【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年９月19日
【発行者名】	ブラックロック・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　橋本　幸子
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番３号
【事務連絡者氏名】	坂井　瑛美
【電話番号】	03-6703-4100
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー （愛称：ＢＲ　Ｗｉｎ）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	１兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

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

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
（ファンドの愛称を「ＢＲ　Ｗｉｎ」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。
当初元本は、１口当り１円です。
ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。
ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

１兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。
基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。
ブラックロック・ジャパン株式会社
電話番号：03-6703-4300（受付時間　営業日の９：00～17：00）
ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

①　購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。
詳細は販売会社にお問い合わせください。
（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）
なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

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

(6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の２つの申込方法があります。
・一般コース：１万口以上１万口単位
・累積投資コース：１万円以上１円単位
ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は１円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入時の申込単位（以下「購入単位」といいます。）を別に定める場合があります。また、取扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2025年９月20日から2026年３月19日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

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

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

① 購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

② 日本以外の地域における発行

行いません。

③ 購入不可日

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

④ 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

◆ 投資信託振替制度とは、

・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

①　「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」（ファンドの愛称を「ＢＲ　Ｗｉｎ」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

②　当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

＜商品分類表＞

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

＜属性区分表＞

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

＜各分類および区分の定義＞

Ⅰ．商品分類

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

Ⅱ．属性区分

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

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

③　信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

④　ファンドの特色

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

主要投資対象ファンドの投資対象

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

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

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

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

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

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

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

b．投資対象とする投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）は以下の通りです。

・ブラックロック・グローバル・ファンズ　フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド　クラスＪ投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「ＢＧＦ　フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」といいます。）

・ブラックロック・グローバル・ファンズ　ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド　クラスＸ投資証券(ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「ＢＧＦ　ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。）

※　投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

ｃ．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

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

ｄ．原則として、毎月分配を行います。

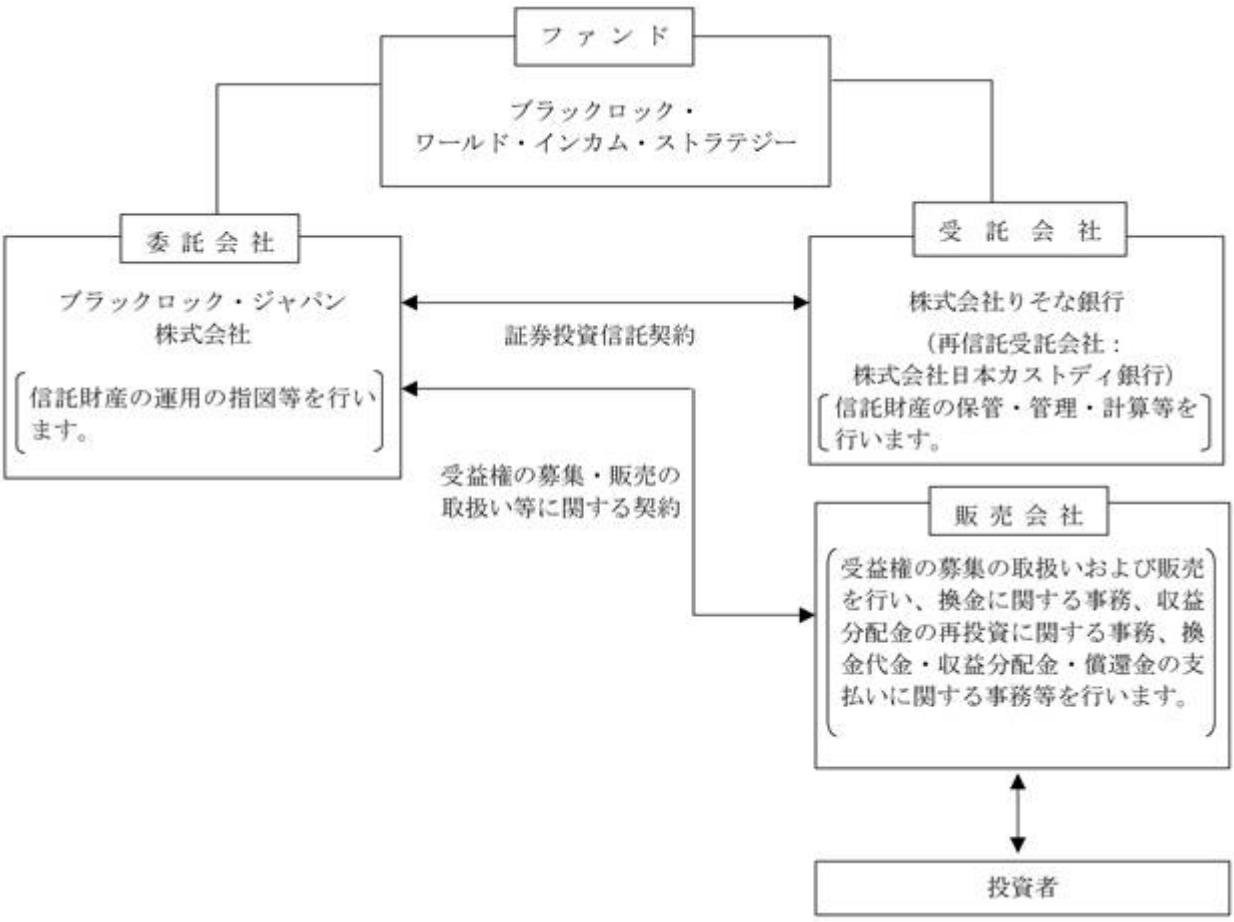
毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金をお支払いします。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

ｅ．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2)【ファンドの沿革】

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

(3)【ファンドの仕組み】



＜契約等の概要＞

a．「証券投資信託契約」

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

b．「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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

＜ファンド・オブ・ファンズの仕組み＞

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。

＜委託会社の概況＞

2025年６月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

ａ．資本金　　3,120百万円

ｂ．沿革

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

ｃ．大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

①　主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。

②　各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

③　別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

④　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

⑤　資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

⑥　投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。

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

(2)【投資対象】

①　投資対象とする資産の種類

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

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

②　投資対象とする有価証券

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

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

③　投資対象とする金融商品

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

ａ．預金

ｂ．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

ｃ．コール・ローン

ｄ．手形割引市場において売買される手形

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

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

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	ファンドはトータル・リターンの最大化を目指します。ファンドは、少なくとも純資産の70%を世界各国の政府、政府関連機関、企業が様々な通貨建てで発行する譲渡性のある債券に投資をします。非投資適格債を含むあらゆる種別の有価証券を投資対象とし、これらを有効利用します。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。 また、ファンドは、投資適格、非投資適格に係わらず、資産担保証券（ＡＢＳ、ＭＢＳ）に純資産の100%を上限として投資を行うことができます。 なお、ファンドは中国の規制により許容される方法により、中国本土に流通する債券に純資産の20%を上限として投資することができます。
設定日	2007年１月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の５%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年１回（原則として８月末日）に決算を行います。
収益分配方針	毎月(原則として毎月末営業日)に分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック（シンガポール）リミテッド （副投資顧問会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

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

(b) ＢＧＦ　ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	純資産総額の80％以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70％以上をデュレーションが５年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは３年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10％以下とします。 ・純資産総額の５％を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40％を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年１回（原則として８月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

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

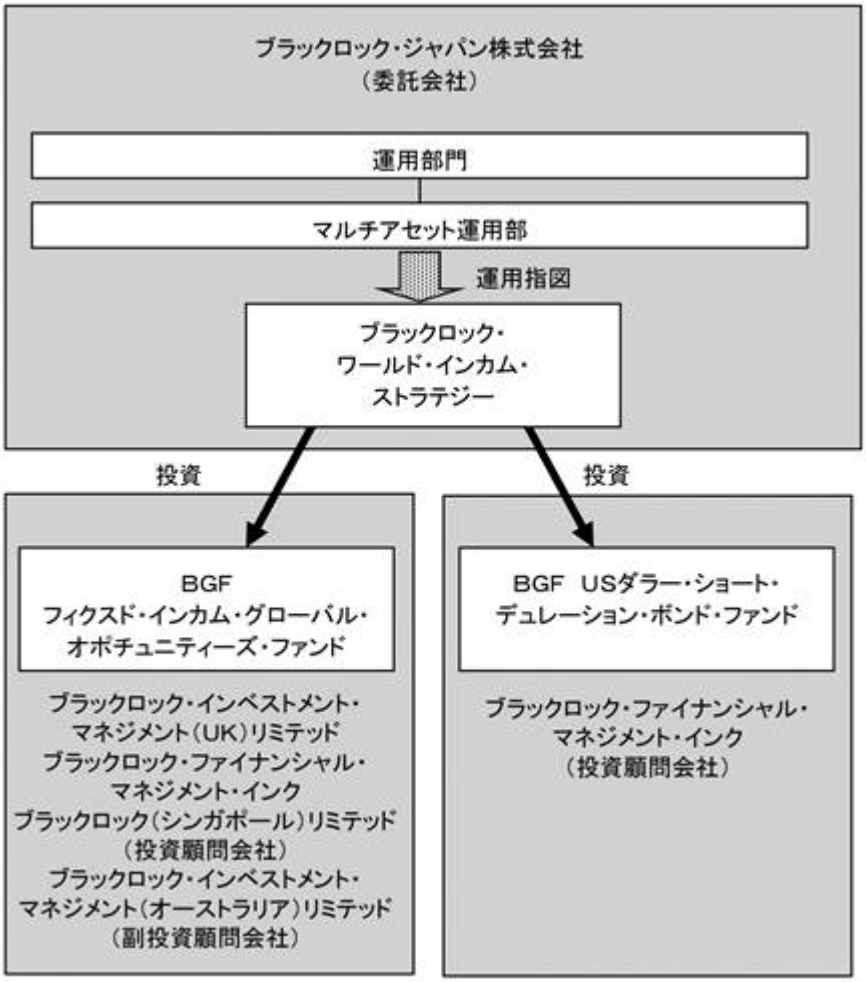
(3)【運用体制】

① ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

② ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。
社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしたがって運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

③ 当ファンドの運用は、マルチアセット運用部（当ファンド担当：９名程度）が担当いたします。

運用体制図



※ 運用体制等は、変更となる場合があります。

＜参考：主要投資対象ファンドの運用体制＞

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

① ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。

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

③ 各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。

④ ファンダメンタル債券運用部門は、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。ファンダメンタル債券運用部門は投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的に議論かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約12.5兆米ドル＊（約1,810兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザリー・サービスの提供を行っております。

＊ 2025年６月末現在。(円換算レートは１米ドル＝149.445円を使用)

(4)【分配方針】

① 収益分配方針

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

ａ．分配対象額の範囲

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

ｂ．分配対象収益についての分配方針

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

ｃ．留保益の運用方針

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

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

② 収益の分配

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

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

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

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

③ 収益分配金の支払い

ａ．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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

(b) 累積投資コースの場合

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

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

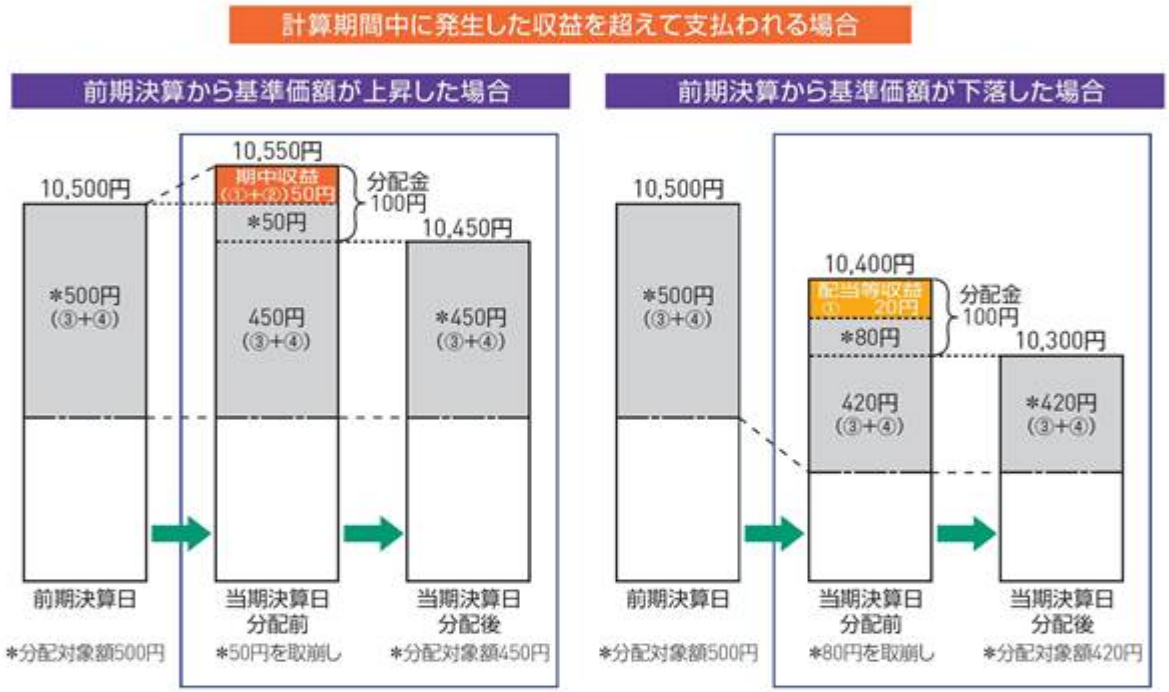
ｂ．時効

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

収益分配金に関する留意事項

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

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



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

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

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

普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

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

(5)【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

② 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

③ 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

④ 同一銘柄の投資信託証券への投資制限

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

⑤ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

⑥ 外国為替予約の指図および範囲

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

⑦ 資金の借入れ

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ｂ．換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ｃ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ｄ．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑧ 信用リスク集中回避のための投資制限

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

３【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

① 基準価額の変動要因

ａ．金利変動リスク

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

ｂ．信用リスク

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

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

ｃ．期限前償還リスク

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

ｄ．為替変動リスク

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

ｅ．カントリー・リスク

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

ｆ．デリバティブ取引のリスク

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

② ファンド運営上のリスク

ａ．購入および換金の受付の中止・取消

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

ｂ．ファンドの繰上償還

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

ｃ．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

ｄ．流動性リスクに関する事項

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

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

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

(2) リスクの管理体制

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

※ リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

（2020年7月～2025年6月）

※上記グラフは、過去5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数
日本株……東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株……MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）
新興国株……MSCIエマージング・マーケッツ指数（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国国債…FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国国債…J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）
（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

（2020年7月～2025年6月）

※上記グラフは、過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>
東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値および東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利ノウハウおよび東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。
MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）およびMSCIエマージング・マーケッツ指数（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケッツ指数（配当込み、円ベース）は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

４【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

①　購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社
電話番号：03-6703-4300（受付時間　営業日の９：00～17：00）
ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

(2)【換金（解約）手数料】

①　換金手数料

ありません。

②　信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

①　信託報酬の総額

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

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

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

②　信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4)【その他の手数料等】

①　信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

③ 下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

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

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

④ 外貨建資産の保管等に要する費用＊等は、その都度、信託財産中より支弁します。
＊海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

⑤ 投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。
日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

① 個別元本方式について

ａ．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。

ｂ．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ｃ．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合については各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。

ｄ．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「③　収益分配金の課税について」を参照。）

② 換金時および償還時の課税について

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

ｂ．法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

③　収益分配金の課税について

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

投資者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

④　個人、法人の課税の取扱いについて

ａ．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに３年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。当ファンドは、NISAの対象ではありません。

ｂ．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315％（所得税15.315％、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

※　外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※　上記は2025年６月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

・直近の運用報告書の対象期間（2024年12月21日から2025年６月20日）における当ファンドの総経費率（年率換算）は以下の通りです。

総経費率 (①+②+③)	①当ファンドの費用の比率	②投資先ファンドの運用管理費用の比率	③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率
1.79%	1.75%	0.00%	0.04%

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）です。

※①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

※①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

5 【運用状況】

以下の運用状況は2025年６月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

資産の種類		金額(円)	投資比率(%)
投資証券		1,500,688,481	99.86
	内　ルクセンブルグ	1,500,688,481	99.86
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,149,025	0.14
純資産総額		1,502,837,506	100.00

(2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国／地域	種類	投資口数	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ　フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド　クラスＪ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	993,996.95	1,482.85	1,473,952,749	1,494.43	1,485,468,006	98.84
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ　ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド　クラスＸ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	5,918.16	2,560.24	15,151,913	2,571.82	15,220,475	1.01

(注)　投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.86

(注)　投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

2025年６月末現在、同日前１年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		１口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第21特定期間	第118期(2015年７月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年８月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年９月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年１月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年２月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年３月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年４月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年５月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年６月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(2016年７月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年８月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年９月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年１月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年２月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年３月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年４月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年５月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年６月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897
第25特定期間	第142期(2017年７月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年８月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年９月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024
第26特定期間	第148期(2018年１月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年２月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年３月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年４月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年５月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年６月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年７月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年８月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年９月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596
第28特定期間	第160期(2019年１月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年２月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年３月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年４月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年５月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年６月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453

第29特定期間	第166期(2019年７月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年８月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年９月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年１月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年２月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年３月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年４月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年５月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年６月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354
第31特定期間	第178期(2020年７月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年８月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年９月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年１月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年２月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年３月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年４月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年５月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年６月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889
第33特定期間	第190期(2021年７月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年８月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年９月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955
第34特定期間	第196期(2022年１月20日)	1,592,906,085	1,596,113,803	0.9932	0.9952
	第197期(2022年２月21日)	1,572,880,215	1,576,068,974	0.9865	0.9885
	第198期(2022年３月22日)	1,608,126,781	1,611,300,371	1.0134	1.0154
	第199期(2022年４月20日)	1,744,490,133	1,747,707,603	1.0844	1.0864
	第200期(2022年５月20日)	1,665,671,229	1,668,825,389	1.0562	1.0582
	第201期(2022年６月20日)	1,727,998,775	1,731,133,867	1.1024	1.1044
第35特定期間	第202期(2022年７月20日)	1,764,797,353	1,767,947,495	1.1205	1.1225
	第203期(2022年８月22日)	1,765,582,648	1,768,724,657	1.1239	1.1259
	第204期(2022年９月20日)	1,936,020,711	1,939,384,927	1.1509	1.1529
	第205期(2022年10月20日)	1,883,694,178	1,886,895,973	1.1766	1.1786
	第206期(2022年11月21日)	1,767,998,837	1,771,182,379	1.1107	1.1127
	第207期(2022年12月20日)	1,718,188,648	1,721,380,487	1.0766	1.0786
第36特定期間	第208期(2023年１月20日)	1,589,805,650	1,592,855,228	1.0426	1.0446
	第209期(2023年２月20日)	1,642,756,664	1,645,810,750	1.0758	1.0778
	第210期(2023年３月20日)	1,566,809,990	1,569,772,877	1.0576	1.0596
	第211期(2023年４月20日)	1,589,618,770	1,592,574,262	1.0757	1.0777
	第212期(2023年５月22日)	1,571,887,256	1,574,755,230	1.0962	1.0982
	第213期(2023年６月20日)	1,472,592,740	1,475,187,410	1.1351	1.1371
第37特定期間	第214期(2023年７月20日)	1,463,834,135	1,466,449,431	1.1194	1.1214
	第215期(2023年８月21日)	1,498,293,849	1,500,900,455	1.1496	1.1516
	第216期(2023年９月20日)	1,529,359,664	1,531,967,876	1.1727	1.1747
	第217期(2023年10月20日)	1,479,856,415	1,482,389,439	1.1685	1.1705
	第218期(2023年11月20日)	1,514,955,826	1,517,492,998	1.1942	1.1962
	第219期(2023年12月20日)	1,498,869,973	1,501,407,722	1.1813	1.1833

第38特定期間	第220期(2024年１月22日)	1,536,938,146	1,539,478,566	1.2100	1.2120
	第221期(2024年２月20日)	1,562,223,319	1,564,767,509	1.2281	1.2301
	第222期(2024年３月21日)	1,573,393,867	1,575,939,527	1.2361	1.2381
	第223期(2024年４月22日)	1,596,827,183	1,599,374,449	1.2538	1.2558
	第224期(2024年５月20日)	1,595,116,393	1,597,609,908	1.2794	1.2814
	第225期(2024年６月20日)	1,637,466,107	1,639,980,469	1.3025	1.3045
第39特定期間	第226期(2024年７月22日)	1,644,257,825	1,646,774,108	1.3069	1.3089
	第227期(2024年８月20日)	1,535,934,681	1,538,427,754	1.2322	1.2342
	第228期(2024年９月20日)	1,517,009,508	1,519,504,222	1.2162	1.2182
	第229期(2024年10月21日)	1,566,044,063	1,568,519,976	1.2650	1.2670
	第230期(2024年11月20日)	1,564,623,362	1,567,030,682	1.2999	1.3019
	第231期(2024年12月20日)	1,578,436,642	1,580,823,141	1.3228	1.3248
第40特定期間	第232期(2025年１月20日)	1,579,033,691	1,581,444,597	1.3099	1.3119
	第233期(2025年２月20日)	1,541,333,955	1,543,746,246	1.2779	1.2799
	第234期(2025年３月21日)	1,534,328,830	1,536,754,269	1.2652	1.2672
	第235期(2025年４月21日)	1,443,060,007	1,445,483,607	1.1908	1.1928
	第236期(2025年５月20日)	1,496,103,884	1,498,527,939	1.2344	1.2364
	第237期(2025年６月20日)	1,497,985,057	1,500,388,326	1.2466	1.2486
2024年６月末現在		1,667,904,065	―	1.3256	―
2024年７月末現在		1,598,605,027	―	1.2697	―
2024年８月末現在		1,524,903,769	―	1.2226	―
2024年９月末現在		1,519,905,955	―	1.2177	―
2024年10月末現在		1,600,357,279	―	1.2911	―
2024年11月末現在		1,530,843,417	―	1.2708	―
2024年12月末現在		1,597,331,077	―	1.3252	―
2025年１月末現在		1,572,112,334	―	1.3031	―
2025年２月末現在		1,537,357,726	―	1.2738	―
2025年３月末現在		1,537,836,148	―	1.2672	―
2025年４月末現在		1,469,544,086	―	1.2118	―
2025年５月末現在		1,488,799,954	―	1.2275	―
2025年６月末現在		1,502,837,506	―	1.2511	―

②【分配の推移】

特定期間	計算期間	１口当たりの分配金(円)
第21特定期間	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020
第22特定期間	第124期	0.0020
	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第23特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
	第135期	0.0020
第24特定期間	第136期	0.0020
	第137期	0.0020
	第138期	0.0020
	第139期	0.0020
	第140期	0.0020
	第141期	0.0020
第25特定期間	第142期	0.0020
	第143期	0.0020
	第144期	0.0020
	第145期	0.0020
	第146期	0.0020
	第147期	0.0020
第26特定期間	第148期	0.0020
	第149期	0.0020
	第150期	0.0020
	第151期	0.0020
	第152期	0.0020
	第153期	0.0020
第27特定期間	第154期	0.0020
	第155期	0.0020
	第156期	0.0020
	第157期	0.0020
	第158期	0.0020
	第159期	0.0020
第28特定期間	第160期	0.0020
	第161期	0.0020
	第162期	0.0020
	第163期	0.0020
	第164期	0.0020
	第165期	0.0020
第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
	第177期	0.0020
第31特定期間	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
	第182期	0.0020
	第183期	0.0020

第32特定期間	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
第33特定期間	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
	第194期	0.0020
	第195期	0.0020
第34特定期間	第196期	0.0020
	第197期	0.0020
	第198期	0.0020
	第199期	0.0020
	第200期	0.0020
	第201期	0.0020
第35特定期間	第202期	0.0020
	第203期	0.0020
	第204期	0.0020
	第205期	0.0020
	第206期	0.0020
	第207期	0.0020
第36特定期間	第208期	0.0020
	第209期	0.0020
	第210期	0.0020
	第211期	0.0020
	第212期	0.0020
	第213期	0.0020
第37特定期間	第214期	0.0020
	第215期	0.0020
	第216期	0.0020
	第217期	0.0020
	第218期	0.0020
	第219期	0.0020
第38特定期間	第220期	0.0020
	第221期	0.0020
	第222期	0.0020
	第223期	0.0020
	第224期	0.0020
	第225期	0.0020
第39特定期間	第226期	0.0020
	第227期	0.0020
	第228期	0.0020
	第229期	0.0020
	第230期	0.0020
	第231期	0.0020
第40特定期間	第232期	0.0020
	第233期	0.0020
	第234期	0.0020
	第235期	0.0020
	第236期	0.0020
	第237期	0.0020

③【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	△0.9
	第120期	△3.5
	第121期	△0.3
	第122期	2.8
	第123期	△1.9
第22特定期間	第124期	△3.8
	第125期	△4.7
	第126期	△0.3
	第127期	△2.0
	第128期	0.9
	第129期	△4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	△4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9
第24特定期間	第136期	△1.0
	第137期	△1.6
	第138期	△0.1
	第139期	△3.0
	第140期	2.4
	第141期	0.8
第25特定期間	第142期	0.5
	第143期	△2.3
	第144期	2.8
	第145期	1.2
	第146期	△0.8
	第147期	1.2
第26特定期間	第148期	△1.0
	第149期	△3.6
	第150期	△1.1
	第151期	1.1
	第152期	2.5
	第153期	△1.0
第27特定期間	第154期	2.2
	第155期	△1.8
	第156期	1.5
	第157期	△0.2
	第158期	△0.1
	第159期	△0.4
第28特定期間	第160期	△1.9
	第161期	1.9
	第162期	1.3
	第163期	1.1
	第164期	△1.6
	第165期	△0.9
第29特定期間	第166期	0.9
	第167期	△1.0
	第168期	1.4
	第169期	0.6
	第170期	0.3
	第171期	1.3
第30特定期間	第172期	1.5
	第173期	1.9
	第174期	△9.4
	第175期	3.1
	第176期	0.5
	第177期	1.0
第31特定期間	第178期	1.6
	第179期	△0.0
	第180期	△0.8
	第181期	0.7
	第182期	△0.5
	第183期	0.6

第32特定期間	第184期	0.7
	第185期	1.8
	第186期	2.5
	第187期	△0.2
	第188期	0.6
	第189期	1.3
第33特定期間	第190期	△1.0
	第191期	0.5
	第192期	△0.2
	第193期	4.2
	第194期	△0.6
	第195期	△1.0
第34特定期間	第196期	0.2
	第197期	△0.5
	第198期	2.9
	第199期	7.2
	第200期	△2.4
	第201期	4.6
第35特定期間	第202期	1.8
	第203期	0.5
	第204期	2.6
	第205期	2.4
	第206期	△5.4
	第207期	△2.9
第36特定期間	第208期	△3.0
	第209期	3.4
	第210期	△1.5
	第211期	1.9
	第212期	2.1
	第213期	3.7
第37特定期間	第214期	△1.2
	第215期	2.9
	第216期	2.2
	第217期	△0.2
	第218期	2.4
	第219期	△0.9
第38特定期間	第220期	2.6
	第221期	1.7
	第222期	0.8
	第223期	1.6
	第224期	2.2
	第225期	2.0
第39特定期間	第226期	0.5
	第227期	△5.6
	第228期	△1.1
	第229期	4.2
	第230期	2.9
	第231期	1.9
第40特定期間	第232期	△0.8
	第233期	△2.3
	第234期	△0.8
	第235期	△5.7
	第236期	3.8
	第237期	1.2

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

(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887
第24特定期間	第136期	2,008,917	6,606,817	2,313,987,987
	第137期	12,510,213	92,349,438	2,234,148,762
	第138期	1,931,772	27,542,490	2,208,538,044
	第139期	2,003,384	106,553,410	2,103,988,018
	第140期	1,968,778	18,105,815	2,087,850,981
	第141期	2,301,229	142,407,972	1,947,744,238
第25特定期間	第142期	2,405,582	182,035,113	1,768,114,707
	第143期	2,173,034	16,681,610	1,753,606,131
	第144期	2,447,603	62,362,805	1,693,690,929
	第145期	1,720,400	44,100,907	1,651,310,422
	第146期	2,467,791	50,005,896	1,603,772,317
	第147期	1,684,895	9,502,483	1,595,954,729
第26特定期間	第148期	2,620,049	73,331,252	1,525,243,526
	第149期	20,492,766	6,854,860	1,538,881,432
	第150期	6,863,252	—	1,545,744,684
	第151期	12,600,986	3,256,338	1,555,089,332
	第152期	13,019,597	12,443,194	1,555,665,735
	第153期	6,757,660	18,895,041	1,543,528,354
第27特定期間	第154期	1,520,868	2,518,683	1,542,530,539
	第155期	2,523,420	28,829,809	1,516,224,150
	第156期	26,234,878	2,023,647	1,540,435,381
	第157期	1,583,740	31,746,269	1,510,272,852
	第158期	1,517,491	37,628,983	1,474,161,360
	第159期	198,343,463	31,588,377	1,640,916,446
第28特定期間	第160期	79,034,742	40,341,196	1,679,609,992
	第161期	7,100,270	—	1,686,710,262
	第162期	29,344,531	667,493	1,715,387,300
	第163期	159,526,725	24,736,827	1,850,177,198
	第164期	22,070,503	932	1,872,246,769
	第165期	104,913,835	46,469,726	1,930,690,878
第29特定期間	第166期	1,653,449	21,324	1,932,323,003
	第167期	1,621,547	10,499,501	1,923,445,049
	第168期	1,772,570	90,572	1,925,127,047
	第169期	1,783,314	84,124,204	1,842,786,157
	第170期	22,483,380	387,455	1,864,882,082
	第171期	1,586,403	39,421,574	1,827,046,911
第30特定期間	第172期	1,501,915	1,166,200	1,827,382,626
	第173期	1,829,400	14,366,903	1,814,845,123
	第174期	1,408,185	61,815,586	1,754,437,722
	第175期	1,373,625	26,505,312	1,729,306,035
	第176期	1,339,736	9,784	1,730,635,987
	第177期	1,910,792	10,744	1,732,536,035
第31特定期間	第178期	3,543,598	195,529	1,735,884,104
	第179期	1,375,485	22,997,979	1,714,261,610
	第180期	1,830,669	15,851,258	1,700,241,021
	第181期	1,348,777	24,012,126	1,677,577,672
	第182期	1,399,236	64,732	1,678,912,176
	第183期	1,324,009	5,329,080	1,674,907,105

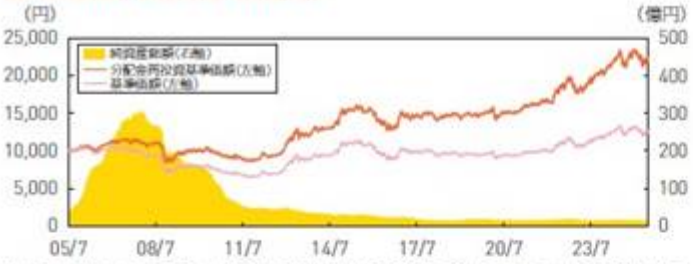
第32特定期間	第184期	1,576,791	66,540	1,676,417,356
	第185期	1,406,803	96,557,247	1,581,266,912
	第186期	3,591,011	10,738,554	1,574,119,369
	第187期	1,593,571	28,831,137	1,546,881,803
	第188期	1,371,196	11,872,937	1,536,380,062
	第189期	51,965,224	20,484,808	1,567,860,478
第33特定期間	第190期	1,117,052	43,685,772	1,525,291,758
	第191期	2,262,453	2,234,852	1,525,319,359
	第192期	1,179,634	23,748,005	1,502,750,988
	第193期	95,188,123	80,358	1,597,858,753
	第194期	20,906,110	13,406,590	1,605,358,273
	第195期	1,128,806	1,053,290	1,605,433,789
第34特定期間	第196期	1,176,927	2,751,586	1,603,859,130
	第197期	3,547,785	13,026,944	1,594,379,971
	第198期	1,063,747	8,648,372	1,586,795,346
	第199期	22,019,440	79,546	1,608,735,240
	第200期	2,296,606	33,951,527	1,577,080,319
	第201期	2,148,882	11,682,934	1,567,546,267
第35特定期間	第202期	16,909,779	9,384,665	1,575,071,381
	第203期	4,397,494	8,464,226	1,571,004,649
	第204期	113,791,038	2,687,241	1,682,108,446
	第205期	7,781,242	88,992,074	1,600,897,614
	第206期	24,060,197	33,186,402	1,591,771,409
	第207期	6,939,149	2,790,970	1,595,919,588
第36特定期間	第208期	1,731,838	72,862,200	1,524,789,226
	第209期	6,436,625	4,182,641	1,527,043,210
	第210期	5,332,058	50,931,693	1,481,443,575
	第211期	6,108,248	9,805,758	1,477,746,065
	第212期	1,505,577	45,264,261	1,433,987,381
	第213期	1,647,616	138,299,597	1,297,335,400
第37特定期間	第214期	12,190,026	1,877,288	1,307,648,138
	第215期	2,291,598	6,636,274	1,303,303,462
	第216期	2,281,860	1,479,033	1,304,106,289
	第217期	4,999,755	42,593,943	1,266,512,101
	第218期	2,319,657	245,727	1,268,586,031
	第219期	3,354,122	3,065,326	1,268,874,827
第38特定期間	第220期	1,675,164	339,986	1,270,210,005
	第221期	2,145,015	259,583	1,272,095,437
	第222期	950,490	215,865	1,272,830,062
	第223期	1,031,714	228,565	1,273,633,211
	第224期	868,771	27,744,392	1,246,757,590
	第225期	16,346,768	5,922,869	1,257,181,489
第39特定期間	第226期	1,284,921	324,434	1,258,141,976
	第227期	977,169	12,582,318	1,246,536,827
	第228期	899,278	78,634	1,247,357,471
	第229期	892,037	10,292,604	1,237,956,904
	第230期	1,733,432	36,029,931	1,203,660,405
	第231期	1,054,013	11,464,572	1,193,249,846
第40特定期間	第232期	12,221,896	18,620	1,205,453,122
	第233期	1,023,048	330,554	1,206,145,616
	第234期	6,721,942	148,006	1,212,719,552
	第235期	944,754	1,864,216	1,211,800,090
	第236期	1,161,970	934,400	1,212,027,660
	第237期	1,032,549	11,425,620	1,201,634,589

（参考情報）

運用実績

2025年6月末現在

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

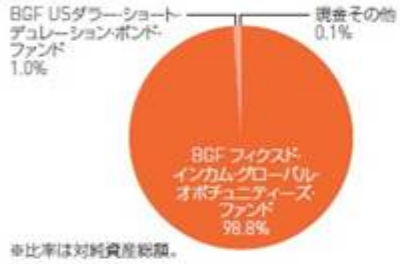
分配の推移

設定来累計		5,500円
直近1年間累計		240円
第233期	2025年2月	20円
第234期	2025年3月	20円
第235期	2025年4月	20円
第236期	2025年5月	20円
第237期	2025年6月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※比率は対純資産総額。

組入上位10銘柄*(%)

	銘柄名	比率
1	UMBS 30YR TBA(REG A)	21.3
2	GNMA2 30YR TBA(REG C)	1.9
3	SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 01/31/2030	1.4
4	ITALY (REPUBLIC OF) 2.95 07/01/2030	1.3
5	IRELAND (GOVERNMENT) 2.6 10/18/2034	1.1
6	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN 4.375 03/07/2030	0.9
7	SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 10/31/2034	0.8
8	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8 01/31/2030	0.7
9	ITALY (REPUBLIC OF) 4 11/15/2030	0.4
10	PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 6.25 02/28/2029	0.4

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
国債	42.4
証券化商品	27.8
政府系モーゲージ	26.7
ハイ・イールド債	19.8
新興国債	15.1
投資適格社債	4.9
その他	1.7
地方債	1.5

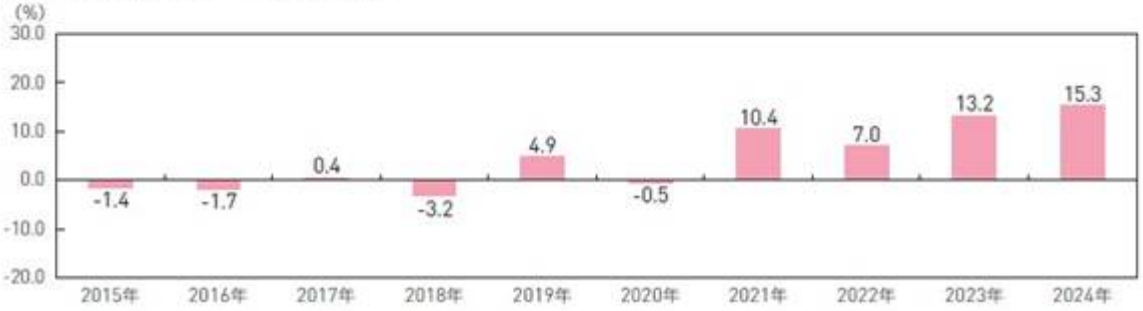
通貨構成比率*(%)

通貨	比率
米国・ドル	93.4
ユーロ	1.2
日本・円	0.9
メキシコ・ペソ	0.7
オフショア・人民元	0.5
その他	4.5
チリ・ペソ	-0.1
台湾・ドル	-0.1
香港・ドル	-1.1

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

年間収益率の推移

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



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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

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

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

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社
電話番号：03-6703-4300（受付時間　営業日の９：00～17：00）
ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

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

(4) 購入不可日

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

(5) 購入単位

・一般コース　　：１万口以上１万口単位

・累積投資コース：１万円以上１円単位

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

(6) 購入価額

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

(7) 購入時手数料

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

ｂ．累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

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

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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

２【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

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

・一般コース　　：１万口以上１万口単位
・累積投資コース：１口以上１口単位

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、原則として、午後３時30分までとなっております。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

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

(3) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社
電話番号：03-6703-4300（受付時間　営業日の９：00～17：00）

(4) 換金受付の制限

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

(5) 換金代金の支払い

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

(6) 換金の受付中止および取消

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

３【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社
電話番号：03-6703-4300（受付時間　営業日の９：00～17：00）
ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

①　ファンドの償還条件等

ａ．委託会社は、信託期間中において、当ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

ｂ．委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

ｃ．ａ．およびｂ．の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

ｄ．ｃ．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

ｅ．ｄ．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、ａ．およびｂ．のファンドの償還を行いません。

ｆ．委託会社は、当ファンドの償還をしないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ｇ．ｄ．～ｆ．までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、ｄ．の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

ｈ．委託会社は、監督官庁より当ファンドの償還の命令を受けたときはその命令にしたがい、ファンドを償還させます。

ｉ．委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドを償還させます。

ｊ．ｉ．にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「②信託約款の変更ｄ．」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

ｋ．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「②信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドを償還させます。

② 信託約款の変更

ａ．委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

ｂ．委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ｃ．ｂ．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

ｄ．ｃ．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。

ｅ．委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ｆ．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはａ．～ｅ．の規定にしたがいます。

③ 運用報告書の作成

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

④ 信託事務の委託

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

⑤ 関係法人との契約の更改等に関する手続

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

⑥ 公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

＜一般コース＞

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

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

＜累積投資コース＞

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

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

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

(4) 反対者の買取請求権

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

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

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

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

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、当特定期間（2024年12月21日から2025年６月20日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (2024年12月20日現在)	当特定期間末 (2025年６月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	4,229	3,556
金銭信託	16,057,596	7,869,368
投資証券	1,514,975,577	1,494,657,571
未収入金	52,946,420	―
流動資産合計	1,583,983,822	1,502,530,495
資産合計	1,583,983,822	1,502,530,495
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,012,817	―
未払収益分配金	2,386,499	2,403,269
未払解約金	1,025	48
未払受託者報酬	55,751	55,632
未払委託者報酬	1,951,691	1,947,402
その他未払費用	139,397	139,087
流動負債合計	5,547,180	4,545,438
負債合計	5,547,180	4,545,438
純資産の部		
元本等		
元本	1,193,249,846	1,201,634,589
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	385,186,796	296,350,468
（分配準備積立金）	404,637,393	411,721,117
元本等合計	1,578,436,642	1,497,985,057
純資産合計	1,578,436,642	1,497,985,057
負債純資産合計	1,583,983,822	1,502,530,495

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自　2024年６月21日 至　2024年12月20日)	当特定期間 (自　2024年12月21日 至　2025年６月20日)
営業収益		
受取配当金	35,507,461	36,578,884
受取利息	25,314	21,438
有価証券売買等損益	17,824,495	25,819,671
為替差損益	△3,041,792	△126,601,148
営業収益合計	50,315,478	△64,181,155
営業費用		
受託者報酬	346,687	335,297
委託者報酬	12,135,503	11,737,144
その他費用	1,287,657	1,267,896
営業費用合計	13,769,847	13,340,337
営業利益又は営業損失（△）	36,545,631	△77,521,492
経常利益又は経常損失（△）	36,545,631	△77,521,492
当期純利益又は当期純損失（△）	36,545,631	△77,521,492
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△447,196	53,144
期首剰余金又は期首欠損金（△）	380,284,618	385,186,796
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,873,027	6,738,010
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,873,027	6,738,010
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,189,874	3,500,142
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,189,874	3,500,142
分配金	14,773,802	14,499,560
期末剰余金又は期末欠損金（△）	385,186,796	296,350,468

(3)【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１　有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（基準価額を含む）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

２　デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

３　外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

４　その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	前特定期間末 （2024年12月20日現在）	当特定期間末 （2025年６月20日現在）
１　当該特定期間の末日における受益権総数	1,193,249,846口	1,201,634,589口
２　１口当たり純資産額	1.3228円	1.2466円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前特定期間 （自　2024年６月21日 至　2024年12月20日）	当特定期間 （自　2024年12月21日 至　2025年６月20日）
分配金の計算過程	第226期計算期間 （2024年６月21日～2024年７月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,169,558円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（3,881,356円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（197,505,404円）、分配準備積立金（402,688,903円）により、分配対象収益は608,245,221円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,516,283円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第232期計算期間 （2024年12月21日～2025年１月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,031,422円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（195,150,129円）、分配準備積立金（404,631,124円）により、分配対象収益は603,812,675円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,410,906円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。
	第227期計算期間 （2024年７月23日～2024年８月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,024,686円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（195,998,126円）、分配準備積立金（404,144,095円）により、分配対象収益は604,166,907円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,493,073円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第233期計算期間 （2025年１月21日～2025年２月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,395,753円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（195,607,067円）、分配準備積立金（406,140,340円）により、分配対象収益は606,143,160円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,412,291円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。
	第228期計算期間 （2024年８月21日～2024年９月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,308,839円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（196,420,043円）、分配準備積立金（405,650,126円）により、分配対象収益は605,379,008円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,494,714円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第234期計算期間 （2025年２月21日～2025年３月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,543,952円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（198,966,547円）、分配準備積立金（408,073,752円）により、分配対象収益は610,584,251円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,425,439円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。

	第229期計算期間 （2024年９月21日～2024年10月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,732,210円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（195,228,324円）、分配準備積立金（403,112,623円）により、分配対象収益は604,073,157円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,475,913円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第235期計算期間 （2025年３月22日～2025年４月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,474,857円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（199,134,416円）、分配準備積立金（408,563,718円）により、分配対象収益は611,172,991円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,423,600円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。
	第230期計算期間 （2024年10月22日～2024年11月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（6,012,849円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（190,372,643円）、分配準備積立金（394,558,093円）により、分配対象収益は590,943,585円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,407,320円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第236期計算期間 （2025年４月22日～2025年５月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,841,829円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（199,564,944円）、分配準備積立金（409,299,420円）により、分配対象収益は614,706,193円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,424,055円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。
	第231期計算期間 （2024年11月21日～2024年12月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,297,462円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（7,352,034円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（189,071,688円）、分配準備積立金（394,374,396円）により、分配対象収益は596,095,580円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,386,499円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。	第237期計算期間 （2025年５月21日～2025年６月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,294,827円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（198,203,091円）、分配準備積立金（408,829,559円）により、分配対象収益は612,327,477円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,403,269円（１万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

１　金融商品に対する取組方針

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

２　金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

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

３　金融商品に係るリスク管理体制

（１）市場リスクの管理

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

（２）信用リスクの管理

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

（３）取引先リスクの管理

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

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

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 （2024年12月20日現在）	当特定期間末 （2025年６月20日現在）
１　貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	１　貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
２　時価の算定方法 （１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「（その他の注記）」の「３　デリバティブ取引関係」に記載しております。 （３）上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	２　時価の算定方法 （１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） 同左
３　金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	３　金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
４　金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て１年以内に償還予定であります。	４　金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左

Ⅲ　金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1　期中元本変動額

項目	前特定期間末 （2024年12月20日現在）	当特定期間末 （2025年６月20日現在）
期首元本額	1,257,181,489円	1,193,249,846円
期中追加設定元本額	6,840,850円	23,106,159円
期中一部解約元本額	70,772,493円	14,721,416円

2　有価証券関係

前特定期間末（2024年12月20日現在）

売買目的有価証券

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

当特定期間末（2025年６月20日現在）

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	13,097,592
合計	13,097,592

３　デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

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

（注１）　時価の算定方法

為替予約取引

１　特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①　特定期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②　特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・　特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・　特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２　特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

３　上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

（注２）　上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

当特定期間末（2025年６月20日現在）

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ　ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド　クラスX投資証券	5,918.160	104,633.060	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ　フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド　クラスＪ投資証券	993,996.950	10,178,528.760	
	アメリカドル　小計		999,915.110	10,283,161.820 (1,494,657,571)	
投資証券　合計				1,494,657,571 (1,494,657,571)	
合計				1,494,657,571 (1,494,657,571)	

（注１）投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。
（注２）１　各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。
２　合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
３　外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券　2銘柄	100.0%	100.0%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

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

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2024年８月31日に終了する計算期間（2023年９月１日から2024年８月31日まで）に係る財務書類であります。

当該財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2024年８月31日現在の財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書　2024年８月31日現在

	注記	フィクスド・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	ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル
資産			
投資有価証券－取得原価		6,050,396,032	1,544,825,431
未実現評価益／（損）		(50,365,404)	1,206,222
投資有価証券－時価	2 (a)	6,000,030,628	1,546,031,653
銀行預金	2 (a)	605,650,809	27,618,296
ブローカーに対する債権	14	116,074,210	2,640,749
未収利息および未収配当金	2 (a)	37,952,229	14,020,631
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,123,030,527*	2,787
販売投資証券未収金	2 (a)	5,746,388	3,096,499
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	4,174,424	240,802
事後通告証券契約の時価	2 (c)	1,042,555,219	－
買建オプション／スワップションの時価	2 (c)	19,221,521	－
その他の資産	2 (a,c)	22,186,618	－
資産合計		8,976,622,573	1,593,651,417
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	1,406,945	－
ブローカーに対する債務	14	32,075,898	102,224
未払収益分配金	2 (a)	4,345,329	449,847
購入投資有価証券未払金	2 (a)	2,231,359,812*	2,036,402
買戻し投資証券未払金	2 (a)	29,527,223	975,538
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	58,805,718	2,369,979
スワップに係る時価／未実現評価損	2 (c)	15,808,747	933,684
売建オプション／スワップションの時価	2 (c)	23,103,862	－
その他の負債	４，５，６，７，８	6,684,946	965,739
負債合計		2,403,118,480	7,833,413
純資産合計		6,573,504,093	1,585,818,004

*　事後通告証券契約を含む。詳細については、注記２を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在

	通貨	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド		
		2024年８月31日現在	2023年８月31日現在	2022年８月31日現在
純資産合計	米ドル	6,573,504,093	7,224,434,913	8,997,090,506
以下の１口当たり純資産価額：				
クラスＡ毎年分配型投資証券	米ドル	9.99	9.44	9.65
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.56	8.24	8.64
クラスＡ毎日分配型投資証券	米ドル	10.14	9.60	9.81
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.41	9.97	―
クラスＡ毎月分配型投資証券	米ドル	10.13	9.59	9.80
クラスＡ毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.19	9.63	9.82
クラスＡユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.32	6.08	6.37
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	14.07	13.53	13.97
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.59	8.22	8.49
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア中国人民元	89.43	85.40	89.54
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.39	10.90	11.18
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	83.22	80.63	83.78
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.24	―	―
クラスＡ無分配投資証券	米ドル	16.24	14.92	14.81
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.67	9.27	9.59
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.11	9.46	9.64
クラスＡ日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,004	979	1,023
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	18.30	16.79	16.22
クラスＡスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	104.03	97.45	99.10
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	22.46	21.02	21.10
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.18	10.32	10.36
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	12.89	11.85	11.76
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.31	9.64	9.83
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	10.14	9.60	9.80
クラスＣ毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.14	9.58	9.77
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	13.05	12.14	12.20

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（続き）		
		2024年８月31日現在	2023年８月31日現在	2022年８月31日現在
クラスＤ毎年分配型投資証券	米ドル	13.52	12.78	13.06
クラスＤカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.58	9.12	9.37
クラスＤユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.55	8.23	8.64
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.54	4.31	4.46
クラスＤ毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.72	10.12	10.33
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	8.23	8.11	8.63
クラスＤユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.34	6.09	6.39
クラスＤ無分配投資証券	米ドル	17.21	15.73	15.54
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	10.64	10.15	10.45
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.99	10.23	10.37
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.40	11.39	11.38
クラスＤポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	19.42	17.73	17.04
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	23.82	22.18	22.16
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	14.83	13.70	13.66
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.27	8.71	8.93
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.46	9.02	9.27
クラスＩ毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.98	9.42	9.62
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.40	8.07	8.46
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.72	9.22	9.52
クラスＩ日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	日本円	837	839	903
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	13.80	12.59	12.41
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.32	10.47	10.49
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.57	11.56	11.46
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.43	10.88	11.19
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.42	10.61	10.74
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.60	11.56	11.52
クラスＩ日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,078	1,043	1,084

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（続き）		
		2024年８月31日現在	2023年８月31日現在	2022年８月31日現在
クラスＪ毎月分配型投資証券	米ドル	10.14	9.60	9.80
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.20	8.86	9.30
クラスＳ毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.26	9.69	9.89
クラスＳ無分配投資証券	米ドル	11.75	10.73	10.59
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.15	9.67	9.95
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.64	9.89	10.02
クラスＸ毎月分配型投資証券	米ドル	10.14	9.60	9.80
クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.09	9.67	10.03
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	8.37	8.13	8.53
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.13	―	―
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.68	8.35	8.75
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.20	8.73	9.01
クラスＸトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.14	―	―
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.08	―	―
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	13.74	12.48	12.24
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.66	12.57	12.52
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	12.93	11.83	11.67
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.07	11.44	11.70
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.29	11.37	11.47
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.72	11.58	11.50
クラスＸスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	11.61	10.74	10.79
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	10.42	―	―

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。２種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。ヘッジされていない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日の価格は、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会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド		
		2024年 ８月31日現在	2023年 ８月31日現在	2022年 ８月31日現在
純資産合計	米ドル	1,585,818,004	1,618,122,578	1,582,256,819
以下の１口当たり純資産価額：				
クラスＡ毎日分配型投資証券	米ドル	8.15	7.95	8.07
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.11	9.95	―
クラスＡ毎月分配型投資証券	米ドル	8.15	7.95	8.07
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ毎月分配型投資証券	オフショア中国人民元	99.86	99.73	―
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.87	8.81	9.04
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.07	―	―
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	オフショア中国人民元	100.12	―	―
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	―	―
クラスＡ無分配投資証券	米ドル	14.60	13.70	13.48
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.75	9.31	9.40
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	10.24	―	―
クラスＡＩ無分配投資証券	米ドル	10.84	10.18	10.01
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	8.13	7.93	8.05
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	11.11	10.56	10.52
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	9.35	9.12	9.26
クラスＤ無分配投資証券	米ドル	15.21	14.23	13.94
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.86	9.38	9.44
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	12.99	12.26	12.11
クラスＩ毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.79	9.55	9.66
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	11.63	10.87	10.64
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.95	9.45	9.50
クラスＳ毎月分配型投資証券	米ドル	10.23	9.98	―
クラスＳ無分配投資証券	米ドル	10.77	10.07	―
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.55	10.04	―
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	17.02	15.85	15.46

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。２種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。ヘッジされていない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日の価格は、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　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	注記	フィクスド・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	ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル
期首純資産		7,224,434,913	1,618,122,578
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	19,016,434	1,176,061
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	315,857,128	72,235,345
スワップ利息	2 (c)	428,741,470	293,448
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	11,087,698	1,426,106
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	2 (b)	208,207	—
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	4,836,905	13,858
有価証券貸付による収益	2 (b)	1,358,144	390,530
投資運用報酬リベート	4	23,459	—
その他の払戻し	10	(1,765)	49
収益合計	2 (b)	781,127,680	75,535,397
費用			
スワップ利息	2 (c)	501,263,406	478,579
年間サービス費用	6	4,511,513	1,043,301
ローン・コミットメント・フィー	16	35,867	8,133
保管および預託報酬	2 (h), 7	(125,662)	27,944
販売報酬	5	2,086,014	615,542
税金	8	1,492,975	653,855
投資運用報酬	4	26,083,382	8,306,669
費用合計		535,347,495	11,134,023
純利益		245,780,185	64,401,374
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(132,568,275)	(17,543,209)
事後通告証券契約	2 (c)	38,732,374	162,862
上場先物取引	2 (c)	(24,639,412)	(3,133,042)
オプション／スワップション契約	2 (c)	15,494,147	—
スワップ取引	2 (c)	(75,995,202)	(203,073)
先渡為替予約	2 (c)	(20,058,853)	(3,046,952)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	7,445,096	167,732
当期実現純評価損		(191,590,125)	(23,595,682)
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)	437,423,161	60,852,440
事後通告証券契約	2 (c)	12,129,157	115,890
上場先物取引	2 (c)	27,483,049	1,778,133
オプション／スワップション契約	2 (c)	19,596,741	—
スワップ取引	2 (c)	64,528,732	326,744
先渡為替予約	2 (c)	(45,642,119)	(795,538)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(108,714)	(9,361)
当期未実現評価益／（損）の純変動		515,410,007	62,268,308
運用成績による純資産の増加		569,600,067	103,074,000

損益および純資産変動計算書　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	注記	フィクスド・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	ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,456,798,000	468,827,936
投資証券買戻しによる正味支払額		(2,621,474,858)	(598,421,390)
資本の変動による純資産の減少		(1,164,676,858)	(129,593,454)
配当金宣言額	15	(55,854,029)	(5,785,120)
期末純資産		6,573,504,093	1,585,818,004

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎年分配型投資証券	214,605	56,422	106,492	164,535
クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	289,027	27,962	60,115	256,874
クラスＡ毎日分配型投資証券	2,840,348	416,876	921,905	2,335,319
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券	500	―	―	500
クラスＡ毎月分配型投資証券	275,238	22,922	26,794	271,366
クラスＡ毎四半期分配型投資証券	4,404,871	588,587	720,006	4,273,452
クラスＡユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	574,940	361,998	105,055	831,883
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	625,866	346,078	617,533	354,411
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	531,279	135,216	6,912	659,583
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	308	1	1	308
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	968,888	195,170	471,675	692,383
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	36,182	―	―	36,182
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	―	500	―	500
クラスＡ無分配投資証券	31,704,951	5,800,461	6,447,892	31,057,520
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	1,856,258	51,844	442,914	1,465,188
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,812,432	2,189,971	2,684,023	5,318,380
クラスＡ日本円ヘッジ無分配投資証券	566	126,717	―	127,283
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	5,109,082	8,709,769	9,258,370	4,560,481
クラスＡスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	38,667	2,656	36,312	5,011
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,911,039	1,213,110	1,157,131	4,967,018
クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	163,043	237,701	52,739	348,005
クラスＡＩ無分配投資証券	36,449	8,992	10,910	34,531
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	165,269	―	42,567	122,702
クラスＣ毎日分配型投資証券	144,285	3,924	21,038	127,171
クラスＣ毎四半期分配型投資証券	526,352	6,477	56,408	476,421
クラスＣ無分配投資証券	4,062,960	375,750	1,014,182	3,424,528
クラスＤ毎年分配型投資証券	61,437	25,696	21,448	65,685
クラスＤカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	854,433	378,152	4,938	1,227,647
クラスＤユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	136,071	2,350	16,627	121,794
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	2,407,463	765,416	1,664,302	1,508,577
クラスＤ毎四半期分配型投資証券	11,473,574	1,118,186	1,341,824	11,249,936

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（続き）			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,594,655	31,000	110,117	1,515,538
クラスＤユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	425,625	10,648	49,953	386,320
クラスＤ無分配投資証券	35,025,538	7,617,100	10,285,274	32,357,364
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,239,716	580,942	1,117,390	1,703,268
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,730,827	2,574,815	4,335,225	9,970,417
クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	1,838,661	318,764	668,087	1,489,338
クラスＤポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	181,246	20,000	―	201,246
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	116,535	226,229	28,300	314,464
クラスＥ無分配投資証券	9,102,861	1,221,108	1,873,549	8,450,420
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19,161,728	1,271,266	5,332,435	15,100,559
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	20,974,487	18,216,812	39,191,149	150
クラスＩ毎四半期分配型投資証券	3,037,947	3,360,089	797,208	5,600,828
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,196,815	―	74,280	1,122,535
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	2,050,117	246,611	901,161	1,395,567
クラスＩ日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	695,855	54,148	70,282	679,721
クラスＩ無分配投資証券	82,692,828	4,785,837	9,100,127	78,378,538
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	11,115	―	4,375	6,740
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	104,670	―	51,800	52,870
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	9,360,018	62,260	118,086	9,304,192
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	43,347,401	2,356,946	21,817,496	23,886,851
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	11,924,970	50,182	11,495,854	479,298
クラスＩ日本円ヘッジ無分配投資証券	46,914,669	3,887,861	2,952,498	47,850,032
クラスＪ毎月分配型投資証券	1,053,318	46,484	86,474	1,013,328
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	97,007	17	33,683	63,341
クラスＳ毎四半期分配型投資証券	608,704	334,853	24,605	918,952
クラスＳ無分配投資証券	3,884,429	1,508,155	472,405	4,920,179
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,284,197	80,651	689,327	1,675,521
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,759,713	155,858	358,989	1,556,582
クラスＸ毎月分配型投資証券	59,325,599	4,877	59,330,466	10
クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	748,799	4,591	753,380	10

