818,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,869,226	0.07
USD 1,000,000	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	1,006,912	0.04
USD 3,712,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029*	3,594,350	0.14
USD 480,000	Pike 8.625% 31/1/2031	515,959	0.02
USD 445,000	Playtika 4.25% 15/3/2029*	404,393	0.02
USD 1,461,000	Post 6.25% 15/2/2032*	1,474,049	0.06
USD 3,040,000	Post 6.375% 1/3/2033	3,031,687	0.12
USD 1,507,000	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	1,503,559	0.06
USD 1,047,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	1,083,951	0.04
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	762,179	0.03
USD 1,402,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	916,621	0.03
USD 990,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	894,145	0.04
USD 727,000	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029	686,463	0.03
USD 2,170,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,173,789	0.09
USD 9,243,000	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	9,364,314	0.37
USD 2,696,000	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	2,734,755	0.11
USD 1,885,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,668,220	0.06
USD 754,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	805,833	0.03
USD 2,503,000	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	2,474,241	0.10
USD 445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	409,830	0.02
USD 2,634,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032*	2,654,845	0.10
USD 1,379,000	Reworld 4.875% 1/12/2029*	1,300,687	0.05
USD 497,000	Reworld 5% 1/9/2030	463,221	0.02
USD 1,099,000	Rfna LP 7.875% 15/2/2030	1,119,079	0.04
USD 1,489,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,427,208	0.06
USD 6,812,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	6,906,299	0.27
USD 1,151,000	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033	1,151,273	0.05

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,227,829	0.05
USD 167,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	153,287	0.01
USD 3,566,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,426,963	0.13
USD 3,032,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	2,717,798	0.11
USD 459,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033*	398,175	0.02
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029*	365,936	0.01
USD 5,931,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	6,097,044	0.24
USD 1,090,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030*	1,037,563	0.04
USD 1,977,000	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	1,964,442	0.08
USD 440,000	S&S Holdings LLC 8.375% 1/10/2031	439,211	0.02
USD 2,413,000	Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027	2,485,959	0.10
USD 2,443,000	Sabre GBLB Inc 10.75% 15/11/2029	2,614,528	0.10
USD 2,676,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	2,452,730	0.10
USD 2,232,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,153,987	0.09
USD 1,129,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	1,110,006	0.04
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 6.981% 1/11/2026	104,580	0.00
EUR 104,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	115,787	0.01
USD 882,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	787,524	0.03
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	240,035	0.01
USD 174,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	164,132	0.01
USD 1,295,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,253,570	0.05
USD 341,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	332,127	0.01
USD 2,539,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032*	2,603,097	0.10
USD 108,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	95,802	0.00
USD 3,243,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,030,533	0.12
USD 6,759,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	6,885,545	0.27
USD 7,430,000	Service Corp International 5.75% 15/10/2032*	7,382,609	0.29
USD 478,000	Service International 3.375% 15/8/2030	429,024	0.01
USD 2,048,000	Service International 4% 15/5/2031	1,865,488	0.07
USD 5,960,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032*	6,085,923	0.24

