

**【表紙】**

|                   |                                            |
|-------------------|--------------------------------------------|
| <b>【提出書類】</b>     | 有価証券報告書                                    |
| <b>【提出先】</b>      | 関東財務局長                                     |
| <b>【提出日】</b>      | 2025年9月19日                                 |
| <b>【計算期間】</b>     | 第40特定期間（自 2024年12月21日 至 2025年6月20日）        |
| <b>【ファンド名】</b>    | ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー<br>（愛称：B R W i n） |
| <b>【発行者名】</b>     | ブラックロック・ジャパン株式会社                           |
| <b>【代表者の役職氏名】</b> | 代表取締役社長 橋本 幸子                              |
| <b>【本店の所在の場所】</b> | 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号                          |
| <b>【事務連絡者氏名】</b>  | 坂井 瑛美                                      |
| <b>【連絡場所】</b>     | 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号                          |
| <b>【電話番号】</b>     | 03-6703-4100                               |
| <b>【縦覧に供する場所】</b> | 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【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<br>追加型投信 | 国内<br>海外<br>内外 | 株式<br>債券<br>不動産投信<br>その他資産（ ）<br>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<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>不動産投信<br>その他資産<br>(投資信託証券（債券）)<br>資産複合<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 | 年1回<br>年2回<br>年4回<br>年6回<br>(隔月)<br>年12回(毎月)<br>日々<br>その他 | グローバル<br>(日本を含む)<br>日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア<br>中南米<br>アフリカ<br>中近東(中東)<br>エマージング | ファミリー<br>ファンド<br><br>ファンド・オブ・<br>ファンズ | あり<br>( )<br><br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>属性区分 | グローバル<br>（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<br>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<br>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/](http://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

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

※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」、その他当該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 フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF フィクスト・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 フィクスト・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。

【イメージ図】



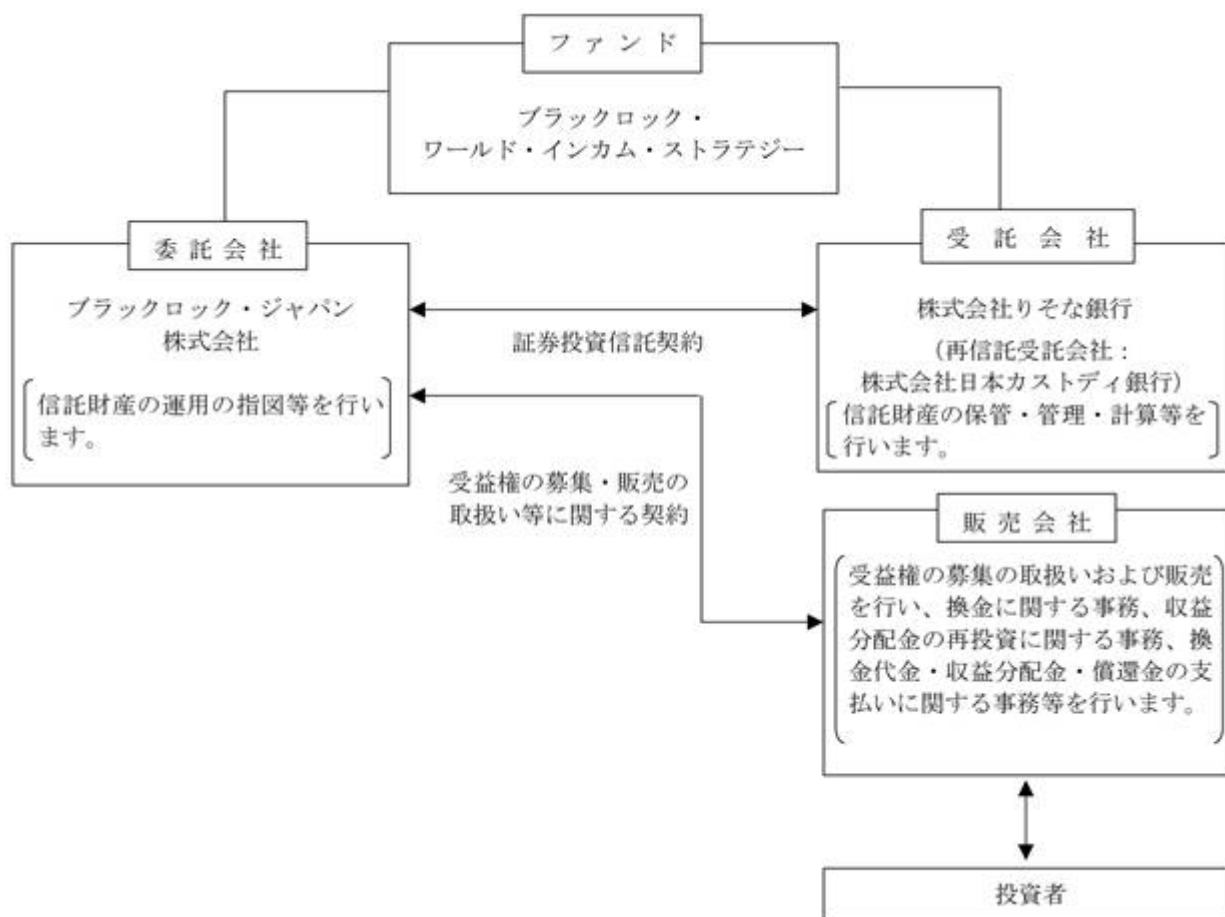
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