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（続き）			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	177,643	1,319	178,955	7
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	―	664	―	664
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	14,543,322	9,149,741	394	23,692,669
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	2,049,549	―	2,049,539	10
クラスＸトータル・リターン分配型投資証券	―	63,482,292	―	63,482,292
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	―	664	―	664
クラスＸ無分配投資証券	105,167,944	290,408	1,145,690	104,312,662
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,916,025	9,246	4,910,754	1,014,517
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	70,518,699	1,364,028	53,983,804	17,898,923
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	―	―	13
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6	―	―	6
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,337,753	―	2,337,743	10
クラスＸスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	115	―	―	115
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	―	664	―	664

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎日分配型投資証券	3,436,570	1,134,293	2,353,739	2,217,124
クラスＡ毎月総収益分配型投資証券	500	―	―	500
クラスＡ毎月分配型投資証券	2,739,054	3,156,097	2,477,389	3,417,762
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ毎月分配型投資証券	360	243,983	69,267	175,076
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	189,312	789,013	740,230	238,095
クラスＡトータル・リターン分配型投資証券	―	500	―	500
クラスＡオフショア中国人民元ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	―	365	―	365
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	―	634,094	411,988	222,106
クラスＡ無分配投資証券	31,815,711	9,772,102	11,894,250	29,693,563
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19,313,093	1,444,341	6,409,010	14,348,424
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	―	674	―	674
クラスＡＩ無分配投資証券	117,600	16,314	60,328	73,586
クラスＣ毎日分配型投資証券	74,847	10,488	794	84,541
クラスＣ無分配投資証券	2,692,773	435,425	1,068,844	2,059,354
クラスＤ毎月分配型投資証券	10,414,542	831,456	2,400,577	8,845,421
クラスＤ無分配投資証券	30,911,507	5,301,797	11,449,363	24,763,941
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,436,763	355,657	2,916,686	875,734
クラスＥ無分配投資証券	5,125,212	799,396	1,249,889	4,674,719
クラスＩ毎四半期分配型投資証券	500	21,168	―	21,668
クラスＩ無分配投資証券	8,072,848	12,161,449	3,017,332	17,216,965
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,217,727	2,339,368	2,969,957	1,587,138
クラスＳ毎月分配型投資証券	500	―	―	500
クラスＳ無分配投資証券	1,003	―	―	1,003
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券	460	―	―	460
クラスＸ無分配投資証券	10,303,615	314,555	412,935	10,205,235

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31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			
	アイルランド		
1,986,000	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF~	10,110,527	0.15
69,478	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*,~	3,088,297	0.05
		13,198,824	0.20
	ルクセンブルグ		
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	16,688,312	0.26
ファンド合計		29,887,136	0.46
普通株式およびワラント			
	ベルギー		
41,477	Azelis	872,396	0.01
	英領バージン諸島		
4,553	Capri	163,863	0.00
	カナダ		
183,624	Algoma Steel	1,951,005	0.03
126,867	First Quantum Minerals	1,576,712	0.02
100,912	Lions Gate Entertainment*	788,123	0.01
8,633	Lions Gate Entertainment	59,827	0.00
101,131	Lionsgate Studios	697,804	0.01
92,613	Northern Graphite	5,494	0.00
		5,078,965	0.07
	ケイマン諸島		
35,616	Lavoro (Wts 27/12/2027)	11,041	0.00
461	PDD ADR	44,265	0.00
		55,306	0.00
	デンマーク		
1,048	Novo Nordisk	145,372	0.00
	フランス		
3,601	Accor*	152,359	0.00
2,403	Casino Guichard Perrachon	9,450	0.00
130,880	Constellium	2,201,401	0.04
575	Schneider Electric	146,989	0.00
		2,510,199	0.04
	ドイツ		
25,422	Covestro	1,562,730	0.03
5,312	Deutsche Telekom	151,325	0.00
58,540	Evonik Industries	1,296,773	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ドイツ（続き）		
63,557	K+S*	754,640	0.01
232,076	TUI*	1,541,250	0.02
		5,306,718	0.08
	ガーンジー		
223,687	Genius Sports*	1,735,811	0.03
	アイルランド		
991	Trane Technologies	352,241	0.01
	イタリア		
210,965	Intesa Sanpaolo	880,913	0.01
42,015	UniCredit	1,737,641	0.03
		2,618,554	0.04
	オランダ		
710	ASML	642,247	0.01
345	ASML*	311,794	0.01
35,052	ING Groep	635,928	0.01
18,411	ING Groep ADR	334,344	0.00
526	NXP Semiconductors	134,193	0.00
13,980	Universal Music*	369,762	0.01
		2,428,268	0.04
	パナマ		
8,138	Carnival	136,393	0.00
	スペイン		
13,198	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	139,661	0.00
	スウェーデン		
7,782	Atlas Copco	140,946	0.00
8,989	Skandinaviska Enskilda Banken*	138,605	0.00
5,331	Volvo	143,274	0.01
		422,825	0.01
	スイス		
1,462	Alcon	142,820	0.00
419,219	Transocean*	1,974,522	0.03
		2,117,342	0.03
	台湾		
1,490	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	255,878	0.00
	英国		
5,339	Antofagasta*	130,121	0.00
46,129	Barclays	138,529	0.00
524,089	Mobico	479,159	0.01
90,000	ReNew Energy Global	508,500	0.01
		1,256,309	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国		
1,556	Adobe	891,261	0.01
58,825	AES	1,024,143	0.02
63,498	Albertsons	1,237,576	0.02
127,604	Altice USA	241,172	0.00
15,871	Amazon.com	2,782,504	0.04
34,467	AMC Networks	357,078	0.01
6,311	Apple	1,445,724	0.02
1,595	Applied Materials	315,140	0.01
11,763	Aurora Innovation (Wts 3/11/2026)	4,676	0.00
56,122	Bank of America	2,262,278	0.04
2,227	Block	147,561	0.00
5,569	Boyd Gaming*	334,084	0.00
3,660	Broadcom	596,104	0.01
48,501	Caesars Entertainment*	1,811,512	0.03
5,211	Carrier Global*	375,505	0.01
12,868	Centuri	218,756	0.00
7,429	Cheniere Energy	1,366,267	0.02
23,035	Citigroup	1,433,007	0.02
1,399	Colgate-Palmolive	148,602	0.00
4,271	Comerica*	242,251	0.01
25,597	Concentra Parent	615,608	0.01
169	Costco Wholesale	150,425	0.00
1,405	Crowdstrike	394,805	0.01
26,074	Delta Air Lines	1,106,320	0.02
75,439	DiamondRock Hospitality*	655,565	0.01
918	Digital Realty Trust*	138,389	0.00
2,340	Eli Lilly	2,207,205	0.04
15,854	EOG Resources	2,033,434	0.03
55,823	EVgo (Wts 1/7/2026)	20,096	0.00
732	First Citizens BancShares	1,459,637	0.02
47,830	First Horizon	793,978	0.01
21,286	Forestar*	660,505	0.01
36,242	Freeport-McMoRan	1,597,185	0.03
14,827	Golden Entertainment*	476,688	0.01
55,528	Green Plains*	786,277	0.01
37,944	Halliburton	1,180,058	0.02
213	Intuit	133,500	0.00
29,739	Kinder Morgan	637,009	0.01
25,149	Kroger	1,323,592	0.02
1,704	Lam Research	1,397,348	0.02
47,445	Landsea Homes	564,595	0.01
128,640	Latch (Wts 4/6/2026)	26	0.00
2,475	Lineage*	208,271	0.00
267,356	Lumen Technologies*	1,394,261	0.02
3,572	Meta Platforms	1,856,833	0.03
1,306	Microchip Technology*	107,301	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
11,771	Micron Technology	1,153,676	0.02
143	Morgan Stanley	14,702	0.00
1,104	NetApp	131,586	0.00
10,833	New York Community Bancorp*	118,892	0.00
18,696	NRG Energy	1,572,895	0.02
26,602	NVIDIA	3,216,714	0.05
88,510	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,292	0.00
24,760	Palladyne AI	41,101	0.00
360,750	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	9,019	0.00
15,566	Paramount Global*	163,287	0.00
40,277	Park Hotels & Resorts	614,627	0.01
647	Progressive	161,440	0.00
1,080	Prologis	135,929	0.00
4,121	RXO*	117,366	0.00
3,584	Salesforce	915,640	0.01
1,731	Sempra*	141,613	0.00
139,271	Service Properties Trust*	664,323	0.01
16,264	Sonder	127,510	0.00
421	Stryker	151,404	0.00
44,944	Sunstone Hotel Investors	466,968	0.01
9,890	Tesla*	2,074,922	0.03
10,942	Texas Capital Bancshares	733,661	0.01
3,988	Toll Brothers	568,649	0.01
160,178	United States Steel	6,155,640	0.09
11,119	Valero Energy	1,585,458	0.02
28,629	Vistra	2,455,509	0.04
22,306	Walmart	1,704,624	0.03
10,371	Walt Disney	932,457	0.02
90,339	Warner Bros Discovery*	699,224	0.01
16,837	Wells Fargo	970,653	0.02
7,265	Wynn Resorts	550,760	0.01
		67,485,653	1.03
普通株式およびワラント合計		93,081,754	1.41

債券

	アルゼンチン		
USD 431,872	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	258,609	0.00
USD 802,334	Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	335,657	0.01
USD 865,175	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	385,626	0.01
USD 558,031	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	272,319	0.00
USD 1,066,443	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	923,198	0.02
USD 834,000	YPF 6.95% 21/7/2027	808,980	0.01
USD 3,096,000	YPF 9.5% 17/1/2031	3,243,060	0.05
		6,227,449	0.10

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オーストラリア		
AUD 130,000	AGI Finance 6.109% 28/6/2030	92,213	0.00
AUD 1,240,000	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/5/2031	862,531	0.01
AUD 520,000	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	364,745	0.01
USD 1,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	856,665	0.01
EUR 5,183,000	Australia & New Zealand Banking 3.951% 21/5/2027	5,742,735	0.09
USD 800,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	801,176	0.01
AUD 1,500,000	Australian Gas Networks 2.82% 28/4/2031	872,636	0.01
EUR 1,300,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,447,650	0.02
USD 2,500,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034*	2,666,909	0.04
USD 1,000,000	Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11/3/2031	868,951	0.01
USD 1,133,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	1,040,050	0.02
USD 191,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027	185,080	0.00
USD 278,000	FMG Resources August 2006 5.875% 15/4/2030	277,258	0.00
USD 256,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	255,987	0.00
AUD 5,505,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2055	3,733,766	0.05
AUD 843,787	Liberty Series 2024-1Auto 5.495% 25/5/2032	572,275	0.01
USD 1,000,000	Macquarie 2.871% 14/1/2033	858,624	0.01
AUD 1,380,000	Macquarie Bank 6.219% 20/2/2035	938,489	0.02
USD 300,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	304,958	0.01
USD 176,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	183,285	0.00
USD 2,261,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	2,392,120	0.04
USD 1,000,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037*	876,735	0.01
AUD 905,000	National Australia Bank 6.342% 6/6/2039	637,776	0.01
AUD 2,500,000	NBN 5% 28/8/2031	1,694,718	0.03
EUR 3,277,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	3,187,497	0.05
AUD 5,540,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	3,758,218	0.06
AUD 5,515,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 6/3/2056	3,741,072	0.06
AUD 860,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/6/2028	591,522	0.01
USD 1,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	862,732	0.01
AUD 700,000	Westpac Banking 5.754% 3/4/2034	484,218	0.01
USD 1,655,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	1,652,030	0.03
		42,804,621	0.65
	オーストリア		
EUR 1,400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,498,048	0.03
EUR 1,700,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,482,838	0.02
EUR 1,124,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	1,309,873	0.02
EUR 1,700,000	Erste Bank 3.25% 27/8/2032	1,866,437	0.03
EUR 3,800,000	Lenzing 5.75% 7/9/2025	4,066,815	0.06
USD 332,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	326,273	0.01
		10,550,284	0.17
	バハマ		
USD 753,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	694,040	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	バーレーン		
USD 782,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	744,667	0.01
	ベルギー		
EUR 2,390,000	Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/3/2044	2,657,147	0.04
GBP 666,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	868,022	0.01
EUR 593,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	678,275	0.01
EUR 1,900,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	2,130,664	0.03
GBP 700,000	KBC 1.25% 21/9/2027	853,462	0.02
EUR 1,200,000	KBC 8% 5/9/2028*	1,442,754	0.02
EUR 4,150,020	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	4,481,065	0.07
EUR 2,250,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	2,467,282	0.04
EUR 1,300,000	UCB 4.25% 20/3/2030	1,459,694	0.02
		17,038,365	0.26
	ベナン		
USD 299,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	286,813	0.00
	バミューダ		
USD 816,553	Digicel 0% 31/12/2030	250,327	0.00
USD 1,536,000	NCL 8.125% 15/1/2029	1,644,956	0.03
USD 216,000	NCL 8.375% 1/2/2028	228,093	0.00
USD 3,000,000	OHA Credit Funding 19 6.994% 20/7/2037	3,014,239	0.04
USD 12,008,908	PFP 2022-9 7.613% 19/8/2035	12,037,456	0.19
USD 8,032,000	PFP 2024-11 7.172% 17/9/2039	8,019,532	0.12
USD 2,000,000	RR 24 7.701% 15/1/2036	2,006,409	0.03
USD 247,665	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 3.25% 14/4/2029	234,903	0.00
USD 1,750,000	Symphony CLO 38 11.283% 24/4/2036	1,757,143	0.03
USD 650,000	Symphony CLO 40 10.301% 14/1/2034	663,157	0.01
USD 832,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	843,497	0.01
USD 100,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	109,873	0.00
		30,809,585	0.46
	ブラジル		
USD 1,398,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024*	1,398,965	0.02
BRL 148,540	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	2,612,814	0.04
BRL 478,450	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	8,278,785	0.13
USD 1,340,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,385,989	0.02
USD 4,477,520	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	4,173,004	0.06
		17,849,557	0.27
	英領バージン諸島		
EUR 3,900,000	ANLLIAN Capital 0% 5/2/2025	4,262,496	0.07
USD 1,127,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026*	1,079,790	0.02
USD 1,300,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	1,291,451	0.02
EUR 2,000,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 1% 12/12/2024	2,196,218	0.03
AUD 1,500,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.1% 19/7/2027	1,030,524	0.02
AUD 1,140,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.315% 19/7/2027	772,266	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英領バージン諸島（続き）		
EUR 200,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	201,701	0.00
USD 338,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	315,756	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	388,308	0.01
USD 1,000,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027*	950,500	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,025,855	0.02
USD 800,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	532,144	0.01
USD 800,000	NWD MTN 8.625% 8/2/2028*	776,248	0.01
USD 1,957,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	1,993,929	0.03
USD 1,000,000	Studio City 7% 15/2/2027	1,007,155	0.01
USD 2,773,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	2,480,102	0.04
USD 300,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	268,312	0.00
USD 1,000,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	998,750	0.02
USD 514,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028	495,207	0.01
USD 800,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028*	770,750	0.01
		23,130,787	0.35
	ブルガリア		
USD 624,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	620,889	0.01
	カメルーン		
USD 2,301,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	2,208,960	0.03
	カナダ		
USD 264,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	246,577	0.00
USD 264,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	252,907	0.00
USD 1,882,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,725,473	0.03
USD 984,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	954,719	0.01
USD 2,606,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2,740,861	0.04
USD 308,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	328,666	0.01
USD 1,196,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	1,256,789	0.02
USD 1,511,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	1,593,395	0.03
USD 1,296,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,414,275	0.02
USD 471,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	439,285	0.01
USD 722,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	678,588	0.01
USD 1,196,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,193,679	0.02
EUR 2,900,000	Daimler Truck Finance Canada 4.215% 18/3/2025	3,217,327	0.05
USD 788,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	824,045	0.02
USD 184,000	Emera 6.75% 15/6/2076	184,887	0.00
USD 928,000	Enbridge 5.75% 15/7/2080	892,019	0.01
USD 1,063,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1,127,434	0.02
USD 319,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	334,340	0.00
USD 494,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	498,930	0.01
USD 942,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028*	899,335	0.01
USD 672,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	637,498	0.01
USD 240,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	251,005	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	カナダ（続き）		
USD 1,948,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,842,057	0.03
USD 1,217,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,204,927	0.02
USD 360,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	354,685	0.00
USD 48,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	47,406	0.00
USD 701,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	641,024	0.01
USD 381,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030*	409,696	0.01
USD 144,000	Open Text 3.875% 15/2/2028*	136,813	0.00
USD 96,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	90,663	0.00
USD 530,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	496,230	0.01
USD 96,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	95,925	0.00
USD 189,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	184,971	0.00
EUR 5,300,000	Toronto-Dominion Bank 2.776% 3/9/2027	5,873,574	0.09
GBP 666,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	832,553	0.01
EUR 9,725,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029*	10,933,639	0.17
		44,836,197	0.68
	ケイマン諸島		
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 7.594% 20/10/2031	501,218	0.01
USD 1,763,015	ABRA Global Finance 11.5% 2/3/2028	1,860,430	0.03
USD 477,210	ACAS CLO 2015-1 6.431% 18/10/2028	477,422	0.01
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 7.141% 18/10/2028	500,509	0.01
USD 3,620,000	ACAS CLO 2015-1 7.741% 18/10/2028	3,628,145	0.06
USD 837,000	ACEN Finance 4% 8/3/2025	547,377	0.01
USD 250,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	251,020	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 8.863% 15/1/2033	378,406	0.01
USD 160,000	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	160,970	0.00
USD 4,200,000	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	4,206,560	0.06
USD 1,210,000	AGL CLO 7 8.663% 15/7/2034	1,218,714	0.02
USD 1,750,000	AGL CLO 9 7.282% 20/4/2037	1,759,277	0.03
USD 1,750,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2037	1,772,844	0.03
USD 1,000,000	AGL Core CLO 2 6.793% 20/7/2037	1,004,574	0.02
USD 2,000,000	AGL Core CLO 2 7.083% 20/7/2037	2,001,376	0.03
USD 3,500,000	AGL Core CLO 31 6.88% 20/7/2037	3,508,866	0.05
USD 400,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/6/2026	379,863	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 7.147% 17/10/2034	251,020	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.694% 20/4/2034	251,550	0.00
USD 955,116	Allegro CLO VI 6.677% 17/1/2031	955,619	0.01
USD 120,777	AMMC CLO 21 6.753% 2/11/2030	120,822	0.00
USD 1,280,460	Antares CLO 2019-2 7.233% 23/1/2036	1,285,372	0.02
USD 526,741	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	527,900	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 11.294% 20/4/2034	374,134	0.01
USD 820,000	Apidos CLO XXXVII 11.844% 22/10/2034	823,104	0.01
USD 750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2035	751,029	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.82% 25/4/2035	997,681	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2035	1,001,143	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.52% 25/4/2035	1,004,142	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.52% 25/4/2035	1,003,381	0.02
USD 1,435,739	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	1,428,709	0.02
USD 8,349,858	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	8,332,034	0.13
USD 375,000	ARES XLV CLO 7.613% 15/10/2030	375,329	0.01
USD 104,778	ASSURANT CLO II 6.584% 20/4/2031	104,820	0.00
USD 3,839,015	Bain Capital Credit CLO 2020-1 6.529% 18/4/2033	3,843,180	0.06
USD 2,490,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 8.645% 24/7/2034	2,480,391	0.04
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.714% 20/10/2034	429,878	0.01
USD 1,351,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 7.093% 16/7/2037	1,355,769	0.02
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	250,250	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.694% 20/10/2031	1,409,379	0.02
USD 810,000	Bardot CLO 8.544% 22/10/2032	811,378	0.01
USD 473,627	Barings CLO 2015-II 6.734% 20/10/2030	473,856	0.01
USD 1,027,392	Benefit Street Partners CLO VIII 6.644% 20/1/2031	1,028,777	0.02
USD 4,000,000	Benefit Street Partners CLO XIV 7.294% 20/4/2031	4,005,813	0.06
USD 7,678,031	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	7,687,245	0.12
USD 689,877	BlueMountain CLO 2013-2 6.724% 22/10/2030	690,803	0.01
USD 363,966	BlueMountain CLO 2015-3 6.544% 20/4/2031	364,209	0.01
USD 2,790,742	BlueMountain CLO XXII 6.643% 15/7/2031	2,792,137	0.04
USD 380,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027	374,513	0.01
USD 227,631	Canyon CLO 2018-1 6.633% 15/7/2031	227,900	0.00
USD 310,547	Carbone CLO 6.684% 20/1/2031	310,626	0.00
USD 1,051,978	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 6.517% 17/4/2031	1,052,398	0.02
USD 1,869,112	CARLYLE US CLO 2017-4 6.743% 15/1/2030	1,870,181	0.03
USD 750,000	CarVal CLO I 8.438% 16/7/2031	751,202	0.01
USD 350,000	Cayuga Park CLO 7.197% 17/7/2034	350,723	0.01
USD 2,202,365	CBAM 2017-1 6.794% 20/7/2030	2,202,737	0.03
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.944% 20/7/2030	752,859	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R 7.395% 24/4/2031	853,591	0.01
USD 151,821	CIFC Funding 2014 6.641% 18/1/2031	152,017	0.00
USD 615,582	CIFC Funding 2014-III 6.744% 22/10/2031	616,397	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 8.345% 24/4/2030	250,013	0.00
USD 610,509	CIFC Funding 2017-II 6.494% 20/4/2030	610,415	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 7.095% 24/10/2030	249,984	0.00
USD 4,192,569	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	4,195,654	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 7.144% 20/4/2031	250,378	0.00
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.01
USD 55,533	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	55,591	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 8.494% 20/10/2030	1,405,318	0.02
USD 887,247	Deer Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	887,839	0.01
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-1 7.194% 20/10/2030	500,981	0.01
USD 2,476,191	Deer Creek CLO 2017-1 7.494% 20/10/2030	2,481,243	0.04
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017- 1 11.894% 20/10/2030	499,927	0.01
USD 1,600,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	1,638,400	0.02
USD 714,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	712,917	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 8,478,954	Dryden 53 CLO 6.683% 15/1/2031	8,488,281	0.13
USD 1,623,457	Dryden 55 CLO 6.583% 15/4/2031	1,625,515	0.02
USD 307,602	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.463% 15/4/2029	307,997	0.00
USD 200,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026	148,502	0.00
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	16,188	0.00
USD 1,781,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	31,167	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	13,895	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	45,150	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	7,809	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.587% 15/7/2036	1,003,652	0.02
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.817% 15/7/2036	985,056	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.917% 15/7/2036	1,003,483	0.02
USD 750,000	Flatiron CLO 28 7.367% 15/7/2036	752,586	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 8.267% 15/7/2036	1,001,709	0.02
USD 850,000	Flatiron CLO 28 11.017% 15/7/2036	852,106	0.01
USD 268,000	FWD 8.4% 5/4/2029	277,648	0.00
USD 5,828,000	FWD 8.4% 5/4/2029	6,037,808	0.09
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	250,173	0.00
USD 1,700,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	1,690,905	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	500,811	0.01
USD 2,360,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.894% 20/10/2034	2,352,978	0.04
USD 1,050,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.782% 20/4/2037	1,051,328	0.02
USD 6,670,289	Golub Capital Partners CLO 52B 6.832% 20/4/2037	6,704,802	0.10
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.282% 20/4/2037	1,757,872	0.03
USD 2,300,000	Golub Capital Partners CLO 55B 12.104% 20/7/2034	2,303,004	0.03
USD 6,000,000	Great Lakes CLO VIII 7.103% 15/7/2037	6,010,626	0.09
USD 5,167,412	Greenwood Park CLO 6.573% 15/4/2031	5,169,437	0.08
USD 34,626	Grippen Park CLO 6.804% 20/1/2030	34,712	0.00
USD 1,000,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	957,500	0.02
USD 1,351,000	HPS Loan Management 2024-20 7.086% 25/7/2037	1,356,507	0.02
USD 1,000,000	HPS Loan Management 2024-20 7.436% 25/7/2037	1,009,300	0.02
USD 2,500,000	HPS Loan Management 2024-20 8.536% 25/7/2037	2,548,325	0.04
USD 789,361	HPS Loan Management 6-2015 6.504% 5/2/2031	790,620	0.01
USD 2,106,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,940,152	0.03
USD 389,808	LCM XIV 6.584% 20/7/2031	390,099	0.01
USD 591,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	638,318	0.01
USD 2,202,303	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1,805,371	0.03
USD 480,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	481,277	0.01
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	988,620	0.01
USD 225,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	222,440	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	195,343	0.00
USD 456,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	417,306	0.01
USD 500,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	457,572	0.01
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	386,138	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	193,069	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	190,875	0.00
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	954,375	0.01
USD 1,284,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	1,286,407	0.02
USD 315,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	315,591	0.00
USD 6,227,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	6,204,820	0.09
USD 1,948,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	1,885,732	0.03
USD 1,373,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	1,409,991	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.032% 20/1/2035	848,659	0.01
USD 239,938	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 7.194% 20/1/2036	240,408	0.00
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.069% 24/7/2037	1,499,505	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.419% 24/7/2037	1,005,895	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 8.419% 24/7/2037	1,003,463	0.02
USD 250,000	Ocean Trails CLO X 7.363% 15/10/2034	250,422	0.00
USD 273,638	OCP CLO 2014-5 6.621% 26/4/2031	274,026	0.00
USD 1,070,000	OCP CLO 2014-5 8.441% 26/4/2031	1,067,979	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,092,199	0.02
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 7.194% 20/7/2029	1,101,250	0.02
USD 157,607	Octagon Investment Partners 18-R 6.508% 16/4/2031	157,681	0.00
USD 250,000	Octagon Loan Funding 7.063% 18/11/2031	250,341	0.00
USD 4,823,933	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	4,837,595	0.07
USD 1,000,000	Orion CLO 2024-3 6.89% 25/7/2037	1,005,007	0.02
USD 2,000,000	Orion CLO 2024-3 7.23% 25/7/2037	2,000,515	0.03
USD 500,000	Orion CLO 2024-3 7.63% 25/7/2037	504,689	0.01
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	106,543	0.00
USD 815,000	OZLM VIII 8.697% 17/10/2029	819,517	0.01
USD 250,000	OZLM XX 7.194% 20/4/2031	250,540	0.00
USD 98,554	Palmer Square CLO 2014-1 6.677% 17/1/2031	99,424	0.00
USD 7,500,000	Park Blue CLO 2024-V 6.798% 25/7/2037	7,517,250	0.11
USD 358,439	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	358,972	0.01
USD 375,000	Pikes Peak CLO 4 8.813% 15/7/2034	368,927	0.01
USD 250,000	Pikes Peak CLO 6 11.793% 18/5/2034	249,883	0.00
USD 364,937	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	352,887	0.01
USD 8,507,156	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	8,220,566	0.12
USD 250,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	250,479	0.00
USD 250,000	Regatta XVI Funding 9.463% 15/1/2033	253,172	0.00
USD 4,899,554	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	4,901,838	0.07
USD 750,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.11% 20/5/2031	751,134	0.01
USD 241,790	Rockford Tower CLO 2018-2 6.704% 20/10/2031	241,709	0.00
USD 1,500,000	RR 19 12.063% 15/10/2035	1,505,022	0.02
USD 101,427	RR 3 6.653% 15/1/2030	101,568	0.00
USD 1,750,000	RR 4 7.113% 15/4/2030	1,751,534	0.03
USD 2,750,000	RR 5 7.273% 15/7/2039	2,763,304	0.04
USD 4,750,000	RR 8 6.675% 15/7/2037	4,762,892	0.07
USD 4,750,000	RR 8 7.025% 15/7/2037	4,756,778	0.07

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 520,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	508,050	0.01
USD 400,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	397,790	0.01
USD 1,146,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	1,146,384	0.02
USD 72,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	71,689	0.00
USD 1,363,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029*	1,480,433	0.02
USD 973,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,060,667	0.02
USD 3,771,194	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,346,448	0.07
USD 794,064	Shackleton 2013-III CLO 6.683% 15/7/2030	795,101	0.01
USD 2,454,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029	2,329,815	0.03
USD 145,543	Steele Creek CLO 2017-1 6.813% 15/10/2030	145,734	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	187,552	0.00
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 7.563% 15/1/2034	490,424	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 11.713% 15/1/2034	489,566	0.01
USD 750,000	TCI-Flatiron CLO 2017-1 11.713% 18/11/2030	750,270	0.01
USD 126,127	Tiaa CLO III 6.698% 16/1/2031	126,239	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO III 7.048% 16/1/2031	750,161	0.01
USD 743,002	TICP CLO X 6.544% 20/4/2031	743,654	0.01
GBP 750,000	Trafford Centre Finance 5.952% 28/7/2035	704,927	0.01
USD 1,110,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,124,731	0.02
USD 73,950	Transocean 8.75% 15/2/2030	78,151	0.00
USD 565,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	586,072	0.01
USD 2,750,000	TRESTLES CLO 2017-1 6.728% 25/7/2037	2,759,350	0.04
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 2017-1 7.368% 25/7/2037	1,010,069	0.02
USD 2,500,000	TRESTLES CLO 2017-1 8.418% 25/7/2037	2,512,253	0.04
USD 6,718,277	TRESTLES CLO II 6.893% 25/7/2037	6,734,057	0.10
USD 1,351,000	TRESTLES CLO II 7.273% 25/7/2037	1,356,532	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 7.723% 25/7/2037	1,013,572	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 8.823% 25/7/2037	1,002,519	0.02
USD 11,538,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 6.058% 3/3/2039	13,641	0.00
USD 700,000	TRINITAS CLO IV 6.941% 18/10/2031	698,890	0.01
USD 3,000,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	2,999,794	0.05
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	591,444	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	626,875	0.01
USD 5,000,000	Trinitas CLO XXIX 6.799% 23/7/2037	5,022,264	0.08
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIX 8.709% 23/7/2037	992,609	0.02
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVIII 7.426% 25/4/2037	2,010,987	0.03
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVIII 7.826% 25/4/2037	2,016,191	0.03
USD 1,427,000	Trip.com 0.75% 15/6/2029	1,409,886	0.02
EUR 900,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029*	962,924	0.01
USD 543,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	557,189	0.01
USD 295,000	VLL International 9.375% 29/7/2029	296,752	0.00
USD 1,138,002	Voya CLO 2013-2 6.516% 25/4/2031	1,138,471	0.02
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 8.194% 20/1/2031	1,033,201	0.02
USD 2,920,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	2,867,440	0.04
USD 800,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	736,888	0.01
USD 480,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	474,888	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 1,107,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,095,211	0.02
USD 782,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	749,148	0.01
USD 1,600,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	1,532,784	0.02
HKD 4,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	575,761	0.01
		293,360,297	4.46
	チリ		
USD 737,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	762,169	0.01
USD 2,570,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	2,639,986	0.04
USD 341,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	366,575	0.00
USD 454,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	449,119	0.01
USD 1,084,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	980,749	0.01
USD 485,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	504,254	0.01
USD 438,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	460,995	0.01
USD 858,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	779,982	0.01
		6,943,829	0.10
	中国		
USD 1,616,000	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030	1,572,061	0.02
USD 1,700,000	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	1,755,675	0.03
		3,327,736	0.05
	コロンビア		
USD 322,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	319,183	0.00
USD 2,287,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	2,395,632	0.04
EUR 358,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	395,375	0.01
USD 899,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	887,762	0.01
USD 763,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	813,549	0.01
USD 4,031,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035*	4,293,015	0.07
USD 338,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	369,350	0.01
USD 1,758,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,498,108	0.02
COP 39,511,700,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	8,735,892	0.13
COP 64,919,300,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	14,208,197	0.22
COP 10,621,300,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,250,082	0.03
USD 856,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	868,840	0.01
USD 1,338,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1,426,308	0.02
USD 1,024,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	981,985	0.02
USD 321,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	295,681	0.01
		39,738,959	0.61
	コスタリカ		
USD 2,140,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,211,690	0.03
USD 492,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	519,306	0.01
USD 655,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	711,657	0.01
		3,442,653	0.05