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,290,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	2,338,383	0.09
USD 1,296,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1,211,302	0.05
USD 4,556,000	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	4,495,609	0.18
USD 2,356,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	2,288,532	0.09
USD 519,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028*	487,755	0.02
USD 5,890,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	5,810,455	0.22
USD 1,110,000	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	1,043,175	0.04
USD 2,047,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031*	2,113,595	0.08
USD 525,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	537,416	0.02
USD 644,000	Sixth Street Lending Partners 6.125% 15/7/2030	654,791	0.03
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,491,212	0.06
USD 423,000	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	434,903	0.02
USD 317,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	317,767	0.01
USD 713,000	SM Energy 7% 1/8/2032* Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	713,717	0.03
USD 1,433,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	1,419,914	0.06
USD 9,891,000	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	10,637,889	0.42
USD 4,581,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031*	4,637,795	0.18
USD 1,096,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	1,127,019	0.04
USD 4,700,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	4,677,612	0.18
USD 1,695,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	1,551,795	0.06
USD 1,179,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032*	1,142,372	0.04
USD 5,705,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029*	5,834,965	0.23
USD 546,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032*	529,928	0.02
USD 5,044,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	5,107,438	0.20
EUR 660,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	671,940	0.03
USD 742,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	649,290	0.03
USD 3,752,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	3,508,196	0.13
USD 14,000	Staples 10.75% 1/9/2029	13,697	0.00
USD 1,199,000	Star 8.75% 1/8/2031	1,153,464	0.05
USD 1,390,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,345,109	0.05
USD 5,156,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	5,402,808	0.21
USD 960,000	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	1,000,144	0.04
USD 479,000		477,450	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,087,000	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030*	1,100,646	0.04
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,205,202	0.05
USD 410,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	377,661	0.02
USD 3,278,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	3,309,125	0.13
USD 645,000	STL 8.75% 15/2/2029	681,673	0.03
USD 794,000	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	817,832	0.03
USD 686,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	630,679	0.03
USD 759,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	798,648	0.03
USD 8,431,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	8,462,785	0.33
USD 582,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	571,467	0.02
USD 49,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	47,590	0.00
USD 280,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	270,316	0.01
USD 3,676,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	3,756,244	0.15
USD 333,000	Talos Production 9% 1/2/2029	344,429	0.01
USD 822,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	844,764	0.03
USD 305,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	297,132	0.01
USD 744,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	713,797	0.03
USD 177,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	157,061	0.01
USD 196,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029*	183,042	0.01
USD 529,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	531,802	0.02
USD 4,840,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031*	4,939,901	0.19
USD 3,795,000	Tenneco 8% 17/11/2028	3,772,661	0.15
USD 1,572,000	Terex 5% 15/5/2029*	1,514,833	0.06
USD 925,000	Terex Corp 6.25% 15/10/2032*	919,651	0.04
USD 2,870,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029*	2,740,995	0.11
USD 11,512,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	11,403,457	0.45
USD 387,000	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	395,208	0.02
USD 15,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	14,856	0.00
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	458,002	0.02
USD 627,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	689,441	0.03
USD 5,199,000	Triumph 9% 15/3/2028	5,490,472	0.21
USD 869,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	812,418	0.03
USD 2,204,000	Twilio 3.875% 15/3/2031*	2,009,447	0.08

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,055,000	Uber Technologies Inc 0.875% 1/12/2028	1,298,397	0.05
EUR 200,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	197,396	0.01
USD 19,365,000	UKG 6.875% 1/2/2031 United Airlines 4.625%	19,880,915	0.78
USD 2,926,000	15/4/2029	2,822,458	0.11
USD 965,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	958,395	0.04
USD 976,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	987,414	0.04
USD 14,759,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028 Univision Communications	15,795,215	0.62
USD 4,788,000	6.625% 1/6/2027	4,797,868	0.18
USD 6,357,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	6,464,014	0.25
USD 2,198,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	2,191,101	0.09
USD 1,469,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	1,400,467	0.05
USD 570,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	551,633	0.02
USD 574,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	601,244	0.02
USD 3,112,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	3,194,434	0.12
USD 3,062,000	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	3,087,444	0.12
USD 2,036,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032*	2,079,190	0.08
USD 4,828,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	4,499,403	0.18
USD 556,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033*	482,225	0.02
USD 2,581,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	2,355,321	0.10
USD 3,503,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	3,545,306	0.14
USD 7,288,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031*	7,602,093	0.30
USD 12,461,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	13,754,617	0.54
USD 8,406,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032*	9,187,397	0.36
USD 1,077,000	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030*	1,169,906	0.05
USD 3,550,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	3,411,093	0.13
USD 782,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	716,846	0.03
USD 3,553,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	3,434,348	0.13
USD 1,200,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	1,260,991	0.05
USD 880,000	Vital Energy Inc 7.875% 15/4/2032	850,612	0.03
USD 1,785,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,615,479	0.06
USD 1,045,000	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15/8/2029	1,057,574	0.04
USD 3,383,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	3,503,066	0.13
USD 6,716,000	Waste Pro USA Inc 7% 1/2/2033*	6,800,877	0.27