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<br>「メルリリンチ・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パークレイズ・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】



## &lt;契約等の概要&gt;

## 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。

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

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<br>（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<br>1987年3月 証券投資顧問業者として登録<br>1987年6月 投資一任業務認可を取得<br>1997年12月 投資信託委託業務免許を取得        |
| 1988年3月  | パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社<br>（後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社）設立<br>1988年6月 証券投資顧問業者として登録<br>1989年1月 投資一任業務認可を取得<br>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<br>（後のブラックロック・ジャパン株式会社）設立<br>1999年6月 証券投資顧問業者として登録<br>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、<br>ブラックロック・ジャパン株式会社と合併<br>新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」                                              |
| 2009年12月 | パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、<br>ブラックロック・ジャパン株式会社と合併<br>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<br>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 フィクスト・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 | <p>ファンドはトータル・リターンを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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 設定日         | 2007年1月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 存続期間        | 無期限                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 主な投資制限      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>                                                                                                                             |
| 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      | <p>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）</p>                                                                                                                                                                               |
| 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。<br>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。<br>・ 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】

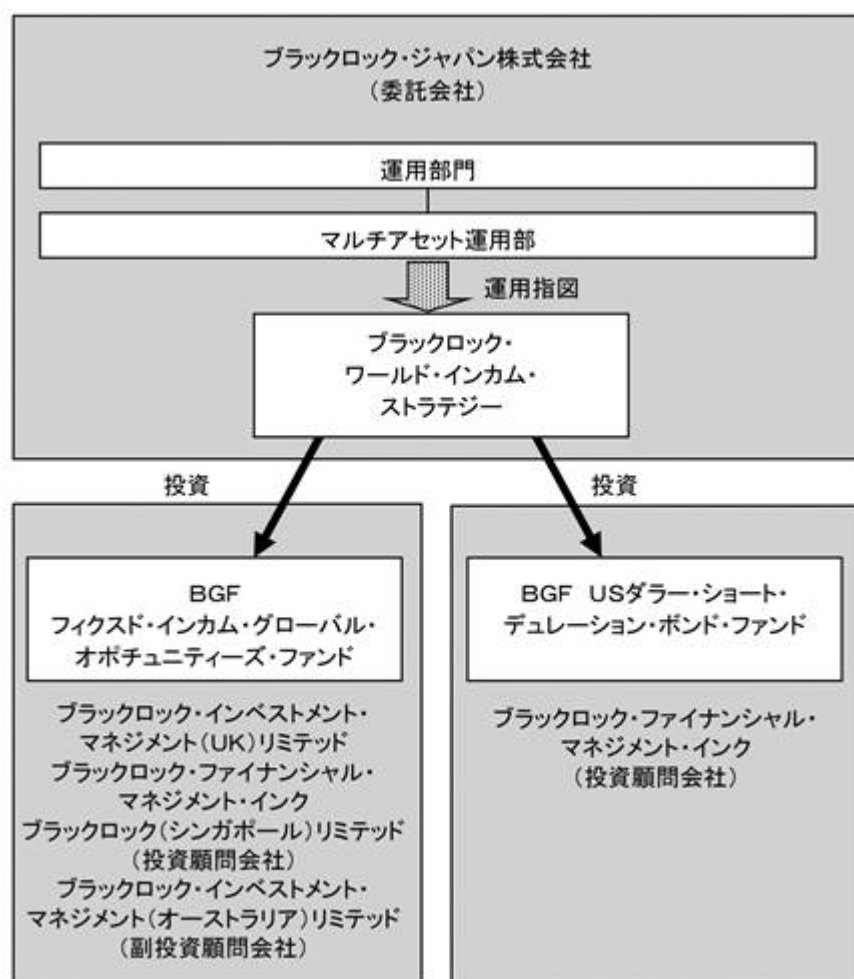
① ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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。