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	コートジボワール		
EUR 1,698,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030*	1,777,184	0.03
EUR 1,262,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,309,152	0.02
USD 2,482,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,276,317	0.03
USD 1,153,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,150,481	0.02
USD 453,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	453,745	0.01
		6,966,879	0.11
	キプロス		
EUR 1,125,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	1,210,508	0.02
EUR 1,500,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	1,687,486	0.02
		2,897,994	0.04
	チェコ共和国		
CZK 123,590,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	5,267,177	0.08
CZK 61,280,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	2,849,554	0.05
CZK 155,760,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	7,399,232	0.11
		15,515,963	0.24
	デンマーク		
EUR 1,960,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	2,199,978	0.03
EUR 2,879,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	3,097,424	0.05
GBP 3,839,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	4,726,416	0.07
EUR 4,069,000	Danske Bank 4.349% 10/4/2027	4,518,750	0.07
EUR 1,900,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2028	2,175,578	0.03
GBP 1,603,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	1,553,024	0.02
EUR 325,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	368,017	0.01
EUR 2,731,000	SGL ApS 8.438% 22/4/2030	3,043,749	0.05
		21,682,936	0.33
	ドミニカ共和国		
USD 1,547,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,465,202	0.02
USD 1,648,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	1,550,768	0.03
USD 3,624,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032*	3,410,184	0.05
USD 1,220,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,233,572	0.02
USD 203,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	206,654	0.00
USD 1,161,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	1,248,174	0.02
DOP 183,400,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,237,336	0.05
		12,351,890	0.19
	エジプト		
USD 2,452,000	Egypt Government International Bond 3.875% 16/2/2026*	2,321,198	0.03
EUR 3,503,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	3,737,903	0.06
EUR 712,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	654,241	0.01
USD 1,203,000	Egypt Government International Bond 5.8% 30/9/2027*	1,110,676	0.02
USD 293,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	203,631	0.00
USD 885,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	615,062	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	エジプト（続き）		
USD 6,671,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	5,751,703	0.09
USD 592,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	460,147	0.01
EGP 52,975,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	1,073,010	0.02
EGP 29,475,000	Egypt Treasury Bills 0% 1/10/2024	592,416	0.01
EGP 165,600,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,014,813	0.04
EGP 221,300,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	3,958,728	0.06
		23,493,528	0.36
	エルサルバドル		
USD 1,179,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	927,284	0.01
	エストニア		
EUR 2,045,000	Eesti Energia 7.875% 15/7/2029	2,305,464	0.03
	フィンランド		
EUR 1,759,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,864,934	0.03
USD 2,700,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	2,546,293	0.04
EUR 841,000	Balder Finland 1% 20/1/2029*	806,534	0.01
EUR 2,700,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	2,966,016	0.04
EUR 2,399,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2,682,365	0.04
EUR 4,382,000	OP Mortgage Bank 3.375% 15/2/2027	4,922,258	0.08
		15,788,400	0.24
	フランス		
EUR 800,000	Accor 2.625% 30/1/2025	882,541	0.01
EUR 700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,791	0.01
EUR 2,052,000	Afflelou 6% 25/7/2029	2,335,061	0.04
EUR 1,600,000	Air Liquide Finance 3.375% 29/5/2034	1,793,623	0.03
EUR 313,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	328,345	0.01
EUR 1,107,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	862,384	0.01
EUR 698,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	592,003	0.01
EUR 257,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	233,059	0.00
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/10/2025	748,065	0.01
EUR 1,600,000	Atos 0% 6/11/2024	146,203	0.00
EUR 400,000	Atos 1% 12/11/2029	37,946	0.00
EUR 1,300,000	Atos 1.75% 7/5/2025	122,389	0.00
EUR 300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	28,074	0.00
EUR 1,600,000	AXA 5.5% 11/7/2043	1,917,648	0.03
EUR 1,575,000	AXA 6.375% 16/7/2033	1,821,682	0.03
EUR 3,069,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	3,587,256	0.06
EUR 1,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3% 11/9/2025	1,983,711	0.03
EUR 900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 3/2/2034	1,010,832	0.02
EUR 3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 5/3/2027	3,337,723	0.05
GBP 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2025	5,505,785	0.08
EUR 1,700,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	1,890,774	0.03
EUR 840,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	955,854	0.02
EUR 2,473,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,769,488	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	フランス（続き）		
EUR 4,500,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	4,741,326	0.07
EUR 3,500,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	3,622,708	0.06
GBP 700,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	838,002	0.01
GBP 1,666,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	2,146,546	0.03
USD 324,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	298,593	0.00
EUR 1,000,000	BNP Paribas 6.875% 6/12/2029*	1,163,003	0.02
USD 400,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025*	404,646	0.01
EUR 2,800,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	2,927,969	0.04
GBP 1,400,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	1,657,370	0.03
EUR 2,700,000	BPCE 4% 29/11/2032	3,114,940	0.05
EUR 5,600,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	6,336,697	0.10
EUR 4,500,000	BPCE 4.162% 6/3/2026	4,987,695	0.08
EUR 1,100,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	1,257,599	0.02
USD 1,383,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	1,374,150	0.02
EUR 800,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 4.884% 21/10/2038	895,523	0.01
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.506% 18/1/2036	220,950	0.00
EUR 1,500,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 16/5/2036	1,651,286	0.03
GBP 1,600,000	Clariane 13.168% 15/6/2025	2,031,432	0.03
EUR 3,107,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	3,478,259	0.05
EUR 3,900,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	4,239,624	0.06
EUR 2,000,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	2,173,118	0.03
EUR 1,200,000	Credit Agricole 3.75% 22/1/2034	1,359,352	0.02
GBP 4,200,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5,592,384	0.08
EUR 1,600,000	Credit Agricole Assurances 5.875% 25/10/2033	1,962,970	0.03
EUR 709,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2025	782,977	0.01
EUR 1,249,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	1,410,411	0.02
EUR 1,400,000	Danone 1% 16/9/2026	1,462,116	0.02
EUR 2,400,000	Electricite de France 2.625% 1/12/2027	2,482,122	0.04
EUR 3,800,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	4,035,248	0.06
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	210,775	0.00
EUR 2,200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2,222,280	0.03
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	446,029	0.01
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2025	2,228,483	0.03
GBP 6,300,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	8,219,552	0.13
GBP 1,700,000	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	2,322,550	0.04
EUR 2,400,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	2,921,395	0.04
USD 200,000	Electricite de France 9.125% 15/3/2033	226,452	0.00
EUR 1,125,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,226,644	0.02
EUR 700,000	Elis 3.75% 21/3/2030*	778,100	0.01
EUR 800,000	Engie 3.875% 6/12/2033	905,300	0.01
EUR 2,100,000	Engie 4.25% 6/3/2044	2,337,674	0.04
EUR 1,100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	1,246,365	0.02
EUR 400,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	366,313	0.01
EUR 111,521	FCT Noria 2021 4.308% 25/10/2049	123,465	0.00
EUR 111,521	FCT Noria 2021 4.708% 25/10/2049	123,591	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	フランス（続き）		
EUR 334,563	FCT Noria 2021 5.108% 25/10/2049	371,250	0.01
EUR 95,123	FCT Pixel 2021 5.291% 25/2/2038	105,639	0.00
EUR 1,764,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,891,492	0.03
EUR 1,217,000	Forvia 3.75% 15/6/2028	1,320,911	0.02
EUR 3,233,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	3,661,444	0.05
EUR 4,252,726	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	4,259,325	0.06
EUR 654,895	Ginkgo Sales Finance 2022 4.308% 25/11/2049	727,861	0.01
EUR 801,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	902,062	0.01
EUR 1,143,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	1,268,818	0.02
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	332,697	0.01
EUR 1,400,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.125% 16/9/2025	1,492,633	0.02
EUR 3,841,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 16/9/2028	3,665,058	0.06
EUR 2,000,000	iliad 5.375% 14/6/2027	2,297,087	0.04
EUR 4,100,000	iliad 5.375% 15/2/2029	4,741,475	0.07
EUR 3,300,000	iliad 5.625% 15/2/2030	3,831,843	0.06
EUR 169,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	189,533	0.00
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	112,520	0.00
EUR 1,561,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	1,803,665	0.03
USD 1,338,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,358,027	0.02
USD 3,355,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	3,564,023	0.05
GBP 3,400,000	Kering 5.125% 23/11/2026	4,497,181	0.07
EUR 1,389,866	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	879,773	0.01
EUR 2,657,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	2,930,286	0.05
EUR 203,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	226,079	0.00
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	431,014	0.01
EUR 200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	221,603	0.00
EUR 1,421,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	1,641,760	0.03
EUR 500,000	Loxam 6.375% 31/5/2029*	582,274	0.01
EUR 800,000	Noria DE 2024 4.558% 25/2/2043	887,893	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 4.858% 25/2/2043	554,975	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 5.258% 25/2/2043	554,812	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 7.158% 25/2/2043	555,178	0.01
EUR 300,000	Noria DE 2024 8.108% 25/2/2043	333,106	0.01
EUR 2,353,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029*	2,643,285	0.04
EUR 1,480,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	1,722,581	0.03
EUR 2,476,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	2,903,337	0.04
EUR 1,677,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	1,920,275	0.03
EUR 9,500,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	10,482,701	0.16
EUR 1,254,000	RCI Banque 4.125% 1/12/2025	1,397,630	0.02
EUR 1,400,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,584,671	0.02
EUR 3,100,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	3,377,511	0.05
EUR 1,600,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	1,676,817	0.03
GBP 700,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	916,983	0.01
EUR 2,900,000	Societe Generale 4.178% 19/1/2026	3,221,792	0.05
EUR 1,200,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	1,414,940	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	フランス（続き）		
USD 760,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	791,440	0.01
EUR 1,300,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028*	1,494,734	0.03
EUR 1,355,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030*	1,544,315	0.03
EUR 3,935,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	4,044,585	0.06
EUR 8,463,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	9,292,642	0.14
EUR 2,100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	2,300,802	0.04
GBP 700,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	874,682	0.01
EUR 3,900,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	4,017,250	0.06
EUR 1,200,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	1,293,561	0.02
EUR 12,037	Worldline 0% 30/7/2025	1,521,539	0.02
EUR 31,415	Worldline 0% 30/7/2026	3,257,050	0.05
		244,111,641	3.71
	ガボン		
USD 1,192,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	914,014	0.01
	ドイツ		
USD 3,400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	2,875,581	0.04
EUR 13,100,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	14,370,213	0.22
EUR 3,400,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	3,734,004	0.06
EUR 600,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	662,497	0.01
EUR 2,500,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	2,890,728	0.04
EUR 1,900,000	Bayer 7% 25/9/2083*	2,264,653	0.03
EUR 1,400,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	1,527,064	0.02
EUR 900,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	488,051	0.01
EUR 16,637,651	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032	17,810,289	0.27
EUR 1,059,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,135,715	0.02
EUR 3,131,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	3,346,819	0.05
EUR 385,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	446,138	0.01
EUR 1,600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,616,027	0.03
EUR 3,000,000	Commerzbank 4.443% 12/3/2027	3,336,477	0.05
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	4,889,260	0.07
EUR 2,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	2,679,363	0.04
EUR 1,200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	1,386,905	0.02
GBP 3,300,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	4,689,785	0.07
EUR 3,700,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	3,442,899	0.05
EUR 14,200,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2025	15,418,021	0.23
USD 1,461,000	Deutsche Bank 4.5% 1/4/2025	1,451,561	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,019,320	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	996,005	0.02
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.04
USD 2,133,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	2,146,120	0.03
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	1,592,013	0.02
EUR 11,048,920	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,186,436	0.23
EUR 1,000,000	Deutsche Lufthansa 2% 17/11/2025	1,088,971	0.02
EUR 1,382,000	E.ON 4.125% 25/3/2044	1,558,349	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ドイツ（続き）		
EUR 3,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	3,416,379	0.05
EUR 1,400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	1,439,037	0.02
EUR 5,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	4,689,957	0.07
EUR 900,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	1,006,884	0.02
EUR 2,700,000	Eurogrid 3.722% 27/4/2030	3,029,185	0.05
EUR 800,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	898,836	0.01
EUR 267,283	FCT Autonoria DE 2023 4.758% 26/1/2043	297,668	0.01
EUR 200,150	FCT Autonoria DE 2023 5.708% 26/1/2043	224,603	0.01
EUR 66,842	FCT Autonoria DE 2023 6.658% 26/1/2043	75,389	0.00
EUR 66,736	FCT Autonoria DE 2023 9.108% 26/1/2043	75,864	0.00
EUR 2,677,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/6/2032	3,043,207	0.05
EUR 1,006,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	1,099,143	0.02
EUR 1,381,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	1,623,935	0.03
EUR 1,846,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	2,071,713	0.03
EUR 1,455,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,613,566	0.02
EUR 1,507,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	1,645,391	0.03
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	197,921	0.00
EUR 1,046,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1,239,122	0.02
EUR 1,500,000	Jefferies 4.558% 22/7/2026	1,665,547	0.03
EUR 2,300,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	2,273,401	0.03
EUR 1,420,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	1,597,951	0.02
EUR 600,000	Merck 3.875% 27/8/2054	662,833	0.01
EUR 4,259,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,853,720	0.07
EUR 2,161,470	PCF 4.75% 15/4/2029	2,088,029	0.03
EUR 1,167,560	PCF 8.435% 15/4/2029	1,144,701	0.02
EUR 1,423,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,597,772	0.02
EUR 1,847,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	2,012,977	0.03
EUR 2,305,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	2,493,625	0.04
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 4.835% 15/9/2032	222,519	0.00
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 5.735% 15/9/2032	112,490	0.00
EUR 92,002	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	102,029	0.00
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	203,898	0.00
EUR 46,001	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.985% 15/9/2030	50,890	0.00
EUR 1,600,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	1,795,918	0.03
EUR 1,763,671	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,960,545	0.03
EUR 4,272,615	Tele Columbus 10% 1/1/2029	3,740,103	0.06
EUR 2,235,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,438,196	0.04
EUR 500,000	TUI 1.95% 26/7/2031	554,436	0.01
EUR 191,752	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	214,596	0.00
EUR 2,803,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.535% 10/6/2027	3,118,220	0.05
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	418,175	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	409,850	0.01
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	745,832	0.01
EUR 1,900,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	2,078,610	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ドイツ（続き）		
EUR 2,700,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	3,063,223	0.05
		186,237,135	2.83
	ギリシャ		
EUR 850,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	974,360	0.02
EUR 6,900,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	7,789,374	0.12
EUR 2,967,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	3,426,806	0.05
		12,190,540	0.19
	グアテマラ		
USD 680,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	562,319	0.01
USD 5,381,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	5,314,222	0.08
USD 393,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	388,850	0.00
USD 446,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	441,290	0.01
USD 1,536,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	1,607,232	0.02
USD 1,032,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	1,115,231	0.02
USD 365,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	394,437	0.01
		9,823,581	0.15
	ホンジュラス		
USD 369,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	329,333	0.00
	香港		
USD 2,000,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	1,925,000	0.03
USD 1,500,000	AIA 5.375% 5/4/2034*	1,531,282	0.02
USD 3,300,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	3,270,045	0.05
USD 1,435,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	1,456,525	0.02
HKD 7,000,000	Hong Kong Mortgage 4.1% 28/2/2029	927,801	0.01
HKD 2,500,000	Hong Kong Mortgage 4.2% 28/2/2034	340,656	0.01
		9,451,309	0.14
	ハンガリー		
HUF 425,600,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	1,262,369	0.02
EUR 1,500,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/4/2032*	1,403,421	0.02
EUR 7,505,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029*	8,402,946	0.13
USD 1,076,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,090,214	0.02
EUR 839,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	992,645	0.01
USD 397,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	401,133	0.01
EUR 1,189,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,408,293	0.02
USD 484,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	512,745	0.01
		15,473,766	0.24
	インド		
USD 1,000,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	999,650	0.01
USD 481,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energ 6.7% 12/3/2042	468,526	0.01
USD 2,000,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027*	1,920,000	0.03
USD 1,208,000	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036	1,058,135	0.02
USD 1,000,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	950,000	0.02
USD 533,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	548,031	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	インド（続き）		
USD 3,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	3,016,875	0.05
USD 3,000,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	2,855,370	0.04
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	368,934	0.00
USD 2,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026*	1,897,620	0.03
USD 1,000,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	987,750	0.01
INR 971,600,000	India Government Bond 6.54% 17/1/2032	11,364,319	0.17
INR 41,480,000	India Government Bond 7.1% 8/4/2034	502,666	0.01
INR 2,035,000,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	24,721,351	0.38
INR 970,800,000	India Government Bond 7.18% 24/7/2037	11,841,107	0.18
INR 2,433,710,000	India Government Bond 7.37% 23/10/2028	29,622,949	0.45
USD 651,320	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	591,027	0.01
USD 1,800,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	1,821,375	0.03
USD 571,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	583,491	0.01
USD 1,173,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	1,198,659	0.02
USD 2,000,000	NTPC 4.375% 26/11/2024	1,994,590	0.03
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	407,562	0.01
USD 1,550,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	1,570,464	0.02
USD 1,500,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	1,429,185	0.02
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	392,944	0.01
USD 1,500,000	REC 5.625% 11/4/2028	1,534,178	0.02
USD 2,000,000	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027	1,960,670	0.03
USD 1,000,000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	927,670	0.01
USD 200,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	200,084	0.00
USD 1,375,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	1,390,352	0.02
		109,125,534	1.66
	インドネシア		
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	291,527	0.00
USD 2,500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	2,385,650	0.04
USD 2,000,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	1,987,020	0.03
USD 2,000,000	Cikarang Listrindo 4.95% 14/9/2026	1,962,090	0.03
USD 810,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	810,757	0.01
USD 2,000,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	2,010,620	0.03
USD 2,000,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	1,899,780	0.03
USD 2,000,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	1,805,730	0.03
USD 1,116,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	1,107,726	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	201,230	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	202,639	0.00
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054	1,003,890	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	214,706	0.00
IDR 198,749,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	12,866,971	0.20
IDR 99,505,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	6,533,436	0.10
IDR 20,190,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	1,314,146	0.02
IDR 41,929,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	2,755,253	0.04
IDR 40,331,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,670,901	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	インドネシア（続き）		
IDR 91,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	6,152,643	0.09
IDR 38,315,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,787,289	0.04
USD 200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028*	192,500	0.00
USD 1,000,000	Pelabuhan Indonesia Persero 4.875% 1/10/2024	1,000,035	0.01
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.01
USD 878,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	837,615	0.01
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050*	489,936	0.01
USD 377,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	379,648	0.01
EUR 1,200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1,131,555	0.02
USD 1,000,000	PT Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/1/2025*	996,075	0.02
USD 2,000,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	1,885,620	0.03
USD 1,017,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	1,015,729	0.02
		59,409,026	0.91
	国際機関（International）		
EUR 5,490,000	European Union 3.375% 5/10/2054	6,069,421	0.09
	アイルランド		
GBP 899,664	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,177,687	0.02
EUR 3,455,000	AIB 3.625% 4/7/2026	3,826,399	0.06
EUR 1,200,000	AIB 4.625% 20/5/2035	1,348,921	0.02
EUR 520,000	AIB 5.25% 9/10/2024*	575,518	0.01
EUR 5,354,000	AIB 6.25% 23/6/2025*	5,984,921	0.09
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.285% 15/4/2034	927,033	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 5.688% 20/4/2034	1,107,577	0.02
EUR 923,000	Aqueduct European CLO 7-2022 4.886% 15/8/2037	1,024,510	0.02
EUR 2,000,000	Arbour CLO 5.784% 15/5/2038	2,219,856	0.03
EUR 2,000,000	Arbour CLO 6.434% 15/5/2038	2,236,714	0.03
EUR 1,550,000	Arbour CLO 7.584% 15/5/2038	1,734,180	0.03
EUR 350,000	Arbour CLO XI 7.584% 15/5/2038	391,589	0.01
EUR 2,084,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,909,321	0.03
EUR 900,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	824,080	0.01
USD 6,981,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	5,979,405	0.09
GBP 209,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	150,918	0.00
EUR 1,100,000	Ares European CLO VII 5.185% 15/10/2030	1,220,541	0.02
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 6.485% 15/10/2031	2,382,316	0.04
EUR 858,000	Ares European CLO XII 5.388% 20/4/2032	949,476	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 6.688% 20/4/2032	971,759	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO I 5.585% 15/7/2036	557,305	0.01
EUR 240,000	Arini European CLO I 9.725% 15/7/2036	273,189	0.00
EUR 772,000	Arini European CLO II 8.061% 15/4/2038	859,040	0.01
EUR 350,000	Arini European CLO II 8.061% 15/4/2038	389,640	0.01
EUR 1,850,000	Armada Euro CLO III 6.985% 15/7/2031	2,060,792	0.03
USD 883,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	889,622	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	アイルランド（続き）		
EUR 497,949	Aurium CLO IV 4.394% 16/1/2031	550,526	0.01
EUR 900,000	Aurium CLO VIII 4.55% 23/6/2034	993,343	0.01
EUR 250,000	Aurium CLO VIII 6.7% 23/6/2034	275,869	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	319,879	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 8.404% 12/1/2031	166,795	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 10.054% 12/1/2031	165,473	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	417,106	0.01
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII 5.435% 15/4/2031	388,103	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 4.985% 15/4/2035	317,443	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 6.735% 15/4/2034	1,108,104	0.02
EUR 1,400,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	1,530,049	0.02
EUR 959,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,079,742	0.02
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 5.435% 15/10/2035	277,070	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 6.585% 15/1/2031	998,568	0.02
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 9.751% 25/2/2034	889,222	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 1 7.935% 15/1/2034	333,033	0.00
EUR 2,200,000	Bridgepoint CLO IV 5.888% 20/1/2037	2,448,042	0.04
EUR 500,000	Bridgepoint CLO VI 5.308% 14/11/2036	555,019	0.01
EUR 400,000	Cabinteely Park CLO 6.892% 15/8/2034	444,079	0.01
EUR 480,000	Cairn CLO XVI 7.535% 15/1/2037	541,989	0.01
EUR 320,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	362,806	0.01
EUR 126,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	142,855	0.00
EUR 1,417,000	Capital Four CLO V 5.525% 25/4/2036	1,576,134	0.02
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 6.885% 15/7/2032	110,984	0.00
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO I 9.545% 15/7/2032	446,119	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 5.285% 15/4/2033	441,973	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 6.185% 15/1/2034	556,142	0.01
EUR 1,500,000	CIFC European Funding CLO IV 4.624% 18/8/2035	1,660,389	0.03
EUR 615,244	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.362% 15/12/2032	684,257	0.01
EUR 203,000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.992% 15/12/2032	226,320	0.00
EUR 2,200,000	Contego CLO VI 4.475% 15/4/2034	2,420,963	0.04
EUR 100,000	Contego CLO VII 7.648% 14/5/2032	111,937	0.00
EUR 800,000	Contego CLO VIII 9.745% 25/1/2034	898,859	0.01
EUR 117,000	Cumulus Static CLO 2024-1 7.525% 15/11/2033	130,390	0.00
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.838% 22/2/2034	361,596	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/7/2030	442,494	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 7.5% 23/12/2033	447,687	0.01
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 10.205% 23/10/2034	276,962	0.00
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 5.347% 15/5/2037	278,659	0.00
EUR 767,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 7.867% 15/5/2037	853,589	0.01
EUR 350,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 7.867% 15/5/2037	395,523	0.01
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI 6.56% 20/5/2036	1,959,203	0.03
EUR 650,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 7.542% 15/8/2033	721,872	0.01
EUR 2,295,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	2,546,631	0.04
EUR 1,100,000	Eaton Capital UnLtd 3.601% 21/5/2031	1,240,225	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	アイルランド（続き）		
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 6.055% 24/4/2034	277,260	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 6.955% 24/4/2034	566,073	0.01
EUR 2,000,000	Euro-Galaxy V CLO 5.142% 15/2/2034	2,226,220	0.03
EUR 800,000	Fernhill Park CLO 5.894% 15/4/2037	894,949	0.01
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 6.444% 15/4/2037	1,112,821	0.02
EUR 1,067,000	Fernhill Park CLO 7.544% 15/4/2037	1,198,760	0.02
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 10.474% 15/4/2037	1,124,051	0.02
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.285% 15/10/2034	1,674,769	0.03
EUR 650,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.285% 15/10/2034	720,927	0.01
EUR 2,600,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 5.442% 15/8/2036	2,895,068	0.04
EUR 149,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.442% 15/8/2036	167,213	0.00
EUR 470,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.018% 15/4/2038	528,710	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.018% 15/4/2038	111,775	0.00
EUR 101,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 5.892% 12/9/2033	113,143	0.00
EUR 1,100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.956% 18/2/2034	1,216,769	0.02
EUR 900,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.906% 18/2/2034	1,004,920	0.02
GBP 448,457	Frost CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	586,582	0.01
EUR 1,500,000	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	1,538,629	0.02
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	774,964	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII 6.688% 20/10/2032	432,454	0.01
EUR 2,222,000	Harvest CLO XXXII 6.198% 25/7/2037	2,461,711	0.04
EUR 192,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	213,860	0.00
EUR 1,038,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	1,156,183	0.02
EUR 426,877	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/7/2051	444,965	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 28/7/2051	214,465	0.00
EUR 130,000	Henley CLO IV 5.035% 25/4/2034	143,151	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 6.685% 25/4/2034	279,656	0.00
EUR 1,400,000	Henley CLO V 9.585% 25/10/2034	1,570,024	0.02
EUR 1,000,000	Henley CLO X 0% 20/7/2037	995,729	0.02
EUR 2,000,000	Henley CLO X 5.221% 20/7/2037	2,226,148	0.03
EUR 1,429,000	Henley CLO X 5.841% 20/7/2037	1,584,842	0.02
EUR 700,000	Henley CLO X 6.391% 20/7/2037	779,301	0.01
EUR 169,000	Henley CLO X 7.491% 20/7/2037	191,194	0.00
EUR 1,502,000	Henley CLO X 7.491% 20/7/2037	1,677,294	0.03
EUR 3,000,000	Henley CLO X 10.391% 20/7/2037	3,322,787	0.05
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 5.385% 15/4/2033	689,816	0.01
EUR 1,600,000	Invesco Euro CLO IX 5.338% 20/4/2036	1,776,662	0.03
EUR 750,000	Invesco Euro CLO X 11.495% 15/7/2036	848,645	0.01
EUR 28,339,002	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	31,268,883	0.48
USD 650,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	619,791	0.01
GBP 1,616,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 8.48% 17/8/2033	2,133,053	0.03
GBP 1,469,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 9.48% 17/8/2033	1,938,925	0.03
EUR 565,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.299% 17/8/2033	623,194	0.01
EUR 344,631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.599% 17/8/2033	377,166	0.01
EUR 1,233,211	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	1,348,486	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	アイルランド（続き）		
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	1,129,423	0.02
EUR 660,864	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	730,440	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	1,031,245	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	1,165,274	0.02
EUR 371,450	Lt Autorahoitus IV 4.296% 18/7/2033	413,279	0.01
EUR 1,000,000	Lt Autorahoitus IV 5.656% 18/7/2033	1,139,464	0.02
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 6.885% 25/5/2034	1,389,927	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO VI 7.185% 15/10/2032	1,160,720	0.02
EUR 1,606,000	Margay CLO I 5.635% 15/7/2036	1,787,109	0.03
EUR 142,000	Margay CLO I 10.085% 15/7/2036	159,892	0.00
EUR 150,000	Marino Park CLO 9.334% 16/1/2034	166,871	0.00
EUR 920,000	Marlay Park CLO 8.185% 15/10/2030	1,026,523	0.02
EUR 188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.182% 17/4/2034	209,913	0.00
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 9.745% 15/4/2034	779,325	0.01
EUR 920,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 4.605% 25/10/2034	1,010,295	0.02
EUR 200,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 15/7/2037	224,405	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 6.041% 25/11/2033	277,185	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	472,173	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	497,902	0.01
EUR 630,000	OCP Euro CLO 8.488% 20/7/2036	711,660	0.01
EUR 700,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	776,133	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.988% 20/4/2033	278,179	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.988% 20/4/2033	278,362	0.00
EUR 5,000,000	Ocp Euro CLO 2023-7 5.435% 25/4/2036	5,602,646	0.09
EUR 1,500,000	Ocp Euro CLO 2023-7 8.785% 25/4/2036	1,698,920	0.03
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.685% 15/1/2038	418,966	0.01
EUR 2,500,000	Palmer Square European CLO 2023-1 5.585% 15/7/2036	2,777,630	0.04
EUR 300,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.885% 15/7/2036	336,917	0.01
EUR 920,000	Palmer Square European CLO 2024-2 4.844% 15/10/2037	1,020,973	0.02
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 5.353% 15/8/2038	5,148,657	0.08
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 5.703% 15/8/2038	5,148,624	0.08
EUR 2,410,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	2,668,366	0.04
EUR 211,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	234,692	0.00
EUR 2,000,000	Penta CLO 2021-2 4.648% 4/11/2034	2,215,427	0.03
EUR 500,000	Penta CLO 6 5.385% 25/7/2034	552,559	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 5.985% 25/7/2034	557,073	0.01
USD 709,754	Prodigy Finance CM2021-1 6.64% 25/7/2051	706,342	0.01
USD 245,792	Prodigy Finance CM2021-1 7.89% 25/7/2051	246,382	0.00
USD 117,807	Prodigy Finance CM2021-1 9.14% 25/7/2051	119,000	0.00
USD 122,882	Prodigy Finance CM2021-1 11.29% 25/7/2051	123,569	0.00
EUR 200,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2035	220,868	0.00
EUR 350,000	Providus CLO VI 6.76% 20/5/2034	388,617	0.01
EUR 400,000	Rockfield Park CLO 6.664% 16/7/2034	444,101	0.01
EUR 2,380,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 5.288% 20/1/2033	2,634,057	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	アイルランド（続き）		
EUR 506,000	RRE 19 Loan Management 5.108% 15/7/2037	562,686	0.01
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 5.435% 15/1/2037	1,083,407	0.02
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 5.385% 15/10/2036	475,843	0.01
EUR 2,700,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/6/2034	3,000,439	0.05
EUR 500,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.608% 25/6/2034	554,774	0.01
EUR 400,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 5.008% 25/6/2034	443,591	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.985% 15/4/2033	277,393	0.00
EUR 337,000	Sound Point Euro CLO X Funding 7.829% 20/4/2038	377,738	0.01
EUR 1,375,000	St Paul ' s CLO VI 6.86% 20/5/2034	1,514,413	0.02
EUR 1,250,000	St Paul ' s CLO XII 5.285% 15/4/2033	1,380,460	0.02
GBP 2,343,000	Stark Financing 2023-1 8.08% 17/8/2033	3,089,153	0.05
EUR 650,000	Sutton Park CLO 5.242% 15/11/2031	720,826	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 5.892% 15/11/2031	832,272	0.01
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 6.28% 17/5/2031	1,152,524	0.02
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	699,647	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	720,210	0.01
GBP 2,966,174	Taurus 2021-4 UK 6.73% 17/8/2031	3,910,952	0.06
GBP 1,049,931	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	1,378,059	0.02
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.148% 16/7/2038	2,226,358	0.03
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.798% 16/7/2038	2,228,088	0.03
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.248% 16/7/2038	1,657,036	0.03
EUR 350,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 16/7/2038	390,567	0.01
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 16/7/2038	1,675,582	0.03
EUR 2,200,000	Tikehau CLO VII 5.688% 20/10/2035	2,438,519	0.04
EUR 920,000	Tikehau CLO XII 4.71% 20/10/2038	1,023,784	0.02
EUR 700,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	777,764	0.01
GBP 202,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	266,400	0.00
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	676,645	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 5.835% 15/7/2035	555,821	0.01
EUR 439,000	Voya Euro CLO III 5.335% 15/4/2033	485,075	0.01
EUR 200,000	Voya Euro CLO IV 6.785% 15/10/2034	221,131	0.00
EUR 1,320,000	Voya Euro CLO VI 7.535% 15/4/2038	1,467,485	0.02
		241,740,191	3.68
	マン島		
USD 653,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	594,014	0.01
	イタリア		
EUR 1,875,000	A2A 5% 11/6/2029	2,092,536	0.03
EUR 3,875,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.314% 29/12/2036	4,301,534	0.07
EUR 1,677,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.784% 29/12/2036	1,860,549	0.03
EUR 504,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.284% 29/12/2036	560,045	0.01
EUR 482,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.884% 29/12/2036	536,723	0.01
EUR 454,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 8.084% 29/12/2036	505,725	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	イタリア（続き）		
EUR 129,141	AutoFlorence 2 4.358% 24/12/2044	142,379	0.00
EUR 166,556	AutoFlorence 2 4.758% 24/12/2044	183,995	0.00
EUR 89,313	AutoFlorence 2 5.958% 24/12/2044	99,447	0.00
EUR 1,448,421	AutoFlorence 3 4.568% 25/12/2046	1,614,209	0.02
EUR 133,199	AutoFlorence 3 5.968% 25/12/2046	149,764	0.00
EUR 173,252	AutoFlorence 3 6.968% 25/12/2046	196,387	0.00
EUR 121,090	AutoFlorence 3 8.968% 25/12/2046	137,387	0.00
EUR 4,443,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	4,709,418	0.07
EUR 5,913,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.5% 23/4/2029	6,674,860	0.10
EUR 2,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	2,604,482	0.04
EUR 1,658,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	1,853,270	0.03
EUR 1,005,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	1,209,141	0.02
EUR 850,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	915,143	0.01
EUR 2,200,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	2,396,505	0.04
EUR 1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,459,144	0.02
EUR 9,349,000	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	10,527,581	0.16
EUR 1,400,000	Banco BPM 5% 18/6/2034*	1,583,430	0.02
EUR 3,934,543	Brignole 4.388% 24/2/2042	4,369,877	0.07
EUR 785,610	Brignole 4.808% 24/2/2042	873,098	0.01
EUR 416,457	Brignole 5.608% 24/2/2042	464,053	0.01
EUR 575,990	Brignole 7.608% 24/2/2042	641,182	0.01
EUR 5,357,440	Cassia 2022-1 6.038% 22/5/2034	5,933,551	0.09
EUR 2,556,074	Cassia 2022-1 7.038% 22/5/2034	2,774,850	0.04
EUR 2,010,000	Cedacri Mergeco 8.167% 15/5/2028	2,227,603	0.04
EUR 798,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028	888,935	0.01
EUR 849,000	doValue 3.375% 31/7/2026	904,851	0.01
EUR 778,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	873,153	0.01
EUR 2,800,000	Enel 1.375% 8/6/2027	2,849,290	0.04
EUR 1,400,000	Enel 3.5% 24/2/2025	1,542,881	0.02
EUR 2,624,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	2,936,514	0.05
EUR 6,879,000	Eni 2.625% 13/10/2025	7,494,826	0.11
EUR 4,895,000	Eni 2.75% 11/2/2030	4,931,019	0.08
EUR 3,320,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	3,652,580	0.05
EUR 1,790,000	Fiber Bidco 7.695% 15/1/2030	1,997,387	0.03
EUR 415,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	461,675	0.01
EUR 3,747,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	4,094,757	0.06
EUR 547,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 6.6% 22/9/2043	620,403	0.01
EUR 668,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/9/2043	760,279	0.01
EUR 563,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 9.4% 22/9/2043	650,190	0.01
EUR 5,877,000	Iccrea Banca 4% 8/11/2027	6,681,480	0.10
EUR 1,594,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	1,706,116	0.02
EUR 2,951,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,307,770	0.05
EUR 3,092,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	3,188,297	0.05
EUR 1,264,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	1,259,826	0.02
EUR 1,600,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026	1,703,553	0.03
EUR 950,000	Intesa Sanpaolo 1.625% 21/4/2025	1,039,689	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	イタリア（続き）		
USD 2,015,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,770,511	0.03
EUR 2,320,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 16/4/2027	2,574,877	0.04
GBP 3,075,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	3,855,732	0.06
EUR 1,500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,645,610	0.02
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	200,730	0.00
EUR 1,019,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/1/2025	1,130,615	0.02
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/1/2027	694,662	0.01
GBP 1,000,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,469,430	0.02
EUR 375,000	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029	469,551	0.01
EUR 1,150,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	1,128,411	0.02
EUR 1,400,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 17/12/2024	1,553,224	0.02
EUR 564,028	Koromo Italy 4.398% 26/2/2035	626,544	0.01
EUR 903,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	1,021,347	0.02
EUR 1,271,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,422,895	0.02
EUR 1,162,000	Lottomatica 7.505% 15/12/2030	1,298,487	0.02
EUR 1,304,335	Marzio Finance 4.685% 28/2/2048	1,456,806	0.02
EUR 2,837,000	Miltonia Mortgage Finance 4.986% 28/4/2062	3,089,196	0.05
EUR 6,700,000	Nexi 0% 24/2/2028	6,414,619	0.10
EUR 1,869,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	1,884,015	0.03
EUR 400,000	Optics Bidco 2.875% 28/1/2026	438,298	0.01
USD 661,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	647,763	0.01
EUR 1,286,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028	1,553,345	0.02
EUR 1,431,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028*	1,794,851	0.03
EUR 2,477,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	2,754,955	0.04
EUR 2,447,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	2,465,141	0.04
EUR 76,600	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	84,918	0.00
EUR 5,526,000	Quarzo 4.49% 15/6/2041	6,142,455	0.09
EUR 714,643	Quarzo 4.669% 15/12/2039	795,343	0.01
EUR 1,463,000	Quarzo 5.3% 15/6/2041	1,620,652	0.03
EUR 446,000	Quarzo 6% 15/6/2041	499,275	0.01
EUR 363,000	Quarzo 7.4% 15/6/2041	403,628	0.01
EUR 427,179	Red & Black Auto Italy 4.595% 28/7/2034	476,126	0.01
EUR 188,000	Red & Black Auto Italy 5.395% 28/7/2034	210,436	0.00
EUR 205,000	Red & Black Auto Italy 6.395% 28/7/2034	230,895	0.00
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6.445% 28/12/2031	314,777	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Italy 7.395% 28/7/2034	112,658	0.00
EUR 1,354,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	1,365,823	0.02
EUR 500,000	Salini 4% 30/5/2028	600,807	0.01
EUR 3,350,000	Snam 4.085% 15/4/2026*	3,719,796	0.06
EUR 576,000	Sunrise SPV 50 4.595% 27/7/2048	641,869	0.01
EUR 561,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	623,725	0.01
EUR 363,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	362,917	0.01
EUR 599,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	657,930	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	220,047	0.00
EUR 707,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	845,704	0.01
EUR 724,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028*	897,939	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	イタリア（続き）		
EUR 2,500,000	UniCredit 2.2% 22/7/2027	2,715,951	0.04
EUR 2,200,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	2,444,587	0.04
USD 282,000	UniCredit 5.459% 30/6/2035	275,934	0.00
USD 587,000	UniCredit 5.861% 19/6/2032	586,105	0.01
USD 2,950,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	3,106,947	0.05
EUR 900,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,003,869	0.02
EUR 4,257,003	Youni Italy 2024-1 4.488% 20/4/2034	4,738,033	0.07
EUR 1,066,506	Youni Italy 2024-1 5.308% 20/4/2034	1,191,994	0.02
		197,396,094	3.00
	ジャマイカ		
USD 1,293,171	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Difl US 12% 25/5/2027	1,293,970	0.02
USD 715,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028*	754,225	0.01
		2,048,195	0.03
	日本		
JPY 120,000,000	Daiwa House Industry 0% 30/3/2029	834,600	0.01
EUR 3,503,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	4,000,461	0.06
JPY 2,945,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	18,919,005	0.29
JPY 3,488,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/9/2043	23,266,033	0.35
JPY 238,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	1,604,134	0.03
JPY 200,000,000	Kansai Paint 0% 8/3/2029	1,507,104	0.02
JPY 120,000,000	Kansai Paint 0% 7/3/2031	901,278	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 14/12/2028	643,575	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 13/12/2030	650,994	0.01
JPY 120,000,000	Koei Tecmo 0% 20/12/2024	821,105	0.01
JPY 190,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/6/2033	1,357,999	0.02
JPY 260,000,000	Nagoya Railroad 0% 16/6/2034	1,857,644	0.03
EUR 820,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	896,381	0.02
USD 2,000,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	2,016,079	0.03
EUR 1,800,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	1,736,987	0.03
USD 500,000	Rakuten 5.125% 22/4/2026	474,065	0.01
USD 3,636,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	3,921,881	0.06
USD 860,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	927,618	0.01
JPY 240,000,000	Rohm 0% 5/12/2024	1,652,927	0.03
JPY 700,000,000	Rohm 0% 24/4/2029	4,781,963	0.07
EUR 2,105,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	2,301,634	0.03
EUR 4,392,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	4,518,204	0.07
EUR 2,415,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	2,436,341	0.04
USD 800,000	SoftBank 4% 6/7/2026	779,234	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	442,994	0.01
EUR 481,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025	534,576	0.01
EUR 1,177,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,311,755	0.02
EUR 3,271,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	3,639,810	0.06
EUR 1,843,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,043,932	0.03
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	299,588	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	日本（続き）		
USD 700,000	SoftBank 7% 8/7/2031	705,814	0.01
		91,785,715	1.40
	ジャージー		
USD 1,198,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	1,274,893	0.02
USD 3,500,000	APIDOS CLO XLVIII 11.065% 25/7/2037	3,505,021	0.05
EUR 4,647,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	5,171,368	0.08
USD 1,692,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	1,723,909	0.03
GBP 3,474,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	4,593,965	0.07
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.37% 15/5/2037	3,016,642	0.05
USD 7,006,203	Captree Park CLO 7.233% 20/7/2037	7,043,145	0.11
USD 3,350,000	Captree Park CLO 7.633% 20/7/2037	3,387,770	0.05
USD 3,071,212	Captree Park CLO 8.583% 20/7/2037	3,102,456	0.05
USD 1,300,000	Captree Park CLO 11.333% 20/7/2037	1,305,311	0.02
GBP 1,744,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	2,252,946	0.04
GBP 148,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	197,508	0.00
GBP 4,423,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,774,020	0.09
EUR 1,000,000	Glencore Finance Europe 1.5% 15/10/2026	1,067,184	0.01
GBP 1,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,794,205	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 15 12.782% 20/10/2036	994,677	0.02
USD 820,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 11.282% 20/4/2037	827,073	0.01
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.425% 20/7/2037	1,009,917	0.02
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.375% 20/7/2037	1,008,521	0.02
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 66B 7.235% 25/4/2036	1,501,549	0.02
GBP 1,469,898	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022***	299,664	0.00
USD 920,000	Juniper Valley Park CLO 10.782% 20/7/2036	924,271	0.01
USD 2,000,000	Midocean Credit CLO XV 6.827% 21/7/2037	2,018,760	0.03
USD 1,840,000	OCP CLO 2024-34 9.67% 15/10/2037	1,848,341	0.03
USD 270,000	Pikes Peak CLO 12 14.432% 20/4/2036	279,507	0.00
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 6.775% 25/7/2037	1,001,400	0.02
USD 390,000	PPM CLO 6-R 8.732% 20/1/2037	400,925	0.01
USD 310,000	PPM CLO 6-R 10.932% 20/1/2037	323,041	0.00
GBP 4,216,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	5,625,269	0.09
		63,273,258	0.98
	ヨルダン		
USD 678,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	668,874	0.01
USD 2,355,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030*	2,228,419	0.03
		2,897,293	0.04
	ケニア		
USD 2,635,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,340,315	0.04
USD 783,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	763,135	0.01
		3,103,450	0.05
	ラトビア		
EUR 1,393,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	1,663,102	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ルクセンブルグ		
USD 3,127,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	3,377,160	0.05
EUR 800,000	ADLER 21% 31/7/2025	1,050,417	0.02
EUR 2,932,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	3,040,185	0.04
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	185,172	0.00
GBP 4,074,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	4,920,344	0.07
EUR 941,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,025,092	0.02
EUR 672,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	578,488	0.01
USD 739,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	708,138	0.01
EUR 600,000	Aroundtown 0.375% 15/4/2027	600,552	0.01
EUR 4,355,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	4,055,665	0.06
GBP 1,281,000	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	1,398,090	0.02
EUR 1,034,881	Autol Car Funding 4.335% 15/12/2033	1,149,641	0.02
EUR 300,000	Autol Car Funding 5.135% 15/12/2033	334,639	0.00
EUR 300,000	Autol Car Funding 7.135% 15/12/2033	340,960	0.01
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	1,130,552	0.02
GBP 3,215,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	3,967,419	0.06
EUR 686,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029*	787,354	0.01
EUR 771,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	905,202	0.01
EUR 1,049,000	Cirsa Finance International 8.136% 31/7/2028	1,175,229	0.02
GBP 3,552,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	3,479,760	0.05
EUR 222,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 25/9/2041	245,884	0.00
USD 3,480,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	3,458,019	0.05
USD 700,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	721,175	0.01
USD 363,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	301,834	0.00
EUR 462,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	464,911	0.01
EUR 2,093,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	2,505,022	0.04
USD 597,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	524,557	0.01
USD 510,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	415,579	0.01
EUR 3,080,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	3,659,864	0.06
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	813,132	0.01
EUR 400,000	FACT Master 4.545% 20/7/2028	444,063	0.01
EUR 2,123,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,620,332	0.03
GBP 895,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	811,083	0.01
EUR 935,889	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	1,043,321	0.02
EUR 311,963	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	348,419	0.01
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/1/2038	333,702	0.00
EUR 3,700,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	4,099,959	0.06
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.625% 14/12/2032	223,007	0.00
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 6.625% 14/12/2032	224,722	0.00
USD 1,177,914	Gol Finance 15.701% 29/1/2025	1,266,258	0.02
USD 871,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	898,812	0.01
USD 1,021,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	1,045,249	0.02
USD 2,930,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	2,832,293	0.04
EUR 1,400,000	KBC IFIMA 4.135% 4/3/2026	1,552,177	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ルクセンブルグ（続き）		
USD 1,676,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,***	930,180	0.01
USD 4,707,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	2,633,121	0.04
USD 1,859,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	1,031,745	0.02
EUR 144,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	118,391	0.00
EUR 2,236,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,314,021	0.04
EUR 1,681,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,877,005	0.03
EUR 622,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	596,608	0.01
USD 1,243,671	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,125,522	0.02
USD 1,074,292	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	972,234	0.01
EUR 1,080,000	Medtronic Global 2.625% 15/10/2025*	1,186,670	0.02
USD 1,757,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	1,282,610	0.02
USD 519,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	526,162	0.01
EUR 800,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	888,283	0.01
EUR 2,650,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,961,721	0.04
EUR 615,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	667,051	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.475% 14/1/2033	331,591	0.00
EUR 400,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.825% 14/1/2033	442,575	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 5.275% 14/1/2033	331,232	0.00
USD 936,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	986,596	0.01
USD 412,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	440,016	0.01
EUR 2,800,000	Repsol Europe Finance 3.625% 5/9/2034	3,096,647	0.05
EUR 2,103,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	2,417,786	0.04
EUR 2,269,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,532,486	0.04
EUR 11,082,000	SES 2.875% 27/5/2026*	11,717,733	0.18
USD 4,300,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	4,435,344	0.07
USD 1,375,000	Stena International 7.625% 15/2/2031*	1,423,640	0.02
EUR 1,624,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,794,562	0.03
USD 1,400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	1,358,963	0.02
EUR 1,600,000	Traton Finance Luxembourg 4.688% 21/1/2026	1,783,300	0.03
EUR 912,596	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.495% 20/1/2035	1,012,047	0.02
EUR 526,661	Vivion Investments 7.9% 28/2/2029	539,625	0.01
		117,818,900	1.79
	マレーシア		
MYR 28,874,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,118,325	0.11
USD 2,000,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,983,560	0.03
USD 2,400,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	2,328,840	0.04
		11,430,725	0.18
	マルタ		
USD 960,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	790,543	0.01
USD 384,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027*	358,465	0.01
USD 212,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	198,728	0.00
		1,347,736	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	マーシャル諸島		
USD 3,307,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	3,408,316	0.05
USD 368,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	348,796	0.01
		3,757,112	0.06
	モーリシャス		
USD 592,663	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	557,948	0.01
USD 1,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	998,355	0.01
USD 2,416,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	2,359,369	0.04
USD 426,300	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	405,855	0.01
USD 592,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	599,008	0.01
USD 4,000,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	4,047,352	0.06
USD 1,500,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	1,496,610	0.02
USD 1,000,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	999,065	0.02
USD 2,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,992,340	0.03
USD 1,970,400	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026*	1,901,436	0.03
USD 2,139,124	India Green Power 4% 22/2/2027	2,026,852	0.03
USD 300,000	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029	299,250	0.00
USD 2,000,000	Network i2i 3.975% 3/3/2026	1,929,220	0.03
USD 481,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	479,797	0.01
		20,092,457	0.31
	メキシコ		
USD 934,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	916,389	0.01
USD 883,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	690,948	0.01
USD 755,100	Grupo Posadas 7% 30/12/2027*	685,253	0.01
MXN 930,989	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	4,465,269	0.07
MXN 1,182,199	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	5,226,540	0.08
MXN 217,370	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	963,317	0.01
MXN 943,902	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	3,912,082	0.06
MXN 160,052	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	775,535	0.01
MXN 573,035	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,775,486	0.04
MXN 25,070,000	Mexico Cetes 0% 28/11/2024	12,408,026	0.19
USD 1,353,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,153,446	0.02
USD 696,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	676,359	0.01
USD 807,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	795,432	0.01
USD 973,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,014,537	0.02
EUR 137,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	147,301	0.00
USD 1,381,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	1,370,090	0.02
USD 957,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	796,702	0.01
USD 11,716,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	11,358,193	0.17
USD 872,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	753,513	0.01
MXN 622,560	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,155,554	0.05
USD 1,049,342	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,043,361	0.02
USD 888,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	910,200	0.02
		55,993,533	0.85

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	モンゴル		
USD 1,500,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1,377,652	0.02
	モンテネグロ		
EUR 742,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	766,198	0.01
	モロッコ		
USD 649,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	668,691	0.01
USD 303,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	324,696	0.00
USD 860,000	OCP 4.5% 22/10/2025	853,120	0.01
USD 500,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	402,600	0.01
USD 2,727,000	OCP 6.75% 2/5/2034	2,917,031	0.04
USD 979,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	1,052,474	0.02
		6,218,612	0.09
	オランダ		
EUR 2,100,000	ABN AMRO Bank 3% 1/6/2032	2,241,158	0.03
EUR 6,100,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	7,005,035	0.11
EUR 943,000	Aurorus 2023 4.895% 13/8/2049	1,050,713	0.02
EUR 187,000	Aurorus 2023 5.695% 13/8/2049	209,461	0.00
EUR 271,000	Aurorus 2023 6.795% 13/8/2049	306,517	0.01
USD 266,000	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	281,870	0.00
EUR 7,400,000	BMW International Investment 3.942% 5/6/2026	8,196,495	0.12
EUR 3,008,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	3,429,182	0.05
EUR 685,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	789,643	0.01
USD 914,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	957,369	0.01
USD 586,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	592,760	0.01
EUR 700,000	Bumper NL 2023-1 4.257% 22/3/2035	777,914	0.01
EUR 1,474,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	1,536,820	0.02
GBP 700,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	849,338	0.01
EUR 1,800,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,942,834	0.03
EUR 600,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	663,494	0.01
EUR 429,940	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	476,424	0.01
EUR 492,783	Domi 2023-1 4.662% 15/2/2055	553,331	0.01
EUR 167,000	Domi 2023-1 5.242% 15/2/2055	187,597	0.00
EUR 1,004,000	Dufry One 4.75% 18/4/2031	1,137,536	0.02
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.036% 28/1/2058	321,815	0.01
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	818,729	0.01
EUR 438,244	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	486,238	0.01
EUR 720,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	792,051	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.01
USD 307,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	322,551	0.01
USD 792,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	849,994	0.01
EUR 2,810,000	EnBW International Finance 4% 22/7/2036	3,172,003	0.05
EUR 5,269,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	6,151,645	0.09
EUR 4,673,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	4,704,016	0.07
EUR 1,900,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,931,511	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オランダ（続き）		
USD 273,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	263,274	0.00
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	178,744	0.00
EUR 504,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028*	486,677	0.01
EUR 1,022,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	1,037,989	0.02
EUR 200,000	Hill FL 2024-1BV 5.649% 18/2/2032	224,277	0.00
EUR 100,000	Hill FL 2024-1BV 6.799% 18/2/2032	112,681	0.00
EUR 1,355,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	1,447,537	0.02
EUR 3,877,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	4,479,334	0.07
EUR 900,000	ING Groep 2% 22/3/2030*	982,880	0.02
GBP 700,000	ING Groep 3% 18/2/2026	897,066	0.01
USD 2,295,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,018,752	0.03
EUR 1,200,000	ING Groep 4.25% 26/8/2035	1,331,042	0.02
USD 1,301,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026*	1,281,637	0.02
USD 600,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	599,986	0.01
USD 1,800,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	1,921,500	0.03
EUR 1,400,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	1,417,878	0.02
EUR 1,400,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	1,535,981	0.02
EUR 1,600,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	1,805,913	0.03
EUR 708,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	772,733	0.01
EUR 35,580	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	39,457	0.00
EUR 17,220	Magoi 2019 5.308% 27/7/2039	19,081	0.00
EUR 17,219	Magoi 2019 6.108% 27/7/2039	18,874	0.00
USD 1,082,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	1,000,980	0.02
USD 443,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	409,828	0.01
USD 652,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	643,491	0.01
EUR 4,900,000	Mercedes-Benz International Finance 3.902% 9/4/2026	5,428,142	0.08
USD 1,411,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	994,755	0.02
EUR 530,000	Mila 2024-1 4.277% 16/9/2041	589,169	0.01
EUR 289,000	Mila 2024-1 4.537% 16/9/2041	320,783	0.01
EUR 268,000	Mila 2024-1 5.037% 16/9/2041	296,864	0.00
EUR 188,000	Mila 2024-1 5.587% 16/9/2041	208,730	0.00
USD 1,719,200	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	1,683,114	0.03
USD 1,000,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	954,065	0.01
USD 1,000,131	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	966,797	0.01
EUR 2,280,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	2,472,602	0.04
EUR 1,499,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,639,566	0.02
EUR 1,232,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	1,414,357	0.02
EUR 1,000,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/7/2029	1,134,931	0.02
EUR 3,700,000	Pluxee 3.5% 4/9/2028	4,112,243	0.06
EUR 1,247,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	1,315,110	0.02
EUR 761,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	865,765	0.01
EUR 1,886,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	2,125,325	0.03
EUR 6,212,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026*	6,622,370	0.10
EUR 1,200,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	1,411,161	0.02
USD 1,300,000	Royal Capital 5% 5/2/2026	1,296,094	0.02
EUR 800,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	902,974	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オランダ（続き）		
EUR 1,800,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	2,068,136	0.03
EUR 1,800,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	2,124,060	0.03
USD 300,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	283,376	0.00
EUR 1,700,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	1,866,748	0.03
EUR 157,032	Summer BidCo 10% 15/2/2029	178,820	0.00
EUR 2,700,000	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	2,979,892	0.05
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	3,410,981	0.05
EUR 1,900,000	TenneT 1% 13/6/2026	2,028,502	0.03
EUR 800,000	TenneT 1.375% 5/6/2028	834,534	0.01
EUR 300,000	TenneT 2% 5/6/2034*	297,471	0.00
EUR 4,000,000	TenneT 2.374% 22/7/2025	4,342,883	0.07
EUR 882,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	1,054,474	0.02
EUR 900,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	942,519	0.02
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,358,872	0.02
EUR 787,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	858,611	0.01
EUR 1,136,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1,413,935	0.02
EUR 2,250,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	2,925,091	0.05
USD 1,630,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 5.125% 9/5/2029	1,619,812	0.03
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	208,144	0.00
EUR 1,500,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	1,686,315	0.03
EUR 3,916,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.055% 30/4/2026	4,342,333	0.07
EUR 281,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	306,445	0.00
USD 777,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	768,193	0.01
EUR 217,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	241,192	0.00
USD 324,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	324,291	0.01
EUR 982,000	United 3.125% 15/2/2026	1,072,932	0.02
EUR 1,148,000	United 4% 15/11/2027	1,249,001	0.02
EUR 1,170,000	United 6.75% 15/2/2031	1,366,098	0.02
EUR 984,000	United 7.792% 15/2/2031	1,099,411	0.02
EUR 2,877,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	3,081,240	0.05
EUR 3,081,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	3,104,763	0.05
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.01
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
GBP 4,600,000	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026	6,088,019	0.09
GBP 3,200,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 18/9/2027	4,359,847	0.07
EUR 1,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	1,321,871	0.02
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	321,513	0.00
EUR 5,700,000	Volkswagen International Finance 4.348% 27/3/2026	6,338,549	0.10
USD 3,099,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	2,806,799	0.04
EUR 3,480,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	3,516,862	0.05
EUR 4,300,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	4,371,935	0.07
EUR 1,900,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,827,893	0.03
EUR 10,600,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	11,279,700	0.17
EUR 700,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/7/2028	720,463	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オランダ（続き）		
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	428,619	0.01
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	525,922	0.01
EUR 2,600,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	2,894,680	0.04
EUR 650,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	658,591	0.01
USD 576,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	539,229	0.01
		213,192,573	3.23
	ナイジェリア		
USD 3,118,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030*	2,834,246	0.04
USD 488,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	370,129	0.01
USD 2,665,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032*	2,383,696	0.04
USD 541,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	525,460	0.01
USD 272,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	243,939	0.00
		6,357,470	0.10
	北マケドニア		
EUR 449,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	518,491	0.01
	ノルウェー		
EUR 2,231,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,720,622	0.04
	オマーン		
USD 622,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	659,469	0.01
USD 1,205,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,312,233	0.02
		1,971,702	0.03
	パナマ		
USD 528,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	415,800	0.01
USD 4,037,000	Carnival 7% 15/8/2029*	4,268,179	0.07
USD 1,746,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,747,833	0.02
USD 1,115,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	1,194,723	0.02
USD 485,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	535,319	0.01
		8,161,854	0.13
	パラグアイ		
USD 483,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	408,391	0.00
USD 565,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	530,606	0.01
		938,997	0.01
	ペルー		
USD 2,010,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	2,005,166	0.03
USD 1,690,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,348,451	0.02
USD 1,089,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	966,455	0.01
PEN 38,394,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	10,855,645	0.17
PEN 10,594,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,004,291	0.05

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ペルー（続き）		
USD 880,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	923,285	0.01
		19,103,293	0.29
	フィリピン		
USD 1,800,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	1,559,250	0.02
USD 1,800,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	1,751,067	0.03
USD 2,500,000	Petron 5.95% 19/4/2026	2,495,325	0.04
PHP 492,740,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	8,842,198	0.13
PHP 437,340,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	7,890,258	0.12
PHP 55,090,000	Philippine Government Bond 6.625% 17/8/2033	1,017,261	0.02
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	276,502	0.00
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	1,019,690	0.02
USD 2,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	1,994,760	0.03
USD 591,000	San Miguel Global Power 5.95% 5/5/2025	590,262	0.01
USD 500,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2025	499,690	0.00
USD 2,000,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	2,060,000	0.03
		29,996,263	0.45
	ポーランド		
PLN 13,482,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	3,240,565	0.05
PLN 27,936,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	6,480,373	0.10
PLN 23,780,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	6,032,468	0.09
PLN 23,122,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,793,477	0.09
PLN 67,954,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,057,405	0.27
USD 304,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	307,542	0.00
USD 1,035,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	1,059,333	0.02
		40,971,163	0.62
	ポルトガル		
EUR 110,936	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.868% 25/1/2035	123,641	0.00
EUR 406,765	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.868% 25/1/2035	454,439	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	64,241	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	6,584,657	0.10
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	642,405	0.01
EUR 700,000	EDP 1.5% 14/3/2082	728,798	0.01
EUR 3,300,000	EDP 1.7% 20/7/2080	3,584,706	0.06
EUR 2,700,000	EDP 1.875% 2/8/2081*	2,873,879	0.04
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054*	1,338,299	0.02
EUR 496,010	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.446% 23/9/2038	539,692	0.01
EUR 100,797	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.545% 28/10/2040	110,281	0.00
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.145% 28/10/2040	383,631	0.01
EUR 300,000	Vasco Finance 6.595% 27/10/2040	336,813	0.00
EUR 400,000	Vasco Finance 7.595% 27/10/2040	449,029	0.01
		18,214,511	0.28

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	プエルトリコ		
USD 548,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	543,891	0.01
	ルーマニア		
EUR 1,600,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	1,758,862	0.02
EUR 4,200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	4,468,733	0.07
EUR 1,384,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,272,356	0.02
EUR 1,188,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028*	1,238,269	0.02
EUR 1,212,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,196,124	0.02
USD 294,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	295,191	0.00
		10,229,535	0.15
	セントルシア		
USD 870,439	Digicel Midco / Difl US II 10.5% 25/11/2028	715,936	0.01
	サウジアラビア		
USD 666,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	675,157	0.01
USD 1,880,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,308,198	0.02
USD 771,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	770,368	0.01
USD 717,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	667,175	0.01
		3,420,898	0.05
	セネガル		
USD 748,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	653,322	0.01
	セルビア		
USD 793,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	803,904	0.01
USD 689,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	722,220	0.01
		1,526,124	0.02
	シンガポール		
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	349,323	0.01
USD 200,000	Clifford Capital 1.733% 10/9/2024	199,830	0.00
USD 2,500,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	2,601,637	0.04
USD 1,600,000	DBS 3.3% 27/2/2025*	1,581,856	0.02
EUR 5,088,000	DBS Bank 3.209% 19/8/2026	5,677,234	0.09
USD 500,000	GLP 3.875% 4/6/2025	465,470	0.01
USD 1,209,440	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,251,468	0.02
USD 1,500,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	1,502,363	0.02
USD 1,296,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,375,652	0.02
USD 1,500,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,592,190	0.03
USD 3,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027*	2,946,270	0.05
USD 1,300,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030*	1,260,149	0.02
SGD 3,804,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/5/2034	3,087,611	0.05
USD 1,300,000	SMIC SG 5.375% 24/7/2029	1,320,475	0.02
SGD 500,000	Straits Trading 3.25% 13/2/2028	373,495	0.00
SGD 1,000,000	STT GDC 5.7% 15/1/2030	805,484	0.01
USD 1,000,000	TML 4.35% 9/6/2026	985,830	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	シンガポール（続き）		
USD 200,000	Trafigura 5.875% 24/6/2027*	193,405	0.00
USD 1,300,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	1,226,160	0.02
		28,795,902	0.44
	南アフリカ		
ZAR 155,189,203	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	7,682,021	0.12
ZAR 178,166,120	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	9,566,589	0.15
ZAR 103,018,035	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	4,664,669	0.07
ZAR 85,098,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	3,840,641	0.06
ZAR 29,200,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	1,472,883	0.02
ZAR 43,839,815	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	2,079,581	0.03
USD 689,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	521,056	0.01
USD 822,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	801,553	0.01
		30,628,993	0.47
	韓国		
USD 1,300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	1,245,257	0.02
USD 1,025,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	1,034,230	0.02
USD 925,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	939,670	0.02
USD 1,720,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	1,779,134	0.03
USD 643,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025	616,827	0.01
USD 2,000,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	1,983,030	0.03
USD 800,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	759,220	0.01
USD 2,000,000	KEB Hana Bank 4.375% 30/9/2024	1,996,360	0.03
USD 1,723,000	KODIT Global 2022-1 3.619% 27/5/2025	1,708,466	0.03
USD 2,000,000	Korea Development Bank 2.125% 1/10/2024	1,994,390	0.03
USD 1,793,000	Korea East-West Power 1.75% 6/5/2025	1,757,723	0.03
USD 1,035,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	1,026,290	0.02
USD 2,000,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	1,984,110	0.03
AUD 1,300,000	Korea Housing Finance 4.475% 6/4/2026	875,853	0.01
USD 1,083,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026	1,025,899	0.01
USD 658,000	Korea Hydro & Nuclear Power 3.25% 15/6/2025*	650,489	0.01
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.01
USD 1,300,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	1,321,131	0.02
USD 587,000	Korea South-East Power 2.125% 3/2/2025	580,499	0.01
USD 2,000,000	Korea Southern Power 5.375% 21/9/2026	2,029,240	0.03
KRW 3,071,280,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2029	2,323,366	0.04
USD 232,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	230,932	0.00
USD 200,000	Korean Air Lines 4.75% 23/9/2025	199,875	0.00
USD 1,468,000	KT 4% 8/8/2025	1,458,128	0.02
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	307,136	0.00
USD 1,491,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,522,222	0.02
USD 550,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	570,455	0.01
USD 455,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	453,568	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	韓国（続き）		
USD 1,600,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	1,603,360	0.02
USD 725,000	POSCO 4.875% 23/1/2027	727,592	0.01
USD 492,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	496,701	0.01
USD 411,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	423,971	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.75% 20/9/2027	969,800	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.875% 24/3/2026	982,855	0.01
USD 400,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027	380,092	0.01
USD 1,000,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	1,013,935	0.02
USD 900,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	921,784	0.01
USD 1,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025*	990,000	0.01
USD 1,000,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	997,055	0.02
USD 846,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	803,890	0.01
		43,087,597	0.66
	スペイン		
EUR 1,200,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	1,340,911	0.02
EUR 161,005	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	178,516	0.00
EUR 684,270	Autonoria Spain 2021 FT 4.658% 31/1/2039	759,065	0.01
EUR 362,260	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	402,253	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,028	0.00
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	89,223	0.00
EUR 191,791	Autonoria Spain 2022 FT 6.408% 27/1/2040	218,398	0.00
EUR 63,930	Autonoria Spain 2022 FT 7.808% 28/1/2040	73,842	0.00
EUR 319,652	Autonoria Spain 2022 FT 10.608% 29/1/2040	377,789	0.01
EUR 805,084	Autonoria Spain 2023 FT 4.308% 30/9/2041	894,547	0.02
EUR 89,454	Autonoria Spain 2023 FT 4.758% 30/9/2041	99,694	0.00
EUR 357,815	Autonoria Spain 2023 FT 5.608% 30/9/2041	402,033	0.01
EUR 89,454	Autonoria Spain 2023 FT 6.508% 30/9/2041	100,597	0.00
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.125% 10/5/2026	1,334,365	0.02
EUR 1,500,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2036	1,709,333	0.03
EUR 2,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026*	2,235,904	0.03
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	674,233	0.01
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,204,676	0.02
EUR 900,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	948,893	0.02
EUR 700,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	777,038	0.01
EUR 1,400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	1,753,690	0.03
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	549,492	0.01
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,305,995	0.02
EUR 800,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	935,834	0.01
EUR 700,000	Banco de Sabadell 5.5% 8/9/2029	830,632	0.01
EUR 1,100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,294,563	0.02
GBP 2,300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,956,792	0.05
EUR 1,800,000	Banco Santander 3.125% 28/5/2029	2,022,720	0.03
EUR 5,200,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	5,775,365	0.09
EUR 7,200,000	Banco Santander 4.625% 18/10/2027	8,178,959	0.12
EUR 1,400,000	Bankinter 5% 25/6/2034	1,579,352	0.02
EUR 1,600,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026*	1,793,260	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	スペイン（続き）		
EUR 1,000,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,160,406	0.02
EUR 2,400,000	CaixaBank 2.25% 17/4/2030	2,621,294	0.04
EUR 1,200,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	1,312,714	0.02
EUR 2,000,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,220,840	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	706,514	0.01
EUR 900,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	869,734	0.01
EUR 2,600,000	Cellnex Finance 3.625% 24/1/2029	2,892,895	0.05
EUR 3,500,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,344,472	0.05
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029	719,200	0.01
EUR 2,300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,668,747	0.04
EUR 9,400,000	Deutsche Bank Espanola 3.625% 23/11/2026	10,573,037	0.16
EUR 826,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	917,692	0.01
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	154,884	0.00
EUR 213,903	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	236,790	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	78,957	0.00
EUR 2,900,000	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/8/2027	2,978,642	0.04
EUR 515,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	575,004	0.01
EUR 2,572,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,843,751	0.04
EUR 5,045,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	5,838,769	0.09
EUR 1,600,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	1,694,178	0.03
EUR 18,490,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2025	20,011,387	0.30
EUR 27,924,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	30,129,775	0.46
EUR 17,730,000	Spain Government Bond 2.8% 31/5/2026	19,685,196	0.30
EUR 9,036,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	8,945,344	0.14
EUR 5,930,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	6,658,944	0.10
EUR 14,269,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	16,052,648	0.24
EUR 21,058,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	24,013,901	0.37
EUR 7,820,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,046,534	0.12
EUR 4,563,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,315,325	0.08
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 3.698% 24/1/2032	1,561,543	0.02
GBP 5,242,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	6,943,718	0.11
		234,793,827	3.57
	スウェーデン		
EUR 273,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	281,388	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	176,770	0.00
EUR 3,676,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	3,051,809	0.05
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	901,085	0.01
EUR 1,320,000	Intrum 3% 15/9/2027	1,017,760	0.02
EUR 209,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	161,907	0.00
EUR 202,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	157,598	0.00
EUR 3,206,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.018% 3/5/2027	3,555,870	0.06
EUR 4,319,000	Svenska Handelsbanken 4.205% 8/3/2027	4,797,220	0.07
GBP 666,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	812,182	0.01
EUR 1,398,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,540,676	0.02
EUR 1,840,000	Volvo Treasury 3.918% 22/5/2026	2,040,452	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	スウェーデン（続き）		
GBP 2,534,000	Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026	3,335,767	0.05
		21,830,484	0.33
	スイス		
EUR 3,029,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	3,382,082	0.05
EUR 2,687,000	UBS 0.625% 18/1/2033	2,328,396	0.04
EUR 7,263,000	UBS 2.125% 13/10/2026	7,927,462	0.12
USD 2,677,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,618,746	0.04
GBP 1,500,000	UBS 2.25% 9/6/2028	1,824,920	0.03
USD 1,327,000	UBS 2.593% 11/9/2025	1,326,145	0.02
USD 1,370,000	UBS 2.95% 9/4/2025	1,353,979	0.02
USD 4,625,000	UBS 3.7% 21/2/2025	4,592,072	0.07
USD 1,298,000	UBS 3.875% 2/6/2026	1,222,907	0.02
EUR 4,300,000	UBS 4.054% 12/4/2026	4,764,876	0.07
USD 1,073,000	UBS 4.488% 12/5/2026	1,067,548	0.02
USD 338,000	UBS 4.875% 12/2/2027	322,978	0.00
USD 493,000	UBS 4.875% 12/2/2027	471,089	0.01
USD 1,562,000	UBS 5.125% 29/7/2026	1,520,459	0.02
USD 579,000	UBS 6.875% 7/8/2025	580,269	0.01
USD 1,560,000	UBS 7% 19/2/2025	1,562,367	0.02
USD 2,000,000	UBS 7.95% 9/1/2025	2,016,509	0.03
USD 200,000	UBS 9.25% 13/11/2028	220,844	0.00
EUR 4,694,000	UBS Switzerland 3.304% 5/3/2029	5,307,949	0.08
		44,411,597	0.67
	タイ		
USD 1,300,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	1,195,500	0.02
USD 1,700,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	1,737,944	0.03
USD 1,061,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,096,395	0.02
USD 1,000,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	981,280	0.02
USD 500,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	475,553	0.01
USD 1,790,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	1,746,387	0.03
USD 800,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	769,420	0.01
THB 159,205,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	4,724,171	0.07
THB 332,253,000	Thailand Government Bond 2.8% 17/6/2034	10,032,871	0.15
THB 208,500,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	6,620,621	0.10
THB 182,918,000	Thailand Government Bond 3.45% 17/6/2043	5,777,495	0.09
THB 24,202,000	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	826,923	0.01
USD 2,800,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024*	2,789,500	0.04
		38,774,060	0.60
	トリニダード・トバゴ		
USD 983,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	1,008,135	0.02
	トルコ		
USD 705,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	719,981	0.01
USD 200,000	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret 1.625% 12/7/2026	188,759	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	トルコ（続き）		
USD 783,463	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	759,151	0.01
TRY 179,513,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	5,167,884	0.08
TRY 52,368,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	1,565,240	0.02
TRY 147,786,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	4,270,243	0.07
USD 290,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	302,054	0.01
		12,973,312	0.20
	ウクライナ		
USD 6,217,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,921,053	0.03
USD 1,139,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	419,152	0.01
USD 6,801,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/8/2041	4,709,692	0.07
USD 1,157,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	1,035,515	0.02
		8,085,412	0.13
	アラブ首長国連邦		
USD 283,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	302,449	0.01
USD 1,421,000	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027*	1,473,406	0.02
USD 906,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	883,468	0.01
		2,659,323	0.04
	英国		
EUR 1,200,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	428,241	0.01
EUR 2,000,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	718,785	0.01
EUR 5,300,000	Agps Bondco 6% 5/8/2025	1,908,127	0.03
EUR 4,218,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	4,955,069	0.08
EUR 1,714,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1,972,173	0.03
EUR 1,680,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	1,896,041	0.03
EUR 710,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	813,103	0.01
EUR 2,106,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032*	2,470,010	0.04
EUR 3,871,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	4,569,321	0.07
GBP 987,000	Asimi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	1,300,401	0.02
GBP 606,000	Asimi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	799,357	0.01
GBP 562,000	Asimi Funding 2024-1 7.151% 16/9/2031	742,457	0.01
GBP 835,071	Atlas Funding 2023-1 6.11% 20/1/2061	1,105,444	0.02
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 6.86% 20/1/2061	404,899	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	268,470	0.00
GBP 103,000	Atlas Funding 2023-1 8.76% 20/1/2061	139,042	0.00
GBP 3,072,000	Atlas Funding 2024-1 6.056% 20/9/2061	4,044,916	0.06
GBP 490,000	Atlas Funding 2024-1 6.501% 20/9/2061	644,860	0.01
GBP 788,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	1,028,624	0.02
GBP 365,000	Atlas Funding 2024-1 7.401% 20/9/2061	474,601	0.01
GBP 835,718	Auburn 15 6.06% 20/7/2045	1,101,349	0.02
USD 823,143	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	802,519	0.01
EUR 400,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	416,731	0.01
GBP 1,800,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2,219,266	0.03
EUR 1,650,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	1,748,459	0.03
GBP 666,000	Barclays 3% 8/5/2026	849,208	0.01
GBP 666,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	838,450	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 1,000,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	1,281,796	0.02
EUR 4,511,000	Barclays 4.323% 8/5/2028	5,010,629	0.08
EUR 1,750,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	1,987,308	0.03
USD 324,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	286,682	0.00
EUR 4,079,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	4,923,160	0.07
GBP 600,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	782,815	0.01
GBP 1,158,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,526,055	0.02
GBP 1,500,000	Barclays 9.25% 15/9/2028	2,070,732	0.03
USD 450,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	496,284	0.01
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	683,933	0.01
EUR 1,280,000	BAT International Finance 4.125% 12/4/2032	1,423,868	0.02
EUR 600,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	640,633	0.01
GBP 1,066,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,317,750	0.02
GBP 3,575,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,576,083	0.07
GBP 1,181,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,554,646	0.02
EUR 8,192,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	8,944,468	0.13
USD 6,200,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2033	6,433,876	0.10
GBP 500,000	Brants Bridge 2022-1 7.537% 12/12/2064	664,698	0.01
GBP 516,376	Brants Bridge 2023-1 6.037% 14/6/2066	680,652	0.01
EUR 9,214,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	10,024,752	0.15
USD 800,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	776,298	0.01
USD 3,800,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	3,687,414	0.06
USD 800,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	734,248	0.01
GBP 4,629,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	6,594,675	0.10
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 6.323% 17/6/2058	295,759	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.00
GBP 790,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	1,032,788	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.891% 17/1/2059	231,228	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.502% 22/10/2037	1,036,147	0.02
GBP 1,070,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	1,096,299	0.02
GBP 755,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	996,011	0.02
GBP 1,769,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	2,333,931	0.04
GBP 1,340,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	1,770,328	0.03
GBP 3,405,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	4,543,228	0.07
GBP 800,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,074,918	0.02
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,124,942	0.02
EUR 2,304,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,417,620	0.04
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,172,237	0.03
GBP 1,855,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,364,531	0.04
GBP 37,929	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	49,956	0.00
GBP 943,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	1,248,419	0.02
GBP 625,000	Dowson 2022-1 7.66% 20/1/2029	826,572	0.01
GBP 451,000	Dowson 2022-2 8.66% 20/8/2029	601,646	0.01
GBP 245,000	Dowson 2022-2 10.21% 20/8/2029	327,528	0.01
GBP 623,998	East One 2024-1 6.496% 27/12/2055	825,372	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 339,000	East One 2024-1 6.796% 27/12/2055	443,828	0.01
GBP 446,000	East One 2024-1 7.096% 27/12/2055	580,209	0.01
EUR 1,892,000	EC Finance 3% 15/10/2026	2,044,481	0.03
GBP 1,209,000	Edenbrook Mortgage Funding 6.07% 22/3/2057	1,591,758	0.02
GBP 1,650,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	2,170,693	0.03
GBP 953,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	1,251,671	0.02
GBP 316,944	Elstree Funding No 4 6.08% 21/10/2055	419,749	0.01
USD 388,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027*	402,293	0.01
GBP 2,015,000	Exmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	2,654,013	0.04
GBP 766,000	Exmoor Funding 2024-1 6.7% 25/3/2094	1,007,509	0.02
GBP 454,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	597,029	0.01
GBP 196,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/3/2094	257,781	0.00
GBP 163,782	Finsbury Square 2021-1 Green 5.775% 16/12/2067	215,270	0.00
GBP 544,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.125% 16/12/2067	712,324	0.01
GBP 895,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,167,496	0.02
GBP 178,572	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	235,070	0.00
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	573,242	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	487,835	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	261,278	0.00
GBP 11,625,000	Funding IX 5.86% 16/7/2029	15,316,911	0.23
GBP 975,000	Funding IX 6.26% 16/7/2029	1,286,576	0.02
GBP 151,000	Funding IX 7.11% 16/7/2029	199,251	0.00
GBP 1,036,000	Funding VIII 6.14% 15/5/2028	1,370,834	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 7.46% 15/5/2028	308,336	0.00
GBP 145,000	Funding VIII 8.46% 15/5/2028	195,661	0.00
GBP 2,907,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3,718,124	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	286,600	0.00
GBP 237,000	Gemgarto 2023-1 7.125% 16/12/2073	315,354	0.01
GBP 226,000	Gemgarto 2023-1 7.625% 16/12/2073	299,323	0.00
GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 9.625% 16/12/2073	216,841	0.00
GBP 1,780,000	Great Hall Mortgages No 1 5.54% 18/6/2039	2,297,623	0.04
GBP 2,147,001	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,579,788	0.04
GBP 910,353	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,111,201	0.02
GBP 300,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	350,427	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance 7.324% 15/3/2036	327,058	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 6.241% 28/9/2055	963,895	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/9/2055	569,464	0.01
GBP 974,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,213,043	0.02
GBP 405,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	485,026	0.01
GBP 318,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025*	416,307	0.01
GBP 1,821,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	2,383,586	0.03
GBP 183,000	Hermitage 2023 7.41% 21/9/2033	244,397	0.00
GBP 1,875,628	Hermitage 2024 5.86% 21/4/2033	2,470,701	0.04
GBP 562,689	Hermitage 2024 6.21% 21/4/2033	740,307	0.01
GBP 754,003	Hermitage 2024 6.56% 21/4/2033	992,192	0.02
GBP 468,907	Hermitage 2024 7.31% 21/4/2033	617,123	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 762,443	Hermitage 2024 8.86% 21/4/2033	1,003,880	0.02
GBP 1,000,883	Hops Hill No 3 5.96% 21/12/2055	1,324,230	0.02
GBP 825,164	Hops Hill No 3 6.66% 21/12/2055	1,093,205	0.02
GBP 938,914	Hops Hill No 3 7.46% 21/12/2055	1,262,186	0.02
GBP 266,000	Hops Hill NO 4 6.507% 21/4/2056	349,306	0.01
GBP 1,690,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2056	2,219,245	0.03
GBP 1,595,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	2,069,406	0.03
GBP 900,000	Hops Hill No2 7.21% 27/11/2054	1,204,120	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 7.81% 27/11/2054	355,357	0.01
USD 1,337,000	HSBC 1.645% 18/4/2026	1,306,628	0.02
GBP 7,172,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	8,874,159	0.13
GBP 4,415,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	5,605,434	0.09
USD 4,414,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	4,362,698	0.07
EUR 3,992,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	4,396,320	0.07
EUR 2,975,000	HSBC 4.7% 24/9/2026	3,317,224	0.05
EUR 3,000,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	3,184,941	0.05
AUD 790,000	HSBC 6.211% 21/3/2034	547,935	0.01
EUR 4,506,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	5,174,888	0.08
EUR 5,803,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	6,837,541	0.10
EUR 5,077,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,543,498	0.08
GBP 3,278,000	Informa 3.125% 5/7/2026	4,158,308	0.06
USD 200,000	International Game Technology 4.125% 15/4/2026	196,631	0.00
USD 1,000,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	1,018,099	0.02
GBP 1,382,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,790,620	0.03
EUR 121,000	ITV 1.375% 26/9/2026	128,892	0.00
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027	195,750	0.00
GBP 1,225,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,565,903	0.02
GBP 5,202,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2055	6,896,159	0.11
GBP 1,710,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2055	2,282,874	0.04
GBP 1,166,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2055	1,554,880	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,070	0.01
GBP 231,290	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.677% 20/7/2058	303,744	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.977% 20/7/2058	226,595	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	206,130	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	132,159	0.00
GBP 303,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2024-1 6.01% 15/3/2061	398,524	0.01
GBP 6,145,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	7,977,097	0.12
GBP 1,359,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,778,354	0.03
USD 558,000	Lloyds Banking 2.438% 5/2/2026	551,146	0.01
EUR 3,200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	3,539,876	0.05
GBP 311,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	406,266	0.01
GBP 299,000	London Cards No 1 8.71% 15/5/2033	408,892	0.01
GBP 253,000	London Cards No 2 6.36% 28/3/2034	335,170	0.01
GBP 312,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	414,042	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 326,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	433,583	0.01
GBP 378,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	509,531	0.01
GBP 346,644	London Wall Mortgage Capital 5.73% 15/5/2051	456,090	0.01
GBP 177,104	London Wall Mortgage Capital 5.78% 15/5/2052	233,211	0.00
USD 1,123,000	Magellan Capital 8.375% 8/7/2029	1,122,787	0.02
GBP 2,858,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	3,515,109	0.05
GBP 1,423,000	Mitchells & Butlers Finance 7.488% 15/6/2036	1,594,271	0.02
GBP 1,993,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	2,423,668	0.04
EUR 2,233,000	Mobico 4.875% 26/9/2031*	2,449,345	0.04
GBP 616,078	Molossus Btl 2024-1 5.988% 18/4/2061	810,406	0.01
GBP 536,690	Mortimer BTL 2021-1 5.81% 23/6/2053	705,517	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	259,492	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	145,956	0.00
GBP 140,000	Mortimer Btl 2023-1 7.105% 22/12/2056	186,664	0.00
GBP 153,000	Mortimer Btl 2023-1 8.105% 22/12/2056	206,165	0.00
GBP 139,000	Mortimer Btl 2023-1 9.155% 22/12/2056	188,302	0.00
GBP 1,948,536	Mortimer Btl 2023-1 11.785% 22/12/2056	2,583,492	0.04
EUR 1,273,000	Motability Operations 0.125% 20/7/2028	1,260,261	0.02
EUR 2,645,000	Motability Operations 3.5% 17/7/2031	2,949,816	0.04
EUR 3,829,000	Motability Operations 3.625% 24/7/2029	4,296,371	0.07
EUR 2,611,000	Motability Operations 4.25% 17/6/2035	2,992,977	0.05
GBP 619,000	National Grid Electricity Distribution South West 5.875% 25/3/2027	828,506	0.01
EUR 2,879,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	3,160,484	0.05
GBP 1,800,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	2,273,211	0.03
GBP 567,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2024	742,696	0.01
EUR 1,867,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	1,903,117	0.03
EUR 4,779,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	5,242,306	0.08
GBP 2,646,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,394,661	0.05
GBP 666,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	851,049	0.01
USD 700,000	NatWest 6% 29/12/2025	696,541	0.01
GBP 350,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	460,990	0.01
GBP 604,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	797,830	0.01
GBP 572,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	760,811	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	782,676	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	890,776	0.01
GBP 1,112,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.96% 15/7/2030	1,502,551	0.02
GBP 841,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.66% 15/11/2031	1,131,080	0.02
GBP 967,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	1,318,638	0.02
GBP 3,184,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	4,192,825	0.06
GBP 683,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351% 15/7/2032	896,529	0.01
GBP 813,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	1,065,806	0.02
GBP 1,715,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	2,239,708	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
EUR 454,606	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	475,477	0.01
EUR 10,211,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,258,767	0.17
GBP 900,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,147,059	0.02
EUR 190,854	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	199,724	0.00
GBP 1,682,621	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.519% 25/7/2045	2,215,651	0.03
USD 780,000	Phoenix 8.5% 12/12/2029	800,851	0.01
GBP 405,053	Pierpont BTL 2021-1 5.91% 22/12/2053	533,113	0.01
GBP 702,000	Pierpont BTL 2021-1 6.36% 22/12/2053	920,429	0.01
GBP 773,558	Pierpont Btl 2023-1 6.21% 21/9/2054	1,022,398	0.02
GBP 458,000	Pierpont Btl 2023-1 7.01% 21/9/2054	607,363	0.01
GBP 1,000,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	1,240,068	0.02
GBP 4,692,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	6,178,786	0.09
GBP 1,342,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	1,895,377	0.03
GBP 293,865	PMF 2024-1 5.94% 16/7/2060	388,279	0.01
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2059	401,116	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.36% 23/10/2059	701,968	0.01
GBP 878,392	Polaris 2023-1 6.21% 23/2/2061	1,162,766	0.02
GBP 488,000	Polaris 2023-1 7.71% 23/2/2061	659,654	0.01
GBP 361,000	Polaris 2023-1 8.61% 23/2/2061	492,234	0.01
GBP 223,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	302,826	0.00
GBP 991,120	Polaris 2023-2 6.21% 27/9/2059	1,312,127	0.02
GBP 469,000	Polaris 2023-2 7.21% 27/9/2059	629,407	0.01
GBP 434,000	Polaris 2023-2 8.16% 27/9/2059	589,925	0.01
GBP 270,000	Polaris 2023-2 9.21% 27/9/2059	368,053	0.01
GBP 301,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	395,549	0.01
GBP 102,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	135,084	0.00
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	132,217	0.00
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,505	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	131,618	0.00
GBP 1,535,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,960,730	0.03
EUR 34,300	RMAC No 1 3.993% 12/6/2044	37,018	0.00
EUR 421,173	RMAC No 1 4.013% 12/6/2044	447,667	0.01
GBP 224,801	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	287,627	0.00
USD 1,869,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025*	1,833,209	0.03
USD 200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	205,192	0.00
GBP 1,500,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	2,011,587	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.01
GBP 666,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	862,468	0.01
GBP 108,088	Satus 2021-1 6.559% 17/8/2028	142,363	0.00
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.859% 17/8/2028	160,913	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/8/2028	326,297	0.01
GBP 927,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	1,222,787	0.02
GBP 929,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	1,231,610	0.02
GBP 560,000	Satus 2024-1 8.259% 17/1/2031	751,188	0.01
GBP 550,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	742,600	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
USD 3,297,015	SCC Power 4% 17/5/2032	494,552	0.01
USD 6,028,542	SCC Power 8% 31/12/2028*	2,462,660	0.04
USD 1,008,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029*	1,044,933	0.01
USD 885,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	918,187	0.01
GBP 900,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,203,232	0.02
GBP 2,111,000	SSE 8.375% 20/11/2028	3,145,840	0.05
USD 2,000,000	ST Engineering RHQ 1.5% 29/4/2025	1,959,400	0.03
EUR 1,600,000	Standard Chartered 1.625% 3/10/2027	1,711,694	0.03
USD 1,500,000	Standard Chartered 7.875% 8/3/2030*	1,551,570	0.02
GBP 535,000	Stanlington No 2 6.887% 12/6/2045	704,122	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2045	432,224	0.01
GBP 450,000	Stanlington No 2 8.437% 12/6/2045	589,191	0.01
EUR 301,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	339,304	0.00
GBP 278,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	379,149	0.01
GBP 206,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2050	270,406	0.00
GBP 472,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2050	615,599	0.01
GBP 2,232,564	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.994% 25/6/2049	2,942,241	0.05
GBP 3,764,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/6/2049	4,950,743	0.08
GBP 842,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/6/2049	1,105,386	0.02
EUR 194,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025	213,388	0.00
GBP 792,108	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,185,242	0.02
GBP 1,884,699	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,509,502	0.04
GBP 896,910	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,195,985	0.02
GBP 1,249,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026***	73,704	0.00
GBP 5,167,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	5,501,747	0.08
GBP 180,386	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/7/2063	236,972	0.00
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	206,210	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.00
GBP 798,639	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/4/2065	1,059,713	0.02
GBP 420,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.11% 20/4/2065	564,285	0.01
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.11% 20/4/2065	136,528	0.00
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 9.36% 20/4/2065	138,867	0.00
GBP 4,396,037	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	5,797,402	0.09
GBP 479,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 6.66% 20/8/2055	636,080	0.01
GBP 152,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 7.46% 20/8/2055	203,354	0.00
GBP 193,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 8.46% 20/8/2055	260,840	0.00
GBP 375,643	Tower Bridge Funding 2022-1 5.835% 20/12/2063	494,044	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	345,941	0.01
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/10/2064	414,435	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.177% 20/10/2064	281,805	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 9.327% 20/10/2064	316,785	0.01
GBP 158,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.315% 20/3/2065	209,162	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 8.315% 20/3/2065	310,719	0.00
GBP 201,000	Tower Bridge Funding 2023-2 9.415% 20/3/2065	267,583	0.00
GBP 144,000	Tower Bridge Funding 2024-1 8.027% 20/1/2066	192,784	0.00
GBP 160,000	Tower Bridge Funding 2024-1 9.027% 20/1/2066	214,875	0.00
GBP 1,371,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.098% 20/5/2066	1,808,155	0.03
GBP 271,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.15% 20/5/2066	356,763	0.01
GBP 123,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.553% 20/5/2066	161,739	0.00
USD 654,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	685,065	0.01
GBP 4,947,608	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	6,513,394	0.10
EUR 3,254,000	TSB Bank 3.319% 5/3/2029	3,669,495	0.06
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/3/2055	576,250	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/3/2055	289,094	0.00
GBP 504,790	Twin Bridges 2021-2 5.797% 12/9/2055	663,110	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 6.037% 12/9/2055	358,347	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	567,818	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	243,881	0.00
GBP 730,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 1/12/2055	952,729	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	472,023	0.01
GBP 2,391,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/6/2055	3,181,501	0.05
GBP 511,994	Twin Bridges 2023-1 6.087% 14/6/2055	675,905	0.01
GBP 1,059,000	Twin Bridges 2023-1 6.737% 14/6/2055	1,402,601	0.02
GBP 529,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2055	706,618	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2055	455,859	0.01
GBP 168,000	Twin Bridges 2023-2 7.03% 15/5/2056	225,237	0.00
GBP 167,000	Twin Bridges 2023-2 9.03% 15/5/2056	228,398	0.00
GBP 1,188,631	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	1,553,107	0.02
GBP 1,215,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,665,803	0.03
GBP 39,002,382	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	15,990,012	0.24
GBP 6,655,960	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	7,687,873	0.12
USD 1,481,440	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	1,489,588	0.02
USD 383,040	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	385,075	0.01
GBP 2,200,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	2,559,920	0.04
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	490,501	0.01
USD 1,087,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,032,515	0.02
EUR 640,000	Virgin Money UK 4% 18/3/2028	717,892	0.01
EUR 2,191,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	2,202,948	0.03
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	234,116	0.00
USD 1,811,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031*	1,576,846	0.02
GBP 1,521,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,718,960	0.03
USD 400,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	351,722	0.01
EUR 1,200,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,331,014	0.02
USD 625,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032*	636,222	0.01
EUR 875,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	946,274	0.01
EUR 2,771,000	Vodafone 3% 27/8/2080	2,859,525	0.04
USD 522,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	471,380	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	664,557	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 2,877,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,767,967	0.06
USD 1,426,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	1,426,160	0.02
USD 682,000	Vodafone 7% 4/4/2079	716,479	0.01
GBP 3,072,000	Vodafone 8% 30/8/2086	4,415,959	0.07
EUR 388,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	440,921	0.01
USD 1,695,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	1,762,588	0.03
		535,206,274	8.14
	米国		
USD 360,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	344,316	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,390,029	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	288,697	0.00
USD 6,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	26,779	0.00
USD 220,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	197,915	0.00
USD 1,608,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,363,070	0.02
USD 1,304,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.706% 15/9/2034	1,231,489	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	979,575	0.02
USD 4,324,366	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.745% 15/9/2034	4,031,428	0.06
USD 386,766	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	381,712	0.01
USD 682,692	ACE Home Equity Loan Trust Series 2005-AG1 6.082% 25/8/2035	549,382	0.01
USD 1,864,772	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.652% 25/5/2037	323,771	0.01
USD 102,004	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.992% 25/5/2037	17,884	0.00
USD 692,560	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030	631,109	0.01
USD 336,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	319,090	0.01
USD 558,000	AES 7.6% 15/1/2055	575,964	0.01
USD 955,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	820,592	0.01
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.632% 25/1/2045	201,661	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.485% 25/4/2045	228,417	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.495% 25/6/2045	154,498	0.00
USD 1,388	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	493	0.00
USD 9,664,987	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	9,562,992	0.15
USD 21,063,607	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	21,005,830	0.32
USD 192,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	185,608	0.00
USD 1,606,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,493,184	0.02
USD 163,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	159,163	0.00
USD 121,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	118,691	0.00
USD 264,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	267,688	0.00
USD 2,100,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,259,768	0.03
USD 968,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	922,489	0.01
USD 2,739,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,786,880	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 583,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	585,391	0.01
USD 407,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	370,821	0.01
USD 96,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	94,490	0.00
USD 629,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	631,691	0.01
USD 2,930,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	2,997,477	0.05
USD 2,908,048	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,005,670	0.05
USD 664,408	Alternative Loan Trust 2005-11CB 5.5% 25/6/2025	541,136	0.01
USD 1,718,825	Alternative Loan Trust 2005-22T1 5.42% 25/6/2035	1,452,083	0.02
USD 899,789	Alternative Loan Trust 2005-59 6.11% 20/11/2035	849,541	0.01
USD 456,146	Alternative Loan Trust 2005-76 6.162% 25/2/2036	407,278	0.01
USD 1,945,599	Alternative Loan Trust 2005-J4 7.417% 25/7/2035	1,893,822	0.03
USD 3,164,300	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1,542,677	0.02
USD 854,865	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	403,382	0.01
USD 154	Alternative Loan Trust 2006-23CB 5.792% 25/8/2036	32	0.00
USD 2,576,606	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,252,182	0.02
USD 471,955	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.957% 20/11/2046	353,645	0.01
USD 323,650	Alternative Loan Trust 2006-OA11 5.772% 25/9/2046	281,862	0.00
USD 2,302,296	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.892% 25/11/2046	1,867,569	0.03
USD 2,423,284	Alternative Loan Trust 2006-OA16 6.072% 25/10/2046	1,776,415	0.03
USD 262,526	Alternative Loan Trust 2006-OA8 5.772% 25/7/2046	231,473	0.00
USD 2,269,172	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.852% 25/11/2036	1,925,622	0.03
USD 2,299,511	Alternative Loan Trust 2006-OC7 5.892% 25/7/2046	1,964,316	0.03
USD 2,923,169	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,361,457	0.02
USD 4,144,209	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	1,974,372	0.03
USD 2,401,158	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,186,204	0.02
USD 1,046	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.752% 25/4/2047	92	0.00
USD 135,497	Alternative Loan Trust 2007-OA8 5.752% 25/6/2047	103,943	0.00
USD 150,035	Alternative Loan Trust 2007-OH2 5.872% 25/8/2047	139,706	0.00
USD 623,755	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2172*	862,341	0.01
USD 3,416,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,418,740	0.04
USD 762,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	766,802	0.01
USD 963,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	968,589	0.01
USD 374,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	391,876	0.01
USD 140,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	141,020	0.00
USD 225,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	233,866	0.00
USD 70,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	69,686	0.00
USD 563,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	551,738	0.01
USD 2,056,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	1,918,936	0.03
USD 1,372,000	American Express 4.99% 1/5/2026	1,370,775	0.02
USD 5,705,000	American Express 5.284% 26/7/2035	5,854,914	0.09
USD 641,262	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 6.102% 25/10/2046	446,080	0.01
USD 1,362,713	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.602% 25/10/2046	765,922	0.01
USD 549,007	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.862% 25/2/2047	196,790	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,204,779	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.582% 25/5/2047	1,239,263	0.02
USD 4,293,687	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	43	0.00
USD 1,195,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,504,068	0.02
EUR 1,500,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,511,022	0.02
EUR 1,520,000	American Tower 4.1% 16/5/2034	1,707,671	0.03
EUR 1,131,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	1,277,243	0.02
USD 1,250,000	American University 3.672% 1/4/2049	1,027,464	0.02
GBP 6,849,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	9,156,049	0.14
USD 4,605,000	Amgen 5.65% 2/3/2053*	4,787,435	0.07
USD 2,151,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	2,170,196	0.03
USD 168,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	166,128	0.00
USD 72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	72,000	0.00
USD 528,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	545,686	0.01
USD 4,543,380	APS Resecuritization Trust 2016-1 1.951% 31/7/2057	1,544,675	0.02
USD 264,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	265,584	0.01
USD 9,222,635	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	9,243,846	0.14
USD 83,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	78,329	0.00
USD 630,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	618,219	0.01
USD 588,000	Ares Capital 4.25% 1/3/2025	584,624	0.01
USD 2,332,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	2,374,581	0.04
USD 975,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	1,012,212	0.02
USD 2,643,523	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.872% 25/5/2035	2,095,908	0.03
USD 4,931,162	Argent Trust 2006-M1 5.692% 25/7/2036	1,334,984	0.02
USD 149,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	160,325	0.00
USD 96,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	93,154	0.00
USD 120,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	114,477	0.00
USD 969,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	914,951	0.01
USD 960,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	960,620	0.02
USD 120,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	123,544	0.00
USD 1,171,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.759% 15/4/2035	1,162,020	0.02
USD 2,042,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	2,000,378	0.03
USD 3,031,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.609% 15/4/2035	2,965,529	0.05
USD 402,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	381,619	0.01
USD 1,058,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	996,033	0.02
USD 3,346,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,373,233	0.05
USD 2,150,000	Associated Banc-Corp. 6.455% 29/8/2030	2,167,289	0.03
EUR 2,600,000	AT&T 2.875% 2/3/2025	2,857,143	0.04
GBP 7,810,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	9,856,042	0.15
USD 2,930,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,091,995	0.03
GBP 1,400,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	1,539,923	0.02
GBP 3,450,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,589,811	0.07
USD 2,830,000	ATI 7.25% 15/8/2030	3,014,219	0.05