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 723,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032	746,957	0.03
USD 1,969,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032*	2,007,634	0.08
USD 1,841,000	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033	1,855,979	0.07
USD 2,242,000	WEX Inc 6.5% 15/3/2033 White Cap Buyer 6.875%	2,242,214	0.09
USD 13,135,000	15/10/2028*	13,159,710	0.51
USD 1,063,000	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029*	1,058,004	0.04
USD 185,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	188,631	0.01
USD 1,785,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	1,862,571	0.07
USD 3,430,000	Wilsonart 11% 15/8/2032*	3,346,983	0.13
USD 9,564,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031*	9,899,323	0.39
USD 186,000	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	192,521	0.01
USD 812,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	792,971	0.03
USD 13,097,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029*	12,041,318	0.47
USD 3,765,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	3,845,341	0.15
USD 835,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032*	855,672	0.03
USD 4,411,000	Wrangler Holdco Corp 6.625% 1/4/2032	4,520,203	0.18
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028 Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125%	1,021,652	0.04
USD 3,429,000	1/10/2029* Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125%	3,341,777	0.13
USD 2,956,000	15/2/2031*	3,107,309	0.13
USD 3,364,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033	3,355,104	0.13
USD 739,000	XHR LP 6.625% 15/5/2030*	750,502	0.03
USD 11,271,000	Zayo 4% 1/3/2027	10,626,051	0.42
USD 2,255,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	2,015,283	0.08
USD 651,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032*	661,688	0.03
USD 1,126,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,044,036	0.04
		1,701,545,144	66.51
債券合計		2,378,714,242	92.96
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		2,442,515,857	95.46

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式 / 優先株式およびワラント			
ルクセンブルグ			
83,218	ADLER Group SA**	1	0.00
英国			
3,743	New Topco**	-	0.00
米国			
974	Archibald Candy**	-	0.00
8,000	Australis Media (Wts 15/5/2003)*****	-	0.00
65,370	Critical Care Systems International**	-	0.00
26	Marsico Superholdco SPV PFD**	-	0.00
240,000	Southern Energy Homes*****	-	0.00
		-	0.00
普通株式 / 優先株式およびワラント合計		1	0.00
債券			
ケイマン諸島			
USD 1,500,000	AIMCO CLO 23 Ltd 0% 20/4/2038	1,500,000	0.06
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 0% 20/4/2038**	2,000,000	0.08
		3,500,000	0.14
米国			
USD 197,801	Archibald Candy 10% 1/11/2007**	-	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelpia 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	-	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014*****	-	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
		-	0.00
債券合計		3,500,000	0.14
その他の譲渡可能な有価証券合計		3,500,001	0.14
投資有価証券合計		2,446,015,858	95.60
その他の純資産		112,624,287	4.40
純資産合計(米ドル)		2,558,640,145	100.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

** 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。

*** 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。

USドル・ハイ・イールド・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	95,174,537	EUR	90,295,000	UBS	19/3/2025	1,105,018
USD	13,322,082	GBP	10,530,000	UBS	19/3/2025	51,034
USD	847,473	EUR	806,000	BNY Mellon	19/3/2025	7,781
USD	1,926,166	EUR	1,860,000	HSBC Bank	19/3/2025	(11,586)
USD	277,311	GBP	222,000	BNY Mellon	19/3/2025	(2,477)
USD	470,559	EUR	458,000	Deutsche Bank	19/3/2025	(6,587)
USD	726,404	GBP	596,000	JP Morgan	19/3/2025	(24,740)
USD	713,730	GBP	587,000	State Street	19/3/2025	(26,071)
USD	22,176	GBP	18,000	Barclays	19/3/2025	(510)
USD	446,601	EUR	428,000	Société Générale	19/3/2025	710
USD	129,109	GBP	104,000	Goldman Sachs	19/3/2025	(1,963)
USD	464,327	EUR	446,000	State Street	19/3/2025	(316)
USD	114,433	GBP	92,000	Société Générale	19/3/2025	(1,515)
USD	114,419	EUR	109,000	RBS	19/3/2025	862
未実現純評価益						1,089,640
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	72,770,302	USD	45,667,700	BNY Mellon	14/3/2025	(477,110)
USD	747,171	AUD	1,181,460	BNY Mellon	14/3/2025	13,481
未実現純評価損						(463,629)
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	7,720,248	USD	5,390,290	BNY Mellon	14/3/2025	(43,150)
未実現純評価損						(43,150)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	3,884,029	USD	4,281,573	BNY Mellon	14/3/2025	28,382
USD	13,337	CHF	12,070	BNY Mellon	14/3/2025	(57)
未実現純評価益						28,325
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	4,968,669	USD	680,559	BNY Mellon	14/3/2025	1,465
未実現純評価益						1,465
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	234,436,092	USD	242,433,212	BNY Mellon	14/3/2025	1,736,558
USD	438,214	EUR	419,363	BNY Mellon	14/3/2025	1,437
未実現純評価益						1,737,995
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	123,776,409	USD	153,558,871	BNY Mellon	14/3/2025	2,439,356
USD	43,032	GBP	34,601	BNY Mellon	14/3/2025	(578)
未実現純評価益						2,438,778
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	145,403,381	USD	18,679,015	BNY Mellon	14/3/2025	18,944
USD	169,467	HKD	1,318,466	BNY Mellon	14/3/2025	(80)
未実現純評価益						18,864
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	8,796,674,412	USD	58,048,087	BNY Mellon	14/3/2025	396,460
USD	61,046	JPY	9,184,436	BNY Mellon	14/3/2025	25
未実現純評価益						396,485
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	3,717,959	USD	2,102,863	BNY Mellon	14/3/2025	(20,280)
未実現純評価損						(20,280)
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	25,689,057	USD	19,001,883	BNY Mellon	14/3/2025	49,815
USD	44,720	SGD	59,923	BNY Mellon	14/3/2025	279
未実現純評価益						50,094
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	27,611	ZAR	510,190	BNY Mellon	14/3/2025	37
ZAR	194,046,884	USD	10,507,646	BNY Mellon	14/3/2025	(20,412)
未実現純評価損						(20,375)
未実現純評価益合計						5,214,212