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。



※主要投資対象ファンド(BGF フィクスト・インカム・グローバル・ボチュニティーズ・ファンド)における運用体制です。運用体制は変更となる場合があります。

### 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<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup> 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

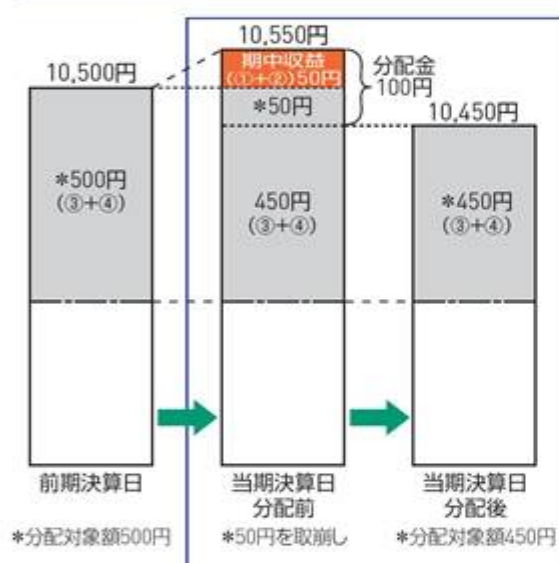
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



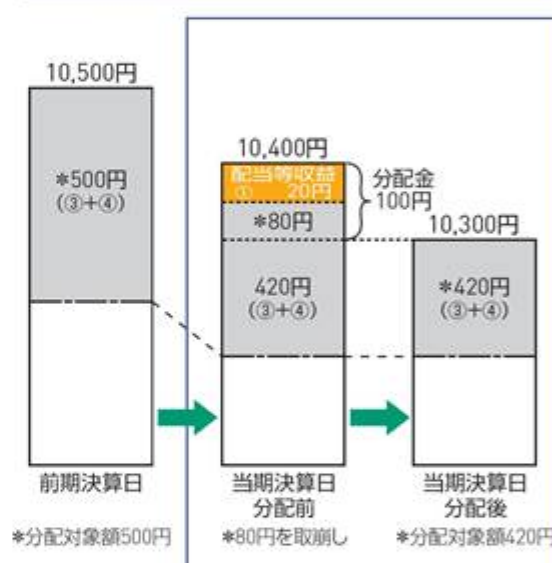
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合

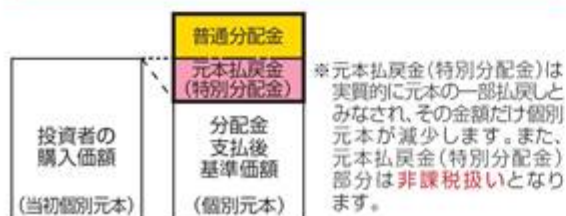


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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注意ください。

- 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率が小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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はなく、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ト指数 (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・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(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く網羅するとともに、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ト指数(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ト指数(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・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(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/](http://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%<br>(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%<br>(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%<br>(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<sup>\*</sup>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。）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<br>(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<br>管理費用の比率 | ③投資先ファンドの運用<br>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<br>(円) | 簿価金額<br>(円)   | 評価単価<br>(円) | 評価金額<br>(円)   | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|--------------------------------------------------------------|---------|------|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|
| 1  | ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラス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 |