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,627,779	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 7.584% 15/12/2036	2,485,852	0.04
EUR 785,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	864,628	0.01
USD 431,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	404,038	0.01
USD 480,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	468,251	0.01
USD 483,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	447,945	0.01
USD 491,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	449,639	0.01
USD 815,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027*	798,595	0.01
USD 469,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	467,028	0.01
USD 1,573,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	1,462,890	0.02
USD 48,000	Ball 2.875% 15/8/2030	42,437	0.00
USD 72,000	Ball 6% 15/6/2029	74,192	0.00
USD 1,865,000	Ball 6.875% 15/3/2028*	1,932,856	0.03
USD 1,067,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	1,017,552	0.02
USD 5,860,000	Baml1 Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.702% 15/12/2035	26,729	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.384% 15/11/2033	100,021	0.00
USD 3,039,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.784% 15/11/2033	3,036,066	0.05
USD 3,383,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.884% 15/11/2032	3,370,376	0.05
USD 1,680,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.384% 15/11/2032	1,670,206	0.03
USD 2,228,108	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	672,541	0.01
USD 176,761	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.947% 20/2/2036	158,953	0.00
USD 27,542	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	23,058	0.00
USD 4,544,807	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	1,270,978	0.02
USD 677,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	675,020	0.01
USD 3,250,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026*	3,154,563	0.05
USD 696,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	593,557	0.01
USD 1,412,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	1,406,092	0.02
USD 696,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	625,350	0.01
USD 1,050,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	1,041,536	0.02
USD 1,349,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	1,334,654	0.02
USD 9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.733% 15/2/2050	126,093	0.00
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	250,205	0.00
USD 2,209,219	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.241% 10/12/2025	301,966	0.01
USD 624,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	632,087	0.01
USD 360,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	374,362	0.01
USD 820,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	963,937	0.01
USD 711,330	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.872% 25/11/2035	693,488	0.01
USD 1,206,760	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.842% 25/1/2036	1,155,723	0.02
USD 31,571	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.977% 25/1/2036	30,349	0.00
USD 83,438	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.067% 25/1/2036	79,576	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 119,536	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.932% 25/4/2036	114,423	0.00
USD 319,007	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.992% 25/4/2036	298,205	0.00
USD 82,697	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.022% 25/4/2036	74,592	0.00
USD 419,594	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.172% 25/4/2036	378,722	0.01
USD 208,281	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.812% 25/7/2036	202,136	0.00
USD 311,301	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.767% 25/10/2036	302,352	0.00
USD 1,784,671	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.737% 25/12/2036	1,719,180	0.03
USD 1,323,235	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.797% 25/3/2037	1,259,562	0.02
USD 2,088,820	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.797% 25/7/2037	1,960,795	0.03
USD 3,287,798	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.067% 25/9/2037	3,142,808	0.05
USD 662,844	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.892% 25/12/2037	584,072	0.01
USD 1,242,661	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.892% 25/4/2038	1,233,264	0.02
USD 3,992,511	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.366% 28/5/2039	3,239,483	0.05
USD 893,989	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.666% 28/5/2039	470,149	0.01
USD 3,256,627	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.366% 28/2/2040	3,038,092	0.05
USD 239,910	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.366% 28/12/2040	238,950	0.00
USD 550,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	443,094	0.01
USD 837,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.256% 15/3/2037	790,391	0.01
USD 2,140,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.505% 15/3/2037	1,963,410	0.03
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	64,890	0.00
USD 17,508,422	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.033% 10/8/2035	344,492	0.01
USD 854,695	BCAP 2011-RR5-I Trust 3.93% 28/5/2036	814,556	0.01
USD 1,660,356	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	676,808	0.01
USD 1,510,760	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	141,631	0.00
USD 1,402,566	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	135,923	0.00
USD 1,011,543	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	103,799	0.00
USD 5,355,375	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2038	5,366,810	0.08
USD 3,338,028	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 5.001% 25/9/2035	1,148,355	0.02
USD 355,377	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.712% 25/11/2036	299,381	0.00
USD 1,345,539	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.712% 25/1/2047	1,105,552	0.02
USD 37,791	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 4.353% 25/7/2034	34,954	0.00
USD 10,066	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 7.117% 25/8/2034	9,869	0.00
USD 1,587,108	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,543,900	0.02
USD 1,653,300	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 7.342% 25/8/2035	1,604,537	0.03
USD 1,910,508	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,951,849	0.03
USD 1,057,720	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 5.742% 25/3/2036	291,876	0.00
USD 1,352,696	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.984% 25/12/2035	2,083,141	0.03
USD 1,069,936	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.732% 25/9/2036	1,069,477	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.912% 25/10/2036	679,761	0.01
USD 356,241	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672% 25/3/2037	333,340	0.01
USD 534,421	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672% 25/3/2037	505,385	0.01
USD 872,931	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.712% 25/3/2037	828,541	0.01
USD 246,034	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.642% 25/4/2037	397,032	0.01
USD 4,834,827	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742% 25/4/2037	5,182,653	0.08
USD 162,437	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.672% 25/8/2036	160,662	0.00
USD 207,313	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.732% 25/3/2037	190,133	0.00
USD 368,134	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532% 25/3/2037	337,036	0.01
USD 248,304	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.602% 25/6/2037	234,730	0.00
USD 2,187,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029*	2,239,315	0.03
EUR 900,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025*	964,813	0.02
EUR 1,000,000	Belden 3.375% 15/7/2027	1,100,097	0.02
EUR 664,000	Belden 3.875% 15/3/2028	727,398	0.01
USD 1,860,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,817,247	0.03
USD 1,372,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	1,360,610	0.02
USD 9,780,771	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	9,780,914	0.15
USD 3,806,405	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	3,784,382	0.06
USD 993,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	1,006,227	0.02
USD 370,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	367,924	0.01
USD 648,000	Block 2.75% 1/6/2026	623,640	0.01
USD 288,000	Block 3.5% 1/6/2031	260,310	0.00
USD 762,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	799,784	0.01
USD 4,637,000	Boeing 6.298% 1/5/2029	4,855,249	0.07
USD 2,218,000	Boeing 6.528% 1/5/2034	2,358,497	0.04
USD 1,464,000	Boeing 6.858% 1/5/2054	1,591,098	0.02
USD 7,583,000	Boeing 7.008% 1/5/2064*	8,257,540	0.13
EUR 1,770,000	Booking 4% 1/3/2044	1,959,356	0.03
USD 351,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	374,440	0.01
USD 312,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	306,982	0.01
USD 1,299,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,222,665	0.02
USD 1,560,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1,700,456	0.03
USD 5,343,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	5,210,606	0.08
USD 148,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	143,862	0.00
USD 610,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	606,835	0.01
USD 481,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	480,895	0.01
USD 240,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	231,109	0.00
USD 792,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	815,818	0.01
USD 687,000	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	734,676	0.01
USD 1,034,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	994,919	0.02
USD 2,404,121	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,127,785	0.03
USD 7,831,640	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	6,857,050	0.10

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 6,130,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	6,228,901	0.10
USD 9,369,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	9,350,310	0.14
USD 548,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	435,303	0.01
USD 2,001,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,584,925	0.02
USD 2,271,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	2,167,322	0.03
USD 2,486,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	2,298,521	0.04
USD 877,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	789,825	0.01
USD 2,259,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	2,138,185	0.03
USD 144,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	148,085	0.00
USD 192,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	199,149	0.00
USD 1,500,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,532,428	0.02
USD 809,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	836,924	0.01
USD 1,445,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1,781,788	0.03
USD 25,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	22,860	0.00
USD 96,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	93,439	0.00
USD 240,000	Calpine 4.625% 1/2/2029*	229,008	0.00
USD 264,000	Calpine 5% 1/2/2031	253,750	0.00
USD 2,468,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	2,413,714	0.04
USD 336,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	335,095	0.01
USD 1,900,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	1,881,607	0.03
USD 1,085,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	1,083,822	0.02
EUR 562,000	Carrier Global 4.5% 29/11/2032	662,571	0.01
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 6.022% 25/1/2036	413,420	0.01
USD 699,226	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 5.542% 25/8/2036	676,850	0.01
USD 233,476	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 5.552% 25/10/2036	228,940	0.00
USD 1,979,571	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.652% 25/2/2037	1,866,040	0.03
EUR 1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,906,747	0.03
USD 1,344,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,341,412	0.02
USD 1,776,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	1,544,975	0.02
USD 1,839,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	1,488,298	0.02
USD 1,857,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	1,661,719	0.03
USD 1,057,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	902,276	0.01
USD 816,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033*	687,071	0.01
USD 807,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	738,924	0.01
USD 1,704,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,673,849	0.03
USD 1,512,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,434,531	0.02
USD 1,026,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	1,014,164	0.02
USD 362,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	368,335	0.01
USD 874,405	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	786,694	0.01
USD 2,560,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029	2,526,030	0.04
USD 295,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	293,739	0.00
USD 1,135,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,142,251	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 112,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	114,608	0.00
USD 474,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	478,817	0.01
USD 4,809,455	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.857% 10/1/2048	89,429	0.00
USD 4,817,427	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.852% 10/5/2058	48,019	0.00
USD 1,587,861	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.999% 10/5/2058	1,507,225	0.02
USD 1,357,092	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,262,465	0.02
USD 221,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	225,773	0.00
USD 316,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	296,117	0.00
USD 304,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	279,751	0.00
USD 651,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	649,089	0.01
USD 8,813,709	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	3,744,219	0.06
EUR 3,045,000	Chemours 4% 15/5/2026	3,333,743	0.05
USD 1,983,000	Chemours 4.625% 15/11/2029*	1,757,586	0.03
USD 121,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	117,745	0.00
USD 1,498,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,418,207	0.02
USD 811,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	811,499	0.01
USD 192,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	195,085	0.00
USD 1,942,770	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A4 6.122% 25/4/2046	605,764	0.01
USD 278,633	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 5.792% 25/4/2046	264,692	0.00
USD 4,980,722	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	1,881,960	0.03
USD 135,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	132,165	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD 2,062,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	2,120,911	0.03
USD 781,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	811,809	0.01
USD 2,714,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.142% 25/10/2037	2,630,680	0.04
USD 3,310,000	Citibank 5.438% 30/4/2026	3,359,322	0.05
USD 818,332	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	749,602	0.01
USD 890,299	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	714,635	0.01
EUR 2,100,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	2,283,328	0.03
GBP 1,042,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,288,238	0.02
USD 5,337,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031*	4,758,361	0.07
USD 1,077,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	1,062,608	0.02
EUR 4,650,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	5,175,083	0.08
USD 291,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	275,844	0.00
USD 660,311	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.225% 15/9/2048	592,174	0.01
USD 558,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.105% 10/5/2049	536,465	0.01
USD 3,237,366	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.592% 25/5/2037	2,153,334	0.03
USD 1,993,398	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.562% 25/7/2045	1,381,574	0.02
USD 1,787,047	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 5.712% 25/12/2036	975,749	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,590,727	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 6.097% 25/3/2037	2,470,311	0.04
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	571,262	0.01
USD 210,440	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	181,642	0.00
USD 2,660,000	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,169,412	0.03
USD 980,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,219,444	0.02
USD 2,800,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	2,923,009	0.04
USD 1,344,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	1,328,441	0.02
USD 1,339,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	1,413,552	0.02
EUR 1,600,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,774,014	0.03
USD 480,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	481,249	0.01
USD 768,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	792,529	0.01
USD 72,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,243	0.00
USD 72,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	73,552	0.00
USD 191,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	186,657	0.00
USD 355,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	369,882	0.01
USD 1,871,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,990,956	0.03
USD 72,000	Cleveland-Cliffs 5.875% 1/6/2027	72,017	0.00
USD 805,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030*	816,387	0.01
USD 278,000	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	280,372	0.00
USD 5,864,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	5,786,480	0.09
USD 1,104,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032*	1,156,908	0.02
USD 653,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	658,403	0.01
USD 880,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	879,010	0.01
USD 384,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	386,063	0.01
USD 168,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	175,922	0.00
EUR 1,100,000	Coca-Cola 3.375% 15/8/2037	1,213,732	0.02
USD 6,530,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	6,741,506	0.10
USD 880,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	923,541	0.01
USD 1,715,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	1,656,865	0.03
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.54% 10/8/2030	80,675	0.00
USD 1,174,228	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,137,862	0.02
USD 2,497,902	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.495% 10/8/2048	2,430,428	0.04
USD 3,495,275	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.934% 10/8/2048	15,812	0.00
USD 950,986	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.667% 10/8/2048	895,856	0.01
USD 785,294	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	753,746	0.01
USD 1,222,293	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,199,999	0.02
USD 103,332,428	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	137,949	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	901,592	0.01
USD 2,701,443	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	146,060	0.00
USD 395,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	374,467	0.01
USD 275,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	202,976	0.00
USD 215,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	225,170	0.00
USD 1,647,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,578,784	0.02
USD 193,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	182,839	0.00
USD 1,453,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	1,432,430	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 291,422	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	286,149	0.01
USD 130,643	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	125,204	0.00
USD 232,653	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	234,403	0.00
USD 709,188	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	222,085	0.00
USD 410,298	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	405,914	0.01
USD 661,298	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	216,435	0.00
USD 1,645,725	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	390,096	0.01
USD 1,105,809	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	186,053	0.00
USD 2,995,289	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	731,211	0.01
USD 1,366,462	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	233,550	0.00
USD 750,000	Consumers Energy 4.35% 15/4/2049	671,157	0.01
USD 785,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	860,899	0.01
USD 144,000	Coty 5% 15/4/2026	143,641	0.00
USD 768,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	797,606	0.01
USD 4,323,786	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.827% 25/11/2036	4,087,640	0.06
USD 1,261,218	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.964% 25/5/2037	1,011,706	0.02
USD 785,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	706,844	0.01
USD 1,940,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,756,222	0.03
USD 808,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 7.5% 15/12/2033	873,940	0.01
USD 879	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	873	0.00
USD 309,786	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	241,109	0.00
USD 6,969,267	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2,805,547	0.04
USD 253,210	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.032% 25/12/2036	211,933	0.00
USD 1,235,008	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.804% 25/7/2037	812,891	0.01
USD 3,074,080	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	117,487	0.00
USD 365,661	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	362,398	0.01
USD 208,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	213,687	0.00
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	24,540	0.00
USD 168,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	166,454	0.00
USD 840,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	826,007	0.01
USD 18,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	145,951	0.00
USD 2,315,039	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.877% 15/8/2051	2,095,245	0.03
USD 2,454,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,010,771	0.03
USD 525,000	CSC 11.25% 15/5/2028	466,548	0.01
USD 1,194,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,054,783	0.02
USD 108,288,027	CSMC 2014-USA OA 0.186% 15/9/2037	40,511	0.00
USD 670,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	553,265	0.01
USD 398,243	CSMC Series 2014-4R 6.128% 27/2/2036	396,549	0.01
USD 1,040,136	CSMC Series 2015-4R 2.847% 27/10/2036	726,357	0.01
USD 2,048,093	CSMC Series 2015-6R 3.821% 27/3/2036	1,589,209	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 740,000	CSMC Trust 2017-PFHP 6.334% 15/12/2030	713,959	0.01
USD 1,491,986	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 6.892% 25/6/2047	1,174,564	0.02
USD 3,165,874	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.516% 25/4/2036	2,811,265	0.04
USD 2,708,151	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,224,840	0.03
USD 5,716,198	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.842% 25/3/2037	4,687,340	0.07
USD 1,196,221	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.737% 25/5/2047	1,019,798	0.02
USD 2,034,642	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.642% 25/6/2037	1,749,090	0.03
USD 153,446	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 5.721% 15/3/2034	152,744	0.00
USD 102,841	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.469% 25/1/2029	255,753	0.00
USD 51,159	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	89,176	0.00
USD 69,221	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.631% 15/5/2035	69,128	0.00
USD 382,776	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 5.631% 15/5/2036	377,278	0.01
USD 202,405	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.601% 15/11/2036	200,884	0.00
USD 352,871	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.591% 15/1/2037	329,004	0.01
USD 1,079,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	1,064,509	0.02
USD 605,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	475,223	0.01
USD 356,000	Dana 4.25% 1/9/2030	322,707	0.01
USD 25,000	Dana 5.625% 15/6/2028	24,754	0.00
USD 624,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	622,730	0.01
USD 48,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	48,403	0.00
USD 2,806,877	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	2,797,586	0.04
USD 1,695,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	1,682,499	0.03
USD 2,784,730	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	2,754,613	0.04
USD 1,425,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	1,405,513	0.02
USD 2,443,600	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	2,410,926	0.04
USD 4,074,309	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	94,475	0.00
USD 1,257,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	1,199,702	0.02
USD 6,443,155	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	6,193,281	0.09
USD 2,369,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	2,274,941	0.03
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,003,540	0.02
USD 48,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	46,711	0.00
USD 960,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	983,277	0.02
USD 3,971,060	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.732% 25/8/2047	3,529,054	0.05
USD 134,892	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	115,851	0.00
USD 211,325	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	181,473	0.00
USD 6,508,000	Diamondback Energy 5.75% 18/4/2054*	6,576,118	0.10
USD 2,390,000	Diamondback Energy 5.9% 18/4/2064	2,424,342	0.04
USD 2,124,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030*	2,156,076	0.03
USD 863,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027*	836,316	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 3,790,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	3,786,704	0.06
USD 4,133,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,027,712	0.06
USD 1,540,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,157,048	0.02
USD 599,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	375,653	0.01
USD 926,000	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/6/2031	1,021,552	0.02
USD 456,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	433,641	0.01
USD 72,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	67,635	0.00
EUR 1,800,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	1,979,045	0.03
EUR 3,538,000	Duke Energy 3.75% 1/4/2031	3,923,435	0.06
USD 168,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	159,305	0.00
USD 749,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	789,227	0.01
USD 525,000	Edison International 8.125% 15/6/2053	552,515	0.01
USD 4,246,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	4,308,005	0.07
USD 615,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	629,569	0.01
USD 760,000	Elmwood CLO 15 6.622% 22/4/2035	760,673	0.01
USD 2,250,000	Elmwood CLO 15 8.952% 22/4/2035	2,293,517	0.04
EUR 3,428,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	3,977,454	0.06
USD 498,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	510,609	0.01
USD 920,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	899,755	0.01
USD 796,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031*	754,085	0.01
USD 280,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	271,393	0.00
EUR 1,625,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,805,036	0.03
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	784,258	0.01
USD 200,000	Encore Capital 8.5% 15/5/2030	209,960	0.00
USD 1,381,000	Energizer 4.375% 31/3/2029*	1,298,269	0.02
USD 1,032,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	995,570	0.02
USD 144,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	142,529	0.00
USD 25,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	24,985	0.00
USD 192,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	185,305	0.00
USD 600,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	589,109	0.01
USD 120,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	116,391	0.00
USD 96,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	96,093	0.00
USD 864,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029*	889,230	0.02
USD 168,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	172,291	0.00
USD 1,163,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	1,200,257	0.02
USD 1,104,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	1,206,323	0.02
USD 3,934,000	EQT 5.75% 1/2/2034*	4,022,956	0.06
USD 1,045,000	EQT 7% 1/2/2030*	1,139,982	0.02
USD 136,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	98,029	0.00
USD 1,479,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	1,547,017	0.02
USD 2,363,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	2,461,417	0.04
USD 384,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	368,898	0.01
USD 96,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	96,171	0.00
USD 7,606,935	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,265,977	0.02
USD 10,925,921	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/7/2052	1,907,258	0.03
USD 3,851,073	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2046	3,592,738	0.05

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,798,914	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2047	2,603,285	0.04
USD 3,859,163	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	3,588,638	0.05
USD 139,473	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	130,011	0.00
USD 1,605,482	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2048	1,492,921	0.02
USD 3,222,104	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	3,099,956	0.05
USD 211,394	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	203,968	0.00
USD 1,184,262	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,142,121	0.02
USD 4,643,526	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	4,456,050	0.07
USD 1,358,249	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,310,451	0.02
USD 284,022	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	273,879	0.00
USD 29,267,199	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	28,245,093	0.43
USD 33,218,612	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	32,061,132	0.49
USD 4,061,971	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	3,905,258	0.06
USD 14,149,022	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2053	14,658,078	0.22
USD 1,996,922	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2054	2,045,868	0.03
USD 11,291,020	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	11,794,239	0.18
USD 945,812	Fannie Mae Pool 6.5% 1/3/2054	978,099	0.02
USD 23,220,675	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	23,920,523	0.36
USD 3,199,401	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	525,098	0.01
USD 2,548,163	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	540,827	0.01
USD 4,323,794	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	851,228	0.01
USD 23,761,857	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	23,806,430	0.36
USD 5,380,000	Fannie Mae REMICS 6.404% 25/9/2054	5,376,637	0.08
USD 4,376,803	Fannie Mae REMICS 6.499% 25/8/2054	4,397,589	0.07
USD 875,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	875,991	0.01
USD 1,000,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	939,838	0.01
EUR 900,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	963,921	0.02
USD 749,000	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/1/2032	771,206	0.01
USD 742,347	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.442% 25/10/2034	687,118	0.01
USD 1,219,942	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.632% 25/10/2036	797,514	0.01
USD 715,406	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.712% 25/10/2036	473,410	0.01
USD 4,607,946	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.672% 25/3/2037	2,478,846	0.04
USD 28,784	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 5.622% 25/2/2036	18,546	0.00
USD 96,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	83,917	0.00
USD 480,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	471,614	0.01
USD 596,000	FirstEnergy Pennsylvania Electric 4% 15/4/2025	590,801	0.01
GBP 700,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	898,096	0.01
USD 2,792,533	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	2,883,944	0.04
USD 2,766,903	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	2,656,471	0.04
USD 1,375,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	1,467,820	0.02
USD 1,034,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	870,930	0.01
USD 3,245,000	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054*	3,488,683	0.05
USD 460,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032*	473,999	0.01
USD 2,440,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	2,331,417	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 793,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	774,948	0.01
USD 536,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025*	530,121	0.01
USD 354,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	349,941	0.01
USD 2,500,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	2,494,515	0.04
GBP 1,250,000	Ford Motor Credit 5.78% 30/4/2030	1,648,881	0.03
GBP 3,052,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026	4,102,939	0.06
USD 820,000	Ford Motor Credit 6.95% 6/3/2026	838,922	0.01
USD 697,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	716,804	0.01
USD 1,547,000	Forestar 5% 1/3/2028	1,490,027	0.02
USD 78,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	79,597	0.00
USD 2,065,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2035	2,128,786	0.03
USD 56,955,468	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	1,580,343	0.02
USD 27,965,184	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	1,071,100	0.02
USD 6,368,879	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.115% 25/10/2030	311,855	0.00
USD 3,137,462	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	151,367	0.00
USD 12,630,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	12,846,371	0.20
USD 2,376,348	Freddie Mac Pool 3.5% 1/2/2047	2,214,302	0.03
USD 1,470,633	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2047	1,370,115	0.02
USD 11,331,562	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	10,945,571	0.17
USD 6,729,493	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	6,477,421	0.10
USD 2,475,473	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	2,539,459	0.04
USD 9,059,667	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	9,441,610	0.14
USD 7,699,451	Freddie Mac Pool 6.5% 1/9/2054	7,929,037	0.12
USD 4,174,234	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	715,559	0.01
USD 2,369,943	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	402,892	0.01
USD 4,071,331	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	766,680	0.01
USD 6,702,100	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,267,112	0.02
USD 13,586,359	Freddie Mac REMICS 6.549% 25/6/2054	13,668,858	0.21
USD 4,475,952	Freddie Mac REMICS 6.599% 25/3/2054	4,499,459	0.07
USD 3,340,212	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	493,976	0.01
USD 4,308,031	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.672% 25/7/2056	503,008	0.01
USD 447,836	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 2.918% 25/5/2057	188,099	0.00
USD 399,830	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQ2 13.413% 25/5/2025	417,614	0.01
USD 4,321,389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	4,473,857	0.07
USD 19,634,925	Freddie Mac Strips 6.549% 25/5/2054	19,699,348	0.30
USD 214,000	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	211,556	0.00
USD 232,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	233,919	0.00
USD 235,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	236,950	0.00
USD 389,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	399,461	0.01
USD 928,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	1,010,624	0.02
USD 1,809,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	2,009,052	0.03
USD 726,290	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	669,783	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,615,225	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,158,535	0.06
USD 76,677,677	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	246,986	0.00
USD 2,353,316	Fremont Home Loan Trust 2006-3 5.672% 25/2/2037	1,768,946	0.03
USD 1,080,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,051,007	0.02
USD 2,905,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	3,080,203	0.05
USD 5,852,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,185,921	0.09
USD 4,919,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,976,668	0.08
USD 1,044,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,038,023	0.02
USD 14,622,616	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	14,694,341	0.22
USD 540,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	535,874	0.01
USD 1,502,498	GAM Resecuritization Trust 2018-B 6.5% 27/8/2051	1,447,830	0.02
USD 2,005,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027*	2,058,965	0.03
USD 70,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	73,095	0.00
EUR 1,300,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,491,601	0.02
GBP 1,300,000	General Motors Financial 5.15% 15/8/2026	1,707,712	0.03
USD 4,395,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	4,615,782	0.07
USD 327,000	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	335,381	0.01
EUR 3,162,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,697,575	0.06
USD 1,008,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	938,853	0.01
USD 408,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	380,256	0.01
USD 48,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	47,878	0.00
EUR 1,379,000	Goldman Sachs 3% 12/2/2031	1,508,709	0.02
USD 2,447,000	Goldman Sachs 3.65% 10/8/2026	2,303,815	0.04
USD 5,519,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	5,447,603	0.08
USD 4,848,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030*	5,060,267	0.08
GBP 680,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	964,394	0.01
USD 3,985,054	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,215,528	0.05
USD 1,140,780	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	940,221	0.02
USD 382,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	373,764	0.01
USD 1,620,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,506,175	0.02
USD 388,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031*	352,621	0.01
USD 372,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	328,580	0.01
USD 4,058,503	GoTo 5.5% 1/5/2028	3,137,818	0.05
USD 3,693,711	GoTo 5.5% 1/5/2028	1,348,205	0.02
USD 2,118,194	Government National Mortgage Association 0.52% 16/9/2053	30,415	0.00
USD 472,406	Government National Mortgage Association 0.657% 16/8/2057	13,503	0.00
USD 2,545,694	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2057	96,706	0.00
USD 2,394,872	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	316,674	0.01
USD 2,470,199	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	327,994	0.01
USD 885,967	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	127,201	0.00
USD 2,981,462	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	430,228	0.01
USD 1,395,038	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	222,656	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 1,357,562	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	217,004	0.00
USD 13,307,544	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2,116,119	0.03
USD 1,335,221	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	212,044	0.00
USD 833,399	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	132,602	0.00
USD 2,260,107	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	361,343	0.01
USD 22,903,719	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3,722,142	0.06
USD 4,204,552	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	671,873	0.01
USD 7,480,000	Government National Mortgage Association 6.354% 20/8/2054	7,481,169	0.11
USD 1,863,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	1,817,552	0.03
USD 1,952,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,808,185	0.03
USD 144,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	136,243	0.00
USD 142,000	Gray Television 5.375% 15/11/2031	81,402	0.00
USD 667,539	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/3/2036	608,933	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	25,282	0.00
USD 4,930,017	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	4,870,369	0.07
USD 25,524	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	24,687	0.00
USD 630,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	553,648	0.01
USD 1,350,593	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.547% 10/7/2048	1,296,255	0.02
USD 340,000	GS Mortgage Trust 2017-375H 3.591% 10/9/2037	317,546	0.01
USD 1,756,479	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1,433,142	0.02
USD 1,442,374	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.772% 25/11/2036	433,855	0.01
USD 8,630,670	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.752% 25/3/2036	2,600,321	0.04
USD 411,310	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	79,673	0.00
USD 753,748	GSAMP Trust 2007-H1 5.792% 25/1/2047	385,838	0.01
USD 1,856,486	GSAMP Trust 2007-HSBC1 8.767% 25/2/2047	1,818,254	0.03
USD 664,746	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 5.792% 25/6/2034	587,784	0.01
USD 648,404	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 5.742% 25/1/2035	581,670	0.01
USD 2,369,171	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.742% 25/3/2035	2,166,605	0.03
USD 607,290	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5.742% 25/1/2036	484,707	0.01
USD 1,523,186	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	513,657	0.01
USD 242,082	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	375,023	0.01
USD 3,307,499	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 3.046% 25/6/2047	2,022,452	0.03
USD 1,052,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	975,340	0.02
USD 432,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	429,612	0.01
USD 2,350,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	2,538,543	0.04
USD 6,089,425	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.866% 19/12/2036	4,686,720	0.07
USD 2,061,999	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-3 5.856% 19/5/2037	1,623,857	0.02
USD 300,402	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 5.706% 19/7/2047	270,800	0.00
USD 2,600,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,529,129	0.04
USD 2,800,000	HCA 4.625% 15/3/2052	2,387,956	0.04
USD 2,745,000	HCA 5.95% 15/9/2054	2,840,955	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
EUR 3,149,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	3,584,205	0.05
USD 25,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	23,729	0.00
USD 144,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	142,425	0.00
USD 168,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	167,879	0.00
USD 168,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	166,845	0.00
USD 93,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	92,958	0.00
USD 178,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	179,942	0.00
USD 1,177,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	1,290,744	0.02
USD 48,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	43,104	0.00
USD 216,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	199,907	0.00
USD 144,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	144,406	0.00
USD 302,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	270,881	0.00
USD 1,717,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	1,624,763	0.03
USD 1,560,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	1,551,866	0.02
USD 408,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	377,373	0.01
USD 181,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	176,833	0.00
USD 2,760,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	1,702,135	0.03
USD 1,104,609	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.992% 25/7/2036	1,040,293	0.02
USD 1,287,509	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.692% 25/5/2037	1,026,113	0.02
USD 5,681,999	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 5.562% 25/4/2037	4,004,252	0.06
USD 5,921,310	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.632% 25/4/2037	4,034,455	0.06
USD 236,436	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.53% 25/7/2034	228,957	0.00
USD 1,873,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,805,726	0.03
USD 449,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	404,285	0.01
USD 1,967,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,918,388	0.03
USD 600,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	573,034	0.01
USD 1,472,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035*	1,514,404	0.02
USD 1,016,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	1,015,987	0.02
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 19/3/2027	2,005,952	0.03
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	2,007,771	0.03
USD 373,669	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.732% 25/11/2036	330,489	0.01
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	766,358	0.01
USD 270,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	254,984	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	748,405	0.01
USD 1,982,573	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1,682	0.00
USD 373,799	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.632% 25/7/2036	358,554	0.01
USD 771,439	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.732% 25/1/2037	680,897	0.01
USD 3,083,003	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752% 25/1/2037	2,748,626	0.04
USD 3,624,631	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 4.024% 25/9/2037	2,386,091	0.04
USD 1,518,450	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.098% 25/4/2037	1,282,507	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 401,195	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.872% 25/8/2037	362,340	0.01
USD 1,100,000	IQVIA 5% 15/10/2026	1,093,477	0.02
USD 400,000	IQVIA 5% 15/5/2027	397,851	0.01
USD 984,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	925,802	0.01
USD 1,224,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,270,311	0.02
USD 168,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	160,185	0.00
USD 150,558	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	151,925	0.00
USD 52,375	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 5.672% 25/12/2036	51,349	0.00
USD 9,073,717	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.622% 25/5/2037	2,157,640	0.03
USD 3,540,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	3,326,200	0.05
USD 1,350,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,230,191	0.02
USD 1,987,595	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 6.594% 15/6/2035	1,746,739	0.03
USD 226,000	Jane Street / JSG Finance 4.5% 15/11/2029	215,751	0.00
USD 1,386,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	1,369,285	0.02
USD 1,005,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	1,002,048	0.02
EUR 4,100,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	4,597,771	0.07
USD 255,000	Johnson & Son 3.35% 30/9/2024	254,551	0.00
USD 161,439	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.875% 25/5/2037	143,324	0.00
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	131,171	0.00
USD 181,315	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 9.713% 25/11/2024	189,839	0.00
USD 484,374	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.797% 25/5/2036	475,866	0.01
USD 4,016,570	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.545% 25/11/2036	4,108,369	0.06
USD 133,497	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.674% 15/9/2047	4	0.00
USD 221,779	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.644% 15/9/2047	8	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	56,639	0.00
USD 1,085,686	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.675% 15/5/2048	2,711	0.00
USD 623,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.29% 15/12/2048	554,475	0.01
USD 573,933	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.358% 17/3/2049	498,306	0.01
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	56,193	0.00
USD 289,611	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	272,320	0.00
GBP 3,535,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	4,521,769	0.07
USD 417,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	412,527	0.01
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	2,785,815	0.04
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026*	2,780,632	0.04
USD 709,000	JPMorgan Chase 3.125% 23/1/2025	703,412	0.01
USD 291,000	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	280,241	0.00
EUR 1,700,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	1,904,444	0.03
EUR 2,774,000	JPMorgan Chase 4.382% 6/6/2028*	3,083,578	0.05
EUR 1,200,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,405,498	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,363,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035*	4,694,757	0.07
USD 3,527,038	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.775% 28/7/2042	3,308,940	0.05
USD 3,489,562	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 6.901% 27/12/2038	3,365,847	0.05
USD 702,000	KLA 4.95% 15/7/2052	688,362	0.01
USD 449,000	Kohl ' s 4.625% 1/5/2031	371,262	0.01
USD 739,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	719,494	0.01
EUR 4,703,000	Kraft Heinz Foods 4.069% 9/5/2025	5,218,165	0.08
GBP 400,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	519,011	0.01
USD 1,200,000	Kraton 5% 15/7/2027	1,213,878	0.02
USD 1,790,000	Kroger 4.6% 15/8/2027	1,795,833	0.03
USD 1,440,000	Kroger 4.7% 15/8/2026	1,444,387	0.02
EUR 239,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	262,823	0.00
EUR 1,158,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	1,394,182	0.02
EUR 743,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	893,840	0.01
USD 2,479,000	LABL 5.875% 1/11/2028	2,295,410	0.04
USD 1,750,815	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.313% 15/2/2036	56,776	0.00
USD 288,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,534	0.00
USD 72,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	67,366	0.00
USD 517,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	508,381	0.01
USD 437,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	402,030	0.01
USD 192,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	189,114	0.00
USD 879,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	860,841	0.01
USD 48,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	45,090	0.00
USD 138,169	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	135,779	0.00
USD 244,228	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 5.482% 25/6/2037	163,239	0.00
USD 595,709	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.842% 25/9/2036	530,146	0.01
USD 6,040,691	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 7.392% 25/10/2037	5,128,568	0.08
USD 780,595	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.292% 25/9/2047	1,075,330	0.02
USD 380,186	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.692% 25/12/2037	361,470	0.01
USD 3,511,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	2,756,311	0.04
USD 1,545,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	1,664,274	0.03
USD 1,994,987	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	2,190,625	0.03
USD 1,175,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	1,253,758	0.02
USD 120,000	Light & Wonder International 7% 15/5/2028	121,760	0.00
USD 2,893,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	3,051,207	0.05
USD 7,433,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	6,722,532	0.10
USD 399,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	370,825	0.01
USD 901,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	831,421	0.01
USD 48,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	45,891	0.00
USD 600,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	585,150	0.01
USD 288,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	293,676	0.00
USD 7,178,095	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	6,148,071	0.09
USD 2,433,451	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 5.692% 25/6/2036	1,161,545	0.02
USD 660,397	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.692% 25/7/2036	260,639	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 5,284,246	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.712% 25/8/2036	2,120,102	0.03
USD 1,720,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,377,888	0.02
USD 2,255,000	Lowe ' s 5.625% 15/4/2053	2,301,897	0.04
USD 1,800,052	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.988% 10/3/2050	26,994	0.00
USD 1,750,000	Lyford Consolidated Independent School District 4% 15/8/2047	1,712,110	0.03
USD 811,000	Macy ' s Retail 5.875% 1/4/2029	796,877	0.01
USD 284,000	Macy ' s Retail 5.875% 15/3/2030	276,054	0.00
USD 215,000	Macy ' s Retail 6.125% 15/3/2032	205,927	0.00
USD 150,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	150,000	0.00
USD 3,270,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,016,788	0.05
USD 2,360,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,160,224	0.03
USD 1,301,253	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 5.672% 25/5/2037	1,086,887	0.02
USD 275,113	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 4.886% 25/8/2037	94,064	0.00
USD 188,869	Mastr Specialized Loan Trust 5.912% 25/6/2046	183,348	0.00
USD 282,000	Match II 3.625% 1/10/2031	250,137	0.00
USD 432,000	Match II 4.625% 1/6/2028	415,782	0.01
USD 3,685,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	3,804,805	0.06
USD 4,401,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	4,166,547	0.06
USD 470,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	461,871	0.01
EUR 2,110,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	2,394,974	0.04
USD 2,188,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	1,791,033	0.03
USD 746,718	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 5.812% 25/4/2037	699,871	0.01
USD 3,836,942	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.872% 25/5/2037	2,753,501	0.04
USD 3,504,220	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 8.892% 25/10/2037	3,300,200	0.05
USD 928,388	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2 5.712% 25/9/2037	510,560	0.01
USD 738,643	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 5.572% 25/6/2037	160,632	0.00
USD 5,211,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	5,373,087	0.08
USD 2,860,000	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	2,967,719	0.04
USD 6,226,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	6,203,823	0.09
USD 25,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	24,719	0.00
USD 816,000	MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028*	796,352	0.01
USD 432,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	433,184	0.01
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	32,021	0.00
USD 1,401,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,335,213	0.02
USD 168,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	154,517	0.00
USD 25,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	22,504	0.00
USD 408,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	392,749	0.01
EUR 1,390,000	Molson Coors Beverage 3.8% 15/6/2032	1,572,320	0.02
EUR 3,263,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	3,408,534	0.05
USD 437,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	434,201	0.01
USD 3,002,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,984,189	0.05
USD 2,126,000	Morgan Stanley 2.63% 18/2/2026	2,100,353	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
EUR 7,294,000	Morgan Stanley 4.367% 19/3/2027	8,104,413	0.12
USD 1,776,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	1,811,406	0.03
USD 2,108,019	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 6.262% 25/9/2035	1,751,340	0.03
USD 192,882	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 9.192% 25/2/2047	179,512	0.00
USD 3,392,305	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.269% 15/12/2047	39,286	0.00
USD 9,765,940	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.269% 15/12/2047	18,760	0.00
USD 3,108,874	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.404% 15/3/2048	2,575	0.00
USD 1,392,365	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.465% 15/5/2048	1,322,358	0.02
USD 4,738,597	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.448% 15/10/2048	59,184	0.00
USD 468,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 9.984% 15/11/2034	464,549	0.01
USD 910,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.534% 15/11/2034	903,322	0.01
USD 2,419,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.3% 15/6/2050	123,036	0.00
USD 1,059,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	1,038,204	0.02
USD 2,557,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,626,010	0.02
USD 205,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	185,270	0.00
USD 615,060	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.712% 25/4/2036	435,772	0.01
USD 2,482,727	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	582,444	0.01
USD 333,064	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 5.892% 25/11/2036	93,492	0.00
USD 1,282,601	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 5.784% 26/12/2046	1,197,200	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.949% 25/6/2044	631,281	0.01
USD 1,450,199	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.797% 16/4/2036	1,402,494	0.02
USD 1,144,615	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,079,327	0.02
USD 4,294,493	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	4,033,912	0.06
USD 522,740	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	444,746	0.01
USD 3,572,005	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	3,393,692	0.05
USD 302,485	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 0% 28/11/2035	204,774	0.00
USD 120,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	120,611	0.00
USD 240,000	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	217,326	0.00
USD 1,193,057	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,064,231	0.02
USD 273,926	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	252,529	0.00
EUR 783,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	744,906	0.01
EUR 850,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	997,101	0.02
USD 1,504,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.802% 25/4/2037	1,428,283	0.02
USD 2,172,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,064,163	0.03
USD 1,275,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,256,460	0.02
USD 1,028,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	1,000,514	0.02
USD 1,375,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,375,522	0.02
USD 1,667,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,689,167	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,670,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,574,920	0.04
USD 1,499,934	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.051% 15/10/2031	1,504,105	0.02
USD 1,974,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,875,028	0.03
USD 1,185,359	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	1,189,110	0.02
USD 1,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	895,746	0.01
USD 1,910,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	1,590,131	0.03
USD 2,173,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	2,396,884	0.04
USD 753,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	749,576	0.01
USD 807,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	795,778	0.01
USD 616,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030	600,992	0.01
USD 492,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	536,458	0.01
EUR 2,100,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	2,355,107	0.04
USD 2,173,808	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 6.112% 25/10/2035	2,111,953	0.03
USD 2,480,351	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067% 25/12/2035	2,069,530	0.03
USD 1,070,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	832,319	0.01
USD 1,065,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,084,025	0.02
USD 1,405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,444,335	0.02
USD 405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	434,329	0.01
GBP 775,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	1,012,006	0.02
USD 1,025,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,048,345	0.02
USD 216,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	215,810	0.00
USD 1,499,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027*	1,512,197	0.02
USD 448,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	448,762	0.01
USD 360,000	News 3.875% 15/5/2029	338,604	0.00
USD 48,000	News 5.125% 15/2/2032	46,709	0.00
USD 1,736,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,623,737	0.02
USD 1,180,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,154,721	0.02
USD 3,173,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	3,330,514	0.05
USD 486,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	496,498	0.01
USD 1,403,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1,444,185	0.02
USD 446,000	NiSource 6.95% 30/11/2054	453,969	0.01
USD 146,829	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	143,677	0.00
USD 527,951	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	523,087	0.01
USD 402,533	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	73,980	0.00
USD 47,606	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 5.792% 25/10/2036	57,857	0.00
USD 1,152,239	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 6.232% 25/6/2037	928,934	0.01
USD 824,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	734,895	0.01
USD 100,000	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	92,067	0.00
USD 1,726,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,846,672	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 120,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	115,746	0.00
USD 576,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	517,267	0.01
USD 96,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	91,911	0.00
USD 744,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	683,370	0.01
USD 172,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	154,228	0.00
USD 25,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	22,475	0.00
USD 96,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	96,364	0.00
USD 120,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	120,040	0.00
USD 288,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	290,864	0.01
USD 392,640	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019***	154,856	0.00
USD 326,511	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	159,976	0.00
USD 665,084	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	525,724	0.01
USD 580,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	372,872	0.01
USD 72,000	Olin 5% 1/2/2030	69,539	0.00
USD 360,000	Olin 5.125% 15/9/2027	356,008	0.01
USD 96,000	Olin 5.625% 1/8/2029	95,958	0.00
USD 26,051,142	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	231,253	0.00
USD 3,023,225	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	2,702,431	0.04
USD 2,032,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1,498,449	0.02
USD 1,868,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	1,758,509	0.03
USD 706,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	718,925	0.01
EUR 3,545,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028*	4,213,134	0.06
USD 1,728,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	1,843,353	0.03
USD 32,290,303	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	102,373	0.00
USD 7,291,318	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2032	19,434	0.00
USD 1,799,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 5.77% 14/3/2033	1,793,275	0.03
USD 3,700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,477,058	0.05
USD 1,170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,095,522	0.02
USD 2,985,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,790,250	0.04
USD 250,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	226,459	0.00
USD 3,461,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 6.114% 16/6/2036	3,461,820	0.05
USD 651,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	593,756	0.01
USD 1,856,486	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.127% 25/11/2035	1,565,435	0.02
USD 1,810,075	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 5.602% 25/3/2037	1,517,753	0.02
USD 4,026,506	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,473,633	0.05
USD 4,328,658	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,752,943	0.06
USD 1,571,114	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,418,259	0.02
USD 1,920,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	1,891,090	0.03
USD 1,393,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,250,377	0.02
USD 3,349,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	3,081,422	0.05
USD 4,830,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	4,831,763	0.07