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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)
CDS	EUR (40,611)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	12,541	2,569
CDS	EUR (114,152)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	35,250	7,223
CDS	EUR (110,000)	ファンドはForvia SEに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	(5,979)	9,223
CDS	EUR (233,000)	ファンドはITRAXX.X0.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	(265)	29,468
CDS	EUR (154,000)	ファンドはITRAXX.X0.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	987	19,477
CDS	EUR (67,564)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	21,094	4,275
CDS	EUR (55,000)	ファンドはSESに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	516	(3,850)
CDS	EUR (33,123)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	10,467	2,096
CDS	EUR (154,000)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2029	(1,072)	(29,651)
CDS	EUR (80,000)	ファンドはForvia SEに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,596)	6,708
CDS	EUR (120,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(11,846)	3,903
CDS	EUR (100,000)	ファンドはForvia SEに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2029	903	7,920
CDS	EUR (190,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(17,342)	17,621
CDS	EUR (50,260)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	15,568	3,180
CDS	EUR (589,042)	ファンドはITRAXX.X0.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	(1,761)	53,330
CDS	USD (63,877,272)	ファンドはCDX.NA.HY.43に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	182,970	4,775,121
TRS	USD 9,300,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2025	691,639	690,643
TRS	USD 10,473,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/6/2025	394,658	341,426
TRS	USD 19,137,500	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2025	1,038,386	1,027,874
TRS	USD 19,137,500	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2025	974,582	963,766
TRS	USD 1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	41,269	36,512
TRS	USD 1,050,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	40,975	36,021
TRS	USD 1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	39,134	33,813
TRS	USD 4,000,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	88,620	82,135

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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)
TRS	USD 6,186,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2025	110,989	67,459
TRS	USD 3,093,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2025	52,377	30,252
TRS	USD 3,093,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2025	45,464	22,457
TRS	USD 7,290,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2025	128,631	71,303
TRS	USD 18,348,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	BNP Paribas	20/6/2025	495,438	392,019
合計					4,381,597	8,704,293

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

[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「CSSF」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 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提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、非継続企業の前提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、非継続企業の前提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、そ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・オプションおよびブット・オプションの売却、コール・オプションおよびブット・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。スワップ取引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。売建スワップ取引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。買建スワップ取引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取引を売る、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証券現物の引渡しは行われない。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
U A E 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

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
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
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・リンギット	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・バリュース・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、サステナブル・アジア・ボンド・ファンド、サステナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、サステナブル・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、サステナブル

ル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、USドル・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・ドラゴン・ファンド	米ドル	-	0.00
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	16,066,465	1.11
アジア・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
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
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	376,232	0.16
ESG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

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率 (%)
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・アジアン・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	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
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・エ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SR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・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。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・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・モデレート・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・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・エンバイロメント・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、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・エー/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）」の項目に含まれている。