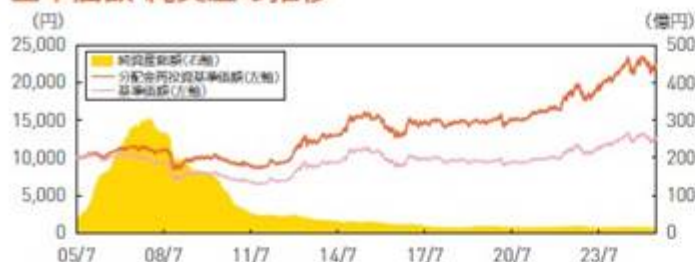
|         |       |             |             |               |
|---------|-------|-------------|-------------|---------------|
| 第32特定期間 | 第184期 | 1,576,791   | 66,540      | 1,676,417,356 |
|         | 第185期 | 1,406,803   | 96,557,247  | 1,581,266,912 |
|         | 第186期 | 3,591,011   | 10,738,554  | 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



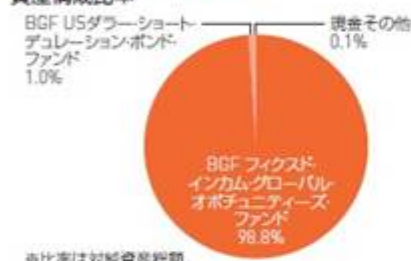
## 分配の推移

| 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



## 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 フィクスト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 フィクストインカム・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み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<sup>\*</sup>」にしたがって契約を締結します。

<sup>\*</sup> 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/](http://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け付けません。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け付けません。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/](http://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。受託会社は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、

### (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<br>(2024年12月20日現在) | 当特定期間末<br>(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<br>(自 2024年 6 月21日<br>至 2024年12月20日) | 当特定期間<br>(自 2024年12月21日<br>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<br>(2024年12月20日現在) | 当特定期間末<br>(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<br>(自 2024年6月21日<br>至 2024年12月20日)                                                                                                                                                                                                                                                  | 当特定期間<br>(自 2024年12月21日<br>至 2025年6月20日)                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 分配金の計算過程 | <b>第226期計算期間</b><br>(2024年6月21日～2024年7月22日)<br>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。 | <b>第232期計算期間</b><br>(2024年12月21日～2025年1月20日)<br>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。 |
|          | <b>第227期計算期間</b><br>(2024年7月23日～2024年8月20日)<br>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。         | <b>第233期計算期間</b><br>(2025年1月21日～2025年2月20日)<br>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。  |
|          | <b>第228期計算期間</b><br>(2024年8月21日～2024年9月20日)<br>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。         | <b>第234期計算期間</b><br>(2025年2月21日～2025年3月21日)<br>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。  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>第229期計算期間</b><br/>(2024年9月21日～2024年10月21日)<br/>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。</p>          | <p><b>第235期計算期間</b><br/>(2025年3月22日～2025年4月21日)<br/>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。</p> |
| <p><b>第230期計算期間</b><br/>(2024年10月22日～2024年11月20日)<br/>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。</p>         | <p><b>第236期計算期間</b><br/>(2025年4月22日～2025年5月20日)<br/>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。</p> |
| <p><b>第231期計算期間</b><br/>(2024年11月21日～2024年12月20日)<br/>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。</p> | <p><b>第237期計算期間</b><br/>(2025年5月21日～2025年6月20日)<br/>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。</p> |

## （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<br>(2024年12月20日現在)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 当特定期間末<br>(2025年6月20日現在)                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>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。</p> <p>2 時価の算定方法<br/>(1) 有価証券<br/>「（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。<br/>(2) デリバティブ取引<br/>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。<br/>(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）<br/>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。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br/>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。<br/>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。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額<br/>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。</p> | <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>同左</p> <p>2 時価の算定方法<br/>(1) 有価証券<br/>同左<br/><br/>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。<br/><br/>(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）<br/>同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br/>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。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額<br/>同左</p> |