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 550,996	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	553,564	0.01
USD 1,441,977	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,469,973	0.02
EUR 2,635,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	2,788,728	0.04
USD 800,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	764,783	0.01
USD 2,172,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	2,038,839	0.03
USD 497,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	524,937	0.01
USD 328,270	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	327,524	0.01
USD 296,602	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.651% 15/10/2037	291,008	0.01
USD 1,925,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,821,019	0.03
USD 1,102,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	1,035,661	0.02
USD 79,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,326	0.00
USD 1,632,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	1,653,637	0.03
USD 3,900,000	Owl Rock CLO XVIII 6.995% 24/7/2036	3,900,563	0.06
USD 1,179,793	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,077,803	0.02
USD 2,587,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2,668,765	0.04
USD 715,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	684,366	0.01
USD 788,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	753,965	0.01
USD 250,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	267,564	0.00
USD 2,630,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2,740,974	0.04
USD 302,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	227,798	0.00
USD 3,940,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	3,074,535	0.05
USD 2,792,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,564,243	0.04
USD 1,499,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	1,631,963	0.02
USD 3,152,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	3,008,372	0.05
USD 1,529,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	1,520,139	0.02
USD 834,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	869,186	0.01
USD 750,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	658,233	0.01
USD 25,000	PennyMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	24,904	0.00
USD 120,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/9/2031	116,239	0.00
USD 272,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	276,647	0.00
USD 2,509,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029*	2,659,530	0.04
USD 1,858,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	1,760,405	0.03
USD 2,453,000	Periama 5.95% 19/4/2026	2,449,186	0.04
USD 6,249,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	6,254,346	0.10
USD 629,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	630,819	0.01
USD 691,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	725,435	0.01
USD 2,055,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	2,127,546	0.03
USD 336,000	PG&E 5% 1/7/2028	329,998	0.00
USD 72,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	70,560	0.00
USD 2,722,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	2,883,061	0.04
USD 5,389,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	5,326,231	0.08

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,880,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035*	5,020,164	0.08
USD 5,050,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	5,163,803	0.08
USD 1,414,000	Post 4.5% 15/9/2031*	1,316,546	0.02
USD 312,000	Post 4.625% 15/4/2030	296,926	0.01
USD 1,739,000	Post 5.5% 15/12/2029	1,713,296	0.03
USD 46,000	Post 5.625% 15/1/2028	46,020	0.00
USD 872,000	PRA 8.875% 31/1/2030	904,468	0.01
USD 131,600	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/5/2035	115,712	0.00
USD 48,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	45,561	0.00
USD 144,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	144,375	0.00
USD 449,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	447,943	0.01
USD 2,353,079	PRPM 2020-4 5.61% 25/10/2025	2,353,657	0.04
USD 8,292,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	8,291,992	0.13
USD 4,015,000	Public Service Electric and Gas 5.3% 1/8/2054	4,129,537	0.06
USD 444,000	Qorvo 1.75% 15/12/2024	439,015	0.01
USD 496,384	RALI Series 2007-QH9 Trust 6.496% 25/11/2037	404,586	0.01
USD 286,556	RALI Series 2007-QO2 Trust 5.542% 25/2/2047	99,902	0.00
USD 642,615	RAMP Series 2004-RS7 Trust 5.15% 25/7/2034	504,996	0.01
USD 1,792,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,796,068	0.03
USD 2,544,229	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.872% 25/11/2036	2,098,366	0.03
USD 12,773,729	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	12,801,750	0.19
USD 1,907,910	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.745% 25/6/2037	1,912,021	0.03
USD 52,267	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 5.792% 25/9/2035	43,615	0.00
USD 833,098	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 5.5% 25/5/2035	512,377	0.01
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	722,656	0.01
USD 500,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031*	434,815	0.01
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030*	847,872	0.01
USD 536,000	Reworld 4.875% 1/12/2029*	497,771	0.01
USD 2,053,477	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.695% 25/8/2036	1,462,151	0.02
USD 216,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	207,837	0.00
USD 211,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	207,149	0.00
USD 72,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	74,901	0.00
USD 3,096,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	3,331,940	0.05
USD 1,853,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026*	1,764,379	0.03
USD 48,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	42,404	0.00
USD 120,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	118,055	0.00
USD 720,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	688,624	0.01
USD 995,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	833,289	0.01
USD 3,502,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	3,372,602	0.05
USD 2,190,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,211,403	0.03
USD 1,670,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,633,842	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 425,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	410,376	0.01
USD 562,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	552,185	0.01
USD 640,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	589,014	0.01
USD 840,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027*	814,079	0.01
EUR 478,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	528,965	0.01
EUR 1,300,000	SCIL IV / SCIL USA 8.006% 1/11/2026	1,449,478	0.02
EUR 1,246,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1,497,521	0.02
USD 229,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	205,832	0.00
USD 877,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032*	793,632	0.01
USD 508,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	483,049	0.01
USD 96,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	92,572	0.00
USD 25,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	25,423	0.00
USD 384,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	404,199	0.01
USD 96,000	SeaWorld Parks & Entertainment 5.25% 15/8/2029	92,934	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.397% 25/10/2035	132,434	0.00
USD 501,941	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.612% 25/2/2037	219,904	0.00
USD 5,461,724	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.932% 25/2/2037	2,392,047	0.04
USD 747,648	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-NC2 5.832% 25/1/2037	535,481	0.01
USD 2,193,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	2,205,191	0.03
USD 1,659,000	Sempra 6.875% 1/10/2054	1,680,622	0.03
USD 627,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	566,906	0.01
USD 240,000	Service International 3.375% 15/8/2030	216,502	0.00
USD 264,000	Service International 4% 15/5/2031	241,899	0.00
USD 144,000	Service International 4.625% 15/12/2027	141,540	0.00
USD 572,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	484,794	0.01
USD 2,026,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	1,498,233	0.02
USD 369,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	342,608	0.01
USD 1,019,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	790,342	0.01
USD 367,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	346,321	0.01
USD 3,746,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	3,709,857	0.06
USD 4,067,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	3,853,705	0.06
USD 5,918,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,867,146	0.09
USD 1,230,061	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 5.712% 25/7/2036	267,147	0.00
USD 460,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028*	418,025	0.01
USD 863,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	741,995	0.01
USD 786,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	737,069	0.01
USD 1,308,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030*	1,177,012	0.02
USD 1,110,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,089,636	0.02
USD 489,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	476,247	0.01
USD 988,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028*	1,045,649	0.02
USD 48,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	47,694	0.00
USD 1,857,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	1,926,832	0.03
USD 685,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	688,639	0.01
USD 1,381,821	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	1,356,025	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,618,106	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	4,826,553	0.07
USD 1,285,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,155,244	0.02
USD 793,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	768,356	0.01
USD 3,369,815	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	3,311,606	0.05
USD 904,244	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	891,149	0.01
USD 885,833	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	872,184	0.01
USD 1,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,465,581	0.02
USD 3,169,107	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2,719,024	0.04
USD 1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	899,049	0.01
USD 3,344,742	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,873,476	0.04
USD 4,958,177	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,231,531	0.07
USD 1,029,761	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	921,140	0.01
USD 707,437	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	623,351	0.01
USD 244,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	243,659	0.00
USD 86,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	92,515	0.00
USD 713,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	670,281	0.01
USD 337,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	317,783	0.01
USD 148,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	139,744	0.00
USD 3,507,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,579,436	0.05
USD 980,000	Solventum 5.45% 25/2/2027	994,326	0.02
USD 16,240,000	Solventum 5.45% 13/3/2031*	16,580,369	0.25
USD 27,730	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 6.187% 25/1/2035	24,500	0.00
USD 732,284	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 6.412% 25/11/2035	554,852	0.01
EUR 9,085,000	Southern 1.875% 15/9/2081	9,248,878	0.14
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026	1,404,602	0.02
USD 408,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032*	387,321	0.01
USD 120,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	118,552	0.00
USD 48,000	Southwestern Energy 5.375% 15/3/2030	47,607	0.00
USD 2,015,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	2,184,931	0.03
USD 6,096,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	6,831,629	0.10
USD 556,875	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	555,357	0.01
USD 281,250	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2028	282,549	0.00
USD 404,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	354,027	0.01
USD 682,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	638,201	0.01
USD 96,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	93,730	0.00
USD 408,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	403,494	0.01
USD 522,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	544,159	0.01
USD 1,070,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,288,994	0.02
USD 585,000	State of California 7.35% 1/11/2039	706,209	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 455,000	State of California 7.5% 1/4/2034	545,720	0.01
USD 1,205,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,509,558	0.02
USD 785,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	815,201	0.01
USD 1,575,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,622,791	0.03
USD 1,750,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,843,696	0.03
USD 2,860,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,620,313	0.04
USD 890,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	986,104	0.02
USD 784,014	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	802,820	0.01
USD 5,741,000	State Street 6.601% 15/6/2047	4,890,389	0.07
USD 385,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	370,579	0.01
USD 472,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	439,306	0.01
USD 1,107,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,130,871	0.02
USD 2,785,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,915,986	0.03
USD 275,000	Stem 0.5% 1/12/2028	88,000	0.00
USD 800,000	STL 8.75% 15/2/2029	847,580	0.01
USD 673,156	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-3 4.141% 25/4/2036	398,933	0.01
USD 437,636	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.852% 25/2/2036	382,350	0.01
USD 229,638	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 5.812% 25/5/2046	152,993	0.00
USD 2,734,247	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442% 25/5/2037	2,107,469	0.03
USD 2,362,444	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 6.052% 25/2/2037	3,918,555	0.06
USD 3,533,611	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	1,992,746	0.03
USD 2,214,267	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,201,207	0.02
USD 100,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	106,059	0.00
USD 705,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	644,583	0.01
USD 559,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	531,796	0.01
USD 1,123,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,127,428	0.02
USD 192,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	200,546	0.00
USD 1,221,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	1,323,613	0.02
USD 958,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	928,039	0.02
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	25,045	0.00
USD 193,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	184,286	0.00
USD 436,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	415,859	0.01
USD 529,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	540,583	0.01
USD 1,148,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,227,556	0.02
USD 86,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	91,982	0.00
USD 1,574,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,594,152	0.02
USD 1,529,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	1,440,469	0.02
USD 48,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	47,421	0.00
USD 401,000	TEGNA 5% 15/9/2029	373,062	0.01
USD 838,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	741,223	0.01
USD 198,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	183,896	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,558,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029*	4,389,850	0.07
USD 342,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	343,444	0.01
USD 3,623,000	Tenneco 8% 17/11/2028	3,398,827	0.05
USD 215,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	205,065	0.00
USD 180,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	167,653	0.00
USD 1,580,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,532,282	0.02
USD 1,344,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	1,248,900	0.02
USD 813,501	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 3.986% 25/6/2046	511,293	0.01
USD 8,358,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	6,029,436	0.09
USD 5,417,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	5,219,480	0.08
USD 2,285,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	2,327,976	0.04
USD 2,560,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,122,742	0.03
USD 291,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	271,211	0.00
USD 140,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	140,797	0.00
USD 168,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	171,560	0.00
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	841,389	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	574,982	0.01
USD 3,129,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035*	3,252,617	0.05
USD 641,416	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	591,132	0.01
EUR 1,081,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	1,082,130	0.02
USD 1,555,000	UKG 6.875% 1/2/2031	1,608,043	0.02
USD 216,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	211,347	0.00
USD 1,779,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029*	1,695,407	0.03
USD 1,266,026	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2025	1,247,705	0.02
USD 767,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	694,057	0.01
USD 312,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	307,865	0.01
USD 672,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030*	666,556	0.01
USD 315,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	316,257	0.01
USD 33,700,600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	34,927,264	0.53
USD 5,646,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	5,943,445	0.09
USD 393,000	United States Treasury Note/Bond 0% 15/5/2054	424,686	0.01
USD 14,376,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040*	9,399,891	0.14
USD 13,283,100	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	11,278,701	0.17
USD 7,990,400	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4,677,973	0.07
USD 17,850,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	12,949,617	0.20
USD 6,857,300	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,282,196	0.06
USD 9,324,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	6,415,171	0.10
USD 12,929,800	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	9,965,542	0.15
USD 13,705,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	9,678,298	0.15
USD 9,637,200	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032*	8,941,326	0.14
USD 29,955,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	23,414,007	0.36
USD 527,100	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	424,480	0.01
USD 10,031,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	8,049,807	0.12
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029*	27,443,251	0.42

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 48,312,900	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	42,463,453	0.64
USD 14,351,500	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*	13,921,516	0.21
USD 640,600	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/2/2054*	650,309	0.01
USD 28,024,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	28,107,351	0.43
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	28,220,510	0.43
USD 96,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	95,985	0.00
USD 696,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	680,479	0.01
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	24,947	0.00
USD 11,162,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	11,785,962	0.18
USD 4,410,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	4,673,878	0.07
USD 3,486,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3,562,393	0.05
USD 2,001,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	1,758,800	0.03
USD 195,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	193,275	0.00
USD 135,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	129,664	0.00
USD 2,407,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	2,432,201	0.04
USD 593,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	592,197	0.01
USD 71,865	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 3/6/2025	71,381	0.00
USD 1,007,087	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	991,838	0.02
EUR 2,200,000	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	2,485,807	0.04
EUR 3,551,000	US Bancorp 4.351% 21/5/2028	3,921,509	0.06
USD 25,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	23,943	0.00
USD 216,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	224,856	0.00
USD 768,000	US Foods 7.25% 15/1/2032*	811,229	0.01
USD 360,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	363,456	0.01
USD 3,178,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	3,268,479	0.05
USD 630,116	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	567,905	0.01
USD 109,684	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	97,543	0.00
USD 103,627	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	94,582	0.00
USD 172,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	153,424	0.00
USD 1,056,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	1,098,868	0.02
USD 2,758,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	2,823,924	0.04
USD 326,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	367,651	0.01
USD 832,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	763,447	0.01
GBP 666,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	764,433	0.01
USD 3,755,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054*	3,890,099	0.06
USD 1,754,000	VF 2.4% 23/4/2025	1,719,093	0.03
USD 1,871,000	Viasat 6.5% 15/7/2028*	1,563,080	0.02
USD 1,264,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	966,608	0.01
USD 524,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	520,033	0.01
USD 715,000	VICI Properties 4.75% 15/2/2028	713,734	0.01
USD 1,160,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,160,017	0.02
USD 2,361,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	2,336,244	0.04
USD 95,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	92,200	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 789,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	751,737	0.01
USD 928,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	876,081	0.01
USD 349,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	346,177	0.01
USD 432,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	428,825	0.01
USD 743,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	752,880	0.01
USD 1,900,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,882,841	0.03
USD 2,336,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	2,489,393	0.04
USD 1,935,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	1,982,652	0.03
USD 167,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	183,599	0.00
USD 12,312,429	Voyager OPTONE Delaware Trust 7.924% 25/2/2038	2,806,252	0.04
USD 1,123,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	904,688	0.01
USD 120,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	114,604	0.00
USD 993,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	994,017	0.02
USD 3,679,488	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 6.162% 25/2/2046	3,355,665	0.05
USD 471,856	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 6.152% 25/6/2046	426,206	0.01
USD 1,150,782	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.887% 25/8/2046	1,054,715	0.02
USD 39,116	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 5.149% 25/3/2037	35,958	0.00
USD 1,391,214	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	1,152,924	0.02
USD 1,081,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	1,133,465	0.02
USD 1,839,000	Warnermedia 6.412% 15/3/2026	1,838,226	0.03
USD 2,995,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	2,935,158	0.04
USD 629,853	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	438,796	0.01
USD 257,460	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	203,890	0.00
USD 514,067	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	401,480	0.01
USD 2,073,170	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1,919,703	0.03
USD 164,724	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	142,710	0.00
USD 720,600	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	624,215	0.01
USD 3,659,872	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.275% 25/10/2036	1,155,642	0.02
USD 4,019,143	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 6.132% 25/5/2046	3,446,688	0.05
USD 1,702,257	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 6.412% 25/4/2047	1,453,531	0.02
USD 1,165,206	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 6.012% 25/6/2037	1,081,445	0.02
USD 3,279,133	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.752% 25/9/2036	890,056	0.01
USD 3,795,844	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.073% 25/10/2036	2,857,897	0.04
USD 855,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	832,174	0.01
GBP 1,500,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	1,917,186	0.03
USD 1,418,000	Wells Fargo 2.188% 30/4/2026	1,389,800	0.02
USD 1,393,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,252,918	0.02
GBP 2,300,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,904,522	0.04
EUR 4,000,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4,480,135	0.07

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,902,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	2,877,019	0.04
EUR 2,200,000	Wells Fargo 4.388% 22/7/2028*	2,426,732	0.04
USD 1,248,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1,290,347	0.02
USD 6,141,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029*	6,522,850	0.10
USD 531,431	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	514,314	0.01
USD 2,444,585	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.384% 15/8/2049	48,495	0.00
USD 2,215,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184% 15/7/2048	2,116,076	0.03
USD 3,195,980	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	3,039,000	0.05
USD 5,140,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	5,015,903	0.08
USD 416,288	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.108% 15/1/2059	404,180	0.01
USD 770,441	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	697,911	0.01
USD 696,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	623,380	0.01
USD 53,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	51,239	0.00
USD 873,477	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	812,790	0.01
USD 255,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	252,905	0.00
USD 460,574	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	431,981	0.01
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.977% 20/11/2044	1,332,148	0.02
USD 3,665,902	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.755% 20/8/2045	2,297,759	0.04
USD 612,000	WMG Acquisition 3% 15/2/2031	544,008	0.01
USD 1,589,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032*	1,643,598	0.03
USD 960,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	951,848	0.01
USD 557,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	546,914	0.01
USD 535,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	567,637	0.01
USD 2,078,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	1,778,591	0.03
USD 693,000	Xerox 8.875% 30/11/2029	649,438	0.01
USD 281,000	XHR 4.875% 1/6/2029	267,347	0.00
USD 649,000	XHR 6.375% 15/8/2025	648,976	0.01
USD 1,041,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	956,872	0.01
USD 96,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	95,140	0.00
USD 1,443,000	Zayo 4% 1/3/2027*	1,260,684	0.02
USD 150,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	154,228	0.00
USD 290,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	299,799	0.01
		2,231,988,616	33.96
	ウルグアイ		
USD 1,000,634	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,089,260	0.02
UYU 12,835,717	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	320,673	0.00
		1,409,933	0.02
	ウズベキスタン		
EUR 1,682,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1,871,359	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ウズベキスタン（続き）		
USD 797,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	838,181	0.01
		2,709,540	0.04
	ベトナム		
USD 600,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	605,250	0.01
債券合計		5,721,190,463	87.03
コマーシャル・ペーパー			
	エジプト		
EGP 160,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	3,052,784	0.05
	ドイツ		
USD 3,276,000	Bayer 0% 10/9/2024	3,270,034	0.05
	米国		
USD 4,000,000	Dentsply Sirona 0% 13/9/2024	3,990,068	0.06
USD 5,000,000	Dentsply Sirona 0% 19/9/2024	4,982,707	0.08
USD 14,100,000	FMC 0% 2/10/2024	14,019,527	0.21
USD 4,300,000	Harley-Davidson Bank 0% 13/9/2024	4,290,040	0.06
USD 4,926,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	4,917,963	0.07
USD 7,641,000	HSBC USA 0% 16/9/2024	7,620,633	0.12
USD 4,362,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,334,282	0.07
USD 3,784,000	HSBC USA 0% 27/11/2024	3,734,855	0.06
		47,890,075	0.73
コマーシャル・ペーパー合計		54,212,893	0.83
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		5,898,372,246	89.73
その他の譲渡可能な有価証券			
普通／優先株式およびワラント			
	ルクセンブルグ		
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)**	37	0.00
	米国		
20,234	Astra Space**	10,117	0.00
726,076	Bright Machines S Usd Npv**	1,757,103	0.03
348,567	Bright Machines S Usd Npv**	1,181,642	0.02
3,646,000	Coreweave Convert Usd Npv**	3,791,840	0.06
97,804	Fanatics**	6,552,868	0.10
105,440	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	612,607	0.01
16,736	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	52,551	0.00
41,841	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	243,096	0.00
344,760	Hawkeye 360 Series D1**	3,595,847	0.05
112,358	Lessen**	525,835	0.01
2,068,381	RapidSOS**	2,006,329	0.03
1,146,847	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	1,100,973	0.02
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	909,716	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
2,011,152	Versa Networks Series E**	8,808,846	0.13
		31,149,370	0.48
普通／優先株式およびワラント合計		31,149,407	0.48
債券			
	オーストラリア		
USD 187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018**,***	1,078	0.00
	バミューダ		
HKD 348,254	REXLot 6% 28/4/2017**,***	—	0.00
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019**,***	—	0.00
		—	0.00
	ケイマン諸島		
USD 4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116**	—	0.00
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.03
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.02
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.02
USD 1,090,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,090,000	0.02
USD 870,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	870,000	0.01
USD 440,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	440,000	0.01
USD 250,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	250,000	0.00
USD 1,040,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	1,040,000	0.02
USD 990,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	990,000	0.02
USD 870,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.135% 20/7/2037**	870,000	0.01
USD 750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
		11,130,000	0.17
	香港		
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	—	0.00
	インド		
USD 116,049	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	—	0.00
	国際機関（International）		
EUR 4,326,000	Natra Foods 0% 13/10/2029**	4,791,459	0.07
	アイルランド		
EUR 390,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	431,962	0.01
EUR 530,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 10.399% 25/4/2036**	587,026	0.01
EUR 855,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 6.649% 25/4/2036**	946,995	0.01
EUR 390,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	431,962	0.01
EUR 900,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	996,836	0.01
EUR 480,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	531,646	0.01
		3,926,427	0.06
	ジャージー		
USD 5,500,000	AGL CLO 28 6.982% 21/1/2037**	5,513,750	0.08

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ジャージー（続き）		
USD 2,380,000	Benefit Street Partners CLO XXVII 6.555% 20/10/2037**	2,380,000	0.03
USD 870,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	870,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
		10,083,750	0.15
	ルクセンブルグ		
EUR 807,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	893,829	0.01
	オランダ		
USD 2,004,321	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026**	1,957,219	0.03
	米国		
USD 8,194,375	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	7,938,711	0.12
USD 250,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/6/2021**,***	—	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 6.125% 15/2/2021**,***	1	0.00
USD 528,000	Chesapeake Energy 6.625% 15/8/2020**,***	—	0.00
USD 2,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 20/6/2031**	2,000,000	0.03
USD 4,794,000	Contiuum Energy PTE 5% 13/9/2027**	4,884,127	0.07
USD 8,832,697	Lessen 0% 5/1/2028**	8,236,490	0.13
AUD 1,587,000	Oceana 12% 31/7/2025**	1,080,473	0.02
AUD 2,380,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	1,627,310	0.03
AUD 3,967,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	2,734,475	0.04
USD 6,693,995	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	6,920,252	0.10
USD 747,926	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	732,070	0.01
USD 1,597,179	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,571,304	0.03
USD 10,387,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009**	—	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009**	—	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010**	—	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011**	—	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 16/6/2010**	—	0.00
		37,725,213	0.58
債券合計		70,508,975	1.07
その他の譲渡可能な有価証券合計		101,658,382	1.55
投資有価証券合計		6,000,030,628	91.28
その他の純資産		573,473,465	8.72
純資産合計（米ドル）		6,573,504,093	100.00

~　関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記10を参照のこと。
*　当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。
**　注記２(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。
***　当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約　2024年８月31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)
AUD	290,000	USD	192,416	RBS	19/9/2024	4,354
AUD	330,000	USD	219,696	Morgan Stanley	19/9/2024	4,216
AUD	67,000	USD	44,728	Citigroup	19/9/2024	733
AUD	982,482	USD	650,000	BNP Paribas	18/9/2024	16,617
AUD	4,110,000	USD	2,754,123	State Street	18/9/2024	34,523
AUD	5,586,133	USD	3,800,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(9,794)
AUD	19,890,238	USD	13,367,563	JP Morgan	18/9/2024	128,019
AUD	9,336,266	EUR	5,674,000	Morgan Stanley	18/9/2024	45,854
AUD	9,446,690	EUR	5,669,061	JP Morgan	18/9/2024	126,252
AUD	700,961	USD	457,838	Nomura	18/9/2024	17,766
AUD	152,668	USD	100,000	Citibank	18/9/2024	3,586
AUD	262,000	USD	171,234	Goldman Sachs	19/9/2024	6,538
AUD	2,130,000	CHF	1,210,803	JP Morgan	18/9/2024	17,625
AUD	350,000	CHF	199,294	HSBC Bank	18/9/2024	2,501
AUD	1,410,000	NZD	1,540,808	Deutsche Bank	18/9/2024	(7,052)
AUD	350,000	CHF	194,705	Citigroup	18/9/2024	7,911
AUD	1,514,235	EUR	918,500	Royal Bank of Canada	25/9/2024	9,237
AUD	360,000	CHF	207,895	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(856)
AUD	330,000	CHF	188,766	Bank of America	18/9/2024	1,343
AUD	690,000	NZD	750,722	JP Morgan	18/9/2024	(1,393)
AUD	700,000	NZD	757,954	Barclays	18/9/2024	869
BRL	15,988,763	USD	2,937,410	HSBC Bank	18/9/2024	(118,831)
BRL	40,514,028	USD	7,414,491	Barclays	18/9/2024	(272,475)
BRL	12,961,504	EUR	2,203,101	Citibank	18/9/2024	(156,908)
BRL	12,849,374	EUR	2,194,711	Morgan Stanley	18/9/2024	(167,375)
BRL	52,362,709	USD	9,306,198	Citigroup	4/9/2024	(60,556)
BRL	18,217,200	USD	3,230,000	HSBC Bank	4/9/2024	(13,403)
BRL	43,877,403	USD	7,723,000	Morgan Stanley	4/9/2024	24,398
BRL	22,125,130	USD	3,897,000	BNP Paribas	4/9/2024	9,617
BRL	10,984,584	USD	1,938,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	1,539
BRL	5,260,000	USD	923,123	JP Morgan	18/9/2024	4,136
BRL	73,778,858	USD	12,898,402	BNY Mellon	2/10/2024	86,731
BRL	11,154,744	USD	1,946,000	Goldman Sachs	4/9/2024	23,584
BRL	77,058,423	USD	14,219,415	Goldman Sachs	23/9/2024	(642,993)
BRL	4,559,135	USD	827,000	Barclays	23/9/2024	(23,756)
BRL	26,932,170	USD	4,878,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(137,918)
BRL	7,405,841	USD	1,311,118	Bank of America	23/9/2024	(6,331)
BRL	11,129,412	USD	1,974,000	HSBC Bank	2/10/2024	(15,215)
CAD	3,285,512	USD	2,400,000	BNP Paribas	18/9/2024	37,481
CAD	205,471	USD	150,000	State Street	18/9/2024	2,436
CAD	1,260,000	USD	924,896	Deutsche Bank	18/9/2024	9,882
CAD	6,605,628	USD	4,807,821	JP Morgan	18/9/2024	92,811
CAD	4,565,546	USD	3,335,000	Citibank	18/9/2024	52,121
CAD	341,857	USD	250,000	Nomura	18/9/2024	3,620

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
CHF	2,008,948	USD	2,260,000	HSBC Bank	18/9/2024	108,631
CHF	4,877,597	USD	5,534,000	JP Morgan	18/9/2024	216,885
CHF	932,603	USD	1,050,000	BNP Paribas	18/9/2024	49,576
CHF	354,755	USD	400,000	Citibank	18/9/2024	18,271
CHF	815,373	USD	920,000	UBS	18/9/2024	41,357
CHF	16,312,782	USD	18,691,671	Morgan Stanley	18/9/2024	541,762
CHF	598,621	AUD	1,060,000	JP Morgan	18/9/2024	(13,414)
CHF	198,984	AUD	350,000	BNY Mellon	18/9/2024	(2,866)
CHF	615,762	AUD	1,070,000	Morgan Stanley	18/9/2024	11
CHF	201,075	AUD	350,000	Citigroup	18/9/2024	(401)
CHF	195,654	AUD	340,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(7)
CLP	1,223,802,000	USD	1,310,000	Deutsche Bank	25/9/2024	31,923
CLP	5,442,598,336	USD	5,942,000	HSBC Bank	25/9/2024	25,918
CLP	800,032,802	USD	868,289	Morgan Stanley	23/9/2024	8,985
CNH	11,860,000	USD	1,646,974	BNP Paribas	16/10/2024	36,170
CNH	350,000	USD	48,274	BNP Paribas	19/9/2024	1,258
CNH	82,860,000	USD	11,443,961	JP Morgan	16/10/2024	315,345
CNH	17,293,000	USD	2,407,792	Barclays	19/9/2024	39,542
CNH	46,532,341	USD	6,470,194	Citibank	19/9/2024	115,139
CNH	45,930,000	USD	6,497,571	BNP Paribas	18/12/2024	55,995
CNH	36,948,449	USD	5,200,000	Bank of America	23/9/2024	31,473
CNY	45,428,010	USD	6,499,000	Morgan Stanley	27/1/2025	7,863
CNY	3,916,000	USD	550,890	BNP Paribas	19/9/2024	3,069
COP	78,417,937,000	USD	18,851,113	BNP Paribas	23/10/2024	(21,903)
COP	38,728,019,000	USD	9,336,552	HSBC Bank	24/2/2025	(190,506)
COP	30,567,696,000	USD	7,684,187	Citigroup	21/2/2025	(462,442)
COP	328,666,313	USD	79,361	Citigroup	18/9/2024	(58)
COP	14,885,798,000	USD	3,744,195	Toronto-Dominion	19/9/2024	(153,024)
COP	8,017,644,803	USD	1,986,016	Bank of America	23/9/2024	(52,945)
COP	13,172,279,400	GBP	2,502,000	Barclays	25/9/2024	(114,780)
COP	13,341,330,000	USD	3,282,000	Citibank	25/9/2024	(66,352)
COP	13,416,816,000	USD	3,282,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(48,158)
COP	21,332,360,000	USD	5,264,000	Citigroup	25/9/2024	(122,282)
CZK	94,050,550	USD	4,068,425	BNP Paribas	25/9/2024	95,129
CZK	87,734,245	USD	3,867,712	Standard Chartered Bank	23/9/2024	16,041
EUR	10,157,581	USD	10,924,378	BNP Paribas	18/9/2024	333,867
EUR	1,808,474	PLN	7,870,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(32,949)
EUR	55,118,187	USD	59,344,360	Toronto-Dominion	18/9/2024	1,746,377
EUR	2,203,101	BRL	12,889,463	Citigroup	18/9/2024	169,608
EUR	15,549,714	USD	16,889,197	HSBC Bank	18/9/2024	345,468
EUR	2,194,711	BRL	12,892,830	Citibank	18/9/2024	159,715
EUR	65,515,453	USD	70,627,165	UBS	18/9/2024	1,987,474
EUR	11,730,511	USD	12,582,967	Bank of America	18/9/2024	418,650
EUR	2,396,632	JPY	412,000,000	JP Morgan	18/9/2024	(180,302)
EUR	463,443	USD	499,671	Commonwealth Bank of Australia	1/10/2024	14,296

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
EUR	1,223,056	PLN	5,240,000	HSBC Bank	18/9/2024	(947)
EUR	376,690,539	USD	409,129,998	Barclays	18/9/2024	8,378,335
EUR	1,189,099	USD	1,300,000	Credit Agricole	18/9/2024	17,949
EUR	2,590,919	USD	2,838,728	Deutsche Bank	17/10/2024	36,902
EUR	9,559,124	USD	10,547,903	JP Morgan	18/9/2024	47,039
EUR	2,837,000	AUD	4,695,042	Morgan Stanley	18/9/2024	(41,185)
EUR	852,816	GBP	728,320	HSBC Bank	23/9/2024	(12,149)
EUR	16,000	HUF	6,322,710	Goldman Sachs	23/9/2024	(89)
EUR	2,560,000	GBP	2,165,586	HSBC Bank	18/9/2024	(9,772)
EUR	220,000	GBP	185,986	JP Morgan	18/9/2024	(683)
EUR	4,170,000	USD	4,658,647	Barclays	23/9/2024	(35,729)
EUR	7,371,952	USD	8,231,787	Barclays	25/9/2024	(58,390)
EUR	8,506,061	AUD	14,083,401	JP Morgan	18/9/2024	(127,859)
EUR	4,900,000	USD	5,386,811	Morgan Stanley	18/9/2024	44,148
EUR	909,233	USD	998,522	Goldman Sachs	1/10/2024	9,836
EUR	621,440	USD	681,392	Barclays	17/10/2024	8,338
EUR	1,563,886	USD	1,712,380	State Street	17/10/2024	23,360
EUR	2,414,397	NOK	28,400,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(5,379)
EUR	4,888,000	GBP	4,169,439	Barclays	25/9/2024	(62,666)
GBP	1,425,000	USD	1,828,228	BNY Mellon	18/9/2024	45,269
GBP	546,793	USD	700,000	Credit Agricole	18/9/2024	18,888
GBP	13,190,152	USD	16,741,917	Toronto-Dominion	18/9/2024	599,634
GBP	2,731,000	USD	3,467,925	UBS	18/9/2024	122,616
GBP	6,407,814	USD	8,300,000	JP Morgan	18/9/2024	124,574
GBP	178,172	JPY	35,000,000	Credit Agricole	18/9/2024	(6,726)
GBP	6,226,911	USD	7,948,422	HSBC Bank	18/9/2024	238,316
GBP	727,707	EUR	850,000	Barclays	18/9/2024	14,637
GBP	737,556	EUR	860,000	BNP Paribas	18/9/2024	16,502
GBP	368,861	EUR	430,000	Morgan Stanley	18/9/2024	8,360
GBP	360,815	EUR	420,000	HSBC Bank	18/9/2024	8,866
GBP	189,001	EUR	220,000	Bank of America	18/9/2024	4,647
GBP	179,966	EUR	210,000	JP Morgan	18/9/2024	3,852
GBP	6,327,000	USD	8,221,633	UBS	25/9/2024	97,239
GBP	753,468	USD	979,255	UBS	23/9/2024	11,402
HKD	203,097,150	USD	26,100,000	HSBC Bank	5/11/2024	9,221
HKD	202,992,750	USD	26,100,000	UBS	1/11/2024	(7,194)
HKD	114,627,679	USD	14,762,857	HSBC Bank	16/5/2025	19,357
HKD	114,601,106	USD	14,762,857	HSBC Bank	29/5/2025	18,149
HUF	1,576,701,932	USD	4,325,052	Deutsche Bank	25/9/2024	120,094
HUF	2,776,958,303	USD	7,802,000	HSBC Bank	25/9/2024	26,989
HUF	1,167,144,500	USD	3,275,000	Barclays	25/9/2024	15,493
HUF	479,137,341	USD	1,345,334	UBS	23/9/2024	5,574
IDR	21,490,000,000	USD	1,322,649	BNP Paribas	19/9/2024	65,212
IDR	58,343,191,818	USD	3,579,886	Morgan Stanley	18/9/2024	188,441
IDR	142,141,294,500	USD	9,119,000	Bank of America	25/9/2024	54,139
IDR	20,370,500,000	USD	1,310,000	Bank of America	23/9/2024	4,941

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
IDR	50,551,857,922	USD	3,249,565	Deutsche Bank	23/9/2024	13,620
INR	521,040,301	USD	6,218,147	BNP Paribas	18/9/2024	(7,199)
INR	114,710,997	USD	1,367,698	Credit Agricole	19/9/2024	(331)
INR	104,411,936	USD	1,244,570	BNP Paribas	23/9/2024	(46)
JPY	506,716,162	USD	3,300,000	BNP Paribas	18/9/2024	188,754
JPY	412,000,000	EUR	2,470,023	Deutsche Bank	18/9/2024	98,958
JPY	12,051,532	MXN	1,468,094	Credit Agricole	18/9/2024	8,605
JPY	133,399,530	USD	851,431	Toronto-Dominion	18/9/2024	67,028
JPY	446,528,961	USD	2,833,000	Nomura	18/9/2024	241,363
JPY	130,654,327	USD	820,558	HSBC Bank	18/9/2024	79,000
JPY	1,479,537,829	USD	9,315,405	Royal Bank of Canada	18/9/2024	871,250
JPY	866,108,367	USD	5,457,440	HSBC Bank	19/9/2024	506,604
JPY	410,717,101	USD	2,668,000	UBS	18/9/2024	159,798
JPY	288,000,000	USD	1,833,726	Deutsche Bank	18/9/2024	149,161
JPY	871,191,472	USD	5,626,914	JP Morgan	19/9/2024	372,132
JPY	1,545,233,372	USD	10,569,268	JP Morgan	18/9/2024	69,702
JPY	35,000,000	GBP	179,716	Morgan Stanley	18/9/2024	4,697
JPY	1,509,386,130	USD	10,043,194	Citibank	18/9/2024	348,967
JPY	890,700,000	USD	5,838,498	Credit Agricole	19/9/2024	294,885
JPY	207,063,675	USD	1,350,000	Citigroup	18/9/2024	75,639
KRW	26,973,770,000	USD	20,242,979	Citigroup	20/11/2024	58,814
KRW	4,502,060,000	USD	3,276,132	JP Morgan	19/9/2024	98,709
KRW	5,113,846,000	USD	3,700,493	BNP Paribas	19/9/2024	132,955
KRW	26,973,770,000	USD	19,978,027	BNP Paribas	20/5/2025	496,778
KRW	1,949,084,500	USD	1,417,516	Citigroup	19/9/2024	43,560
KRW	18,780,000,000	USD	13,829,161	Goldman Sachs	19/9/2024	248,730
KRW	1,926,590,460	USD	1,422,783	Standard Chartered Bank	19/9/2024	21,430
KRW	3,408,616,080	USD	2,553,500	UBS	25/9/2024	2,994
KRW	2,543,723,350	USD	1,913,000	BNP Paribas	23/9/2024	(5,514)
MXN	41,615,755	USD	2,202,500	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(94,344)
MXN	8,521,623	USD	456,685	Toronto-Dominion	18/9/2024	(25,000)
MXN	1,468,094	JPY	12,446,484	Goldman Sachs	18/9/2024	(11,324)
MXN	187,565,498	USD	10,469,979	State Street	25/9/2024	(978,682)
MXN	87,014,053	USD	4,681,476	JP Morgan	18/9/2024	(273,550)
MXN	5,151,912	USD	281,742	Goldman Sachs	18/9/2024	(20,758)
MXN	33,500,000	USD	1,821,473	Citibank	18/9/2024	(124,442)
MXN	31,447,994	USD	1,693,438	Barclays	25/9/2024	(102,089)
MXN	243,948,210	USD	12,896,736	HSBC Bank	18/9/2024	(538,896)
MXN	125,745,571	USD	6,608,405	Goldman Sachs	24/10/2024	(274,158)
MXN	47,960,844	USD	2,520,367	UBS	24/10/2024	(104,411)
MXN	246,155,767	USD	13,062,000	UBS	25/9/2024	(605,885)
MXN	37,922,960	USD	1,966,000	Bank of America	25/9/2024	(47,001)
MXN	25,589,588	USD	1,316,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(21,101)
MYR	12,650,000	USD	2,687,030	Goldman Sachs	18/9/2024	242,737
MYR	46,558,000	USD	9,918,620	Morgan Stanley	19/9/2024	865,103

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
MYR	38,688,967	USD	8,870,340	Barclays	23/9/2024	93,394
MYR	14,158,279	USD	3,277,000	Barclays	25/9/2024	3,771
NOK	159,120,000	SEK	155,657,931	UBS	18/9/2024	(145,905)
NOK	2,640,732	USD	250,000	State Street	18/9/2024	(674)
NOK	22,463,537	USD	2,100,000	BNP Paribas	18/9/2024	20,905
NOK	6,886,370	USD	650,000	UBS	18/9/2024	180
NOK	17,750,000	SEK	17,364,837	BNP Paribas	18/9/2024	(16,377)
NOK	6,450,000	SEK	6,341,408	RBS	18/9/2024	(9,008)
NOK	10,697,240	USD	1,000,000	HSBC Bank	18/9/2024	9,984
NOK	169,000,000	SEK	164,670,009	Deutsche Bank	18/9/2024	(91,330)
NOK	8,543,854	USD	800,000	Citibank	18/9/2024	6,672
NOK	62,200,000	SEK	60,708,757	JP Morgan	18/9/2024	(43,593)
NOK	23,146,173	USD	2,150,000	Barclays	18/9/2024	35,356
NOK	48,800,000	SEK	47,508,825	Goldman Sachs	18/9/2024	(22,390)
NOK	27,657,954	USD	2,550,000	JP Morgan	18/9/2024	61,338
NOK	28,400,000	EUR	2,385,515	JP Morgan	18/9/2024	37,391
NOK	13,900,000	SEK	13,612,360	Toronto-Dominion	18/9/2024	(14,187)
NOK	25,400,000	SEK	24,872,442	Citigroup	18/9/2024	(25,735)
NOK	140,234,252	SEK	135,965,520	Deutsche Bank	19/9/2024	(10,342)
NOK	18,482,874	SEK	17,898,631	BNP Paribas	19/9/2024	744
NOK	18,482,874	SEK	17,944,505	Bank of America	19/9/2024	(3,726)
NOK	63,700,000	SEK	61,795,594	Morgan Stanley	18/9/2024	(7,885)
NOK	9,000,000	SEK	8,694,450	Standard Chartered Bank	18/9/2024	2,441
NOK	29,100,000	SEK	28,367,596	Citibank	18/9/2024	(17,010)
NOK	13,478,953	USD	1,276,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(3,185)
NOK	13,448,109	USD	1,276,000	Bank of America	23/9/2024	(6,153)
NZD	883,000	USD	547,152	Citigroup	19/9/2024	5,146
NZD	1,817,000	USD	1,125,479	Royal Bank of Canada	19/9/2024	11,017
NZD	1,876,828	USD	1,150,000	HSBC Bank	18/9/2024	23,914
NZD	1,548,832	USD	950,000	BNP Paribas	18/9/2024	18,760
NZD	1,551,575	USD	950,000	UBS	18/9/2024	20,476
NZD	1,148,669	USD	700,000	Barclays	18/9/2024	18,467
NZD	19,294,058	USD	11,597,476	JP Morgan	18/9/2024	470,525
NZD	1,690,000	USD	1,000,486	Deutsche Bank	19/9/2024	56,574
NZD	781,588	AUD	710,000	Morgan Stanley	18/9/2024	7,129
NZD	769,021	AUD	700,000	HSBC Bank	18/9/2024	6,053
PEN	7,372,890	USD	1,974,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(7,737)
PEN	4,139,559	USD	1,106,538	HSBC Bank	23/9/2024	(2,566)
PHP	113,000,000	USD	1,951,472	Deutsche Bank	19/9/2024	60,039
PHP	75,700,000	USD	1,308,330	BNP Paribas	19/9/2024	39,204
PHP	109,851,654	USD	1,938,000	JP Morgan	25/9/2024	17,120
PHP	73,206,155	USD	1,291,000	JP Morgan	23/9/2024	11,987
PLN	6,090,000	EUR	1,407,545	UBS	18/9/2024	16,515
PLN	47,041,209	USD	12,024,741	Nomura	25/9/2024	152,024
PLN	3,510,000	EUR	814,131	BNP Paribas	18/9/2024	6,320

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
PLN	3,510,000	EUR	813,237	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,311
PLN	11,579,722	USD	2,979,396	UBS	25/9/2024	18,052
PLN	1,933,514	EUR	452,000	RBS	25/9/2024	(643)
PLN	16,934,066	USD	4,389,000	RBS	25/9/2024	(5,564)
PLN	16,701,594	USD	4,333,260	State Street	25/9/2024	(9,999)
PLN	12,619,480	USD	3,276,000	HSBC Bank	25/9/2024	(9,408)
PLN	5,074,046	EUR	1,187,000	Standard Chartered Bank	23/9/2024	(2,452)
PLN	11,818,510	USD	3,083,109	State Street	23/9/2024	(23,759)
PLN	1,781,051	EUR	415,000	Barclays	25/9/2024	914
RON	5,866,930	USD	1,305,790	BNP Paribas	23/9/2024	57
SEK	46,275,233	NOK	47,800,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(3,412)
SEK	45,870,948	NOK	47,200,000	Morgan Stanley	18/9/2024	13,840
SEK	142,350,441	NOK	145,830,000	Deutsche Bank	18/9/2024	103,836
SEK	36,987,595	NOK	37,760,000	JP Morgan	18/9/2024	39,415
SEK	51,076,231	NOK	52,400,000	JP Morgan	19/9/2024	30,303
SEK	26,553,605	NOK	27,260,000	UBS	18/9/2024	13,956
SEK	8,661,169	NOK	8,900,000	Citibank	18/9/2024	3,757
SEK	26,549,158	NOK	27,200,000	Deutsche Bank	19/9/2024	19,268
SEK	8,886,001	NOK	9,100,000	Barclays	18/9/2024	6,784
SEK	13,545,751	NOK	13,900,000	BNP Paribas	18/9/2024	7,695
SEK	72,131,838	USD	6,915,000	JP Morgan	18/9/2024	114,444
SEK	8,622,352	NOK	8,750,000	Société Générale	18/9/2024	14,137
SEK	27,302,709	USD	2,600,000	BNP Paribas	18/9/2024	60,723
SEK	4,173,872	USD	400,000	Citibank	18/9/2024	6,755
SGD	2,415,000	USD	1,795,083	HSBC Bank	19/9/2024	59,318
SGD	6,964,000	USD	5,200,531	JP Morgan	19/9/2024	146,899
THB	96,300,000	USD	2,623,978	Citigroup	19/9/2024	225,110
THB	22,243,000	USD	610,417	Goldman Sachs	19/9/2024	47,654
THB	261,123,555	USD	7,252,048	Citibank	19/9/2024	473,436
THB	121,415,000	USD	3,376,390	JP Morgan	19/9/2024	215,738
THB	182,031,445	USD	5,069,843	Bank of America	19/9/2024	315,656
THB	92,000,000	USD	2,596,303	Deutsche Bank	16/10/2024	131,563
THB	78,436,900	USD	2,284,000	HSBC Bank	25/9/2024	37,748
THB	236,643,534	USD	6,894,304	UBS	23/9/2024	109,237
TRY	146,467,062	USD	3,766,788	Goldman Sachs	4/12/2024	91,254
TRY	63,070,938	USD	1,575,261	Barclays	4/12/2024	86,070
TRY	118,039,000	USD	2,759,688	BNP Paribas	6/12/2024	343,272
TRY	109,443,000	USD	2,634,958	UBS	6/12/2024	242,033
TRY	228,689,000	USD	5,928,050	UBS	25/9/2024	604,564
TRY	49,565,614	USD	1,322,000	BNP Paribas	23/10/2024	46,001
TRY	49,411,820	USD	1,318,000	Citigroup	23/10/2024	45,756
TRY	121,591,050	USD	3,262,000	Citigroup	28/10/2024	73,285
TRY	116,301,008	USD	3,137,335	UBS	23/10/2024	72,550
TRY	72,188,816	USD	1,946,000	Barclays	28/10/2024	34,164
TRY	95,110,756	USD	2,612,000	Goldman Sachs	23/10/2024	13,038

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
TWD	85,000,000	USD	2,621,434	Deutsche Bank	19/9/2024	42,858
TWD	249,900,000	USD	7,811,948	Bank of America	20/11/2024	92,051
TWD	74,784,011	USD	2,356,144	Morgan Stanley	23/9/2024	(10,481)
USD	6,499,000	CNH	45,538,493	Morgan Stanley	27/1/2025	(19,566)
USD	19,306,759	HKD	150,000,000	HSBC Bank	19/3/2025	(24,052)
USD	7,032,768	BRL	35,751,778	Morgan Stanley	2/10/2024	740,429
USD	9,552,831	MXN	167,976,623	State Street	24/10/2024	1,091,257
USD	9,876,252	CNH	71,110,000	Citigroup	16/10/2024	(215,520)
USD	9,791,839	BRL	51,020,376	BNY Mellon	2/10/2024	812,215
USD	3,304,311	CNH	23,610,000	Royal Bank of Canada	16/10/2024	(46,368)
USD	26,100,000	HKD	203,097,150	UBS	1/11/2024	(6,226)
USD	26,100,000	HKD	202,979,439	UBS	5/11/2024	5,912
USD	2,636,071	AUD	3,965,114	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(54,337)
USD	3,363,739	EUR	3,107,000	BNP Paribas	19/9/2024	(80,091)
USD	8,021,092	JPY	1,223,443,311	Morgan Stanley	19/9/2024	(403,571)
USD	9,299,216	THB	335,029,000	Bank of America	19/9/2024	(612,800)
USD	3,728,377	THB	135,323,000	HSBC Bank	19/9/2024	(275,228)
USD	899,784	AUD	1,345,000	HSBC Bank	19/9/2024	(12,826)
USD	552,405	CNY	3,916,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(1,553)
USD	3,881,736	SGD	5,215,000	Bank of America	19/9/2024	(122,694)
USD	502,230	PHP	28,833,000	BNP Paribas	19/9/2024	(11,026)
USD	5,785,123	TRY	227,482,000	Barclays	6/12/2024	(194,828)
USD	5,286,024	TRY	209,538,000	UBS	4/12/2024	(233,348)
USD	20,441,023	KRW	26,973,770,000	Citigroup	20/5/2025	(33,782)
USD	14,762,857	HKD	114,465,288	Bank of America	29/5/2025	(631)
USD	14,762,857	HKD	114,499,243	Deutsche Bank	16/5/2025	(2,794)
USD	1,412,944	TRY	51,109,000	Barclays	25/9/2024	(47,010)
USD	4,261,441	AUD	6,400,000	JP Morgan	19/9/2024	(81,085)
USD	1,242,484	GBP	970,960	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(34,070)
USD	2,449,389	CNH	17,643,000	BNP Paribas	19/9/2024	(47,477)
USD	2,625,550	JPY	402,836,000	HSBC Bank	19/9/2024	(148,389)
USD	4,603,104	SGD	6,171,000	HSBC Bank	19/9/2024	(135,407)
USD	572,403	AUD	858,750	Citigroup	19/9/2024	(10,276)
USD	7,973,120	MYR	37,146,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(630,603)
USD	3,413,966	KRW	4,631,710,000	State Street	19/9/2024	(58,064)
USD	20,375,248	JPY	3,125,974,594	Citigroup	19/9/2024	(1,150,294)
USD	1,422,578	SGD	1,905,000	Citigroup	19/9/2024	(40,210)
USD	7,270,307	PHP	424,507,912	Citigroup	19/9/2024	(286,353)
USD	20,589,133	THB	743,453,000	Citigroup	19/9/2024	(1,406,330)
USD	6,584,533	KRW	8,963,393,000	BNP Paribas	19/9/2024	(134,619)
USD	6,805,371	MYR	31,777,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(554,789)
USD	6,335,561	INR	530,196,000	BNP Paribas	19/9/2024	15,571
USD	2,634,760	TWD	85,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(29,532)
USD	7,692,549	GBP	5,951,424	BNP Paribas	18/9/2024	(131,995)

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
USD	1,100,000	CHF	973,429	BNP Paribas	18/9/2024	(47,713)
USD	250,000	NOK	2,666,302	BNP Paribas	18/9/2024	(1,740)
USD	1,450,000	SEK	15,176,793	BNP Paribas	18/9/2024	(29,020)
USD	112,737,662	GBP	88,732,262	HSBC Bank	18/9/2024	(3,921,725)
USD	12,975,094	JPY	1,975,743,825	JP Morgan	18/9/2024	(627,953)
USD	800,000	EUR	735,677	Credit Agricole	18/9/2024	(15,394)
USD	1,600,000	CAD	2,181,031	HSBC Bank	18/9/2024	(18,079)
USD	2,105,639	AUD	3,136,513	HSBC Bank	18/9/2024	(22,495)
USD	5,015,000	SEK	51,426,251	Barclays	18/9/2024	3,372
USD	150,000	CAD	204,921	Deutsche Bank	18/9/2024	(2,028)
USD	10,404,243	GBP	8,117,568	Deutsche Bank	18/9/2024	(268,205)
USD	250,000	CHF	220,453	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(9,923)
USD	16,226,957	EUR	14,957,203	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(350,993)
USD	1,474,045	ZAR	27,281,695	State Street	18/9/2024	(64,754)
USD	800,000	NZD	1,296,623	Nomura	18/9/2024	(11,009)
USD	231,357,428	EUR	214,382,401	JP Morgan	18/9/2024	(6,255,227)
USD	14,942,183	GBP	11,690,000	BNY Mellon	18/9/2024	(427,066)
USD	5,859,207	KRW	8,000,000,000	BNP Paribas	20/9/2024	(138,283)
USD	45,238,234	CHF	40,086,483	Barclays	18/9/2024	(2,025,359)
USD	35,551,377	JPY	5,510,910,922	HSBC Bank	18/9/2024	(2,391,384)
USD	10,322,722	GBP	8,089,033	Citigroup	18/9/2024	(312,211)
USD	6,223,338	MXN	117,598,149	Royal Bank of Canada	18/9/2024	266,094
USD	16,754,656	CNH	120,869,011	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(350,924)
USD	78,136,205	EUR	72,289,252	Nomura	18/9/2024	(1,986,235)
USD	31,029,719	INR	2,599,716,402	Credit Agricole	18/9/2024	40,364
USD	10,812,496	CNH	78,018,538	Credit Agricole	19/9/2024	(228,815)
USD	2,937,410	BRL	15,931,631	HSBC Bank	18/9/2024	128,902
USD	11,369,650	IDR	185,299,713,032	Barclays	18/9/2024	(598,668)
USD	387,940	AUD	583,000	ANZ	18/9/2024	(7,627)
USD	21,903,349	EUR	20,365,000	Commonwealth Bank of Australia	18/9/2024	(668,381)
USD	2,930,054	JPY	454,120,000	ANZ	18/9/2024	(196,574)
USD	32,703,044	EUR	29,549,046	UBS	18/9/2024	(47,906)
USD	123,577,573	GBP	97,467,108	JP Morgan	18/9/2024	(4,565,822)
USD	96,867,332	GBP	76,364,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(3,531,073)
USD	90,430,460	GBP	71,298,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(3,307,498)
USD	29,767,530	GBP	23,437,722	Citibank	18/9/2024	(1,046,858)
USD	990,237,253	EUR	919,777,082	BNP Paribas	18/9/2024	(29,205,915)
USD	642,386,836	EUR	596,881,442	Toronto-Dominion	18/9/2024	(19,172,058)
USD	15,112,384	EUR	14,022,000	Nomura	19/9/2024	(429,739)
USD	11,109,165	ZAR	202,871,072	JP Morgan	18/9/2024	(333,588)
USD	32,924,931	JPY	5,134,452,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(2,425,900)
USD	8,250,806	AUD	12,381,470	Citibank	18/9/2024	(150,057)
USD	2,275,293	SGD	3,064,000	State Street	18/9/2024	(77,312)