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
AIイノベーション・ファンド ^{(2)*}	BIMLLC、BFM	-
アジアン・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL	-
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BSL、 BIMLLC	BAMNA、 BIMAL
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド*	BIMUK	-
チャイナ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・インパクト・ファンド ^{(1)*}	BIMUK	BAMNA
チャイナ・イノベーション・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
チャイナ・マルチアセット・ファンド*	BSL、BFM	BAMNA、 BIMAL
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	BSL	-
サーキュラー・エコノミー・ファンド	BIMUK	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
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)*}	BIMUK	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
コンチネンタル・ヨーロピアン・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	-
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)*}	B I M U K	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B I M A L
ユーロ・マーケット・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド ^{(4)*}	B I M U K	-
ヨーロピアン・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	B I M U K	-
フィンテック・ファンド	B I M U K	-
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	B I M U K、B F M、B S L	B I M A L
フューチャー・コンシューマー・ファンド ^{(1)*}	B I M U K	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	B I M U K	-
グローバル・アロケーション・ファンド	B I M L L C、B S L	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	B I M A L
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	-
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*	B I M U K、B F M、 B S L	B I M A L
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
グローバル・マルチアセット・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
グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	B I M U K	-
インパクト・ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
インドア・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A、 B L K J a p
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	B I M U K	B L K J a p
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
マイマップ・コーシャス・ファンド ⁽⁵⁾	B I M U K	B A M N A
マイマップ・グロース・ファンド ⁽⁵⁾	B I M U K	B A M N A
マイマップ・モデレート・ファンド ⁽⁵⁾	B I M U K	B A M N A
ナチュラル・リソース・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-
ニュートリション・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	B S L	-
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*	B I M U K、B F M	-
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*	B I M U K、B F M	-
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*	B I M U K、B F M	-
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*	B I M U K、B F M	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
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*	B I M U K、B S L、B F M	B I M A L
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド*	B I M U K、B I M L L C、 B S L	-
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	B I M U K、B F M	-
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	B I M L L C	-
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	B I M U K、B I M L L C、 B S L	B I M A L
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M、B S L	B I M A L
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	B I M U K	-
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	B I M L L C	-
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*	B I M L L C、B F M	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
システムティックESGマルチ・アローケーション・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・バリュース・ファンド	BIMLLC	-
USDoll・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
USDoll・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BFM	-
USDoll・リザーブ・ファンド	BFM	-
USDoll・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・バリュース・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	-
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
ヨーロピアン・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
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

アジアン・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
アジアン・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
サステイナブル・アジアン・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
サステイナブル・アジアン・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
サステイナブル・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
サステイナブル・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(チャンネル・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・テクニッ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「 」と示されているとおり、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・エンパイロメント・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 - サーキュラー・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)
E S G 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
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
ヨーロピアン・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

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
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)	-	-

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
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)
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 アンド	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・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)	-	-

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)	-	-
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	888,433	(543,159)	7,869,412	(16,591)
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	257,731	(118,557)	2,606,469	(265,475)
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	8,055,000	-	5,859,975	(798,283)
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	米ドル	-	-	825,177	(28,646)
サステイナブル・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	-	-	152,950	-
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	米ドル	-	-	22,951,595	(2,427,737)
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	米ドル	6,510,000	(274,000)	1,516,517	(6)
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	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に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分配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・イー(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。

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
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

設定日	ファンド	種類
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
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

設定日	ファンド	種類
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	ESG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	US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
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

設定日	ファンド	種類
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幣元・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幣元・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幣元・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幣元・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 米ドル・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 米ドル・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 米ドル・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 米ドル・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 米ドル・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 米ドル・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 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 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 米ドル・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 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 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・ヘッジ毎年総収益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 毎年分配型投資証券	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ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	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 毎年分配英国報告型投資証券	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ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI無分配投資証券
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豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
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ブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎月総収益分配型投資証券	クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎月分配型投資証券	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・ヘッジ無分配投資証券
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・ヘッジ無分配投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスI円ヘッジ無分配投資証券
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ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
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スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
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米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期分配型投資証券	クラスI無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英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	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円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスIスイス・フラン・ヘッジ毎四半期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・ヘッジ無分配投資証券
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスS英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスSシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
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米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 毎月分配型投資証券	クラスS無分配英国報告型投資証券
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SR毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSRユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR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SR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR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SR米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR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SR毎月分配型投資証券	クラスSR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SR毎月分配英国報告型投資証券	クラスSR無分配投資証券
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスSR無分配英国報告型投資証券
クラスSR毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSRユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスSR英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSR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SR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ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	
クラスZI [*]	
クラスZI米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスZICYロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスZI安定毎月総収益分配型投資証券	クラスZIMドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZI無分配投資証券	クラスZII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。

()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

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～	10,425,219	16,179,530	32,747,723
2025年3月31日	(10,204,798)	(16,062,147)	(32,184,429)

(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。以下同じ。

(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。以下同じ。

()USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラスA毎月分配型投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2024年4月1日～	5,790,669	4,170,544	15,055,926
2025年3月31日	(5,790,669)	(4,170,544)	(15,014,582)

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～	4,237,870	5,302,743	6,542,894
2025年3月31日	(2,447,757)	(5,302,743)	(4,025,330)