## 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<br>(2024年12月20日現在) | 当特定期間末<br>(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<br>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<br>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<br>(2024年12月20日現在) |              |            |             |
|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|------------|-------------|
|               |                        | 契約額等（円）                   |              | 時価<br>（円）  | 評価損益<br>（円） |
|               |                        |                           | うち1年超<br>（円） |            |             |
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>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ではありません。

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<br>ラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファン<br>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<br>ド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・<br>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<br>(1,494,657,571) |    |
| 投資証券 | 合計     |                                                                     |             | 1,494,657,571<br>(1,494,657,571)  |    |
| 合計   |        |                                                                     |             | 1,494,657,571<br>(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、内数で表示してありま  
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 フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラス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

|                    |                   | フィクスト・インカム<br>・グローバル・オポチュ<br>ニティーズ・ファンド | USダラー・ショート<br>・デュレーション・<br>ボンド・ファンド |
|--------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|
|                    | 注記                | 米ドル                                     | 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

フィクスト・インカム・グローバル・  
オポチュニティーズ・ファンド

|                                   | 通貨          | 2024年<br>8月31日現在 | 2023年<br>8月31日現在 | 2022年<br>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A I 無分配投資証券                    | 米ドル         | 12.89            | 11.85            | 11.76            |
| クラスA I 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）

フィクスト・インカム・グローバル・  
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

|                            | 通貨        | 2024年<br>8月31日現在 | 2023年<br>8月31日現在 | 2022年<br>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）

フィクスト・インカム・グローバル・  
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

|                                     | 通貨          | 2024年<br>8月31日現在 | 2023年<br>8月31日現在 | 2022年<br>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             | U S ダ ラ ー ・ シ ョ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド |                  |                  |
|------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    |                | 2024年<br>8月31日現在                                      | 2023年<br>8月31日現在 | 2022年<br>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<br>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<br>・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<br>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<br>・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<br>・ドル  | 10.24                                                 | —                | —                |
| クラスA I 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       | フィクスト・インカム・<br>グローバル・オポチュニ<br>ティーズ・ファンド | USダラー・ショート・<br>デュレーション・ボンド<br>・ファンド |
|------------------------|----------|-----------------------------------------|-------------------------------------|
|                        |          | 米ドル                                     | 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)                             |
| 当期末実現評価益／（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 | フィクスト・インカム・<br>グローバル・オポチュニ<br>ティーズ・ファンド | USダラー・ショート・<br>デュレーション・ボンド<br>・ファンド |
|-----------------|----|-----------------------------------------|-------------------------------------|
|                 |    | 米ドル                                     | 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

フィクスト・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<br>投資証券口数 | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>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A I 無分配投資証券                    | 36,449          | 8,992          | 10,910          | 34,531          |
| クラスA I 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）

フィクスト・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<br>投資証券口数 | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>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）

フィクスト・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<br>投資証券口数 | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>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）

|                                          | U S 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<br>投資証券口数                                       | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>証券            | —                                                     | 674            | —               | 674             |
| クラスA I 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。



## フィクスト・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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>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<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-----------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ドイツ（続き）</b> |                                         |             |              |
| 63,557         | K+S*                                    | 754,640     | 0.01         |
| 232,076        | TUI*                                    | 1,541,250   | 0.02         |
|                |                                         | 5,306,718   | 0.08         |
| <b>ガーンジー</b>   |                                         |             |              |
| 223,687        | Genius Sports*                          | 1,735,811   | 0.03         |
| <b>アイルランド</b>  |                                         |             |              |
| 991            | Trane Technologies                      | 352,241     | 0.01         |
| <b>イタリア</b>    |                                         |             |              |
| 210,965        | Intesa Sanpaolo                         | 880,913     | 0.01         |
| 42,015         | UniCredit                               | 1,737,641   | 0.03         |
|                |                                         | 2,618,554   | 0.04         |
| <b>オランダ</b>    |                                         |             |              |
| 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         |
| <b>パナマ</b>     |                                         |             |              |
| 8,138          | Carnival                                | 136,393     | 0.00         |
| <b>スペイン</b>    |                                         |             |              |
| 13,198         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria         | 139,661     | 0.00         |
| <b>スウェーデン</b>  |                                         |             |              |
| 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         |
| <b>スイス</b>     |                                         |             |              |
| 1,462          | Alcon                                   | 142,820     | 0.00         |
| 419,219        | Transocean*                             | 1,974,522   | 0.03         |
|                |                                         | 2,117,342   | 0.03         |
| <b>台湾</b>      |                                         |             |              |
| 1,490          | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR* | 255,878     | 0.00         |
| <b>英国</b>      |                                         |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------|-----------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国</b> |                                   |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                   |             |              |
| 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