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
USD	4,310,071	ZAR	77,393,579	HSBC Bank	18/9/2024	(55,241)
USD	2,777,000	ZAR	50,546,954	Goldman Sachs	18/9/2024	(74,054)
USD	3,551,939	INR	297,276,000	UBS	19/9/2024	8,379
USD	2,642,379	AUD	3,999,000	BNY Mellon	18/9/2024	(70,954)
USD	2,751,438	EUR	2,550,000	ANZ	18/9/2024	(74,877)
USD	114,957,100	EUR	106,827,075	Deutsche Bank	18/9/2024	(3,445,646)
USD	19,034,152	EUR	17,733,374	Citibank	18/9/2024	(620,792)
USD	6,960,682	IDR	114,635,472,607	JP Morgan	19/9/2024	(442,670)
USD	1,414,666	MXN	26,493,743	JP Morgan	18/9/2024	72,556
USD	3,342,663	TRY	125,316,423	Citigroup	23/10/2024	(116,046)
USD	3,974,050	IDR	65,488,364,928	HSBC Bank	19/9/2024	(255,300)
USD	4,389,632	EUR	4,075,911	JP Morgan	1/10/2024	(130,635)
USD	11,112,721	ZAR	205,422,407	Toronto-Dominion	3/9/2024	(488,147)
USD	1,378,700	AUD	2,057,000	State Street	18/9/2024	(16,981)
USD	1,718,066	EUR	1,600,000	JP Morgan	19/9/2024	(55,390)
USD	18,166,012	GBP	14,215,816	UBS	18/9/2024	(524,015)
USD	2,390,921	GBP	1,864,000	State Street	18/9/2024	(59,744)
USD	1,315,399	ZAR	24,598,619	Bank of America	18/9/2024	(72,063)
USD	2,834,198	BRL	16,047,512	Citigroup	4/9/2024	701
USD	4,884,000	CHF	4,331,889	JP Morgan	18/9/2024	(223,474)
USD	138,335	NZD	226,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,024)
USD	43,191	AUD	64,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(234)
USD	3,756,759	PHP	220,240,000	Barclays	19/9/2024	(163,730)
USD	12,741,487	CNH	91,850,000	JP Morgan	18/12/2024	(364,219)
USD	2,450,000	AUD	3,618,458	BNP Paribas	18/9/2024	(5,135)
USD	2,731,691	IDR	44,495,418,159	BNP Paribas	19/9/2024	(141,898)
USD	8,701,471	PHP	508,804,000	Citibank	19/9/2024	(355,742)
USD	60,576,567	EUR	55,700,850	State Street	18/9/2024	(1,159,970)
USD	5,000,043	AUD	7,424,296	UBS	18/9/2024	(37,363)
USD	2,864,241	ZAR	52,235,633	UBS	18/9/2024	(82,061)
USD	250,000	CAD	340,005	BNP Paribas	18/9/2024	(2,245)
USD	1,450,189	MXN	26,938,059	Goldman Sachs	18/9/2024	85,570
USD	6,222,596	THB	222,865,000	Citibank	19/9/2024	(370,987)
USD	450,000	AUD	666,057	Barclays	18/9/2024	(1,921)
USD	10,249,937	EUR	9,383,337	Barclays	18/9/2024	(150,169)
USD	3,057,508	GBP	2,368,363	Barclays	18/9/2024	(56,260)
USD	13,583,426	EUR	12,396,574	UBS	17/10/2024	(175,383)
USD	7,995,490	PLN	31,261,542	Morgan Stanley	25/9/2024	(96,658)
USD	3,717,248	MXN	69,649,286	JP Morgan	25/9/2024	192,815
USD	23,521,694	ZAR	419,715,920	State Street	25/9/2024	(138,441)
USD	3,940,522	EUR	3,603,013	JP Morgan	25/9/2024	(54,194)
USD	9,711,030	EUR	8,879,184	Nomura	25/9/2024	(133,456)
USD	4,481,465	COP	17,850,796,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	178,905
USD	746,008	MXN	13,421,307	Citibank	18/9/2024	66,116
USD	400,000	SEK	4,203,864	HSBC Bank	18/9/2024	(9,678)

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
USD	1,798,527	EUR	1,644,196	HSBC Bank	18/9/2024	(23,833)
USD	1,793,960	AUD	2,650,000	Barclays	19/9/2024	(4,117)
USD	700,000	SEK	7,288,352	Deutsche Bank	18/9/2024	(10,270)
USD	5,650,000	NOK	60,442,187	Morgan Stanley	18/9/2024	(56,674)
USD	1,380,000	CHF	1,223,185	UBS	18/9/2024	(62,185)
USD	350,000	CAD	475,315	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(2,630)
USD	5,767,463	NZD	9,339,425	HSBC Bank	18/9/2024	(74,138)
USD	1,150,000	CHF	1,018,722	HSBC Bank	18/9/2024	(51,115)
USD	1,849,758	JPY	273,371,945	Barclays	18/9/2024	(32,414)
USD	11,465,816	AUD	17,133,871	JP Morgan	18/9/2024	(159,565)
USD	2,553,215	THB	92,000,000	Goldman Sachs	16/10/2024	(174,651)
USD	7,642,406	CZK	177,562,362	Bank of America	25/9/2024	(218,158)
USD	4,918,724	MXN	88,054,727	Bank of America	25/9/2024	462,928
USD	1,516,404	ZAR	27,249,053	HSBC Bank	25/9/2024	(19,673)
USD	17,247,771	BRL	94,303,915	Deutsche Bank	25/9/2024	636,808
USD	5,185,408	IDR	83,932,370,752	BNP Paribas	25/9/2024	(231,198)
USD	7,475,156	COP	29,998,921,926	Citibank	25/9/2024	244,545
USD	464,082	UYU	18,799,016	Citibank	25/9/2024	(2,896)
USD	1,011,299	PEN	3,787,012	Barclays	25/9/2024	1,348
USD	3,034,300	NZD	4,988,000	Citibank	18/9/2024	(85,582)
USD	3,530,295	JPY	527,659,437	BNP Paribas	18/9/2024	(102,654)
USD	2,350,000	SEK	24,862,828	JP Morgan	18/9/2024	(72,951)
USD	700,000	CHF	614,713	Nomura	18/9/2024	(24,771)
USD	3,139,595	COP	12,716,900,000	Barclays	25/9/2024	74,453
USD	2,393,545	TRY	84,710,905	Barclays	19/9/2024	(44,556)
USD	6,457,821	CAD	8,882,831	JP Morgan	18/9/2024	(132,238)
USD	24,365,436	PLN	95,985,760	HSBC Bank	24/9/2024	(481,151)
USD	2,135,000	CAD	2,936,197	UBS	18/9/2024	(43,328)
USD	12,924,029	HKD	100,200,000	Citibank	25/7/2025	(8,051)
USD	1,354,269	BRL	7,607,194	BNP Paribas	25/9/2024	14,316
USD	4,608,027	PLN	18,224,654	Morgan Stanley	24/9/2024	(109,553)
USD	902,004	THB	32,400,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(56,567)
USD	731,734	JPY	111,708,000	State Street	18/9/2024	(37,378)
USD	100,363	IDR	1,637,782,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(5,420)
USD	1,401,250	EUR	1,280,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(17,514)
USD	1,057,531	THB	38,106,000	BNP Paribas	19/9/2024	(69,856)
USD	2,895,446	ZAR	53,616,145	BNP Paribas	3/9/2024	(132,431)
USD	800,745	AUD	1,214,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(22,959)
USD	605,312	JPY	91,353,000	Nomura	18/9/2024	(23,655)
USD	9,007	GBP	7,000	Nomura	18/9/2024	(196)
USD	2,022,397	JPY	292,144,000	Goldman Sachs	18/9/2024	10,979
USD	3,600,000	NOK	39,218,556	JP Morgan	18/9/2024	(102,837)
USD	4,589,708	EUR	4,209,000	Bank of America	18/9/2024	(75,374)
USD	1,150,000	NZD	1,937,826	Deutsche Bank	18/9/2024	(62,067)
USD	8,167,146	NZD	13,599,605	JP Morgan	18/9/2024	(339,102)

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
USD	9,060,417	KRW	12,173,912,541	Citigroup	19/9/2024	(65,408)
USD	2,281,306	THB	80,609,957	Citigroup	25/9/2024	(104,765)
USD	759,185	EUR	700,000	RBS	19/9/2024	(16,702)
USD	3,897,000	BRL	21,979,620	Bank of America	4/9/2024	16,076
USD	704,182	MXN	13,199,223	Barclays	18/9/2024	35,541
USD	1,816,915	PEN	6,789,813	Goldman Sachs	25/9/2024	6,152
USD	3,247,000	TWD	106,111,960	BNP Paribas	5/9/2024	(71,161)
USD	3,230,000	BRL	18,464,953	BNP Paribas	4/9/2024	(30,342)
USD	19,792,336	KRW	26,973,770,000	BNP Paribas	20/11/2024	(509,457)
USD	3,975,094	JPY	588,650,821	JP Morgan	19/9/2024	(78,371)
USD	2,818,000	MYR	12,650,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(111,767)
USD	5,035,485	COP	20,547,294,836	BNY Mellon	25/9/2024	82,990
USD	2,362,410	TRY	83,650,588	Barclays	7/10/2024	8,315
USD	2,593,000	TRY	93,487,763	Barclays	23/10/2024	12,756
USD	1,820,165	PEN	6,835,629	Deutsche Bank	25/9/2024	(2,817)
USD	5,524,785	MXN	105,478,782	Goldman Sachs	25/9/2024	187,288
USD	7,384,374	EUR	6,769,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(118,108)
USD	14,022,070	INR	1,177,152,776	HSBC Bank	18/9/2024	(9,924)
USD	19,305,565	HKD	149,500,000	HSBC Bank	7/8/2025	7,806
USD	7,011,035	HKD	54,348,141	Citigroup	4/2/2025	11,632
USD	361,341	CAD	499,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(8,861)
USD	647,930	JPY	93,485,000	Morgan Stanley	18/9/2024	4,283
USD	20,313,281	COP	84,434,186,430	Citigroup	13/9/2024	(74,927)
USD	1,133,870	ZAR	21,026,372	JP Morgan	20/9/2024	(51,909)
USD	5,174,000	BRL	28,906,809	UBS	4/9/2024	69,947
USD	451,107	CAD	620,000	Nomura	18/9/2024	(8,863)
USD	466,074	BRL	2,630,000	Barclays	18/9/2024	2,445
USD	466,941	BRL	2,630,000	Morgan Stanley	18/9/2024	3,312
USD	3,853,254	COP	15,908,544,000	Citigroup	19/9/2024	15,346
USD	6,258,794	COP	25,821,279,000	Citigroup	16/9/2024	26,610
USD	6,545,000	BRL	35,933,538	Morgan Stanley	4/9/2024	200,243
USD	7,230,589	PEN	26,970,099	Citigroup	13/9/2024	37,970
USD	2,355,924	MXN	45,777,830	Barclays	25/9/2024	39,448
USD	2,687,280	GBP	2,105,000	Bank of America	18/9/2024	(80,236)
USD	5,016,564	EUR	4,543,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(25,656)
USD	1,563,584	PEN	5,832,637	Deutsche Bank	13/9/2024	8,086
USD	2,382,755	COP	9,630,141,527	BNY Mellon	16/9/2024	58,439
USD	655,000	BRL	3,595,557	Deutsche Bank	4/9/2024	20,135
USD	5,262,114	MYR	22,998,681	Goldman Sachs	25/9/2024	(67,165)
USD	8,428,833	EUR	7,604,000	Société Générale	25/9/2024	(1,837)
USD	3,944,000	THB	134,588,425	JP Morgan	25/9/2024	(39,845)
USD	1,973,000	ZAR	35,281,405	Goldman Sachs	25/9/2024	(15,876)
USD	576,455	COP	2,384,506,107	Citigroup	25/9/2024	1,720
USD	3,739,144	GBP	2,840,000	Morgan Stanley	18/9/2024	5,297
USD	2,328,386	EUR	2,100,000	Citigroup	18/9/2024	832

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
USD	1,312,325	MXN	24,999,792	Goldman Sachs	23/9/2024	46,878
USD	1,969,000	CLP	1,813,055,200	Goldman Sachs	25/9/2024	(19,051)
USD	1,969,000	CLP	1,810,495,500	HSBC Bank	25/9/2024	(16,244)
USD	1,314,000	THB	44,937,486	UBS	25/9/2024	(16,159)
USD	7,633,271	TRY	268,835,423	UBS	26/9/2024	(36,470)
USD	14,361,038	EUR	12,884,000	Morgan Stanley	18/9/2024	80,942
USD	22,339,397	MXN	438,127,668	State Street	28/10/2024	283,230
USD	9,392,156	CZK	211,432,998	Deutsche Bank	27/11/2024	16,221
USD	1,973,371	EUR	1,764,000	Goldman Sachs	25/9/2024	17,597
USD	1,319,942	EUR	1,180,000	Goldman Sachs	23/9/2024	11,778
USD	1,971,000	CAD	2,660,993	Barclays	25/9/2024	(3,599)
USD	13,716,000	COP	55,427,463,000	Bank of America	25/9/2024	356,372
USD	6,558,000	COP	26,474,730,000	Société Générale	25/9/2024	176,821
USD	7,947,335	KRW	10,481,740,000	Goldman Sachs	19/9/2024	89,998
USD	1,685,476	AUD	2,489,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(3,318)
USD	1,973,253	TRY	71,481,090	UBS	23/10/2024	389
USD	827,000	BRL	4,550,485	Barclays	4/9/2024	23,524
USD	4,878,000	BRL	26,848,512	Toronto-Dominion	4/9/2024	137,379
USD	470,000	CAD	632,867	Royal Bank of Canada	18/9/2024	484
USD	2,297,642	AUD	3,411,500	HSBC Bank	25/9/2024	(17,473)
USD	2,310,000	CNH	16,424,000	State Street	25/9/2024	(15,997)
USD	2,685,000	SEK	27,693,058	State Street	25/9/2024	(14,761)
USD	5,608,725	PLN	21,617,253	UBS	25/9/2024	13,031
USD	3,275,000	HUF	1,168,119,664	Nomura	25/9/2024	(18,242)
USD	1,963,573	TRY	68,543,424	Goldman Sachs	19/9/2024	(9,205)
USD	2,982,048	CZK	67,669,084	UBS	25/9/2024	(13,616)
USD	2,371,826	ZAR	42,061,305	UBS	23/9/2024	367
USD	4,231,266	MXN	79,483,909	Barclays	23/9/2024	207,925
USD	17,021,846	PLN	65,548,249	UBS	23/9/2024	53,969
USD	931,772	SEK	9,591,941	Barclays	23/9/2024	(3,236)
USD	19,536	AUD	29,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(143)
USD	3,870,361	EUR	3,487,044	UBS	23/9/2024	4,577
USD	2,343,752	THB	80,273,522	Bank of America	25/9/2024	(32,360)
USD	1,964,000	ZAR	35,053,472	Bank of America	25/9/2024	(12,027)
USD	1,311,000	ZAR	23,395,057	Bank of America	23/9/2024	(8,037)
USD	1,964,000	KRW	2,615,321,320	Deutsche Bank	25/9/2024	2,485
USD	1,311,000	KRW	1,745,858,700	Deutsche Bank	23/9/2024	1,816
USD	1,311,231	AUD	1,945,000	HSBC Bank	23/9/2024	(8,621)
USD	1,938,000	PHP	109,473,744	HSBC Bank	25/9/2024	(10,394)
USD	1,350,626	HUF	477,626,195	JP Morgan	25/9/2024	4,070
USD	10,995,959	COP	44,169,669,451	Morgan Stanley	16/9/2024	335,238
USD	984,488	ZAR	17,670,870	HSBC Bank	23/9/2024	(11,813)
USD	3,276,000	HUF	1,157,558,220	UBS	25/9/2024	12,533
ZAR	27,279,440	USD	1,474,045	Goldman Sachs	18/9/2024	64,626
ZAR	92,371,236	USD	4,972,522	Nomura	18/9/2024	237,591

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
ZAR	297,596,815	USD	16,099,309	JP Morgan	18/9/2024	686,362
ZAR	26,690,517	USD	1,461,333	HSBC Bank	18/9/2024	44,121
ZAR	2,802,580	USD	151,304	Deutsche Bank	25/9/2024	6,683
ZAR	21,176,270	USD	1,133,870	JP Morgan	20/9/2024	60,362
ZAR	34,169,390	USD	1,904,980	Nomura	3/9/2024	24,676
ZAR	55,678,472	EUR	2,822,000	UBS	25/9/2024	9,900
ZAR	24,638,300	USD	1,389,000	Deutsche Bank	23/9/2024	132
ZAR	58,729,076	USD	3,273,000	Bank of America	25/9/2024	37,663
ZAR	23,434,055	USD	1,315,502	Barclays	25/9/2024	5,517
未実現純評価損						(76,731,989)
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	19,636,429	USD	12,881,591	BNY Mellon	13/9/2024	440,017
USD	1,521	AUD	2,244	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
未実現純評価益						440,015
カナダ・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
CAD	244,507,005	USD	178,036,978	BNY Mellon	13/9/2024	3,329,620
未実現純評価益						3,329,620
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	169,452,325	USD	198,426,368	BNY Mellon	13/9/2024	1,245,978
USD	1,474,467	CHF	1,262,929	BNY Mellon	13/9/2024	(13,686)
未実現純評価益						1,232,292
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	27,485	USD	3,844	BNY Mellon	13/9/2024	43
未実現純評価益						43
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	822,305,447	USD	899,871,596	BNY Mellon	13/9/2024	11,323,590
USD	3,793,255	EUR	3,426,007	BNY Mellon	13/9/2024	(3,118)
未実現純評価益						11,320,472
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	67,986,770	USD	89,882,917	BNY Mellon	13/9/2024	(502,489)
USD	24,889,679	GBP	18,855,760	BNY Mellon	13/9/2024	100,508
未実現純評価損						(401,981)
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス						
HKD	3,015,544	USD	387,533	BNY Mellon	13/9/2024	(675)
未実現純評価損						(675)

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損)(米ドル)
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	52,630,420,684	USD	362,002,465	BNY Mellon	13/9/2024	95,847
USD	2,360,558	JPY	344,595,053	BNY Mellon	13/9/2024	(10,249)
未実現純評価益						85,598
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス						
PLN	92,302,929	USD	23,347,475	BNY Mellon	13/9/2024	549,778
USD	1,210,527	PLN	4,733,158	BNY Mellon	13/9/2024	(14,887)
未実現純評価益						534,891
スウェーデン・クローナ・ヘッジ投資証券クラス						
SEK	689,815	USD	65,724	BNY Mellon	13/9/2024	1,481
USD	16,270	SEK	168,303	BNY Mellon	13/9/2024	(127)
未実現純評価益						1,354
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	125,250,746	USD	94,752,486	BNY Mellon	13/9/2024	1,387,921
USD	784,557	SGD	1,026,377	BNY Mellon	13/9/2024	(3,279)
未実現純評価益						1,384,642
未実現純評価損合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：7,934,651,779米ドル）						(58,805,718)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引　2024年８月31日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー（米ドル）	未実現評価益／（損）（米ドル）
1,994	EUR	Euro BOBL	2024年９月	259,791,254	3,901,396
277	EUR	Euro Bund	2024年９月	41,065,718	(157,911)
(223)	EUR	Euro BUXL	2024年９月	33,245,372	(1,167,644)
(898)	EUR	Euro Schatz	2024年９月	105,638,693	141,681
(281)	EUR	Euro-BTP	2024年９月	36,987,096	(66,431)
(488)	EUR	Euro-OAT	2024年９月	68,109,252	(651,731)
(55)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2024年９月	54,659,933	(336,513)
(10)	JPY	Nikkei 225 Index	2024年９月	1,336,734	(91,079)
13	JPY	Nikkei 225 Index	2024年９月	3,475,062	77,566
(36)	JPY	TOPIX Index	2024年９月	6,728,359	(490,038)
(121)	KRW	Korean 10 Year Bond	2024年９月	10,521,660	24,456
744	AUD	Australian 10 Year Bond	2024年９月	58,848,924	1,147,750
16	AUD	Australian 3 Year Bond	2024年９月	1,159,595	(1,276)
141	USD	3 Month SOFR	2024年９月	33,357,075	(25,556)
14	USD	CBOE Market Volatility Index	2024年９月	218,400	(2,150)
(253)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2024年９月	13,957,844	(169,005)
68	USD	MSCI Emerging Markets Index	2024年９月	3,750,540	67,499
(53)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2024年９月	20,768,580	224,380
(48)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2024年９月	5,315,280	(414,795)
(301)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2024年９月	84,893,287	(959,903)
499	EUR	EURO STOXX Banks Index	2024年９月	3,962,789	200,350
19	EUR	Short-Term Euro-BTP	2024年９月	2,233,013	(634)
14	USD	CBOE Market Volatility Index	2024年10月	246,400	(9,050)
(267)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年12月	33,057,937	242,417
(3,117)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年12月	354,802,266	1,043,794
(4,840)	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年12月	570,136,875	1,893,687
(845)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年12月	112,411,406	635,856
23	GBP	Long Gilt	2024年12月	2,988,393	(1,852)
(9,922)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年12月	2,059,667,657	1,903,934
16,891	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年12月	1,849,828,422	(2,954,252)
(1,060)	USD	3 Month SOFR	2025年３月	253,724,250	145,947
109	GBP	3 Month SONIA	2025年３月	34,218,476	89,043
93	CAD	CORRA 3-Month	2025年３月	16,608,740	26,222
30	EUR	3 Month EURIBOR	2025年６月	8,109,678	1,994
337	EUR	3 Month EURIBOR	2025年12月	91,276,009	22,675
(18)	USD	3 Month SOFR	2026年３月	4,358,025	450
656	GBP	3 Month SONIA	2026年３月	207,684,966	(116,853)
合計				6,449,143,960	4,174,424

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ　2024年８月31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)
CCS	CNH (440,000,000)	ファンドは2.2915%の固定金利を受け取り、USD SOFRの変動金利を18/3/2025より四半期毎に支払う	BNP Paribas	18/6/2025	(239,303)	(239,303)
CCS	INR 2,491,589,888	ファンドはUSD SOFRの変動金利を20/5/2026から毎年受け取り、6.925%の固定金利を支払う	Citibank	20/5/2026	124,824	124,824
CCS	INR 2,936,649,984	ファンドはUSD SOFRの変動金利を20/11/2025から半年毎に受け取り、6.81%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/5/2026	144,931	144,931
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(11,028)	(6,284)
CDS	USD 3,045,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(11,031)	(6,286)
CDS	USD 3,040,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(11,013)	(6,276)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(10,938)	(6,284)
CDS	USD 4,260,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(15,307)	(8,795)
CDS	USD 1,844,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(6,626)	(3,807)
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(76,975)	19,368
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(103,103)	27,533
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(37,296)	9,747
CDS	EUR (26,683)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	2,087	2,945
CDS	EUR (900,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	79,204	99,342

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR (159,806)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	34,066	(5,170)
CDS	EUR (100,709)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	21,468	(3,258)
CDS	EUR (283,073)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	60,342	(9,159)
CDS	USD 240,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(29,113)	12,140
CDS	USD (6,960,000)	ファンドはEnergy Transferに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	(13,562)	106,949
CDS	USD (14,488,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	10,913	289,621
CDS	USD (4,220,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	5,417	84,359
CDS	USD (3,670,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	856	73,365
CDS	USD (12,150,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	3,116	242,883
CDS	USD (2,239,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	495	44,758
CDS	USD (2,401,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2029	(661)	47,997
CDS	EUR (346,000)	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	Barclays	20/6/2029	15	17,459
CDS	USD 2,059,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(14,334)	42,245

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 3,966,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(30,024)	81,371
CDS	USD 1,983,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(14,610)	40,686
CDS	USD 18,249,000	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(82,316)	(452,033)
CDS	EUR 3,730,000	ファンドはEni SpA 100(20-Dec-2028) Jp Morgan Chase Bank Na 7に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(6,860)	(85,234)
CDS	EUR 1,439,000	ファンドはGrifols SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(189,510)	(45,778)
CDS	EUR 848,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(46,495)	(26,977)
CDS	USD 2,620,000	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(17,642)	(501,080)
CDS	USD 3,528,000	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(15,751)	(52,545)
CDS	USD 2,117,000	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(13,857)	(31,530)
CDS	EUR 1,006,000	ファンドはVolvo Car ABに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2029	(352)	(154,806)
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(69,620)	19,938
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(864)	(2,390)
CDS	EUR (2,000,000)	ファンドはAXAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2025	(608)	15,060

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(105,518)	43,242
CDS	USD 750,000	ファンドはBorgwarnerに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(18,824)	(11,907)
CDS	EUR 247,191	ファンドはIneosに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(19,339)	(36,858)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはIntesa Sanpaolo SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(73,180)	(3,489)
CDS	EUR 888,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(49,993)	(19,502)
CDS	USD 8,300,000	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2029	(50,738)	(137,720)
CDS	EUR 6,090,000	ファンドはDeutsche Bank Aktiengesellschaftに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2029	(69,503)	(9,228)
CDS	EUR 5,909,601	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2029	(38,130)	(148,652)
CDS	EUR (167,547)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	36,288	(5,421)
CDS	USD 15,013,689	ファンドはCDX.NA.IG.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(231,020)	(306,938)
CDS	USD 370,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(46,640)	18,716
CDS	USD 2,100,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2028	(18,545)	(58,782)
CDS	USD (3,429,000)	ファンドはAt&T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	20/6/2029	6,539	56,897
CDS	USD (1,215,000)	ファンドはAt&T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	20/6/2029	3,003	20,160
CDS	USD (640,000)	ファンドはAt&T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	20/6/2029	559	10,619

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (640,000)	ファンドはAt&T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	20/6/2029	548	10,619
CDS	USD (3,457,000)	ファンドはBroadcom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	20/6/2029	2,245	79,908
CDS	USD (1,718,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(15,359)	252,028
CDS	USD (1,526,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(13,931)	223,862
CDS	USD (653,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(3,455)	95,794
CDS	USD (726,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(5,502)	106,503
CDS	USD (1,088,313)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(4,580)	159,654
CDS	USD (653,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(1,709)	95,794
CDS	USD (3,429,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	20/6/2029	(13,937)	19,356
CDS	USD (1,086,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	20/6/2029	(2,443)	6,130
CDS	USD (514,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	20/6/2029	(1,799)	2,901
CDS	USD (717,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	20/6/2029	(3,097)	4,047
CDS	USD (1,086,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	20/6/2029	(5,626)	6,130

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (3,429,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/6/2029	(30,155)	578,251
CDS	USD (1,508,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/6/2029	(8,977)	254,302
CDS	USD (1,092,094)	ファンドはGeneral Motors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	20/6/2029	(2,141)	184,166
CDS	USD (3,572,000)	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(2,332)	71,476
CDS	USD (1,786,000)	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(339)	35,738
CDS	USD (3,608,000)	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(7,197)	72,196
CDS	USD (334,000)	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	304	6,683
CDS	USD (3,553,000)	ファンドはJpmorgan Chase &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	20/6/2029	(2,798)	91,986
CDS	USD (1,776,000)	ファンドはJpmorgan Chase &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	20/6/2029	(536)	45,980
CDS	USD (1,081,000)	ファンドはJpmorgan Chase &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	20/6/2029	422	27,987
CDS	USD (3,518,000)	ファンドはMorgan Stanleyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(1,165)	74,768
CDS	USD (1,759,000)	ファンドはMorgan Stanleyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(570)	37,384
CDS	USD (3,438,000)	ファンドはMorgan Stanleyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(4,309)	73,067

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (675,000)	ファンドはMorgan Stanleyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	290	14,346
CDS	EUR (308,590)	ファンドはSunrise Holdco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	20/6/2029	12,937	44,039
CDS	EUR (1,250,000)	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	Bank of America	20/6/2029	18,762	63,076
CDS	USD (3,518,000)	ファンドはWells Fargo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	20/6/2029	(6,496)	74,307
CDS	USD (1,548,000)	ファンドはWells Fargo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	20/6/2029	(2,841)	32,697
CDS	USD 2,726,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(19,949)	55,930
CDS	USD 3,358,000	ファンドはConagra Brandsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(26,467)	(85,731)
CDS	EUR 1,037,000	ファンドはELO Sacaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	86,827	159,642
CDS	USD 1,609,768	ファンドはExelonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(5,916)	(48,327)
CDS	USD 4,289,250	ファンドはExelonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(15,764)	(128,768)
CDS	USD 9,983,982	ファンドはExelonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(36,694)	(299,731)
CDS	USD 11,278,024	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	57,230	231,394
CDS	EUR 228,000	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(727)	5,527
CDS	USD 3,905,333	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(51,293)	39,306

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 2,330,000	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(30,603)	23,451
CDS	USD 584,666	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(7,679)	5,884
CDS	USD 1,660,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(13,517)	46,787
CDS	USD 1,033,032	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(14,246)	(15,386)
CDS	USD 20,683,968	ファンドはToll Brothersに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(285,247)	(308,063)
CDS	USD 671,936	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(6,732)	48,780
CDS	USD 6,716,000	ファンドはTyson Foodsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(52,595)	(159,235)
CDS	USD 465,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	5,217	58,778
CDS	USD 18,910,000	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(62,583)	290,933
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(4,129)	(7,838)
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(6,243)	(11,849)
CDS	USD 330,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(23,874)	(618)
CDS	EUR (82,139)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	18,102	(2,658)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR (84,622)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	18,649	(2,738)
CDS	USD 150,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(19,527)	7,587
CDS	USD 230,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(31,192)	11,634
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(48,724)	12,646
CDS	USD 260,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(4,460)	15,607
CDS	USD (1,547,000)	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2029	(9,550)	243,421
CDS	USD (1,930,000)	ファンドはBroadcomに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2029	1,591	44,612
CDS	USD (1,637,000)	ファンドはBroadcomに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2029	1,350	37,839
CDS	EUR 2,000,000	ファンドはCommerzbankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	(37,763)	42,698
CDS	USD 370,000	ファンドはDXC Technologyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(18,117)	(57,852)
CDS	USD 5,690,000	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	(74,733)	57,268
CDS	USD 91,667	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	(1,204)	923
CDS	USD 9,545,334	ファンドはLincoln Nationalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	(125,369)	96,070

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 3,090,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	17,499	(3,843)
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、３％の固定金利を支払う	Citibank	17/9/2058	183,136	227,250
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはBank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2024	(30,483)	37,163
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはGoldman Sachsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2024	(50,017)	35,032
CDS	USD (14,525,000)	ファンドはMorgan Stanleyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2024	(54,064)	36,213
CDS	USD (19,089,814)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2024	(10,809)	45,822
CDS	EUR 496,000	ファンドはArdagh Packagingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2025	6,194	131,080
CDS	EUR 299,000	ファンドはArdagh Packagingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2025	(890)	79,018
CDS	USD 3,071,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	34,361	21,732
CDS	EUR 1,217,000	ファンドはEuro Garagesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(12,362)	30,573
CDS	USD (702,000)	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/6/2029	1,339	11,648
CDS	USD (405,324)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/6/2029	(3,422)	59,460
CDS	EUR (495,000)	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	Deutsche Bank	20/6/2029	814	58,378

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR (194,410)	ファンドはSunrise Holdco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	20/6/2029	8,637	27,744
CDS	USD (293,000)	ファンドはTmobile Usa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	20/6/2029	(713)	59,129
CDS	EUR 400,000	ファンドはEG Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	(1,994)	15,606
CDS	EUR 311,000	ファンドはMonitchem Holdco 3に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	7,864	292
CDS	EUR 543,023	ファンドはPicardに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	(8,788)	(54,779)
CDS	EUR 1,032,000	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	28	(109,012)
CDS	EUR 528,000	ファンドはVerisure Midholdingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	(7,541)	(37,316)
CDS	USD 5,347	ファンドはCMBX.NA.AAA.6に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	2	0
CDS	USD 165,000	ファンドはMacysに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,067)	(609)
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(6,012)	(1,663)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(5,764)	(1,929)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,266)	(3,777)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,024)	(3,777)
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,889)	(5,906)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR 449,000	ファンドはBoparan Financeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(10,792)	1,150
CDS	EUR (384,400)	ファンドはAdler Real Estate GmbHに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,526)	(14,029)
CDS	EUR (90,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,225)	7,042
CDS	USD 150,000	ファンドはCommunity Health Systemsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	(4,923)	4,864
CDS	USD 230,000	ファンドはCommunity Health Systemsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	(12,031)	7,459
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2027	62,600	46,990
CDS	USD 1,825,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(51,921)	(32,994)
CDS	EUR (1,015,000)	ファンドはBoparan Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2028	41,495	(37,680)
CDS	USD (8,863,000)	ファンドはBank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	(11,630)	187,847
CDS	USD (4,876,000)	ファンドはBank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	(12,913)	103,344
CDS	USD (1,950,000)	ファンドはTmobile Usa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	(5,796)	393,520
CDS	USD (1,252,000)	ファンドはTmobile Usa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	(3,276)	252,660
CDS	EUR 3,370,000	ファンドはArcelormittal SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(48,414)	(601,182)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 1,676,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(7,601)	34,387
CDS	USD 1,675,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(8,961)	34,366
CDS	USD 4,296,000	ファンドはBrazilUsd Sr 5Y D14に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,480)	88,142
CDS	EUR 912,000	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(6,942)	22,110
CDS	EUR 494,500	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(47,147)	(91,084)
CDS	EUR 4,760,000	ファンドはSyensqo SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(20,761)	(108,721)
CDS	EUR 1,045,000	ファンドはTelecom Italia SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(38,546)	35,854
CDS	USD 2,598,159	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,451)	188,617
CDS	USD 1,679,838	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(36,885)	121,950
CDS	USD 1,679,838	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(36,885)	121,950
CDS	USD 1,478,258	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(32,459)	107,316
CDS	EUR 335,000	ファンドはVerisure Midholdingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,395)	(23,676)
CDS	EUR 2,030,000	ファンドはVolkswagenに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(4,270)	(15,848)
CDS	EUR 1,091,000	ファンドはVolvo Carに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	3,190	(167,886)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(30,351)	12,646
CDS	EUR (227,000)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2024	27,284	(3,083)
CDS	USD 200,000	ファンドはAmerican Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(1,660)	(2,341)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(130,147)	38,786
CDS	EUR 443,000	ファンドはArdagh Packagingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	50,634	117,073
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(112,107)	44,923
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(64,214)	25,945
CDS	EUR 330,000	ファンドはGrifols SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2025	(6,333)	(10,430)
CDS	EUR (147,863)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	10,857	16,321
CDS	EUR (138,990)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	10,206	15,342
CDS	EUR (39,319)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	2,892	4,340
CDS	EUR (171,897)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	37,116	(5,562)
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(71,091)	19,727
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(40,407)	(25,672)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR 1,129,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(56,841)	(2,993)
CDS	USD 440,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(7,644)	26,411
CDS	EUR 3,800,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(273,651)	(32,183)
CDS	EUR 1,980,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(98,332)	(16,769)
CDS	EUR 742,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(36,851)	(6,284)
CDS	EUR 535,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,039)	(4,531)
CDS	USD 1,230,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(35,717)	5,841
CDS	USD 1,180,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(34,266)	5,604
CDS	EUR 730,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(45,875)	(16,032)
CDS	EUR 779,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(52,600)	(17,108)
CDS	EUR 6,103,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(300,538)	(134,032)
CDS	USD 85,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	66	8,946
CDS	EUR (384,400)	ファンドはAdler Real Estate GmbHに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(1,933)	(11,340)
CDS	USD (680,000)	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2029	(3,560)	106,998
CDS	USD (1,148,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(4,959)	6,480

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (777,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(966)	4,386
CDS	USD (3,511,000)	ファンドはHCAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(9,403)	697,424
CDS	USD (2,893,000)	ファンドはHCAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(7,748)	574,664
CDS	USD (1,756,000)	ファンドはHCAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	572	348,811
CDS	USD (2,073,000)	ファンドはKinder Morganに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(4,375)	36,298
CDS	USD (1,347,000)	ファンドはKinder Morganに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(1,570)	23,586
CDS	EUR (317,333)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	4,458	16,013
CDS	EUR (226,667)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	3,488	11,438
CDS	USD (3,779,000)	ファンドはWilliams Companiesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(5,824)	63,458
CDS	USD (2,073,000)	ファンドはWilliams Companiesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	(3,969)	34,810
CDS	USD (1,187,000)	ファンドはWilliams Companiesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	447	19,932
CDS	USD 3,071,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(983)	34,588
CDS	USD 745,000	ファンドはDXC Technologyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(26,229)	(116,486)
CDS	USD 6,838,000	ファンドはIntelに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(19,686)	(113,724)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD 19,275,000	ファンドはLennar 500(20-Dec-2028) Bank Of Americaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(202,507)	(3,686,378)
CDS	EUR 539,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(62,357)	(99,280)
CDS	USD 16,662,913	ファンドはPultegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(179,849)	(3,191,596)
CDS	USD 7,068,239	ファンドはRepublic Of Colombiaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	10,137	237,868
CDS	EUR 1,920,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(23,537)	31,208
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(19,744)	(13,986)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(5,100)	(3,595)
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(67,769)	(40,037)
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(24,610)	14,763
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、３％の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(2,863)	(6,027)
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	(4,115)	(6,587)
CDS	EUR 516,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	(14,728)	(16,309)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	(6,231)	8,606
CDS	USD (282,209)	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１％の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	4,374	2,486

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	EUR (1,211,431)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(89,200)	133,718
CDS	EUR (805,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(59,274)	88,856
CDS	EUR (124,635)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	26,687	(4,033)
CDS	EUR (232,425)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	49,768	(7,520)
CDS	USD 160,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2028	133	16,839
CDS	USD (445,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2029	17,967	50,344
CDS	EUR 1,220,000	ファンドはStenaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2029	(19,299)	(165,320)
CDS	USD (3,000,000)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、２%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	37,793	(165,541)
CDS	USD (2,593,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、３%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(119,364)	(409,208)
CDS	USD 811,501	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(20,254)	(3,665)
CDS	USD 33,735	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(376)	5
CDS	USD 3,601,681	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(36,149)	529
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、３%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	69,510	101,947
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、３%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	54,556	80,011

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(63,053)	25,945
CDS	USD 5,820,000	ファンドはCDX.NA.HY.35に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	(99,297)	(230,698)
CDS	USD (12,196,829)	ファンドはCDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2028	(19,503)	852,570
CDS	EUR 896,160	ファンドはITRAXX.EUR.40.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(5,210)	(20,686)
CDS	USD 42,685,428	ファンドはCDX.NA.HY.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(380,590)	(2,980,635)
CDS	USD 219,114,589	ファンドはCDX.NA.IG.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(333,135)	(4,814,902)
CDS	EUR 24,499,000	ファンドはITRAXX.FINSR.41.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(64,046)	(486,143)
CDS	EUR (5,345,907)	ファンドはITRAXX.XO.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、５％の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	343,643	522,370
CDS	USD 8,447,891	ファンドはCDX.NA.HY.39.V3に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(435,843)	(514,419)
CDS	EUR 22,995,707	ファンドはITRAXX.XO.40.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2028	(455,611)	(1,855,088)
CDS	EUR 126,135,000	ファンドはITRAXX.EUR.41.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(170,288)	(2,996,681)
CDS	EUR 5,708,400	ファンドはITRAXX.XO.41.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(21,045)	(549,562)
IFS	EUR 17,784,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.78%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2025	(13,470)	(6,705)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IFS	GBP 3,695,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.015%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/7/2026	24,389	24,389
IFS	GBP 3,670,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.875%の固定金利を支払う	Bank of America	15/7/2028	(27,644)	(27,644)
IFS	EUR 4,460,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.9942%の固定金利を支払う	Bank of America	15/7/2029	(19,647)	(19,647)
IFS	EUR 3,007,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.9325%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2029	(5,603)	(7,211)
IFS	EUR 1,702,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.948%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2029	(5,282)	(5,489)
IFS	EUR 1,825,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、２%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2029	(9,077)	(10,955)
IFS	USD 380,707	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.562%の固定金利を支払う	Bank of America	7/6/2034	(7,344)	(7,381)
IFS	GBP 1,918,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2048	(178,559)	(178,559)
IFS	EUR 6,406,120	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/8/2032	201,661	201,661
IFS	GBP 3,255,805	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(213,565)	(213,565)
IRS	COP 24,419,585,532	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	10/5/2025	(175)	(175)
IRS	COP 66,268,692,942	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.81%の固定金利を支払う	JP Morgan	10/5/2025	(6,595)	(6,595)
IRS	BRL 75,294,000	ファンドは10.975%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(33,915)	(33,915)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	BRL 49,186,000	ファンドはBRL１日BROISの変動金利を受け取り、11.485%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	33,201	33,201
IRS	MYR 22,500,000	ファンドはMYR３ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.558%の固定金利を支払う	BNP Paribas	18/9/2027	(13,984)	(13,984)
IRS	BRL 30,100,000	ファンドは9.935%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	(120,061)	(120,061)
IRS	BRL 445,346,000	ファンドは10.98%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2025	(7,548)	(7,548)
IRS	COP 16,340,881,646	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.02%の固定金利を支払う	Barclays	21/3/2025	5,153	5,153
IRS	BRL 8,838,060	ファンドは10.05%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	(32,242)	(32,242)
IRS	BRL 139,384,000	ファンドはBRL１日BROISの変動金利を受け取り、10.97%の固定金利を支払う	Barclays	4/1/2027	219,257	219,257
IRS	USD 121,711,872	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、２%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	805,247	805,246
IRS	BRL 120,000,000	ファンドは10.808%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(70,551)	(70,551)
IRS	BRL 75,274,000	ファンドは10.975%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(33,906)	(33,906)
IRS	BRL 56,746,000	ファンドは11.525%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	(21,270)	(21,270)
IRS	BRL 45,960,000	ファンドは11.552%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	(16,817)	(16,817)
IRS	BRL 34,420,000	ファンドは11.57%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	(12,289)	(12,289)
IRS	USD 111,895,142	ファンドは4.451%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/4/2026	476,645	476,645
IRS	JPY 5,196,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.466%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2026	13,410	13,410
IRS	BRL 89,722,000	ファンドはBRL１日BROISの変動金利を受け取り、11.573%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	33,381	33,381
IRS	USD 141,900,000	ファンドは3.3755%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2029	310,644	310,644

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 147,910,768	ファンドは4.002%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/4/2029	1,855,811	1,855,811
IRS	GBP 222,726,220	ファンドは4.255%の固定金利を受け取り、GBP１日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	6/9/2024	(24,749)	(24,749)
IRS	USD 237,360,000	ファンドは5.3265%の固定金利を受け取り、１日USD-Federal Funds-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/9/2024	8,345	8,345
IRS	USD 338,898,000	ファンドは5.331%の固定金利を受け取り、１日USD-Federal Funds-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/9/2024	12,314	12,314
IRS	USD 719,898,936	ファンドは4.592%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2024	(600,486)	(600,795)
IRS	BRL 11,168,300	ファンドは13.154251%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	24,488	24,488
IRS	BRL 232,070,144	ファンドは13.349711%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	590,627	590,627
IRS	MXN 411,223,796	ファンドは9.8%の固定金利を受け取り、MXN１ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2025	(40,550)	(40,550)
IRS	MXN 1,544,995,230	ファンドは9.9%の固定金利を受け取り、MXN１ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(136,224)	(136,224)
IRS	MXN 744,430,162	ファンドは9.92%の固定金利を受け取り、MXN１ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(64,014)	(64,014)
IRS	USD 432,669,712	ファンドは2.601%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(2,271,016)	(2,271,016)
IRS	USD 432,669,712	ファンドは2.701%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(2,172,591)	(2,172,591)
IRS	USD 805,946,944	ファンドは4.031%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2025	(1,629,245)	(1,629,245)
IRS	CZK 946,384,000	ファンドは３ヶ月CZK-PRIBORの変動金利を受け取り、4.675%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2025	(49,618)	(49,618)
IRS	MXN 284,526,000	ファンドは１ヶ月MXN-TIIEの変動金利を受け取り、10.4675%の固定金利を支払う	Bank of America	6/8/2025	(10,550)	(10,550)
IRS	USD 378,224,542	ファンドは4.104%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(361,995)	(361,995)
IRS	USD 567,867,110	ファンドは4.2505%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2025	275,936	275,936

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	JPY 311,960,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.303%の固定金利を支払う	Bank of America	16/11/2025	873	873
IRS	JPY 5,909,040,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.311%の固定金利を支払う	Bank of America	16/11/2025	14,569	14,569
IRS	JPY 9,802,500,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.2475%の固定金利を支払う	Bank of America	22/11/2025	52,065	52,065
IRS	USD 769,971,786	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、3.891%の固定金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	860,995	860,995
IRS	JPY 17,300,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.232%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2025	112,530	112,530
IRS	INR 12,975,060,000	ファンドは6.2641%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/12/2025	(68,435)	(68,435)
IRS	USD 101,104,914	ファンドは3.8085%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2025	(154,510)	(154,510)
IRS	PLN 73,150,000	ファンドは６ヶ月PLN-WIBORの変動金利を受け取り、5.135%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	37,915	37,915
IRS	JPY 19,484,577,232	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.283%の固定金利を支払う	Bank of America	9/3/2026	119,603	119,603
IRS	JPY 19,146,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.285%の固定金利を支払う	Bank of America	11/3/2026	116,601	116,601
IRS	ZAR 208,274,352	ファンドは３ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、8.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/3/2026	(51,696)	(51,696)
IRS	USD 709,828,398	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.74502%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(4,578,051)	(4,578,051)
IRS	USD 354,999,772	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.87013%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(2,627,702)	(2,627,702)
IRS	USD 305,643,980	ファンドは4.401%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/4/2026	1,179,370	1,179,370
IRS	USD 175,220,364	ファンドは4.051%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/4/2026	229,646	229,646
IRS	USD 210,620,260	ファンドは4.3005%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	24/4/2026	701,814	701,814

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	ZAR 727,707,822	ファンドは３ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、8.145%の固定金利を支払う	Bank of America	7/5/2026	(217,078)	(217,078)
IRS	USD 174,430,592	ファンドは4.5%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/5/2026	900,205	900,205
IRS	INR 5,873,300,000	ファンドは１日INR MIBORの変動金利を受け取り、6.4%の固定金利を支払う	Bank of America	20/5/2026	(71,690)	(71,690)
IRS	INR 4,983,180,000	ファンドは１日INR MIBORの変動金利を受け取り、6.41%の固定金利を支払う	Bank of America	20/5/2026	(63,499)	(63,499)
IRS	USD 336,073,906	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、3.15%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	1,826,718	1,927,087
IRS	ZAR 285,220,000	ファンドは３ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、7.97%の固定金利を支払う	Bank of America	6/6/2026	(70,886)	(70,886)
IRS	MXN 170,388,000	ファンドは10.76%の固定金利を受け取り、１ヶ月MXN-TIIEの変動金利を支払う	Bank of America	11/6/2026	71,500	71,500
IRS	JPY 5,036,720,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.266%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	44,958	44,958
IRS	JPY 2,649,280,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.2925%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	21,255	21,255
IRS	JPY 2,648,900,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.3205%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	18,725	18,725
IRS	JPY 2,649,300,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.324%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	18,412	18,412
IRS	JPY 7,946,300,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.33%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	53,600	53,600
IRS	JPY 4,053,225,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.331%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	27,202	27,202
IRS	JPY 3,894,275,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.364%の固定金利を支払う	Bank of America	7/7/2026	21,756	21,756
IRS	USD 76,787,026	ファンドは4.35%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/7/2026	397,766	397,766
IRS	JPY 5,506,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.437%の固定金利を支払う	Bank of America	7/8/2026	19,448	19,448
IRS	JPY 5,832,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.4875%の固定金利を支払う	Bank of America	13/8/2026	11,060	11,060

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	JPY 9,776,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.3965%の固定金利を支払う	Bank of America	14/8/2026	29,178	29,178
IRS	JPY 10,866,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.4075%の固定金利を支払う	Bank of America	14/8/2026	24,449	24,449
IRS	EUR 17,300,000	ファンドは2.69889%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	(1,471)	346
IRS	SEK 196,380,000	ファンドは３ヶ月SEK-STIBORの変動金利を受け取り、2.33525%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	(7,238)	(10,557)
IRS	EUR 17,280,000	ファンドは2.67295%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	2/9/2026	(4,803)	(1,250)
IRS	SEK 195,160,000	ファンドは３ヶ月SEK-STIBORの変動金利を受け取り、2.26888%の固定金利を支払う	Bank of America	2/9/2026	2,618	(1,975)
IRS	JPY 28,946,000,000	ファンドは0.55%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(6,461)	(6,461)
IRS	THB 2,148,688,242	ファンドは１日THB-THOR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.908%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(10,741)	(10,741)
IRS	THB 2,693,971,758	ファンドは１日THB-THOR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.979%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(40,771)	(40,771)
IRS	AUD 5,146,000	ファンドは３ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、3.883%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(5,739)	(5,739)
IRS	AUD 1,996,000	ファンドは３ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.0923%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(4,936)	(4,936)
IRS	NZD 540,000	ファンドはNZD３ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.7428%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(2,688)	(2,688)
IRS	NZD 4,320,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.4703%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(14,523)	(14,523)
IRS	NZD 560,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.5985%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(2,308)	(2,308)
IRS	NZD 2,396,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.807%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(12,837)	(12,837)
IRS	SGD 6,112,000	ファンドは１日SGD-SORA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.067%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2026	(31,277)	(31,277)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	HKD 2,580,000	ファンドは３ヶ月HKD-HIBORの変動金利を受け取り、3.955%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	(2,024)	(2,024)
IRS	HKD 2,660,000	ファンドは３ヶ月HKD-HIBORの変動金利を受け取り、3.975%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	(2,153)	(2,153)
IRS	HKD 20,910,536	ファンドは３ヶ月HKD-HIBORの変動金利を受け取り、4.0003%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	(17,576)	(17,576)
IRS	HKD 11,132,000	ファンドは３ヶ月HKD-HIBORの変動金利を受け取り、4.165%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	(11,624)	(11,624)
IRS	JPY 5,233,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.635%の固定金利を支払う	Bank of America	8/10/2026	(12,703)	(12,703)
IRS	JPY 5,233,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.6515%の固定金利を支払う	Bank of America	8/10/2026	(15,641)	(15,641)
IRS	USD 141,808,422	ファンドは4.1685%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/10/2026	660,611	660,611
IRS	USD 284,015,830	ファンドは4.2138%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	27/10/2026	1,385,553	1,385,553
IRS	BRL 115,618,472	ファンドは10.001917%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(585,764)	(585,764)
IRS	BRL 105,541,270	ファンドは10.136747%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(516,480)	(516,480)
IRS	BRL 1,699,342	ファンドは10.315%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(5,134)	(5,134)
IRS	USD 216,033,320	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2027	(5,333,090)	(5,333,090)
IRS	USD 77,544,002	ファンドは3.468%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2027	128,167	128,167
IRS	GBP 16,780,000	ファンドは3.44723%の固定金利を受け取り、GBP１日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(20,904)	(12,508)
IRS	SGD 6,740,000	ファンドは１日SGD-SORA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、2.5275%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	(17,117)	(17,117)
IRS	INR 8,303,058,338	ファンドは6.336374%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2027	134,780	134,780

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 88,930,000	ファンドは3.755%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/5/2027	443,378	442,535
IRS	USD 141,602,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.99%の固定金利を支払う	Bank of America	16/5/2027	(1,027,606)	(1,027,606)
IRS	USD 203,621,398	ファンドは4.1%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/5/2027	1,701,767	1,701,767
IRS	USD 203,621,398	ファンドは4.15%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/5/2027	1,796,608	1,796,608
IRS	JPY 9,960,996,080	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.765%の固定金利を支払う	Bank of America	27/7/2027	(43,375)	(43,375)
IRS	JPY 9,960,996,080	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.7675%の固定金利を支払う	Bank of America	27/7/2027	(44,218)	(44,218)
IRS	JPY 29,110,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.636%の固定金利を支払う	Bank of America	16/9/2027	8,448	8,448
IRS	JPY 1,262,000,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.672%の固定金利を支払う	Bank of America	22/9/2027	(6,013)	(6,013)
IRS	JPY 8,698,000,000	ファンドはJPY１日TONARの変動金利を受け取り、0.705%の固定金利を支払う	Bank of America	29/9/2027	(59,876)	(59,876)
IRS	USD 215,175,186	ファンドは2.9095%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2027	(1,911,814)	(1,911,814)
IRS	GBP 38,360,000	ファンドは4.11%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	13/10/2027	136,134	133,947
IRS	GBP 10,700,000	ファンドは4.39%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	54,923	54,910
IRS	GBP 10,720,000	ファンドは4.398%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	55,507	55,513
IRS	USD 73,797,108	ファンドは4.1985%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/10/2027	727,129	727,129
IRS	USD 142,319,536	ファンドは4.0745%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	1,237,518	1,237,518
IRS	USD 142,259,346	ファンドは3.8723%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/11/2027	972,751	972,751
IRS	USD 144,078,260	ファンドは3.907%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/11/2027	1,031,239	1,031,239

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	GBP 40,460,000	ファンドは3.70225%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2027	45,394	47,377
IRS	USD 190,620,184	ファンドは3.485%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/1/2028	643,623	643,623
IRS	GBP 40,300,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、GBP１日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(71,822)	(67,114)
IRS	USD 176,342,472	ファンドは４%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	1,426,678	1,426,678
IRS	USD 176,342,472	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(539,003)	(539,003)
IRS	GBP 94,900,000	ファンドは3.33%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/2/2028	(80,335)	(85,822)
IRS	GBP 57,520,000	ファンドは3.32047%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	(12,231)	(55,262)
IRS	USD 177,992,840	ファンドは3.8761%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	1,242,946	1,242,946
IRS	USD 177,992,840	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.2761%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	(263,872)	(263,872)
IRS	GBP 48,860,000	ファンドは3.3744%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/2/2028	(20,704)	(31,259)
IRS	GBP 266,482,594	ファンドは3.18%の固定金利を受け取り、GBP１日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2028	(468,761)	(468,761)
IRS	GBP 20,420,000	ファンドはGBP１日SONIAの変動金利を受け取り、4.638%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2028	(370,170)	(370,170)
IRS	EUR 63,700,000	ファンドは2.441%の固定金利を受け取り、EUR１日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	13/7/2028	210,550	210,550
IRS	JPY 2,896,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.81%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	(27,880)	(27,880)
IRS	JPY 50,626,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.82%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	(521,568)	(521,568)
IRS	JPY 7,240,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.827%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	(78,012)	(78,012)
IRS	JPY 3,564,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.62%の固定金利を支払う	Bank of America	10/8/2028	11,660	11,660

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	JPY 694,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.5825%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2028	4,059	4,059
IRS	JPY 10,118,180,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.595%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2028	50,610	50,610
IRS	MXN 130,717,852	ファンドは9.1343%の固定金利を受け取り、MXN１ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2028	(8,240)	(8,240)
IRS	EUR 62,080,000	ファンドは2.0587%の固定金利を受け取り、EUR１日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2028	(45,565)	(45,565)
IRS	EUR 62,820,000	ファンドは2.09964%の固定金利を受け取り、EUR１日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	31/8/2028	(2,745)	(20,043)
IRS	USD 671,296,374	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.264%の固定金利を支払う	Bank of America	31/8/2028	(10,368,236)	(10,368,236)
IRS	USD 167,539,292	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.28979%の固定金利を支払う	Bank of America	31/8/2028	(2,667,900)	(2,667,900)
IRS	EUR 63,420,000	ファンドは2.1028%の固定金利を受け取り、EUR１日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	1/9/2028	(18,255)	(18,255)
IRS	JPY 684,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.672%の固定金利を支払う	Bank of America	1/9/2028	0	0
IRS	JPY 9,530,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.5626%の固定金利を支払う	Bank of America	16/9/2028	73,006	73,006
IRS	USD 95,551,002	ファンドは4.403%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	31/10/2028	1,797,831	1,797,831
IRS	GBP 21,680,000	ファンドは3.46724%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/12/2028	7,507	4,729
IRS	GBP 43,652,860	ファンドは3.68%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2028	(109,697)	(110,726)
IRS	USD 148,353,448	ファンドは3.249%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2028	169,112	169,112
IRS	USD 62,060,000	ファンドは3.223%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2029	51,757	51,757
IRS	GBP 29,360,000	ファンドは3.3086%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2029	279	(18,524)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 118,765,024	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.92%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	1,085,017	1,208,268
IRS	EUR 113,721,506	ファンドは３%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	5/3/2029	1,345,793	1,345,793
IRS	JPY 9,609,040,944	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.501%の固定金利を支払う	Bank of America	5/3/2029	123,412	123,412
IRS	JPY 9,609,040,944	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.5035%の固定金利を支払う	Bank of America	11/3/2029	121,605	121,605
IRS	INR 2,373,685,246	ファンドは6.262%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	71,559	71,559
IRS	INR 2,901,170,858	ファンドは6.3%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	116,179	116,179
IRS	USD 278,213,328	ファンドは3.7915%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	29/3/2029	2,230,010	2,230,010
IRS	USD 111,895,142	ファンドは4.052%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/4/2029	1,522,335	1,522,335
IRS	USD 175,220,364	ファンドは4.001%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/4/2029	2,210,760	2,210,760
IRS	USD 87,758,442	ファンドは４%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	24/4/2029	1,110,534	1,110,534
IRS	EUR 122,839,852	ファンドは2.9%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	30/4/2029	1,168,419	1,168,419
IRS	USD 171,709,526	ファンドは４%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/5/2029	2,194,560	2,194,560
IRS	EUR 86,677,374	ファンドは2.87%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	11/6/2029	772,027	772,027
IRS	GBP 15,510,000	ファンドは１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.87709%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2029	(38,070)	(63,360)
IRS	GBP 9,360,000	ファンドは１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.8725%の固定金利を支払う	Bank of America	17/7/2029	(36,502)	(37,080)
IRS	EUR 17,900,000	ファンドは2.76079%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/7/2029	92,313	114,972

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	GBP 6,440,000	ファンドは１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.92911%の固定金利を支払う	Bank of America	23/7/2029	(35,707)	(36,333)
IRS	MXN 181,192,000	ファンドは9.405%の固定金利を受け取り、１ヶ月MXN-TIIEの変動金利を支払う	Bank of America	24/7/2029	50,102	50,102
IRS	GBP 8,360,000	ファンドは１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.49006%の固定金利を支払う	Bank of America	26/7/2029	(2,014)	(6,072)
IRS	EUR 19,940,000	ファンドは2.6885%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	29/7/2029	93,370	93,370
IRS	MXN 131,319,966	ファンドは１ヶ月MXN-TIIEの変動金利を受け取り、8.99%の固定金利を支払う	Bank of America	22/8/2029	18,010	18,010
IRS	AUD 5,560,000	ファンドは６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.025%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(18,818)	(18,818)
IRS	AUD 4,734,000	ファンドは６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.09%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(20,754)	(20,754)
IRS	JPY 508,194,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.60147%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	1,005	1,005
IRS	JPY 260,734,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.6917%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(3,461)	(3,461)
IRS	NZD 1,372,000	ファンドはNZD３ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.4895%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(14,602)	(14,602)
IRS	NZD 2,120,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.2053%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(14,076)	(14,076)
IRS	NZD 1,660,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.294%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(13,096)	(13,096)
IRS	NZD 2,660,000	ファンドは３ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、4.406%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2029	(25,182)	(25,182)
IRS	USD 219,329,054	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.15617%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2031	(4,958,366)	(4,958,366)
IRS	USD 109,346,748	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.17281%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2031	(2,524,759)	(2,524,759)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 234,100,344	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/10/2031	(3,058,249)	(3,908,620)
IRS	USD 124,491,464	ファンドは2.86%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(1,671,673)	(2,072,570)
IRS	USD 264,177,328	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(3,655,351)	(4,614,104)
IRS	USD 18,961,364	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.3525%の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	654,523	654,523
IRS	USD 117,260,206	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.58%の固定金利を支払う	Bank of America	24/5/2032	3,197,346	3,207,607
IRS	USD 99,312,724	ファンドは3.04%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	(1,239,506)	(1,239,506)
IRS	USD 100,730,512	ファンドは2.868%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	2/11/2032	(1,875,424)	(1,875,424)
IRS	USD 100,502,304	ファンドは2.908%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/11/2032	(1,729,498)	(1,729,498)
IRS	USD 161,615,324	ファンドは2.8905%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(2,892,934)	(2,892,934)
IRS	USD 98,683,862	ファンドは3.191%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/11/2032	(714,038)	(714,038)
IRS	USD 96,161,370	ファンドは3.7565%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	1,331,810	1,331,810
IRS	USD 47,045,102	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	299,508	299,508
IRS	USD 92,948,466	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.402%の固定金利を支払う	Bank of America	1/11/2033	(3,653,014)	(3,653,014)
IRS	USD 71,986,728	ファンドは4.01%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	12/1/2034	1,740,500	1,740,500
IRS	USD 20,714,570	ファンドは4.0085%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2034	500,047	500,047
IRS	INR 1,527,169,658	ファンドは6.337%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2034	135,977	135,977
IRS	INR 1,527,169,660	ファンドは6.347%の固定金利を受け取り、INR１日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2034	142,906	142,906

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	AUD 15,180,000	ファンドは4.736%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2034	61,776	61,776
IRS	USD 9,740,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.7422%の固定金利を支払う	Bank of America	13/7/2034	(59,687)	(59,687)
IRS	AUD 15,200,000	ファンドは4.4075%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	3/8/2034	(3,691)	(3,691)
IRS	USD 9,520,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4875%の固定金利を支払う	Bank of America	6/8/2034	(10,166)	(10,166)
IRS	AUD 7,520,000	ファンドは4.3697%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	20/8/2034	(6,078)	(6,078)
IRS	GBP 26,280,000	ファンドは3.52495%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	21/8/2034	(44,732)	(46,238)
IRS	AUD 7,440,000	ファンドは4.36534%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	21/8/2034	(5,715)	(6,451)
IRS	AUD 6,240,000	ファンドは4.385%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	21/8/2034	(3,848)	(3,848)
IRS	USD 4,840,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3967%の固定金利を支払う	Bank of America	21/8/2034	3,651	3,651
IRS	GBP 13,100,000	ファンドは3.52676%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/8/2034	(14,579)	(22,533)
IRS	GBP 13,080,000	ファンドは3.5768%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/8/2034	(6,304)	(6,304)
IRS	USD 4,840,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.37819%の固定金利を支払う	Bank of America	22/8/2034	7,702	5,408
IRS	USD 4,520,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3867%の固定金利を支払う	Bank of America	22/8/2034	4,305	4,305
IRS	GBP 25,480,000	ファンドは3.53424%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	28/8/2034	13,953	(40,050)
IRS	GBP 26,560,000	ファンドは3.61992%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	29/8/2034	19,381	14,490

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	AUD 1,210,000	ファンドは６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.373%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(9,491)	(9,491)
IRS	AUD 6,876,000	ファンドは６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、4.5813%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(94,138)	(94,138)
IRS	JPY 614,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.9041%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	1,353	1,353
IRS	JPY 53,202,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.94%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(514)	(514)
IRS	JPY 440,000,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.0045%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(13,620)	(13,620)
IRS	JPY 443,872,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.0327%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(17,874)	(17,874)
IRS	JPY 7,678,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.0772%の固定金利を支払う	Bank of America	18/9/2034	(422)	(422)
IRS	AUD 53,940,000	ファンドは4.381%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	19/9/2034	(42,806)	(42,806)
IRS	AUD 53,940,000	ファンドは4.482%の固定金利を受け取り、６ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	19/9/2034	26,344	26,344
IRS	USD 34,340,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4022%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2034	25,975	25,975
IRS	USD 34,340,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.5888%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2034	(97,962)	(97,962)
IRS	KRW 26,852,820,000	ファンドは2.916%の固定金利を受け取り、KRW３ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/12/2034	1,509	1,509
IRS	JPY 659,010,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.06814%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(19,644)	(19,644)
IRS	USD 33,907,004	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4507%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2036	(83,930)	(83,930)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 113,718,220	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.08201%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2039	(4,017,609)	(4,017,609)
IRS	USD 56,624,490	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.09564%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2039	(2,045,515)	(2,045,515)
IRS	USD 14,994,808	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	548,666	534,332
IRS	JPY 692,000,000	ファンドは1.97%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/8/2044	(41)	(41)
IRS	JPY 12,084,000,000	ファンドは1.991%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/8/2044	71,397	71,397
IRS	JPY 1,728,000,000	ファンドは2.007%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/8/2044	18,067	18,067
IRS	JPY 796,000,000	ファンドは1.84%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/8/2044	(29,696)	(29,696)
IRS	JPY 2,269,470,000	ファンドは1.97%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2044	(973)	(973)
IRS	USD 33,749,494	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	1,952,897	1,697,439
IRS	USD 62,071,372	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	3,593,379	3,121,585
IRS	USD 34,975,026	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	2,021,438	1,789,184
IRS	USD 19,599,778	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,133,319	1,002,554
IRS	USD 20,182,586	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	1,167,011	1,032,364
IRS	USD 8,255,408	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	644,092	422,184
IRS	USD 31,004,988	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	2,434,272	1,582,304
IRS	USD 5,068,136	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	397,916	258,654

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 68,463,908	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.79%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	5,462,608	3,543,426
IRS	USD 37,786,756	ファンドは4.0075%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2053	2,297,262	2,297,262
IRS	USD 37,786,756	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.658%の固定金利を支払う	Bank of America	3/11/2053	(1,081,774)	(1,081,774)
IRS	USD 10,800,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.307%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	(6,130)	(6,130)
IRS	USD 1,660,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3777%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	(7,086)	(7,086)
IRS	USD 23,420,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.3877%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2054	(112,227)	(112,227)
IRS	EUR 4,294,620	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.49%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2054	(70,450)	(70,450)
IRS	EUR 4,294,620	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5055%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2054	(78,249)	(78,249)
IRS	EUR 2,136,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5105%の固定金利を支払う	Bank of America	1/3/2054	(40,333)	(40,333)
IRS	EUR 896,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.4555%の固定金利を支払う	Bank of America	22/3/2054	(11,258)	(11,258)
IRS	EUR 3,470,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.543%の固定金利を支払う	Bank of America	22/4/2054	(75,104)	(78,702)
IRS	EUR 7,930,000	ファンドは1.87796%の固定金利を受け取り、EUR６ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	13/7/2054	15,767	21,828
IRS	GBP 3,950,000	ファンドは3.88776%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	16/7/2054	36,119	53,750
IRS	GBP 2,380,000	ファンドは3.8625%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/7/2054	24,326	25,382
IRS	EUR 3,910,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.49482%の固定金利を支払う	Bank of America	18/7/2054	(54,793)	(68,487)
IRS	GBP 1,720,000	ファンドは3.93376%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/7/2054	31,817	32,676

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	EUR 4,060,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5112%の固定金利を支払う	Bank of America	29/7/2054	(79,528)	(79,528)
IRS	EUR 9,660,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.27501%の固定金利を支払う	Bank of America	5/10/2054	68,824	68,824
IRS	EUR 5,100,000	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.33738%の固定金利を支払う	Bank of America	14/7/2074	(15,307)	(19,182)
IRS	BRL 112,546,100	ファンドは9.986859%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(575,064)	(575,064)
IRS	BRL 63,838,376	ファンドは13.249413%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	150,904	150,904
IRS	BRL 53,400,000	ファンドは11.5975%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2026	(18,263)	(18,263)
IRS	USD 289,679,728	ファンドは4.051%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/10/2025	(166,926)	(166,926)
IRS	USD 259,937,320	ファンドは4.2505%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	19/10/2025	134,805	134,805
IRS	USD 95,462,314	ファンドは3.75736%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2025	(179,030)	(179,030)
IRS	USD 54,027,536	ファンドは3.3%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/10/2027	83,315	83,315
IRS	USD 34,980,128	ファンドは3.9238%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	255,572	255,572
IRS	USD 34,980,128	ファンドは3.9538%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	265,245	265,245
IRS	USD 69,960,252	ファンドは3.9848%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	550,482	550,482
IRS	GBP 47,605,952	ファンドは4.86%の固定金利を受け取り、GBP１日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	1,126,823	1,126,823
IRS	GBP 42,623,096	ファンドは4.1238%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/11/2028	362,181	362,181
IRS	GBP 42,349,440	ファンドは4.1289%の固定金利を受け取り、１日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	21/11/2028	366,988	366,988
IRS	EUR 77,021,386	ファンドはEUR６ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/8/2031	6,694,672	6,694,672

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	USD 21,997,106	ファンドはUSD１日SOFRの変動金利を受け取り、2.585%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2032	598,353	598,353
IRS	USD 93,613,588	ファンドは3.4665%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/10/2032	250,113	250,113
IRS	USD 44,468,908	ファンドは3.415%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/10/2032	37,886	37,886
IRS	EUR 59,243,582	ファンドは2.34%の固定金利を受け取り、EUR１日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	19/1/2033	(2,315)	(2,315)
IRS	USD 105,718,264	ファンドは3.136%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/5/2033	(438,543)	(438,543)
IRS	USD 94,798,960	ファンドは3.931%の固定金利を受け取り、USD１日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/10/2033	1,968,263	1,968,263
IRS	JPY 1,962,521,574	ファンドは1.45%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/3/2054	(217,407)	(217,407)
IRS	JPY 1,962,521,574	ファンドは1.452%の固定金利を受け取り、１日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	11/3/2054	(214,461)	(214,461)
IRS	BRL 37,380,000	ファンドは11.7375%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	HSBC Bank	2/1/2026	(7,385)	(7,385)
IRS	COP 36,454,403,100	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.81%の固定金利を支払う	JP Morgan	10/5/2025	(3,628)	(3,628)
IRS	COP 146,188,970,000	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.62%の固定金利を支払う	JP Morgan	5/11/2025	(111,268)	(111,268)
IRS	BRL 121,352,832	ファンドは13.209319%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	278,066	278,066
IRS	BRL 112,286,930	ファンドは10.062149%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	(549,453)	(549,453)
IRS	COP 44,331,553,058	ファンドは１日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	10/5/2025	(317)	(317)
IRS	BRL 365,551,144	ファンドは12.811125%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	578,450	578,450
IRS	BRL 112,407,780	ファンドは10.027014%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	4/1/2027	(561,395)	(561,395)
IRS	BRL 99,212,956	ファンドは10.069033%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(503,882)	(503,882)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
IRS	BRL 753,082	ファンドは10.156823%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(3,641)	(3,641)
IRS	BRL 144,830,434	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、BRL１日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(648,841)	(648,841)
IRS	USD 131,046,252	ファンドは3.5%の固定金利を受け取り、１日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2033	517,670	517,670
TRS	EUR (6,837)	ファンドは、LEG Immobilienに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/10/2028	(9,312)	(662,151)
TRS	USD 30,318	ファンドは、AMC Networksに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Barclays	2/9/2028	(606)	314,095
TRS	JPY (9,000)	ファンドは、Daiwa House Industryに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/2/2025	(6,863)	(277,556)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
TRS	JPY (46,500)	ファンドは、Kansai Paintに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/2/2025	(29,071)	(831,064)
TRS	JPY (37,800)	ファンドは、Kobe Steelに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/2/2025	(20,905)	(464,450)
TRS	JPY (86,100)	ファンドは、Nagoya Railroadに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/2/2025	(13,309)	(1,030,704)
TRS	JPY (21,400)	ファンドは、Rohmに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/2/2025	(21,538)	(268,309)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
TRS	HKD (12,400)	ファンドは、ANTA Sports Productsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/3/2025	(17,332)	(122,118)
TRS	HKD (335,000)	ファンドは、Wynn Macauに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	10/3/2025	(4,297)	(229,394)
TRS	GBP 106,606	ファンドは、Synthomerに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/4/2025	24,524	344,742
TRS	EUR 5,500	ファンドは、Northern Dataに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	17/2/2028	29,241	170,265

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
TRS	USD (11,685)	ファンドは、Trip.comに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/9/2028	(55,621)	(546,507)
TRS	HKD (176,000)	ファンドは、Ping An Insurance of Chinaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から52ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したEUR-１日ユーロ短期金利（ESTR）、GBP-１日英ポンド翌日物インデックス平均（SONIA）、HKD-翌日物インデックス平均（HONIA）、JPY-暫定１日翌日物東京平均金利（TONA）、USD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/10/2028	(81,248)	(844,074)
TRS	USD (5,279)	ファンドは、Atlantic Union Banksharesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(15,573)	(209,893)
TRS	USD (5,279)	ファンドは、Community Financial Systemに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(15,995)	(322,019)
TRS	USD (12,454)	ファンドは、CVB Financialに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(18,556)	(229,154)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
TRS	USD (5,718)	ファンドは、First Bancorp/Southern Pines NCに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(13,209)	(241,528)
TRS	USD (5,759)	ファンドは、Independent Bankに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(36,167)	(338,341)
TRS	USD 195,777	ファンドは、New York Community Bancorpに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	312,264	2,148,653
TRS	USD (17,600)	ファンドは、Provident Financial Servicesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(35,200)	(335,104)
TRS	USD (4,226)	ファンドは、ServisFirst Bancsharesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から20ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD-１日翌日物銀行調達金利（OBFR01）に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(27,384)	(341,841)
TRS	USD 16,205,945	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	168,161	145,246
TRS	USD 33,545,527	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	(235,475)	(127,972)

スワップ　2024年８月31日現在（続き）

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
TRS	USD 15,924,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	(222,699)	(171,668)
TRS	USD 12,830,700	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	137,476	112,742
TRS	USD 8,517,699	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	97,856	78,335
TRS	USD 8,508,816	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	21,141	(33,411)
TRS	USD 8,034,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	(253,187)	(227,740)
TRS	USD 26,139,187	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	409,241	381,208
TRS	USD 5,156,471	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	161,746	144,303
TRS	USD 706	ファンドはSPXEWTR + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 65bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	446,170	446,170
TRS	USD 12,344,361	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	(40,403)	(844)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：13,283,471,683米ドル）					(1,235,168)	(20,069,043)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ
IFS:インフレ・レート・スワップ
IRS: 金利スワップ
TRS: トータル・リターン・スワップ
CCS: 通貨スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション　2024年８月31日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
646,000	プット	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(35,918)	—
5,880,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	22,150	33,609
3,277,000	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	18,701	37,858
140,000	コール	OTC EUR/CHF	Bank of America	EUR 0.97	11/10/2024	(9,015)	9,208
21,405,428	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,300	16/10/2024	64,426	88,978
978,000	プット	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.5	6/11/2024	(34,474)	28,021
385,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(34,317)	14,870
89,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(7,845)	4,008
296,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,093)	13,330
4,550,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	3,262	39,889
1,060,100	プット	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	17/12/2024	(79,441)	66
1,430,000	プット	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.6	31/7/2025	(20,673)	23,266
27,780,000	コール	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.75	6/3/2026	(56,644)	146,150
14,820,000	コール	OTC USD/INR	Barclays	USD 84	11/9/2024	(51,496)	12,674
14,820,000	プット	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	11/9/2024	(11,802)	202
997,000	コール	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.5	23/10/2024	(95,089)	2,119
21,262,744	コール	OTC USD/JPY	Barclays	USD 155	31/10/2024	(43,196)	20,380
622,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,582)	23,129
6,458,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(20,609)	1
14,330,000	コール	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	(33,759)	25,982
3,543,791	プット	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 145	31/10/2024	10,805	74,880
21,600,000	プット	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 83.25	14/11/2024	(73)	25,847
28,650,000	コール	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/7/2025	(19,791)	54,412
36,702,048	プット	OTC EUR/USD	Citibank	USD 17.393	3/9/2024	(32,848)	—
1,900,000	プット	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(155,576)	—
13,891,039	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(114,872)	2,238
3,875,968	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,330)	93,779
3,869,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,300)	93,610
6,751,000	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(69,795)	8,646
5,906,000	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	19/9/2024	(2,617)	21,109
14,320,000	コール	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 155	26/9/2024	(28,937)	2,138
13,752,862	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(54,445)	8,041
3,941,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	8/10/2024	178,598	218,619
4,027,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	270,248	484,537
1,306,667	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(10,905)	4,928
1,956,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(16,324)	7,377
14,231,329	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.098	12/9/2024	(3,724)	12,062
119,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	9,964	22,965
237,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	19,845	45,738
16,800,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.065	4/10/2024	(56,219)	3,860
327,000	プット	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	18/10/2024	(26,984)	8,168
45,000,000	コール	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.781	1/11/2024	(67,136)	64,233
356,519	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(31,089)	16,756
594,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(51,797)	27,917
637,370	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(26,627)	6,835

買建オプション　2024年８月31日現在(続き)

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
1,430,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 0.99	30/12/2024	(71,101)	13,051
760,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	(81,900)	87,074
14,820,000	コール	OTC USD/INR	JP Morgan	USD 85	11/9/2024	(11,395)	164
3,815,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(24,238)	788
2,543,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(16,156)	526
1,775,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(6,483)	2,033
2,960,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(10,810)	3,391
2,960,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(10,839)	4,326
1,775,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(6,500)	2,594
2,354,000	コール	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 12.5	23/1/2025	33,125	52,641
750,000	プット	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.6	5/2/2025	(21,173)	502
720,000	コール	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	15/4/2025	(15,003)	9,013
3,529,800	プット	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.5	12/62025/	(55,528)	44,119
6,751,000	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	32,143	52,261
7,222,000	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	65,825	144,169
21,500,000	コール	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 85	27/9/2024	(15,604)	5,359
3,823,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	201,972	295,112
2,551,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	134,771	196,921
655,000	プット	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.35	18/10/2024	(32,188)	21,686
6,577,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	395,689	519,797
17,732,632	コール	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 158	24/10/2024	(15,323)	1,878
16,851,962	プット	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.1	31/10/2024	136,273	229,431
3,230,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(13,598)	73,063
5,804,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(24,435)	131,286
5,132,000	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(69,927)	30,922
7,854,146	プット	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.05	19/9/2024	6,516	33,652
4,708,000	プット	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	23/1/2025	(77,585)	51,329
14,400,000	コール	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(25,178)	22
14,400,000	コール	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(24,876)	22
35,862,827	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(232,059)	94
14,390,000	プット	OTC USD/CNH	UBS	USD 7.1	20/9/2024	42,386	116,927
4,607,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(27,557)	22,889
5,961,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	1,961	23,182
14,175,163	コール	OTC USD/JPY	UBS	USD 150	31/10/2024	(125,314)	66,618
334,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35	21/11/2024	(959)	29,101
35,400,000	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.5	22/8/2025	(11,186)	1,124,800
35,400,000	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.5	27/8/2025	(33,524)	1,124,764
1,666	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(51,569)	115,654
521	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(11,690)	60,283
1,015	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(223,530)	89,320
844	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(154,221)	55,282
712	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.75	13/9/2024	(14,511)	4,450
757	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	12,988	387,962

買建オプション　2024年８月31日現在(続き)

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
395	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(206,712)	14,220
844	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(161,817)	150,654
161	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(2,371)	6,521
210	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(5,575)	5,355
422	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(6,004)	1,477
84	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	9,020	43,260
335	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	64,556	170,850
41	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,750	20/9/2024	(25,453)	5,086
211	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(4,162)	528
76	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(35,732)	152
85	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	219,448	370,515
356	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(209,543)	31,150
101	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(116,324)	556
118	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	236,493	282,020
114	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(25,904)	76,950
490	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	57,758	100,940
281	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(1,791)	16,017
155	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(12,021)	543
339	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 515	30/9/2024	(268,854)	33,900
380	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(6,692)	108,870
371	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(14,355)	69,562
95	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	625	3,800
320	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(4,713)	800
346	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(105,670)	211,060
68	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(11,099)	48,756
175	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(2,259)	11,375
674	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 540	31/10/2024	(67,576)	341,381
708	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.312	15/11/2024	(102,929)	35,400
330	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(2,691)	3,135
204	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	38,918	230,520
161	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	1,241	11,350
78	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,650	13/12/2024	415,613	710,016
211	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(4,373)	739
8	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,500	20/12/2024	(34,653)	15,120
8	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,100	20/12/2024	(80,499)	39,000
422	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(3,949)	4,220
1,433	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.5	13/6/2025	(342,673)	214,950
1,440	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.75	12/9/2025	(456,878)	450,000
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：267,828,011米ドル）						(2,546,254)	10,881,641

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション　2024年８月31日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
(4,252,389)	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 18	3/9/2024	21,533	(4,457)
(1,478,250)	コール	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 38	27/9/2024	39,362	(1,754)
(3,277,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	10,501	(7,424)
(16,851,962)	プット	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.1	31/10/2024	50,497	(229,431)
(4,550,000)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	21/11/2024	(744)	(17,450)
(1,430,000)	コール	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 12.1	31/7/2025	(38,943)	(134,412)
(14,820,000)	コール	OTC USD/INR	Barclays	USD 85	11/9/2024	20,139	(164)
(14,820,000)	プット	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	11/9/2024	38,774	(202)
(14,390,000)	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.1	20/9/2024	(49,294)	(116,927)
(10,631,372)	コール	OTC USD/JPY	Barclays	USD 150	31/10/2024	62,410	(49,963)
(21,600,000)	プット	OTC USD/INR	Barclays	USD 83.25	14/11/2024	34,633	(25,847)
(21,500,000)	コール	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 85	27/9/2024	38,088	(5,359)
(3,543,791)	コール	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 150	31/10/2024	18,256	(16,654)
(13,891,039)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	33,094	(324)
(1,935,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	6,821	(22,465)
(1,937,984)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	6,832	(22,500)
(6,751,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(20,666)	(52,261)
(3,375,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	16,731	(1,005)
(22,230,000)	コール	OTC USD/INR	Goldman Sachs	USD 85	14/11/2024	25,833	(34,966)
(6,041,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,701)	(448,123)
(17,831,299)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.35	23/5/2025	86,554	(89,365)
(445,782)	プット	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/5/2025	(70,629)	(304,087)
(1,900,000)	プット	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	76,798	—
(16,800,000)	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/10/2024	27,538	(535)
(1,306,667)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	4,762	(8,053)
(1,956,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	7,128	(12,055)
(45,000,000)	コール	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.84	1/11/2024	22,919	(4,274)
(15,170,000)	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	109,139	(57,731)
(3,814,500)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	9,866	(51)
(5,722,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	14,800	(77)
(1,647,800)	プット	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	23/1/2025	43,531	(17,965)
(1,480,000)	コール	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12	12/6/2025	(46,825)	(146,472)
(3,540,501)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 17.841	9/9/2024	9,717	(19,464)
(982,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	8,224	(287)
(5,251,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	39,534	(4,018)
(1,964,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	9,557	(4,771)
(3,927,573)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	13,088	(20,481)
(5,735,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(183,082)	(252,568)
(3,827,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(122,172)	(168,540)
(3,288,500)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	18/10/2024	46,816	(243)
(1,937,984)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	5,052	(12,477)
(3,224,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	8,405	(20,756)
(2,566,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	16,283	(4,176)
(21,405,428)	プット	OTC USD/KRW	Standard Chartered Bank	USD 1,300	16/10/2024	(45,632)	(88,978)
(2,354,000)	コール	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.5	23/1/2025	20,650	(52,641)

売建オプション　2024年８月31日現在（続き）

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
(6,523,431)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	32,122	(10,672)
(35,862,827)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	95,706	—
(21,262,744)	コール	OTC USD/JPY	UBS	USD 155	31/10/2024	73,176	(20,380)
(3,543,791)	プット	OTC USD/JPY	UBS	USD 145	31/10/2024	(29,236)	(74,880)
(35,400,000)	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.7	22/8/2025	(6,613)	(312,115)
(35,400,000)	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	27/8/2025	(1,377)	(137,313)
(395)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	75,922	(7,900)
(84)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	7,889	(6,258)
(335)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	29,057	(2,512)
(41)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	20/9/2024	9,985	(1,408)
(304)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	22,043	(39,672)
(76)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(117,177)	(133,950)
(356)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	86,958	(14,774)
(101)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	47,547	(202)
(51)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(33,392)	(76,372)
(114)	プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	77,834	(5,130)
(490)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(3,786)	(7,105)
(281)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	740	(2,107)
(155)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(1,193)	(3,255)
(339)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 495	30/9/2024	158,450	(19,492)
(380)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	5,900	(16,340)
(371)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	1,224	(14,654)
(1)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	18/10/2024	106	(137)
(68)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	5,390	(12,138)
(674)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	31/10/2024	27,463	(215,006)
(708)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.187	15/11/2024	43,096	(17,700)
(136)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	24,185	(20,400)
(78)	プット	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,100	13/12/2024	138,408	(45,548)
(16)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,800	20/12/2024	104,180	(47,600)
(2,866)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95	13/6/2025	228,191	(161,212)
(1,440)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95	12/9/2025	142,733	(135,000)
(1,440)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.25	12/9/2025	226,643	(198,000)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：115,374,661米ドル）						1,630,351	(4,240,985)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション　2024年８月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD 143,180,747	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/10/2025から毎年受け取り、４％の固定金利を28/10/2025より毎年支払う。	JP Morgan	24/10/2024	108,222	1,273,641
JPY 18,283,283,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはJPY１日TONARの変動金利を20/11/2025から毎年受け取り、１％の固定金利を20/11/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	18/11/2024	(239,341)	2,781
USD 87,943,508	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは３％の固定金利を27/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	(286,606)	929,612
AUD 27,400,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を11/8/2025から半年毎に受け取り、AUD BBSWの変動金利を11/5/2025より四半期毎に支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(28,161)	82,743
AUD 35,037,222	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を11/5/2025から毎年受け取り、AUD BBSWの変動金利を11/5/2025より四半期毎に支払う。	Barclays	10/2/2025	(38,687)	105,806
USD 12,114,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/10/2025から毎年受け取り、4.43%の固定金利を21/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	17/10/2024	(194,870)	972
USD 6,057,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/10/2025から毎年受け取り、4.43%の固定金利を21/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	17/10/2024	(89,081)	486
USD 66,737,974	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を27/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を25/10/2025より毎年支払う。	Citibank	23/10/2024	1,620,275	2,284,315
EUR 10,380,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは１％の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2029より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	(10,338)	1,663
EUR 88,330,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは１％の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2029より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	(87,973)	14,148

買建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
EUR 88,330,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは１％の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2029より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	(176,635)	54,935
USD 41,734,935	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/12/2025から毎年受け取り、3.6%の固定金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	434,546	849,785
USD 41,640,833	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/12/2025から毎年受け取り、3.6%の固定金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	442,197	847,869
USD 42,161,240	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.66%の固定金利を10/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を10/10/2025より毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	454,091	698,164
USD 28,393,027	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.66%の固定金利を10/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を10/10/2025より毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	434,175	738,701
GBP 16,468,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.65%の固定金利を11/7/2026から毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を11/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	11/7/2025	61,864	419,547
USD 5,640,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは５％の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に支払う。	Barclays	18/9/2024	(4,620)	2,656
USD 5,480,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を29/10/2025から毎年受け取り、４％の固定金利を29/10/2025より毎年支払う。	Bank of America	25/10/2024	(33,584)	6,086
USD 6,625,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、５％の固定金利を支払う。	Bank of America	16/10/2024	(8,582)	5,231
EUR 29,874,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.41.V1を20/6/2024より四半期毎に受け取り、１％の固定金利を支払う。	BNP Paribas	16/10/2024	(68,166)	12,860

買建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD 4,937,703	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは５％の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に支払う。	Bank of America	18/9/2024	(5,946)	7,879
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：385,625,144米ドル）				2,282,780	8,339,880

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション　2024年８月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
EUR (10,380,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、１%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	12,914	(2,214)
EUR (10,380,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、１%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	12,660	(2,214)
EUR (88,330,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、１%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	107,736	(18,837)
EUR (88,330,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.41.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、１%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	18/9/2024	137,935	(28,432)
USD (36,375,345)	ファンドは、コール・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは１%の固定金利を受け取り、CDX.NA.IG.42.V1を20/6/2024より四半期毎に支払う。	Barclays	18/9/2024	(21,891)	(51,719)
USD (4,937,703)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは５%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より支払う。	Bank of America	18/9/2024	61	(2,507)
USD (42,161,240)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を10/10/2025から毎年受け取り、3.16%の固定金利を10/10/2025より毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	(99,571)	(164,700)
USD (28,393,027)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を10/10/2025から毎年受け取り、3.16%の固定金利を10/10/2025より毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	(55,038)	(119,592)
EUR (29,874,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは１%の固定金利を受け取り、ITRAXX.EUR.41.V1を20/6/2024より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	16/10/2024	30,136	(5,658)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (101,759,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5.1%の固定金利を21/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を21/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	17/10/2024	178,434	(451)
USD (50,879,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5.1%の固定金利を21/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を21/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	17/10/2024	83,334	(225)
USD (66,737,974)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を25/10/2025から毎年受け取り、3.15%の固定金利を25/10/2025より毎年支払う。	Citibank	23/10/2024	(227,295)	(395,806)
USD (143,180,747)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を28/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年支払う。	JP Morgan	24/10/2024	376,322	(278,252)
USD (16,048,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは４%の固定金利を29/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を29/10/2025より毎年支払う。	Bank of America	25/10/2024	50,089	(11,241)
USD (50,107,023)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を29/10/2025から毎年受け取り、3.3%の固定金利を29/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	25/10/2024	(247,654)	(399,228)
EUR (44,960,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を29/4/2025より半年毎に受け取り、2.534%の固定金利を29/10/2025から毎年支払う。	Barclays	25/10/2024	(30,074)	(91,627)
EUR (1,390,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.5%の固定金利を4/11/2025から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を4/5/2025より半年毎に支払う。	Bank of America	31/10/2024	645	(10,508)
USD (82,812,429)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を8/11/2025より毎年受け取り、3.05%の固定金利を8/11/2025より毎年支払う。	Citibank	6/11/2024	71,714	(119,522)
USD (41,406,215)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を8/11/2025より毎年受け取り、2.8%の固定金利を8/11/2025より毎年支払う。	Citibank	6/11/2024	68,574	(102,094)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (60,348,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/2/2026から毎年受け取り、3.225%の固定金利を19/2/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/11/2024	124,768	(93,692)
JPY (18,283,283,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.5%の固定金利を20/11/2025から毎年受け取り、JPY TONARの変動金利を20/11/2025より毎年支払う。	Deutsche Bank	18/11/2024	122,244	(40)
USD (78,968,213)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を27/11/2025から毎年受け取り、2.65%の固定金利を27/11/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	25/11/2024	30,543	(178,723)
USD (41,734,935)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.2%の固定金利を19/12/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	(208,602)	(416,038)
USD (41,734,935)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/12/2025から毎年受け取り、4.5%の固定金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	151,843	(23,667)
USD (41,640,833)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.2%の固定金利を19/12/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	(212,416)	(415,100)
USD (41,640,833)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/12/2025から毎年受け取り、4.5%の固定金利を19/12/2025より毎年支払う。	JP Morgan	17/12/2024	126,318	(23,614)
USD (21,051,434)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.45%の固定金利を6/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を6/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	2/1/2025	116,606	(17,071)
USD (42,365,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、３%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/1/2025	(144,264)	(342,798)
USD (84,729,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、3.2%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/1/2025	(175,605)	(384,881)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (20,589,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、3.%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	JP Morgan	16/1/2025	(78,767)	(166,596)
USD (39,592,991)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、3.2%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	JP Morgan	16/1/2025	(91,495)	(179,851)
USD (39,592,991)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、3.2%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	JP Morgan	16/1/2025	(92,639)	(179,851)
USD (20,589,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/1/2026から毎年受け取り、３%の固定金利を21/1/2026より毎年支払う。	JP Morgan	16/1/2025	(81,196)	(166,597)
USD (84,663,587)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.3%の固定金利を22/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を22/1/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/1/2025	128,301	(58,657)
USD (37,188,679)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは４%の固定金利を22/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を22/1/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/1/2025	146,594	(97,678)
USD (87,943,508)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を27/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/1/2026より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	202,503	(154,555)
USD (50,821,028)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/1/2026から毎年受け取り、3.15%の固定金利を28/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	24/1/2025	(273,438)	(563,118)
AUD (54,800,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはAUD BBSWの変動金利を11/5/2025より四半期毎に受け取り、2.5%の固定金利を11/8/2025から半年毎に支払う。	JP Morgan	10/2/2025	51,430	(20,122)
AUD (35,037,222)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.5%の固定金利を11/5/2025から四半期毎に受け取り、AUD BBSWの変動金利を11/5/2025より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	10/2/2025	36,807	(18,634)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (239,210,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を12/2/2026から毎年受け取り、3.15%の固定金利を12/2/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	10/2/2025	(15,183)	(474,466)
USD (50,684,722)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.225%の固定金利を19/2/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を19/2/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	14/2/2025	33,015	(703,181)
USD (50,684,722)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/2/2026から毎年受け取り、3.225%の固定金利を19/2/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	14/2/2025	47,913	(688,282)
USD (42,981,743)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を24/2/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/2/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	20/2/2025	7,971	(170,558)
USD (85,963,487)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/2/2026から毎年受け取り、2.7%の固定金利を24/2/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	20/2/2025	46,330	(480,042)
USD (249,590,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を7/5/2026から毎年受け取り、4.65%の固定金利を7/5/2026より毎年支払う。	Bank of America	5/5/2025	1,037,952	(185,039)
USD (250,830,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/5/2026から毎年受け取り、4.51%の固定金利を16/5/2026より毎年支払う。	Bank of America	14/5/2025	903,710	(253,870)
USD (201,125,316)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/5/2026から毎年受け取り、５%の固定金利を28/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/5/2025	449,153	(98,913)
USD (201,125,316)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/5/2026から毎年受け取り、5.05%の固定金利を28/5/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/5/2025	511,761	(91,615)
USD (81,313,610)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を17/6/2026から毎年受け取り、4.6%の固定金利を17/6/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	13/6/2025	176,701	(83,503)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (42,491,887)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.4%の固定金利を24/6/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/6/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	20/6/2025	201,100	(128,637)
USD (50,514,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.55%の固定金利を1/07/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を1/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	27/6/2025	220,107	(125,914)
GBP (16,468,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を11/7/2026から毎年受け取り、2.914%の固定金利を11/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	11/7/2025	(20,935)	(150,808)
GBP (16,468,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を11/7/2026から毎年受け取り、3.314%の固定金利を11/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	11/7/2025	(40,329)	(268,139)
USD (10,755,074)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を13/5/2027から毎年受け取り、3.9775%の固定金利を13/5/2027より毎年支払う。	Bank of America	11/5/2026	218,500	(242,086)
USD (10,755,074)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を13/5/2027から毎年受け取り、3.9775%の固定金利を13/5/2027より毎年支払う。	Bank of America	11/5/2026	(314,982)	(775,568)
USD (1,397,790)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.49%の固定金利を5/8/2027から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を5/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	3/8/2026	(6,570)	(67,549)
USD (1,397,790)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を5/8/2027から毎年受け取り、3.49%の固定金利を5/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	3/8/2026	7,018	(53,960)
USD (26,641,136)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を7/8/2027から毎年受け取り、3.28%の固定金利を7/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	5/8/2026	(60,498)	(1,236,704)
USD (26,641,136)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.28%の固定金利を7/8/2027から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を7/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	5/8/2026	124,188	(1,052,018)

売建スワップション　2024年８月31日現在（続き）

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損)(米ドル)	時価(米ドル)
USD (12,717,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を25/8/2027から毎年受け取り、3.29%の固定金利を25/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	21/8/2026	56,819	(510,699)
USD (12,717,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.29%の固定金利を25/8/2027から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を25/8/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	21/8/2026	(23,548)	(591,067)
USD (12,695,159)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/8/2027から毎年受け取り、3.32%の固定金利を26/8/2027より毎年支払う。	Bank of America	24/8/2026	31,409	(525,909)
USD (12,695,159)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.32%の固定金利を26/8/2027から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を26/8/2027より毎年支払う。	Bank of America	24/8/2026	(18,835)	(576,152)
USD (46,056,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2/9/2027より毎年受け取り、3.383%の固定金利を2/9/2027より毎年支払う。	Bank of America	31/8/2026	(29,431)	(2,032,888)
USD (46,056,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2/9/2027より毎年受け取り、3.383%の固定金利を2/9/2027より毎年支払う。	Bank of America	31/8/2026	14,257	(1,989,200)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：801,050,544米ドル）				3,886,159	(18,862,877)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

事後通告証券契約　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
ＴＢＡ			
	米国		
USD 4,823,320	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	4,292,378	0.07
USD 1,132,087,809	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	1,045,881,711	15.91
USD 123,371,778	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	120,337,172	1.83
USD (97,464,900)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(92,692,745)	(1.41)
USD 133,720,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	136,235,000	2.07
USD (115,142,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	(116,081,472)	(1.77)
USD (53,823,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(55,416,825)	(0.84)
TBA合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：1,570,937,303米ドル）		1,042,555,219	15.86

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31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			
債券			
	オーストラリア		
AUD 2,970,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2055	2,014,402	0.12
USD 5,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	5,290	0.00
AUD 3,020,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	2,048,704	0.13
AUD 3,005,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 6/3/2056	2,038,426	0.13
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,183,160	0.33
		11,289,982	0.71
	ベルギー		
EUR 800,000	KBC 4.25% 28/11/2029	915,825	0.06
	バミューダ		
USD 337,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	364,692	0.02
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,851	0.00
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,840	0.00
USD 124,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	129,543	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	79,109	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,930	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,717	0.00
		653,682	0.04
	カナダ		
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,832	0.00
USD 9,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,252	0.00
USD 161,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	156,210	0.01
USD 39,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	39,914	0.00
USD 112,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	108,220	0.01
USD 239,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	251,368	0.01
USD 21,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	22,409	0.00
USD 177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	177,537	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,169	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,109	0.00
USD 20,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	20,089	0.00
USD 90,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	98,213	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	84,589	0.01
USD 17,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	17,065	0.00
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	5,021,207	0.32
USD 41,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	42,875	0.00
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,494	0.00
USD 2,682,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,650,798	0.17
USD 1,275,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	1,299,663	0.08

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	カナダ（続き）		
USD 1,171,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,238,182	0.08
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	27,049	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	57,740	0.00
USD 166,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	173,983	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,585	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,855	0.00
USD 134,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	127,931	0.01
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,538	0.00
USD 103,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	102,768	0.01
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	49,155	0.00
USD 206,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,809	0.01
USD 62,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	65,993	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,456	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,979	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,784,795	0.24
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,111,624	0.13
USD 16,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	16,509	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	4,018,109	0.25
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	2,031	0.00
USD 121,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	116,698	0.01
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,472,203	0.22
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,595,151	0.10
USD 338,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	320,989	0.02
USD 418,000	Royal Bank of Canada 4.875% 19/1/2027	423,076	0.03
USD 231,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	242,310	0.02
USD 22,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	22,909	0.00
USD 1,711,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	1,749,810	0.11
USD 166,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	164,414	0.01
USD 88,000	TransCanada PipeLines 4.875% 15/1/2026	88,129	0.01
USD 188,000	TransCanada PipeLines 6.203% 9/3/2026	188,022	0.01
		30,520,815	1.92
	ケイマン諸島		
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.096% 25/7/2030	3,249,577	0.20
USD 607,715	ASSURANT CLO II 6.584% 20/4/2031	607,958	0.04
USD 1,398,698	Bean Creek CLO 6.564% 20/4/2031	1,400,069	0.09
USD 455,262	Canyon CLO 2018-1 6.633% 15/7/2031	455,801	0.03
USD 1,086,916	Carbone CLO 6.684% 20/1/2031	1,087,190	0.07
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4-R 6.913% 15/7/2030	250,416	0.02
USD 1,586,929	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.703% 15/7/2031	1,589,367	0.10
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018-4 7.614% 20/1/2031	1,256,269	0.08
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 6.644% 20/4/2032	7,002,540	0.44
USD 222,133	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	222,366	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ケイマン諸島（続き）		
USD 1,387,433	Deer Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	1,388,358	0.09
USD 25,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	26,442	0.00
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	3,885	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	3,800	0.00
USD 300,000	FWD 8.4% 5/4/2029	310,800	0.02
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	2,151,488	0.13
USD 36,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	37,230	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,143	0.00
USD 63,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	65,589	0.01
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9,628	0.00
USD 20,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	20,241	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	2,505,585	0.16
USD 219,146	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.628% 16/7/2031	219,466	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.396% 25/7/2034	249,699	0.02
USD 255,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	233,362	0.01
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.929% 18/10/2033	2,012,148	0.13
USD 151,853	Milos CLO 6.614% 20/10/2030	152,144	0.01
USD 3,885,710	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.461% 18/10/2030	3,890,955	0.24
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.628% 16/10/2033	850,587	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.032% 20/1/2035	748,817	0.05
USD 1,515,000	Park Blue CLO 2024-V 6.798% 25/7/2037	1,518,485	0.10
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.674% 20/10/2034	8,611,352	0.54
USD 2,810,159	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	2,814,339	0.18
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	1,753,356	0.11
USD 132,155	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	132,216	0.01
USD 525,000	RR 19 6.703% 15/10/2035	525,918	0.03
USD 1,014,265	RR 3 6.653% 15/1/2030	1,015,685	0.06
USD 115,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	124,908	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.163% 15/1/2034	1,001,675	0.06
USD 112,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	118,574	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,476	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,783	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 7.285% 25/4/2033	2,002,123	0.13
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.714% 20/1/2035	899,874	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	191,598	0.01
		52,754,282	3.32
	フランス		
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 4.158% 24/7/2036	1,886,908	0.12
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	109,250	0.01
EUR 1,300,000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 4.292% 31/10/2042	1,446,282	0.09
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,120,067	0.07
EUR 297,389	FCT Noria 2021 4.308% 25/10/2049	329,240	0.02
EUR 185,868	FCT Noria 2021 4.708% 25/10/2049	205,984	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	フランス（続き）		
EUR 260,216	FCT Noria 2021 5.108% 25/10/2049	288,750	0.02
EUR 95,123	FCT Pixel 2021 5.291% 25/2/2038	105,639	0.00
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.875% 27/8/2061	1,114,365	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	443,596	0.03
USD 200,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	212,460	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.258% 25/2/2043	110,962	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.158% 25/2/2043	111,036	0.01
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	221,381	0.01
EUR 500,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028*	574,897	0.04
		8,280,817	0.52
	ドイツ		
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	655,792	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,395,647	0.09
EUR 208,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	228,156	0.02
EUR 1,900,000	Jefferies 4.558% 22/7/2026	2,109,693	0.13
EUR 138,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	153,043	0.01
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	203,898	0.01
EUR 923,889	RevoCar 2024-1 UG 4.144% 21/2/2037	1,026,300	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	654,092	0.04
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	346,791	0.02
		6,773,412	0.43
	アイルランド		
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,046,833	0.07
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,957	0.00
EUR 1,716,479	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.21% 20/5/2062	1,902,044	0.12
EUR 453,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.46% 20/5/2062	500,075	0.03
EUR 551,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	611,413	0.04
GBP 717,921	Frost CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	939,041	0.06
EUR 627,819	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/7/2051	654,421	0.04
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 28/7/2051	810,089	0.05
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.299% 17/8/2033	1,088,426	0.07
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	990,966	0.06
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	350,659	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	1,106,158	0.07
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 4.599% 17/8/2031	1,450,534	0.09
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	745,703	0.05
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	1,009,319	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	241,498	0.02
EUR 1,659,171	LT Autorahoitus V 4.186% 18/5/2035	1,844,353	0.12
EUR 1,500,000	LT Autorahoitus V 4.506% 18/5/2035	1,650,868	0.10
USD 500,395	Prodigy Finance CM2021-1 6.64% 25/7/2051	497,990	0.03
EUR 164,361	SCF Rahoituspalvelut IX 4.575% 25/10/2030	182,333	0.01
EUR 100,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 5.008% 25/6/2034	110,898	0.01
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	419,788	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	アイルランド（続き）		
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	345,073	0.02
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	255,973	0.02
GBP 246,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	324,428	0.02
USD 200,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	190,176	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 4.841% 27/2/2033	1,616,299	0.10
		20,887,315	1.32
	イタリア		
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.284% 29/12/2036	111,120	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.884% 29/12/2036	111,353	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 8.084% 29/12/2036	111,393	0.01
EUR 244,604	AutoFlorence 2 4.358% 24/12/2044	269,677	0.02
EUR 166,556	AutoFlorence 2 4.758% 24/12/2044	183,995	0.01
EUR 89,312	AutoFlorence 2 5.958% 24/12/2044	99,447	0.00
EUR 155,554	AutoFlorence 3 5.968% 25/12/2046	174,899	0.01
EUR 92,752	Brignole 5.608% 24/2/2042	103,352	0.01
EUR 92,752	Brignole 7.608% 24/2/2042	103,250	0.00
EUR 979,765	Cassia 2022-1 6.038% 22/5/2034	1,085,124	0.07
EUR 468,531	Cassia 2022-1 7.038% 22/5/2034	508,633	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,167,237	0.07
EUR 676,455	Marzio Finance 4.475% 28/5/2049	753,807	0.05
EUR 223,000	Miltonia Mortgage Finance 4.986% 28/4/2062	242,824	0.02
EUR 100,126	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	110,999	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/6/2041	111,945	0.01
EUR 100,000	Quarzo 7.4% 15/6/2041	111,192	0.01
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6.445% 28/12/2031	314,777	0.02
EUR 600,000	Sunrise Spv 95 4.395% 27/3/2049	667,213	0.04
EUR 992,519	Youni Italy 2024-1 4.488% 20/4/2034	1,104,671	0.07
EUR 90,229	Youni Italy 2024-1 5.308% 20/4/2034	100,845	0.00
		7,547,753	0.48
	日本		
USD 391,000	NTT Finance 1.591% 3/4/2028	354,660	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	908,475	0.06
		1,263,135	0.08
	ジャージー		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,322,997	0.08
USD 240,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	248,109	0.02
USD 1,850,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.032% 20/10/2036	1,858,953	0.12
GBP 538,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	717,835	0.04
		4,147,894	0.26
	リベリア		
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	5,035	0.00
USD 26,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	27,519	0.00
		32,554	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	ルクセンブルグ		
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	185,172	0.01
EUR 100,000	Autol Car Funding 7.135% 15/12/2033	113,653	0.01
EUR 1,900,000	Bavarian Sky - Compartment German Auto Loans 13 4.025% 20/3/2032	2,108,210	0.13
USD 66,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	64,647	0.01
EUR 3,676,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.238% 25/9/2041	4,080,683	0.26
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 25/9/2041	1,188,440	0.07
GBP 2,900,000	Compartment Driver UK Eight 5.559% 25/9/2031	3,822,078	0.24
EUR 700,000	FACT Master 4.545% 20/7/2028	777,110	0.05
EUR 359,957	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.775% 14/11/2034	400,792	0.03
EUR 191,977	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	214,015	0.01
EUR 143,983	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	160,809	0.01
EUR 1,600,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.268% 14/1/2038	1,777,913	0.11
EUR 800,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/1/2038	889,873	0.06
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,429	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	174,868	0.01
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.825% 14/1/2033	110,644	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	194,138	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	549,985	0.04
EUR 1,200,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027*	1,341,030	0.08
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	222,909	0.01
		18,709,398	1.18
	オランダ		
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	644,770	0.04
EUR 489,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	540,610	0.04
EUR 397,764	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	440,770	0.03
EUR 1,481,149	Domi 2022-1 4.535% 15/4/2054	1,648,205	0.10
EUR 524,800	Dutch Property Finance 2020-2 4.476% 28/1/2058	582,563	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.036% 28/1/2058	321,815	0.02
EUR 881,482	Dutch Property Finance 2021-1 4.336% 28/7/2058	977,556	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	818,729	0.05
EUR 758,789	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	841,886	0.05
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	902,058	0.06
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.04
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 4.699% 18/2/2032	777,094	0.05
EUR 51,534	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	57,150	0.00
USD 367,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	369,527	0.02
USD 1,167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,148,964	0.07
USD 590,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	552,057	0.04
EUR 900,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	1,015,846	0.06
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	75,567	0.01
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	90,279	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	オランダ（続き）		
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	194,255	0.01
		12,553,260	0.80
	パナマ		
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,994	0.00
USD 151,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	151,472	0.01
USD 89,000	Carnival 6% 1/5/2029	89,489	0.01
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,974	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,140	0.00
		294,069	0.02
	ポルトガル		
EUR 110,936	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.868% 25/1/2035	123,641	0.01
EUR 480,723	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.868% 25/1/2035	537,065	0.03
EUR 440,898	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.446% 23/9/2038	479,726	0.03
EUR 755,974	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.295% 28/10/2040	837,514	0.05
EUR 100,796	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.545% 28/10/2040	110,281	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.145% 28/10/2040	383,631	0.03
		2,471,858	0.16
	シンガポール		
USD 1,486,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,494,933	0.09
	スペイン		
EUR 322,009	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	357,032	0.02
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	89,390	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,028	0.01
EUR 80,503	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	89,223	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	110,204	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	340,227	0.02
EUR 118,835	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	129,070	0.01
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	157,860	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	78,957	0.00
		1,574,991	0.10
	スイス		
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	781,834	0.05
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	3,020,342	0.19
USD 1,857,000	UBS 4.55% 17/4/2026	1,851,866	0.12
USD 1,573,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,570,391	0.10
USD 1,072,000	UBS 5% 9/7/2027	1,087,628	0.07
		8,312,061	0.53
	英国		
EUR 1,460,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	1,628,240	0.10
GBP 542,000	Asimi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	714,101	0.04

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 100,000	Asimi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	131,907	0.01
GBP 895,000	Atlas Funding 2024-1 6.056% 20/9/2061	1,178,450	0.07
GBP 134,000	Atlas Funding 2024-1 6.501% 20/9/2061	176,349	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	130,536	0.01
USD 1,720,000	BAE Systems 5% 26/3/2027	1,740,244	0.11
USD 1,018,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,012,394	0.07
USD 1,091,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	1,126,287	0.07
USD 200,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	202,905	0.01
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	32,090	0.00
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2058	265,494	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	151,254	0.01
USD 1,390,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,381,944	0.09
USD 4,749,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,991,052	0.31
GBP 134,612	Brants Bridge 2022-1 6.387% 12/12/2064	177,803	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	415,730	0.03
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.891% 17/1/2059	231,228	0.01
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	303,451	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	231,199	0.01
GBP 27,585	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	36,331	0.00
GBP 172,225	Dowson 2022-1 6.71% 20/1/2029	227,056	0.01
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	227,707	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.66% 20/1/2029	132,252	0.01
GBP 1,459,760	East One 2024-1 6.496% 27/12/2055	1,930,847	0.12
GBP 136,000	East One 2024-1 6.796% 27/12/2055	178,055	0.01
GBP 235,000	East One 2024-1 7.096% 27/12/2055	305,715	0.02
GBP 220,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	289,426	0.02
GBP 126,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	165,489	0.01
GBP 1,519,207	Elstree Funding No 4 6.08% 21/10/2055	2,011,983	0.13
GBP 739,000	Exmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	973,358	0.06
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	131,504	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/3/2094	131,521	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,363,166	0.09
GBP 186,518	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	245,530	0.02
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	961,993	0.06
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	487,835	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	261,278	0.02
GBP 1,023,000	Funding IX 5.86% 16/7/2029	1,347,888	0.08
GBP 100,000	Funding IX 6.26% 16/7/2029	131,957	0.01
GBP 213,060	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	280,218	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.225% 16/12/2067	878,694	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	286,600	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.991% 28/9/2055	939,227	0.06