|               |                                                                       |           |      |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|------|
| <b>アルゼンチン</b> |                                                                       |           |      |
| USD 431,872   | Argentine Republic Government International Bond 1%<br>9/7/2029       | 258,609   | 0.00 |
| USD 802,334   | Argentine Republic Government International Bond 3.5%<br>9/7/2041     | 335,657   | 0.01 |
| USD 865,175   | Argentine Republic Government International Bond 4.125%<br>9/7/2035*  | 385,626   | 0.01 |
| USD 558,031   | Argentine Republic Government International Bond 5%<br>9/1/2038       | 272,319   | 0.00 |
| USD 1,066,443 | Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>オーストラリア</b> |                                                                  |             |              |
| 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%<br>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         |
| <b>オーストリア</b>  |                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>バハマ</b>     |                                                                  |             |              |
| USD 753,000    | Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*                                 | 694,040     | 0.01         |

| 保有高             | 銘柄                                                                               | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>バーレーン</b>    |                                                                                  |             |              |
| USD 782,000     | Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*                           | 744,667     | 0.01         |
| <b>ベルギー</b>     |                                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>ベナン</b>      |                                                                                  |             |              |
| USD 299,000     | Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038                              | 286,813     | 0.00         |
| <b>バミューダ</b>    |                                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>ブラジル</b>     |                                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>英領バージン諸島</b> |                                                                                  |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>英領バージン諸島（続き）</b> |                                                                                |             |              |
| 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         |
| <b>ブルガリア</b>        |                                                                                |             |              |
| USD 624,000         | Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037                             | 620,889     | 0.01         |
| <b>カメルーン</b>        |                                                                                |             |              |
| USD 2,301,000       | Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031                         | 2,208,960   | 0.03         |
| <b>カナダ</b>          |                                                                                |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>カナダ（続き）</b> |                                           |             |              |
| 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         |
| <b>ケイマン諸島</b>  |                                           |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b> |                                                                        |             |              |
| 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%<br>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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b> |                                                             |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b> |                                                        |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|--------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b> |                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|--------------------|------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b>  |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>チリ</b>          |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>中国</b>          |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>コロンビア</b>       |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>コスタリカ</b>       |                                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>コートジボワール</b> |                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>キプロス</b>     |                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>チェコ共和国</b>   |                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>デンマーク</b>    |                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>ドミニカ共和国</b>  |                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>エジプト</b>     |                                                              |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>エジプト（続き）</b> |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>エルサルバドル</b>  |                                                            |             |              |
| USD 1,179,000   | El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035* | 927,284     | 0.01         |
| <b>エストニア</b>    |                                                            |             |              |
| EUR 2,045,000   | Eesti Energia 7.875% 15/7/2029                             | 2,305,464   | 0.03         |
| <b>フィンランド</b>   |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>フランス</b>     |                                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>0.125% 16/9/2025 | 1,492,633   | 0.02         |
| EUR 3,841,000 | Holding d ' Infrastructures des Metiers de l ' Environnement<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>フランス（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>ガボン</b>      |                                                               |             |              |
| USD 1,192,000   | Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*            | 914,014     | 0.01         |
| <b>ドイツ</b>      |                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ドイツ（続き）</b>  |                                                                                            |             |              |
| EUR 2,700,000   | ZF Finance 5.75% 3/8/2026                                                                  | 3,063,223   | 0.05         |
|                 |                                                                                            | 186,237,135 | 2.83         |
| <b>ギリシャ</b>     |                                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>グアテマラ</b>    |                                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>ホンジュラス</b>   |                                                                                            |             |              |
| USD 369,000     | Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030                                    | 329,333     | 0.00         |
| <b>香港</b>       |                                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>ハンガリー</b>    |                                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>インド</b>      |                                                                                            |             |              |
| 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 /<br>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%<br>26/6/2033*                           | 548,031     | 0.01         |