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 730,000	Harben Finance 6.241% 28/9/2055	949,587	0.06
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/9/2055	569,464	0.04
GBP 96,595	Hermitage 2024 6.56% 21/4/2033	127,109	0.01
GBP 93,781	Hermitage 2024 7.31% 21/4/2033	123,425	0.01
GBP 102,222	Hermitage 2024 8.86% 21/4/2033	134,592	0.01
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2056	178,590	0.01
GBP 140,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	181,641	0.01
USD 280,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	288,776	0.02
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	197,676	0.01
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	200,086	0.01
USD 2,085,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	2,131,346	0.14
USD 1,003,000	HSBC 6.161% 9/3/2029	1,049,913	0.07
USD 323,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	347,925	0.02
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	260,960	0.02
GBP 1,385,773	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2055	1,828,765	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2055	1,092,356	0.07
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2055	347,104	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2055	236,032	0.01
GBP 1,480,500	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	1,951,414	0.12
GBP 167,760	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.237% 12/6/2057	220,822	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,070	0.03
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	207,435	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	133,455	0.01
GBP 600,000	London Cards No 2 6.36% 28/3/2034	794,870	0.05
GBP 100,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	132,706	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	133,001	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	134,797	0.01
GBP 292,014	London Wall Mortgage Capital 5.78% 15/5/2052	384,526	0.02
USD 10,000	Macquarie Airfinance 6.4% 26/3/2029	10,409	0.00
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	32,796	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	54,302	0.00
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,734	0.00
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	399,722	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	142,011	0.01
GBP 534,247	Mortimer Btl 2023-1 6.275% 22/12/2056	707,202	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,935,611	0.12
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	272,595	0.02
GBP 818,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	1,077,399	0.07
GBP 131,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	173,039	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	133,009	0.01
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	966,835	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	531,571	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.26% 15/4/2030	1,525,142	0.10
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351% 15/7/2032	131,263	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	136,339	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	288,615	0.02
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.596% 15/7/2073	2,536,264	0.16
GBP 1,393,871	PMF 2024-1 5.94% 16/7/2060	1,841,702	0.12
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.31% 23/10/2059	913,462	0.06
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2059	401,116	0.03
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.36% 23/10/2059	701,968	0.04
GBP 2,214,877	Polaris 2024-1 5.989% 26/2/2061	2,926,936	0.18
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 6.309% 26/2/2061	1,726,931	0.11
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	131,412	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	132,435	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	132,217	0.01
GBP 124,409	Polaris 2024-1 10.609% 26/2/2061	164,232	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,505	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	131,600	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	131,618	0.01
GBP 249,779	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	319,586	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	1,191,089	0.08
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	507,044	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.04
GBP 177,284	Satus 2021-1 6.559% 17/8/2028	233,500	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.859% 17/8/2028	160,913	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/8/2028	326,297	0.02
GBP 665,554	Satus 2024-1 5.859% 17/1/2031	878,275	0.06
GBP 225,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	296,793	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	135,018	0.01
GBP 973,000	Silverstone Master Issuer 5.527% 21/1/2070	1,282,170	0.08
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.887% 12/6/2045	157,934	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2045	144,512	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 8.437% 12/6/2045	396,722	0.02
GBP 769,490	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.001% 28/6/2050	1,012,850	0.06
GBP 489,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2050	641,885	0.04
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2050	198,244	0.01
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/6/2049	399,847	0.03
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/6/2049	131,281	0.01
GBP 234,354	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/7/2063	307,870	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	英国（続き）		
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	204,896	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.01
GBP 1,017,594	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	1,341,981	0.08
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	184,348	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	223,530	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.115% 20/12/2063	384,519	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	345,941	0.02
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.553% 20/5/2066	131,495	0.01
GBP 1,154,695	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	1,520,126	0.10
GBP 1,100,320	Twin Bridges 2021-1 5.987% 12/3/2055	1,449,762	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/3/2055	576,250	0.04
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/3/2055	289,094	0.02
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	441,201	0.03
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	245,185	0.02
GBP 685,961	Twin Bridges 2022-1 5.907% 1/12/2055	902,232	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 6.137% 1/12/2055	1,163,678	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 1/12/2055	943,593	0.06
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	472,023	0.03
		86,733,814	5.47
	米国		
USD 24,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	24,402	0.00
USD 4,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	4,560,305	0.29
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,015,719	0.13
USD 26,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	26,939	0.00
USD 1,267,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	1,296,269	0.08
USD 56,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	57,575	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	179,879	0.01
USD 9,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9,460	0.00
USD 83,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	81,682	0.01
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35,627	0.00
USD 394,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	384,518	0.02
USD 2,470,000	AEP Texas 5.45% 15/5/2029	2,561,275	0.16
USD 55,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	55,782	0.00
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,867	0.00
USD 111,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	103,203	0.01
USD 66,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	65,905	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,210	0.00
USD 384,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	370,661	0.03

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 58,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	59,313	0.00
USD 76,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	78,585	0.01
USD 331,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	336,786	0.03
USD 48,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	48,558	0.00
USD 2,140,000	Altria 4.8% 14/2/2029	2,155,634	0.14
USD 4,041,000	Altria 6.2% 1/11/2028	4,287,164	0.27
USD 3,275,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	3,195,979	0.20
USD 56,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	58,207	0.00
USD 20,450	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	20,041	0.00
USD 930,000	American Express 5.043% 26/7/2028	944,040	0.06
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,445,896	0.09
USD 3,900,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,660,545	0.23
USD 2,692,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	2,624,187	0.17
USD 1,675,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	1,626,976	0.10
USD 2,930,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	2,864,337	0.19
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	645,669	0.04
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	33,668	0.00
USD 2,970,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,867,645	0.18
USD 1,735,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	1,704,809	0.11
USD 47,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	44,913	0.00
USD 28,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	28,698	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	15,476	0.00
USD 85,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	84,053	0.01
USD 68,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	60,800	0.00
USD 203,000	Aon 3.75% 2/5/2029	197,013	0.01
USD 208,000	Aon 4.5% 15/12/2028	208,052	0.01
USD 224,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	228,191	0.01
USD 1,630,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	1,670,714	0.11
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	44,170	0.00
USD 70,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	68,843	0.01
USD 167,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	168,002	0.01
USD 24,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24,266	0.00
USD 75,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	71,231	0.00
USD 242,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	242,197	0.01
USD 50,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	53,800	0.00
USD 173,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	196,029	0.01
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,879	0.00
USD 132,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	132,085	0.01
USD 82,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	84,422	0.01
USD 2,585,000	AT&T 1.65% 1/2/2028	2,359,262	0.15

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 41,000	ATI 4.875% 1/10/2029	39,742	0.00
USD 161,000	ATI 5.875% 1/12/2027	161,685	0.01
USD 55,000	ATI 7.25% 15/8/2030	58,580	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,875	0.00
USD 166,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	161,937	0.01
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	277,480	0.02
USD 11,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	11,445	0.00
USD 10,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	10,446	0.00
USD 9,319	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.071% 25/11/2033	8,464	0.00
USD 1,565,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,501,918	0.10
USD 7,797,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	7,568,038	0.48
USD 6,612,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	6,544,121	0.41
USD 1,710,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	1,631,568	0.10
USD 1,155,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	1,134,907	0.07
USD 91,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	88,691	0.01
USD 4,705,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	4,922,847	0.31
USD 1,977,000	BAT Capital 2.259% 25/3/2028	1,822,732	0.12
USD 26,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	26,754	0.00
USD 10,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	10,200	0.00
USD 202,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	204,691	0.01
USD 2,810,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	2,841,189	0.18
USD 205,000	Block 2.75% 1/6/2026	197,293	0.01
USD 100,000	Block 3.5% 1/6/2031	90,385	0.01
USD 620,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	632,317	0.04
USD 58,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	61,044	0.00
USD 71,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	73,922	0.00
USD 1,610,000	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	1,621,773	0.10
USD 1,998,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,915,780	0.12
USD 1,290,000	Boeing 3.25% 1/3/2028	1,215,969	0.08
USD 260,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	277,363	0.02
USD 73,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	70,082	0.00
USD 1,810,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	1,784,510	0.11
USD 291,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	317,200	0.02
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.00
USD 74,000	Brink’s 6.5% 15/6/2029	76,701	0.00
USD 1,775,000	Bristol-Myers Squibb 1.125% 13/11/2027	1,616,002	0.10
USD 239,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	234,087	0.01
USD 2,514,000	Broadcom 4% 15/4/2029	2,456,433	0.16
USD 597,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	602,366	0.04
USD 37,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	35,897	0.00
USD 5,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	4,974	0.00
USD 94,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	90,518	0.01
USD 10,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	10,266	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	79,474	0.01
USD 2,290,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	2,326,947	0.15
USD 7,000	Cable One 4% 15/11/2030	5,439	0.00
USD 99,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	93,705	0.01
USD 262,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	271,755	0.02
USD 112,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	106,870	0.01
USD 9,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	8,802	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	72,803	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	33,854	0.00
USD 83,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	80,639	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,510	0.01
USD 1,371,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,435,860	0.09
USD 86,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	90,617	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,024	0.00
USD 5,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5,190	0.00
USD 80,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	78,105	0.01
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	25,428	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,950	0.00
USD 483,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	474,454	0.03
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	142,315	0.01
USD 116,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	114,662	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	48,840	0.00
USD 1,199,076	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,171,205	0.07
USD 18,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	16,376	0.00
USD 105,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	105,671	0.01
USD 176,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	180,098	0.01
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,057,521	0.19
USD 56,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	57,209	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,936	0.00
USD 1,314,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	1,392,855	0.09
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	102,114	0.01
USD 92,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	81,427	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	275,759	0.02
USD 3,996,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,872,137	0.24
USD 21,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	18,613	0.00
USD 41,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	39,897	0.00
USD 35,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	33,136	0.00
USD 1,014,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	993,115	0.06
USD 108,752	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.784% 20/12/2035	98,033	0.01
USD 192,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	185,460	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	24,673	0.00
USD 111,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	99,623	0.01
USD 162,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	156,913	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	37,081	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	154,577	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	101,816	0.01
USD 243,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	242,428	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	37,775	0.00
USD 33,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	33,943	0.00
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	67,152	0.01
USD 85,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	88,410	0.01
USD 1,575,000	Citibank 4.929% 6/8/2026	1,588,527	0.10
USD 4,049,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,976,468	0.25
USD 206,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	199,696	0.01
USD 4,320,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	4,410,221	0.28
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	541,727	0.03
USD 1,502,679	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	1,465,654	0.09
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,777,267	0.30
USD 5,406,516	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,342,726	0.34
USD 1,748,999	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,724,394	0.11
USD 209,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	220,637	0.02
USD 94,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	102,279	0.01
USD 311,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	311,810	0.02
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	192,973	0.02
USD 310,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	296,445	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,716	0.00
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	97,726	0.01
USD 199,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	207,342	0.02
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	425,645	0.02
USD 80,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,804	0.00
USD 773,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	762,781	0.05
USD 203,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	202,823	0.01
USD 93,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	93,230	0.01
USD 1,050,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,030,513	0.07
USD 2,545,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	2,452,416	0.15
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	117,151	0.01
USD 195,219	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.637% 10/6/2046	190,958	0.01
USD 2,535,837	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,504,317	0.16
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	527,009	0.03
USD 7,417,173	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.957% 10/5/2048	22,507	0.00
USD 238,625	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	237,576	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 3,352,535	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,317,069	0.21
USD 64,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	60,631	0.00
USD 145,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	142,947	0.01
USD 15,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14,749	0.00
USD 1,045,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,058,626	0.07
USD 1,145,000	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	1,161,032	0.07
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	154,287	0.01
USD 22,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	22,848	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,466	0.00
USD 1,617,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,516,864	0.10
USD 709,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	716,178	0.05
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,632,925	0.10
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	151,131	0.01
USD 55,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	54,888	0.00
USD 1,154,564	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	1,150,742	0.07
USD 1,064,065	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,023,889	0.07
USD 760,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	779,864	0.05
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,901,367	0.25
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,933,725	0.12
USD 2,820,000	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	2,890,747	0.18
USD 139,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	134,702	0.01
USD 67,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	62,778	0.01
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,734	0.00
USD 48,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	45,646	0.00
USD 1,836,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1,770,986	0.11
USD 755,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	766,526	0.05
USD 139,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	137,677	0.01
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12,505	0.00
USD 718,000	Edison International 3.55% 15/11/2024	715,124	0.05
USD 1,660,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	1,652,794	0.10
USD 314,000	Edison International 4.95% 15/4/2025	312,922	0.02
USD 1,360,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	1,345,129	0.09
USD 294,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	278,627	0.02
USD 388,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	379,835	0.02
USD 1,570,000	Elevance Health 5.15% 15/6/2029	1,618,190	0.10
USD 558,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	561,461	0.04
USD 400,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	410,128	0.03
USD 39,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	40,249	0.00
USD 948,000	Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025	956,449	0.06
USD 36,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	38,365	0.00
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	28,109	0.00
USD 93,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	98,762	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	836,355	0.05

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,708,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	4,676,312	0.30
USD 511,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	506,177	0.03
USD 2,990,000	Energy Transfer 5.5% 1/6/2027	3,050,467	0.19
USD 2,030,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,033,538	0.13
USD 837,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	846,092	0.05
USD 78,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	79,999	0.01
USD 2,274,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,403,538	0.15
USD 80,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	78,548	0.01
USD 41,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	42,197	0.00
USD 1,537,000	EQT 3.9% 1/10/2027	1,504,050	0.10
USD 330,000	Equinix 1% 15/9/2025	317,362	0.02
USD 864,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	818,913	0.05
USD 2,403,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,169,057	0.14
USD 3,151,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	2,931,595	0.19
USD 2,960,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,859,985	0.18
USD 27,000	Esab 6.25% 15/4/2029	27,754	0.00
USD 1,220,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	1,172,143	0.07
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,521,744	0.10
USD 943,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	967,466	0.06
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	711,857	0.04
USD 1,815,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,855,015	0.12
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39,388	0.00
USD 5,233,645	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	4,866,830	0.31
USD 2,203,030	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2042	1,918,759	0.12
USD 3,392,347	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,174,703	0.20
USD 9,423	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	9,228	0.00
USD 15,434	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	15,048	0.00
USD 231,077	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	224,676	0.01
USD 89,737	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	87,049	0.01
USD 22,301	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	21,646	0.00
USD 12,963	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	12,589	0.00
USD 7,449	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	7,234	0.00
USD 28,070	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	27,257	0.00
USD 234,677	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	227,738	0.01
USD 37,106	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	36,164	0.00
USD 9,473	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	9,157	0.00
USD 6,081	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	5,894	0.00
USD 155,388	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	151,372	0.01
USD 170,700	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	166,195	0.01
USD 26,023	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	25,331	0.00
USD 10,574	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	10,237	0.00
USD 18,233	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	17,701	0.00
USD 166,825	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	161,507	0.01
USD 200,351	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	193,954	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 14,969	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	14,468	0.00
USD 28,328	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	27,440	0.00
USD 28,272	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	27,481	0.00
USD 38,957	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	37,747	0.00
USD 163,644	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	158,704	0.01
USD 7,592	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	7,358	0.00
USD 20,463	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	19,867	0.00
USD 357,937	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	347,363	0.02
USD 241,730	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	234,558	0.02
USD 50,207	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	48,740	0.00
USD 26,632	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	25,776	0.00
USD 204,372	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	198,451	0.01
USD 85,833	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	83,102	0.01
USD 115,567	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	111,784	0.01
USD 245,268	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	237,863	0.02
USD 347,480	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	337,084	0.02
USD 15,259	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	14,729	0.00
USD 6,147	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5,934	0.00
USD 1,462,256	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,412,123	0.09
USD 8,356	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	8,069	0.00
USD 134,412	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	130,566	0.01
USD 189,750	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	183,009	0.01
USD 255,207	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	244,623	0.02
USD 30,433	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	29,523	0.00
USD 14,046	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	13,561	0.00
USD 7,881	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	7,645	0.00
USD 49,370	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	47,717	0.00
USD 95,780	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	92,517	0.01
USD 26,467	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	25,683	0.00
USD 148,484	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	142,520	0.01
USD 13,015	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	12,591	0.00
USD 6,058,762	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2033	5,852,829	0.37
USD 2,849,320	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034	2,751,010	0.17
USD 657,428	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	621,956	0.04
USD 258,950	Fannie Mae Pool 3.129% 1/9/2044	265,017	0.02
USD 68,931	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	67,851	0.00
USD 420,861	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	414,554	0.03
USD 598,108	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	594,899	0.04
USD 477,648	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	475,304	0.03
USD 200,448	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	201,270	0.01
USD 253,949	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	254,829	0.02
USD 17,352	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	17,259	0.00
USD 141,516	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	140,934	0.01
USD 137,470	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	136,686	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 195,696	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	193,355	0.01
USD 241,610	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	238,718	0.02
USD 166,826	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	164,449	0.01
USD 2,472,424	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,418,041	0.15
USD 8,095,612	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	7,907,538	0.50
USD 473,218	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	472,725	0.03
USD 2,184,561	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,191,018	0.14
USD 821,520	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	821,232	0.05
USD 1,843,154	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1,844,634	0.12
USD 375,069	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	377,216	0.02
USD 491,077	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	494,043	0.03
USD 550,997	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	548,307	0.04
USD 1,644,298	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,635,931	0.10
USD 225,964	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	224,860	0.01
USD 1,836,825	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,825,966	0.12
USD 290,958	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	291,020	0.02
USD 912,492	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	912,687	0.06
USD 2,680,100	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,689,352	0.17
USD 788,235	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	789,375	0.05
USD 133	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	132	0.00
USD 380,521	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	386,504	0.02
USD 2,021,000	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,071,389	0.13
USD 222,128	Fannie Mae Pool 6.641% 1/9/2042	229,750	0.01
USD 1,675,631	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,499,540	0.09
USD 6,465,740	Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052	6,347,894	0.40
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	13,682,727	0.86
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,680,257	0.11
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	6,457,957	0.41
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,824,216	0.12
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	5,053,625	0.32
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	967,271	0.06
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,696,017	0.23
USD 2,560,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,161,640	0.14
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2,424,444	0.15
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,648,888	0.23
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3,206,405	0.20
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	940,430	0.06
USD 189,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031	158,492	0.01
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,423,192	0.97
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027	3,635,261	0.23
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/9/2028	3,529,082	0.22
USD 116,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	108,781	0.01
USD 118,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	106,979	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 40,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	42,216	0.00
USD 895,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	879,364	0.06
USD 155,000	Florida Power & Light 2.85% 1/4/2025	153,235	0.01
USD 121,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	121,878	0.01
USD 119,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	122,067	0.01
USD 2,200,000	Florida Power & Light 5.15% 15/6/2029	2,280,303	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	191,100	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	185,310	0.01
USD 815,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	810,947	0.05
USD 1,790,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,818,580	0.12
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	211,069	0.01
USD 2,085,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	2,144,241	0.14
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,750,928	0.17
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	19,389	0.00
USD 87,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	90,335	0.00
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,663	0.00
USD 261,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	273,899	0.02
USD 143,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	153,679	0.01
USD 542,615	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	525,241	0.03
USD 374,261	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	355,942	0.02
USD 2,493,393	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,431,225	0.15
USD 694,543	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	693,843	0.04
USD 807,084	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	810,729	0.05
USD 703,811	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	707,423	0.05
USD 40,615	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	40,263	0.00
USD 543,003	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	537,219	0.03
USD 177,468	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	176,801	0.01
USD 5,346,531	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,341,323	0.34
USD 50,151,978	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.752% 25/9/2024	2,422	0.00
USD 1,066,406	Freddie Mac Non Gold Pool 3.336% 1/5/2045	1,077,973	0.07
USD 257,303	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	253,860	0.02
USD 444,656	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	445,286	0.03
USD 434,130	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	435,759	0.03
USD 2,354,917	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	2,275,320	0.14
USD 638,590	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	586,393	0.04
USD 1,831,392	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,669,579	0.11
USD 1,160,148	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,085,831	0.07
USD 271,793	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	267,286	0.02
USD 1,197,682	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,160,639	0.07
USD 812,869	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	727,005	0.05
USD 1,020,063	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,004,446	0.06

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,172	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	2,165	0.00
USD 44,987	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	45,062	0.00
USD 1,394,278	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,333,915	0.08
USD 2,425,153	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,268,834	0.14
USD 40,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	40,332	0.00
USD 80,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	82,151	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,216	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	67,148	0.00
USD 228,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	227,505	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,206	0.00
USD 114,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	120,505	0.01
USD 15,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	16,152	0.00
USD 58,000	Gates 6.875% 1/7/2029	59,764	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,859	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	52,373	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	297,107	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	167,997	0.01
USD 316,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	298,762	0.02
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	190,414	0.01
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	767,948	0.05
USD 1,410,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,391,359	0.09
USD 1,805,000	General Motors Financial 5.55% 15/7/2029	1,857,002	0.12
USD 604,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	610,927	0.04
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,197	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	79,030	0.01
USD 10,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	10,619	0.00
USD 1,180,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,164,555	0.07
USD 117,000	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	114,193	0.01
USD 2,680,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	2,738,790	0.17
USD 77,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	78,553	0.01
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,784,906	0.11
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	32,924	0.00
USD 2,724,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	2,584,715	0.17
USD 48,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	47,528	0.00
USD 2,092,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	2,088,086	0.13
USD 1,189,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,200,262	0.08
USD 2,939,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	2,945,254	0.19
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	13,980	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	31,919	0.00
USD 395,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	374,986	0.03
USD 1,004,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	942,962	0.06
USD 3,237,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,058,743	0.19

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 4,665,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4,454,197	0.28
USD 2,140,000	Goldman Sachs 3.85% 26/1/2027	2,109,530	0.13
USD 1,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	998	0.00
USD 5,826,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	5,924,265	0.37
USD 618,000	Goldman Sachs 6.55% 15/5/2026	621,034	0.04
USD 591,571	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	474,112	0.03
USD 201,535	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	166,104	0.01
USD 3,176,035	Government National Mortgage Association 0.642% 16/2/2053	49,833	0.00
USD 1,117,980	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	913,759	0.06
USD 1,230,973	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,181,091	0.07
USD 618,814	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	574,678	0.04
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	52,983	0.00
USD 78,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	80,162	0.00
USD 1,071,322	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,024,756	0.07
USD 1,633,202	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	1,630,353	0.10
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,296,139	0.15
USD 990,384	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	971,716	0.06
USD 29,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	27,163	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,928	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,160	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	33,548	0.00
USD 20,000	HAT I / HAT II 8%15/6/2027	20,967	0.00
USD 2,840,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,774,615	0.18
USD 1,628,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,634,321	0.10
USD 4,617,000	HCA 5.375% 1/2/2025	4,612,511	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,226	0.04
USD 1,790,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,848,296	0.12
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,488,098	0.16
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,725	0.01
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	60,587	0.00
USD 77,000	Herc 6.625% 15/6/2029	79,219	0.01
USD 27,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	27,875	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	122,154	0.00
USD 61,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	60,766	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	15,095	0.00
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	16,043	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,914	0.00
USD 98,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	99,979	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	81,572	0.01
USD 345,000	Home Depot 4.75% 25/6/2029	353,161	0.02
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	53,640	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 56,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	59,869	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	122,404	0.01
USD 630,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	659,440	0.04
USD 2,265,000	Humana 5.75% 1/12/2028	2,369,076	0.15
USD 23,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	20,203	0.00
USD 129,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	124,992	0.01
USD 60,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	60,873	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,415	0.00
USD 78,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	75,118	0.00
USD 1,052,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,052,374	0.07
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,956	0.00
USD 192,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	199,265	0.01
USD 1,736,000	John Deere Capital 2.8% 8/9/2027	1,669,424	0.11
USD 716,824	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	693,576	0.04
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	865,525	0.06
USD 118,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	110,836	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	392,168	0.03
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,228,837	0.27
USD 1,010,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	972,808	0.06
USD 463,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	455,220	0.03
USD 4,540,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	4,602,139	0.29
USD 4,750,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	4,843,192	0.31
USD 1,225,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	1,240,201	0.08
USD 359,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	368,889	0.02
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,502,644	0.16
USD 3,601,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,717,307	0.23
USD 4,839,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	5,123,308	0.32
USD 37,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	40,842	0.00
USD 243,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	232,512	0.02
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,778	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	121,475	0.01
USD 4,285,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	4,348,228	0.27
USD 9,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9,288	0.00
USD 94,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	97,473	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45,019	0.00
USD 13,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	13,406	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	7,211	0.00
USD 30,000	LABL 5.875% 1/11/2028	27,778	0.00
USD 10,000	LABL 6.75% 15/7/2026	9,981	0.00
USD 74,000	LABL 9.5% 1/11/2028	75,725	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 77,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	74,812	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,988	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,684	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,625	0.00
USD 75,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	73,873	0.01
USD 599,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	586,625	0.04
USD 1,170,000	Las Vegas Sands 5.9% 1/6/2027	1,194,732	0.08
USD 780,000	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	801,381	0.05
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,498	0.01
USD 33,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	25,824	0.00
USD 176,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	189,588	0.02
USD 101,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	108,575	0.01
USD 106,881	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	117,362	0.01
USD 30,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27,074	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,737	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	57,195	0.00
USD 72,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	79,058	0.01
USD 158,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	178,481	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	22,148	0.00
USD 36,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	35,925	0.00
USD 15,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	15,609	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	18,993	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,077	0.00
USD 67,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	65,341	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	136,641	0.01
USD 1,100,000	Lowe ' s 2.5% 15/4/2026	1,066,442	0.07
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	11,343	0.00
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	10,850	0.00
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,991	0.00
USD 750,000	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	785,801	0.05
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,832	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	128,007	0.01
USD 484,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	499,736	0.03
USD 194,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	183,665	0.01
USD 218,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	214,230	0.01
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	71,239	0.01
USD 3,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	3,312	0.00
USD 240,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	239,486	0.02
USD 1,820,000	Microchip Technology 5.05% 15/3/2029	1,857,417	0.12
USD 103,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	100,369	0.00
USD 112,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	107,813	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	104,460	0.01
USD 2,041,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,028,891	0.13
USD 1,142,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,113,763	0.07
USD 6,575,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	6,698,579	0.43
USD 2,000,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	2,044,288	0.13
USD 4,000,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	4,126,464	0.26
USD 3,469,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	3,616,458	0.23
USD 2,343,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	2,362,146	0.15
USD 2,950,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,988,652	0.19
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,564,767	0.41
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,583,488	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,108,013	0.26
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,918,798	0.44
USD 1,052,974	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,033,997	0.07
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,856,268	0.18
USD 26,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	26,379	0.00
USD 1,580,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,380,729	0.09
USD 412,000	MPLX 4% 15/3/2028	403,966	0.03
USD 474,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	468,868	0.03
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,663,377	0.17
USD 19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	14,627	0.00
USD 4,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	3,406	0.00
USD 34,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	31,962	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,886	0.00
USD 66,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	67,088	0.00
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	22,534	0.00
USD 211,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	208,700	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	130,198	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	46,017	0.00
USD 72,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	72,958	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	45,845	0.00
USD 58,000	Navient 9.375% 25/7/2030	62,925	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,791,491	0.11
USD 304,763	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.351% 15/11/2068	303,613	0.02
USD 219,064	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	211,973	0.01
USD 110,313	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	109,249	0.01
USD 27,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	29,782	0.00
USD 91,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	90,957	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	31,987	0.00
USD 5,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,884	0.00
USD 25,000	New Home 9.25% 1/10/2029	26,100	0.00
USD 267,328	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	251,442	0.02
USD 1,284,257	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,248,367	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	1,998,244	0.13
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	164,990	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	250,029	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	223,832	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	125,892	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,423,339	0.09
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	38,810	0.00
USD 303,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	309,545	0.03
USD 3,092,000	NiSource 3.49% 15/5/2027	3,014,242	0.19
USD 555,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	527,265	0.03
USD 677,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	718,360	0.05
USD 44,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	45,964	0.00
USD 4,620,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	4,495,501	0.28
USD 82,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	80,793	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	16,947	0.00
USD 119,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	122,129	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	14,979	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	244,032	0.02
USD 191,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	182,864	0.01
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8,015	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	11,004	0.00
USD 118,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026	115,260	0.01
USD 1,970,000	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	1,988,691	0.13
USD 2,898,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	3,155,699	0.20
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	8,100	0.00
USD 260,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	277,356	0.02
USD 126,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	125,867	0.01
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	4,437	0.00
USD 159,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	162,502	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	27,537	0.00
USD 73,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	75,577	0.01
USD 45,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	47,211	0.00
USD 48,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	51,020	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	950,666	0.06
USD 364,000	ONEOK 3.4% 1/9/2029	344,525	0.02
USD 472,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	467,219	0.03
USD 1,057,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	1,055,883	0.07
USD 363,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	377,149	0.02

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 2,460,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	2,285,231	0.14
USD 2,530,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	2,444,078	0.15
USD 3,344,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	3,214,091	0.20
USD 92,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	87,031	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	39,472	0.00
USD 197,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	195,319	0.01
USD 26,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	26,345	0.00
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	485,074	0.03
USD 417,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	434,596	0.03
USD 36,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	36,948	0.00
USD 76,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	73,269	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	17,717	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	512,662	0.03
USD 56,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	56,957	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,560	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,575	0.00
USD 241,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	228,475	0.01
USD 247,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.4% 15/11/2026	240,561	0.02
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	355,664	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	165,122	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	198,930	0.01
USD 176,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	178,684	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,895	0.00
USD 56,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	55,698	0.00
USD 57,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	57,165	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	40,377	0.00
USD 58,000	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	65,157	0.01
USD 1,102,000	Pfizer 3% 15/12/2026	1,073,636	0.07
USD 1,136,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,113,283	0.07
USD 8,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	8,204	0.00
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,602,059	0.10
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,035,401	0.07
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,405	0.00
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,978	0.00
USD 65,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	65,169	0.00
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	68,838	0.01
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	38,701	0.00
USD 77,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	79,626	0.01
USD 152,000	QUALCOMM 1.3% 20/5/2028	137,118	0.01
USD 15,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	16,218	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 10,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	10,023	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	38,732	0.00
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	217,697	0.01
USD 396,000	Realty Income 3.25% 15/6/2029	376,518	0.02
USD 1,335,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	1,325,420	0.08
USD 255,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	251,677	0.02
USD 130,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	130,002	0.01
USD 126,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	121,239	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,179	0.00
USD 38,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,531	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	79,266	0.01
USD 126,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	119,974	0.01
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,303	0.00
USD 44,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	43,772	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,558	0.00
USD 105,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	99,092	0.01
USD 1,871,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,797,425	0.11
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	96,557	0.01
USD 4,573,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	4,607,922	0.29
USD 2,132,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,133,300	0.14
USD 70,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	67,414	0.00
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,020	0.00
USD 78,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	79,707	0.00
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,981	0.00
USD 34,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	32,951	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	9,925	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,754	0.00
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	38,572	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,958	0.00
USD 8,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8,135	0.00
USD 900,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	889,206	0.06
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	46,112	0.00
USD 34,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	32,121	0.00
USD 90,959	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	84,436	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,804	0.00
USD 70,000	Service International 4% 15/5/2031	64,140	0.00
USD 731,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	725,153	0.05
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	71,282	0.01
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,965	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,440	0.00
USD 118,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	115,835	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	65,618	0.00
USD 141,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	140,101	0.01
USD 49,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	50,843	0.00
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	13,033	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	24,908	0.00
USD 3,372,626	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.911% 15/12/2038	3,328,091	0.21
USD 2,457,724	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	2,411,844	0.15
USD 2,610,522	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891% 15/6/2039	2,540,887	0.16
USD 1,382,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	1,350,501	0.08
USD 637,351	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.841% 16/12/2041	630,869	0.04
USD 2,956,424	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	3,089,868	0.19
USD 589,109	SLM Student Loan Trust 2013-4 6.013% 25/6/2043	583,504	0.04
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,087	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,070	0.00
USD 484,656	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.351% 15/9/2034	485,032	0.03
USD 350,141	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.201% 15/10/2035	347,499	0.02
USD 139,181	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	135,855	0.01
USD 308,929	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.281% 15/9/2037	308,130	0.02
USD 2,856,502	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,664,809	0.17
USD 825,836	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	784,701	0.05
USD 1,077,674	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.181% 15/1/2053	1,072,119	0.07
USD 1,908,558	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,724,545	0.11
USD 3,473,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.804% 16/2/2055	3,490,313	0.22
USD 1,593,418	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,581,865	0.10
USD 1,531,750	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.204% 16/5/2050	1,562,094	0.10
USD 7,993,731	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.154% 15/10/2058	8,139,172	0.51
USD 302,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	301,578	0.02
USD 453,850	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	443,255	0.03
USD 348,227	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	342,059	0.02
USD 621,990	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	613,361	0.04
USD 763,085	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	748,642	0.05
USD 720,439	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	706,586	0.04
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	103,228	0.01
USD 34,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	35,587	0.00
USD 200,000	Sotheby ' s 7.375% 15/10/2027*	192,974	0.01
USD 17,691	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.692% 25/11/2033	18,061	0.00

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	85,183	0.01
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	250,867	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	278,301	0.02
USD 17,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	16,913	0.00
USD 545,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	539,866	0.03
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,557	0.00
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,638	0.00
USD 62,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	69,482	0.00
USD 858,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	884,460	0.06
USD 479,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	477,756	0.03
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	193,799	0.01
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,650	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	60,826	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	30,267	0.00
USD 239,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	236,361	0.02
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	22,816	0.00
USD 53,000	Star 8.75% 1/8/2031	51,937	0.00
USD 214,000	Star Parent 9% 1/10/2030	228,560	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,706	0.00
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,722	0.00
USD 128,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,206	0.01
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,714	0.00
USD 56,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	59,393	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,686	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	31,791	0.00
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	16,261	0.00
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23,249	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,215	0.00
USD 88,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	89,927	0.00
USD 33,000	Talos Production 9% 1/2/2029	35,287	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	18,182	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,229,492	0.14
USD 1,937,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	2,048,800	0.13
USD 914,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	915,708	0.06
USD 625,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	634,177	0.04
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,952	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,623	0.01
USD 80,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	74,301	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	78,263	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,456	0.00
USD 78,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	81,136	0.01
USD 31,000	Tenneco 8% 17/11/2028	29,082	0.00
USD 1,121,731	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,117,102	0.07
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	11,650	0.00
USD 400,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	393,726	0.03
USD 987,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	943,200	0.06
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,359,351	0.21
USD 4,515,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	4,376,226	0.27
USD 209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	206,885	0.01
USD 1,770,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,738,417	0.11
USD 3,000,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	3,012,312	0.19
USD 77,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	78,253	0.01
USD 3,995,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/9/2027	4,030,050	0.26
USD 325,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	328,262	0.02
USD 56,000	Triumph 9% 15/3/2028	59,219	0.00
USD 756,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	776,674	0.05
USD 1,957,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,996,309	0.13
USD 111,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	102,927	0.01
USD 18,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	16,517	0.00
USD 3,189,404	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,079,387	0.19
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,983,210	0.25
USD 452,000	UKG 6.875% 1/2/2031	467,418	0.03
USD 173,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	164,871	0.01
USD 613,594	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	626,114	0.04
USD 99,440	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	98,262	0.01
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	7,014,358	0.44
USD 3,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/4/2026*	3,314,846	0.21
USD 965,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	961,532	0.06
USD 41,020,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/1/2027*	41,159,404	2.60
USD 25,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026*	25,246,087	1.59
USD 41,630,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027*	41,903,197	2.64
USD 41,865,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/3/2027	42,309,816	2.67
USD 15,295,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2026*	15,421,960	0.97
USD 36,010,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026*	36,410,892	2.30
USD 32,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/7/2027	33,141,155	2.09
USD 43,100,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026*	43,509,113	2.74
USD 57,005,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/4/2027*	57,974,753	3.66
USD 27,505,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2027*	27,986,875	1.76
USD 46,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/9/2026*	47,258,294	2.98
USD 47,492,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/10/2026*	48,185,829	3.04
USD 22,340,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026*	22,688,626	1.43

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 28,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2027	28,813,263	1.82
USD 665,000	UnitedHealth 4.7% 15/4/2029	678,098	0.04
USD 188,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	192,120	0.01
USD 45,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	45,986	0.00
USD 187,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	185,345	0.01
USD 90,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	90,942	0.01
USD 54,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	53,927	0.00
USD 44,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	44,820	0.00
USD 625,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	643,262	0.04
USD 64,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	62,471	0.00
USD 13,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	13,533	0.00
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3,029	0.00
USD 130,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	133,701	0.01
USD 473,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	447,674	0.03
USD 72,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	73,721	0.00
USD 103,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	109,535	0.01
USD 490,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	552,604	0.04
USD 3,311,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,200,623	0.20
USD 565,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	554,093	0.04
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	89,309	0.01
USD 2,611,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,591,231	0.16
USD 2,065,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	2,041,464	0.13
USD 7,159,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	7,106,379	0.45
USD 3,646,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	3,559,503	0.23
USD 5,425,000	Viper Energy 7.375% 1/11/2031	5,776,003	0.37
USD 101,000	Virginia Electric and Power 3.5% 15/3/2027	98,986	0.01
USD 1,583,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,558,903	0.10
USD 116,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	115,761	0.01
USD 135,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	148,419	0.01
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,414,072	0.15
USD 67,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	61,753	0.00
USD 14,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	14,014	0.00
USD 2,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,000	0.00
USD 172,000	WEC Energy 5.6% 12/9/2026	175,525	0.01
USD 1,851,000	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	1,892,167	0.12
USD 5,000,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	5,169,658	0.33
USD 2,590,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	2,660,382	0.17
USD 1,731,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	1,838,634	0.12
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,556,792	0.10
USD 563,000	Welltower 4% 1/6/2025	558,212	0.04
USD 71,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	73,160	0.01

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	米国（続き）		
USD 7,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7,187	0.00
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	22,022	0.00
USD 6,734,000	Williams 5.4% 2/3/2026	6,801,862	0.43
USD 73,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	72,943	0.01
USD 46,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	47,538	0.00
USD 67,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	65,450	0.00
USD 81,000	Workday 3.5% 1/4/2027	79,297	0.01
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	231,199	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	136,360	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,554	0.00
USD 88,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	87,253	0.01
USD 83,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	82,679	0.01
USD 150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	151,975	0.01
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	146,302	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,952	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,968	0.00
USD 317,000	Zayo 4% 1/3/2027	276,948	0.02
USD 75,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,091	0.00
		1,263,851,575	79.69
債券合計		1,541,063,425	97.18
コマーシャル・ペーパー			
	米国		
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,968,228	0.31
コマーシャル・ペーパー合計		4,968,228	0.31
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,546,031,653	97.49
投資有価証券合計		1,546,031,653	97.49
その他の純資産		39,786,351	2.51
純資産合計（米ドル）		1,585,818,004	100.00

*　当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
EUR	450,000	USD	486,227	State Street	18/9/2024	12,535
EUR	585,000	USD	636,482	BNP Paribas	18/9/2024	11,908
EUR	200,000	USD	216,951	HSBC Bank	18/9/2024	4,721
GBP	700,000	USD	888,616	Barclays	18/9/2024	31,699
GBP	369,000	USD	475,367	HSBC Bank	18/9/2024	9,770
MXN	219,884,616	USD	11,470,000	Barclays	18/9/2024	(331,165)
MXN	74,571,225	USD	3,810,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(32,398)
USD	2,737,340	GBP	2,130,939	BNY Mellon	18/9/2024	(64,280)
USD	20,603,903	GBP	16,236,000	HSBC Bank	18/9/2024	(742,130)
USD	646,485	GBP	503,000	RBS	18/9/2024	(14,827)
USD	676,366	GBP	525,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(13,869)
USD	23,184,100	GBP	18,285,000	JP Morgan	18/9/2024	(855,825)
USD	18,723,939	GBP	14,765,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(688,119)
USD	5,512,662	GBP	4,346,000	Citibank	18/9/2024	(201,175)
USD	43,107,834	EUR	40,041,050	BNP Paribas	18/9/2024	(1,272,022)
USD	27,987,531	EUR	26,004,950	Toronto-Dominion	18/9/2024	(835,289)
USD	528,378	GBP	416,000	UBS	18/9/2024	(18,552)
USD	187,321	EUR	174,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(5,533)
USD	1,914,904	EUR	1,746,000	State Street	18/9/2024	(20,291)
USD	381,715	GBP	299,000	Bank of America	18/9/2024	(11,391)
USD	1,995,158	AUD	3,020,000	Barclays	18/9/2024	(53,921)
USD	7,665,000	MXN	143,632,136	Goldman Sachs	18/9/2024	388,934
USD	2,022,551	AUD	3,005,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(16,350)
未実現純評価損						(4,717,570)
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	21,256,742	USD	2,973,252	BNY Mellon	13/9/2024	32,827
USD	519,091	CNY	3,706,617	BNY Mellon	13/9/2024	(5,091)
未実現純評価益						27,736
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	164,340,596	USD	179,832,583	BNY Mellon	13/9/2024	2,272,931
USD	389,977	EUR	355,682	BNY Mellon	13/9/2024	(4,154)
未実現純評価益						2,268,777
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	4,660,812	USD	3,524,311	BNY Mellon	13/9/2024	53,250
USD	228,504	SGD	300,521	BNY Mellon	13/9/2024	(2,172)
未実現純評価益						51,078
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：369,710,786米ドル）						(2,369,979)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引　2024年８月31日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー（米ドル）	未実現評価益／（損）（米ドル）
(129)	EUR	Euro BOBL	2024年９月	16,806,957	(334,560)
13	EUR	Euro Bund	2024年９月	1,927,272	44,003
44	EUR	Euro Schatz	2024年９月	5,176,061	47,737
(53)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年12月	6,562,062	48,031
(201)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年12月	22,879,453	36,825
(89)	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年12月	10,483,922	34,547
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年12月	1,463,344	3,520
2,326	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年12月	482,844,887	68,515
(2,090)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年12月	228,887,656	292,184
合計				777,031,614	240,802

スワップ　2024年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD 7,130,000	ファンドはCDX.NA.HY.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(2,481)	(497,873)
CDS	USD 25,920,000	ファンドはCDX.NA.IG.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、１％の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(51,614)	(569,576)
IRS	JPY 11,183,590,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundに係る変動金利を受け取り、0.3663%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2026	42,183	55,037
IRS	JPY 5,587,160,000	ファンドは１日JPY-TONA-OIS Compoundに係る変動金利を受け取り、0.3925%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2026	16,505	17,772
IRS	USD 29,110,000	ファンドは１日USD-SOFR-OIS Compoundに係る変動金利を受け取り、3.29794%の固定金利を支払う	Bank of America	15/5/2034	60,957	60,956
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー：106,223,815米ドル）					65,550	(933,684)

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ
IRS：金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2025年６月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

Ⅰ　資産総額	1,505,037,534円
Ⅱ　負債総額	2,200,028円
Ⅲ　純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	1,502,837,506円
Ⅳ　発行済数量	1,201,249,613口
Ⅴ　１単位当たり純資産額(Ⅲ／Ⅳ)	1.2511円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

１　受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

２　受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

３　投資者に対する特典

該当事項はありません。

４　内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

５　受益証券の再発行

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

６　受益権の譲渡

①　投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②　前項の申請のある場合には、①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③　①の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

７　受益権の譲渡の対抗要件

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

８　受益権の再分割

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

９　償還金

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

１０　質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

① 資本金　　3,120百万円

② 発行する株式の総数　　36,000株

③ 発行済株式の総数　　15,000株

④ 直近５ヵ年における主な資本金の額の増減　　該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

① 経営の意思決定機構

＜株主総会＞

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

＜取締役会＞

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

＜エグゼクティブ委員会他各委員会＞

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

② 運用の意思決定機構

<u>投資委員会</u>

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

<u>運用担当部署</u>

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

<u>ポートフォリオ・マネジャー</u>

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

<u>リスク管理</u>

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

2 【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2025年６月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)。

種類	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	198	13,366,060
単位型株式投資信託	72	491,967
合計	270	13,858,027

３【委託会社等の経理状況】

１．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1963年大蔵省令第59号。）第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

２．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度（自2024年1月1日　至2024年12月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

３．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

		第37期 (2023年12月31日現在)	第38期 (2024年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		19,222	18,849
立替金		42	40
前払費用		153	163
未収入金	※２	2	0
未収委託者報酬		2,178	2,623
未収運用受託報酬		2,712	3,431
未収収益	※２	1,839	1,933
為替予約		1	-
その他流動資産		-	-
流動資産計		26,153	27,042
固定資産			
有形固定資産			
建物附属設備	※１	500	408
器具備品	※１	432	334
有形固定資産計		932	742
無形固定資産			
ソフトウエア		12	7
無形固定資産計		12	7
投資その他の資産			
投資有価証券		22	32
長期差入保証金		812	820
前払年金費用		1,142	1,241
長期前払費用		6	3
繰延税金資産		732	955
投資その他の資産計		2,717	3,054
固定資産計		3,662	3,805
資産合計		29,815	30,847

（単位：百万円）

		第37期 (2023年12月31日現在)	第38期 (2024年12月31日現在)
負債の部			
流動負債			
預り金		144	85
未払金	※２		
未払収益分配金		5	5
未払償還金		70	70
未払手数料		432	530
その他未払金		69	62
未払費用	※２	945	1,243
未払消費税等		192	424
未払法人税等		1,472	2,223
為替予約		-	3
前受金		254	162
賞与引当金		1,902	2,330
役員賞与引当金		146	147
早期退職慰労引当金		176	129
流動負債計		5,814	7,420
固定負債			
退職給付引当金		101	103
資産除去債務		963	964
固定負債計		1,064	1,068
負債合計		6,879	8,488
純資産の部			
株主資本			
資本金		3,120	3,120
資本剰余金			
資本準備金		3,001	3,001
その他資本剰余金		3,846	3,846
資本剰余金合計		6,847	6,847
利益剰余金			
利益準備金		336	336
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		12,632	12,054
利益剰余金合計		12,968	12,391
株主資本合計		22,936	22,359
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		△0	△0
評価・換算差額等合計		△0	△0
純資産合計		22,936	22,359
負債・純資産合計		29,815	30,847

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第37期 (自　2023年 1月 1日 至　2023年12月31日)	第38期 (自　2024年 1月 1日 至　2024年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		6,885	8,337
運用受託報酬	※1	8,621	10,459
その他営業収益	※1	18,148	19,213
営業収益計		33,655	38,009
営業費用			
支払手数料		1,597	1,990
広告宣伝費		152	259
調査費			
調査費		357	352
委託調査費	※1	4,651	5,494
調査費計		5,009	5,846
委託計算費		117	92
営業雑経費			
通信費		88	119
印刷費		87	81
諸会費		44	39
営業雑経費計		220	240
営業費用計		7,097	8,430
一般管理費			
給料			
役員報酬		694	425
給料・手当		5,875	5,749
賞与		2,563	2,880
給料計		9,133	9,055
退職給付費用		489	430
福利厚生費		1,185	1,151
事務委託費	※1	4,562	6,695
交際費		69	52
旅費交通費		193	223
租税公課		294	317
不動産賃借料		904	814
水道光熱費		82	70
固定資産減価償却費		473	298
資産除去債務利息費用		2	1
事務過誤取引損		3	0
諸経費		484	459
一般管理費計		17,878	19,571
営業利益		8,678	10,007

（単位：百万円）

	第37期 （自　2023年 1月 1日 至　2023年12月31日）	第38期 （自　2024年 1月 1日 至　2024年12月31日）
営業外収益		
受取利息	-	3
有価証券売却益	-	6
為替差益	-	153
その他	0	1
営業外収益計	0	164
営業外費用		
支払手数料	-	1
有価証券売却損	0	-
為替差損	16	-
固定資産除却損	4	0
その他	0	0
営業外費用計	23	2
経常利益	8,656	10,169
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	203	128
特別損失計	203	128
税引前当期純利益	8,453	10,041
法人税、住民税及び事業税	2,633	3,441
法人税等調整額	163	△223
当期純利益	5,656	6,822

(3)【株主資本等変動計算書】

第37期　(自　2023年1月1日　至　2023年12月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
2023年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	△3	△3	20,576
当期変動額											
剰余金の配当						△3,300	△3,300	△3,300			△3,300
当期純利益						5,656	5,656	5,656			5,656
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									3	3	3
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,356	2,356	2,356	3	3	2,359
2023年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	△0	△0	22,936

第38期　(自　2024年1月1日　至　2024年12月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
2024年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	△0	△0	22,936
当期変動額											
剰余金の配当						△7,400	△7,400	△7,400			△7,400
当期純利益						6,822	6,822	6,822			6,822
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									△0	△0	△0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	△577	△577	△577	△0	△0	△577
2024年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,054	12,391	22,359	△0	△0	22,359

注　記　事　項

［重要な会計方針］

1．有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3．固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウエアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

4．引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

① 旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

② 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）については拠出額を費用計上しております。

③ 確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間（12年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間（8年～12年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

グループ通算制度

当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

（リースに関する会計基準等）

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年9月13日）
・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号　2024年9月13日）等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要になることを目指したリース会計基準が公表されました。

借手の会計処理として、すべてのリースを使用権の取得として捉えて使用権資産を貸借対照表に計上するとともに、借手のリース費用配分の方法については、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上するIFRS第16号と同様の単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

（貸借対照表関係）

※１　有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
建物附属設備	2,737　百万円	2,852　百万円
器具備品	1,482　百万円	1,455　百万円

※２　関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
未収収益	302　百万円	189　百万円
その他未払金	53　百万円	54　百万円
未払費用	52　百万円	27　百万円

※３　当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行２行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	3,500　百万円	3,500　百万円
借入実行残高	―	―
差引額	3,500　百万円	3,500　百万円

（損益計算書関係）

※１　関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自　2023年 1月 1日 至　2023年12月31日)	当事業年度 (自　2024年 1月 1日 至　2024年12月31日)
運用受託報酬	282　百万円	284　百万円
その他営業収益	6,983　百万円	6,381　百万円
委託調査費	1,196　百万円	1,222　百万円
事務委託費	1,619　百万円	2,430　百万円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度　(自　2023年1月1日　至　2023年12月31日)

1.　発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式（株）	15,000	―	―	15,000

2.　自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．　新株予約権及び自己新株予約権に関する事項
該当事項はありません。

4．　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2023年3月30日株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

当事業年度　（自　2024年1月1日　至　2024年12月31日）
1．　発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	15,000	―	―	15,000

2．　自己株式に関する事項
該当事項はありません。

3．　新株予約権及び自己新株予約権に関する事項
該当事項はありません。

4．　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2024年3月28日株主総会決議	普通株式	7,400	493,333	2023年12月31日	2024年3月28日

（リース取引関係）
オペレーティング・リース取引
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	前事業年度（自　2023年 1月 1日　至　2023年12月31日）	当事業年度（自　2024年 1月 1日　至　2024年12月31日）
１年以内	522　百万円	737　百万円
１年超	1,413　百万円	676　百万円
合計	1,936　百万円	1,413　百万円

（金融商品関係）
1．　金融商品の状況に関する事項
(1) 金融商品に対する取組方針
当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達についてはグループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度　（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	812	791	△21

当事業年度　（2024年12月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	820	793	△27

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度　（2023年12月31日）

	1年以内 （百万円）	1年超 5年以内 （百万円）	5年超 10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
(1)　現金・預金	19,222	－	－	－
(2)　未収委託者報酬	2,178	－	－	－
(3)　未収運用受託報酬	2,712	－	－	－
(4)　未収収益	1,839	－	－	－
合計	25,953	－	－	－

当事業年度（2024年12月31日）

	1年以内 （百万円）	1年超 5年以内 （百万円）	5年超 10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
(1)　現金・預金	18,849	－	－	－
(2)　未収委託者報酬	2,623	－	－	－
(3)　未収運用受託報酬	3,431	－	－	－
(4)　未収収益	1,933	－	－	－
合計	26,837	－	－	－

3．　金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の３つのレベルに分類しております。

レベル１の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価
レベル２の時価：レベル１のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価
レベル３の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債
前事業年度　（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル１	レベル２	レベル３	合計
長期差入保証金	-	791	-	791

当事業年度　（2024年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル１	レベル２	レベル３	合計
長期差入保証金	-	793	-	793

(注)　時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明
長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル２の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル２の時価に分類しております。

（退職給付関係）
前事業年度　(自　2023年1月1日　至　2023年12月31日)
1．　採用している退職給付制度の概要

当社は、旧バークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧バークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

2．　確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,803
勤務費用	421
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	1
退職給付の支払額	△427
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,834

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
年金資産の期首残高	3,368
期待運用収益	97
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	452
退職給付の支払額	△427
年金資産の期末残高	3,500

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

（単位：百万円）

	前事業年度 (2023年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,733
年金資産	△3,500
	△767
非積立型制度の退職給付債務	101
未積立退職給付債務	△666
未認識数理計算上の差異	△401
未認識過去勤務費用	25
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△1,041
退職給付引当金	101
前払年金費用	△1,142
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△1,041

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
勤務費用	421
利息費用	35
期待運用収益	△97
数理計算上の差異の費用処理額	47
過去勤務費用の処理額	△3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	402
特別退職金	203
合計	605

（注）特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式12%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧バークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧バークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

2．　確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,834
勤務費用	397
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	△390
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,901

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
年金資産の期首残高	3,500
期待運用収益	147
数理計算上の差異の発生額	△36
事業主からの拠出額	441
退職給付の支払額	△390
年金資産の期末残高	3,661

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (2024年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,798
年金資産	△3,661
	△862
非積立型制度の退職給付債務	103
未積立退職給付債務	△759
未認識数理計算上の差異	△400
未認識過去勤務費用	21
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△1,138
退職給付引当金	103
前払年金費用	△1,241
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△1,138

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
勤務費用	397
利息費用	35
期待運用収益	△147
数理計算上の差異の費用処理額	62
過去勤務費用の処理額	△3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	344
特別退職金	128
合計	473

（注）特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2024年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式25%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
割引率	1.8%
長期期待運用収益率	3.5%

3． 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、86百万円 でありました。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	192	286
賞与引当金	582	713
資産除去債務	295	295
未払事業税	89	122
早期退職慰労引当金	54	39
退職給付引当金	30	31
その他	0	0
繰延税金資産合計	1,244	1,489
繰延税金負債		
前払年金費用	△349	△380
資産除去債務に対応する除去費用	△44	△35
その他	△117	△117
繰延税金負債合計	△512	△533
繰延税金資産の純額	732	955

（注）前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

（単位：百万円）

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
固定資産－繰延税金資産	732	955

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5	1.3
その他	△0.1	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.0%	32.0%

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
期首残高	961	963
見積りの変更による増加額	-	-
時の経過による調整額	2	1
期末残高	963	964

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
委託者報酬	6,885 百万円	8,337 百万円
運用受託報酬	8,526 百万円	10,000 百万円
成功報酬 （注）	95 百万円	458 百万円
その他営業収益	18,148 百万円	19,213 百万円
合計	33,655 百万円	38,009 百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）6．収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しています。

（セグメント情報等）

前事業年度　（自　2023年1月1日　至　2023年12月31日）

1.　セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.　関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,885	8,621	18,148	33,655

(2) 地域ごとの情報

①　売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
15,053	14,702	3,899	33,655

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

②　有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	7,266	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	5,097	投資運用業

3.　報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.　報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5.　報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度　（自　2024年1月1日　至　2024年12月31日）

1．　セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．　関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	8,337	10,459	19,213	38,009

(2) 地域ごとの情報

①　売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
18,430	15,156	4,422	38,009

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

②　有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,666	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	6,520	投資運用業

3．　報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4．　報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5．　報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1．　関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度　（自　2023年1月1日　至　2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国ニューヨーク州	1,190百万米ドル	投資顧問業	(被所有)間接100	投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬	282	未収収益	302
							受入手数料	6,983		
							委託調査費	1,196	未払費用	52
							事務委託費	1,619		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本東京都	1万円	持株会社	(被所有)直接100	株式の保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

当事業年度　（自　2024年1月1日　至　2024年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国ニューヨーク州	1,190百万米ドル	投資顧問業	(被所有)間接100	投資顧問契約の再委任等	運用受託報酬	284	未収収益	189
							受入手数料	6,381		
							委託調査費	1,222	未払費用	27
							事務委託費	2,430		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本東京都	1万円	持株会社	(被所有)直接100	株式の保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度　（自　2023年1月1日　至　2023年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度　（自　2024年1月1日　至　2024年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度　（自　2023年1月1日　至　2023年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	5,097	未収収益	886
							委託調査費	11		
							事務委託費	24		

当事業年度　（自　2024年1月1日　至　2024年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	6,520	未収収益	1,174
							委託調査費	10		
							事務委託費	98		

（注）　1．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。
2．取引条件及び取引条件の決定方針等
(1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
(2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
(3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
(4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2．親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）
ブラックロック・ファイナンス・インク（非上場）
ブラックロック・ホールドコ・２・インク（非上場）
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（非上場）
ブラックロック・インターナショナル・ホールディングス・インク（非上場）
ビーアール・ジャージー・インターナショナル・ホールディングス・L.P.（非上場）
ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド（非上場）
ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド（非上場）
ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル（非上場）
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

（１株当たり情報）

項目	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
１株当たり純資産額	1,529,103 円 11 銭	1,490,611 円 39 銭
１株当たり当期純利益金額	377,073 円 92 銭	454,844 円 60 銭

（注） １．潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
当期純利益 （百万円）	5,656	6,822
普通株主に帰属しない金額（百万円）	―	―
普通株式に係る当期純利益（百万円）	5,656	6,822
普通株式の期中平均株式数 （株）	15,000	15,000

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

(1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

(2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)。

(3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

(4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5 【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年９月18日	証券業登録に伴う商号変更（「バークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
2007年９月30日	商号変更（「バークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
2007年９月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年７月１日	グループ会社の１つであるバークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年７月１日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年６月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更（「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更）および定款変更を行いました。
2011年４月１日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月５日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月１日	決算期を３月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

・名称　　：株式会社りそな銀行
・資本金の額　　：279,928百万円（2025年３月末現在）
・事業の内容　　：銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

＜参考：再信託受託会社の概要＞
・名称　　株式会社日本カストディ銀行
・資本金　　51,000百万円（2025年３月末現在）
・事業の内容　　銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
・再信託の目的　　原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円）（2025年３月末現在）	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323	
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	135,000	
四国アライアンス証券株式会社＊	3,000	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	13,195	
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
楽天証券株式会社	19,495	
株式会社伊予銀行＊	20,948	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。

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

2 【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3 【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第３【その他】

１　交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

①　委託会社名

②　金融商品取引業者登録番号

③　設立年月日

④　資本金

⑤　当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

⑥　「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

①　委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

②　請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第４条第１項又は第２項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

①　届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

②　届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

①　商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

②　投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

③　請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

④　「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

２　交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

３　目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

４　目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2025年3月3日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取　締　役　会　　御　中

有限責任監査法人ト　ー　マ　ツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　若　林　亜　希

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2024年1月1日から2024年12月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注) 1．上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2025年8月29日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　鶴田　光夫

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　奈良 将太朗

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2024年12月21日から2025年6月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2025年6月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。