| 保有高                 | 銘柄                                                                           | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>インド（続き）</b>      |                                                                              |             |              |
| 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         |
| <b>インドネシア</b>       |                                                                              |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>インドネシア（続き）</b>          |                                                                         |             |              |
| 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         |
| <b>国際機関（International）</b> |                                                                         |             |              |
| EUR 5,490,000              | European Union 3.375% 5/10/2054                                         | 6,069,421   | 0.09         |
| <b>アイルランド</b>              |                                                                         |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>アイルランド（続き）</b> |                                                                |             |              |
| 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       | Cabinteele 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%<br>15/12/2032 | 684,257     | 0.01         |
| EUR 203,000       | Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.992%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>アイルランド（続き）</b> |                                                        |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>アイルランド（続き）</b> |                                                                             |             |              |
| 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%<br>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<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>アイルランド（続き）</b> |                                                          |             |              |
| 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         |
| <b>マン島</b>        |                                                          |             |              |
| USD 653,000       | AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030                        | 594,014     | 0.01         |
| <b>イタリア</b>       |                                                          |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|-----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>イタリア（続き）</b> |                                                           |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|--------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>イタリア（続き）</b> |                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>イタリア（続き）</b>   |                                                                                 |             |              |
| 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         |
| <b>ジャマイカ</b>      |                                                                                 |             |              |
| USD 1,293,171     | Digicel Intermediate / Digicel International Finance /<br>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         |
| <b>日本</b>         |                                                                                 |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>日本（続き）</b> |                                                                 |             |              |
| USD 700,000   | SoftBank 7% 8/7/2031                                            | 705,814     | 0.01         |
|               |                                                                 | 91,785,715  | 1.40         |
| <b>ジャージー</b>  |                                                                 |             |              |
| 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         |
| <b>ヨルダン</b>   |                                                                 |             |              |
| 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         |
| <b>ケニア</b>    |                                                                 |             |              |
| 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         |
| <b>ラトビア</b>   |                                                                 |             |              |
| EUR 1,393,000 | Air Baltic 14.5% 14/8/2029                                      | 1,663,102   | 0.02         |

| 保有高            | 銘柄                                                                             | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ルクセンブルグ</b> |                                                                                |             |              |
| 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  | Auto1 Car Funding 4.335% 15/12/2033                                            | 1,149,641   | 0.02         |
| EUR 300,000    | Auto1 Car Funding 5.135% 15/12/2033                                            | 334,639     | 0.00         |
| EUR 300,000    | Auto1 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|--------------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ルクセンブルグ（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>マレーシア</b>       |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>マルタ</b>         |                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>マーシャル諸島</b> |                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>モーリシャス</b>  |                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>メキシコ</b>    |                                                       |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>モンゴル</b>   |                                                            |             |              |
| USD 1,500,000 | Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*      | 1,377,652   | 0.02         |
| <b>モンテネグロ</b> |                                                            |             |              |
| EUR 742,000   | Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027 | 766,198     | 0.01         |
| <b>モロッコ</b>   |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>オランダ</b>   |                                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>オランダ（続き）</b> |                                                              |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>オランダ（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>ナイジェリア</b>   |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>北マケドニア</b>   |                                                               |             |              |
| EUR 449,000     | North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027 | 518,491     | 0.01         |
| <b>ノルウェー</b>    |                                                               |             |              |
| EUR 2,231,000   | Var Energi 7.862% 15/11/2083                                  | 2,720,622   | 0.04         |
| <b>オマーン</b>     |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>パナマ</b>      |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>パラグアイ</b>    |                                                               |             |              |
| 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         |
| <b>ペルー</b>      |                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ペルー（続き）</b>  |                                                                                       |             |              |
| USD 880,000     | Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036                             | 923,285     | 0.01         |
|                 |                                                                                       | 19,103,293  | 0.29         |
| <b>フィリピン</b>    |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>ポーランド</b>    |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>ポルトガル</b>    |                                                                                       |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>プエルトリコ</b>  |                                                                  |             |              |
| USD 548,000    | Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053 | 543,891     | 0.01         |
| <b>ルーマニア</b>   |                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>セントルシア</b>  |                                                                  |             |              |
| USD 870,439    | Digicel Midco / Difl US II 10.5% 25/11/2028                      | 715,936     | 0.01         |
| <b>サウジアラビア</b> |                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>セネガル</b>    |                                                                  |             |              |
| USD 748,000    | Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*           | 653,322     | 0.01         |
| <b>セルビア</b>    |                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>シンガポール</b>  |                                                                  |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>シンガポール（続き）</b> |                                                                          |             |              |
| 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         |
| <b>南アフリカ</b>      |                                                                          |             |              |
| 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         |
| <b>韓国</b>         |                                                                          |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>韓国（続き）</b> |                                                     |             |              |
| 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         |
| <b>スペイン</b>   |                                                     |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>スペイン（続き）</b> |                                                          |             |              |
| 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         |
| <b>スウェーデン</b>   |                                                          |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>スウェーデン（続き）</b> |                                                                |             |              |
| GBP 2,534,000     | Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026                                 | 3,335,767   | 0.05         |
|                   |                                                                | 21,830,484  | 0.33         |
| <b>スイス</b>        |                                                                |             |              |
| 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         |
| <b>タイ</b>         |                                                                |             |              |
| 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         |
| <b>トリニダード・トバゴ</b> |                                                                |             |              |
| USD 983,000       | Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034 | 1,008,135   | 0.02         |
| <b>トルコ</b>        |                                                                |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>トルコ（続き）</b>  |                                                                   |             |              |
| 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         |
| <b>ウクライナ</b>    |                                                                   |             |              |
| 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         |
| <b>アラブ首長国連邦</b> |                                                                   |             |              |
| 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         |
| <b>英国</b>       |                                                                   |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|---------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>英国（続き）</b>  |                                                   |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>英国（続き）</b> |                                                                 |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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 02 UK Financing I 3.25% 31/1/2031          | 2,202,948   | 0.03         |
| GBP 200,000    | Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029             | 234,116     | 0.00         |
| USD 1,811,000  | Vmed 02 UK Financing I 4.25% 31/1/2031*         | 1,576,846   | 0.02         |
| GBP 1,521,000  | Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031           | 1,718,960   | 0.03         |
| USD 400,000    | Vmed 02 UK Financing I 4.75% 15/7/2031          | 351,722     | 0.01         |
| EUR 1,200,000  | Vmed 02 UK Financing I 5.625% 15/4/2032         | 1,331,014   | 0.02         |
| USD 625,000    | Vmed 02 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>英国（続き）</b>  |                                                                        |             |              |
| 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         |
| <b>米国</b>      |                                                                        |             |              |
| USD 360,000    | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28%<br>10/8/2035         | 344,316     | 0.01         |
| USD 1,500,000  | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28%<br>10/8/2035         | 1,390,029   | 0.02         |
| USD 300,000    | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28%<br>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%<br>25/8/2035         | 549,382     | 0.01         |
| USD 1,864,772  | ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.652%<br>25/5/2037         | 323,771     | 0.01         |
| USD 102,004    | ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.992%<br>25/5/2037         | 17,884      | 0.00         |
| USD 692,560    | ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0%<br>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%<br>15/3/2026  | 185,608     | 0.00         |
| USD 1,606,000  | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5%<br>15/3/2029   | 1,493,184   | 0.02         |
| USD 163,000    | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625%<br>15/1/2027 | 159,163     | 0.00         |
| USD 121,000    | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875%<br>15/2/2030 | 118,691     | 0.00         |
| USD 264,000    | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国 (続き)                                                               |             |              |
| USD 583,000   | Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75%<br>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 2006-0A11 5.772% 25/9/2046                     | 281,862     | 0.00         |
| USD 2,302,296 | Alternative Loan Trust 2006-0A14 6.892% 25/11/2046                    | 1,867,569   | 0.03         |
| USD 2,423,284 | Alternative Loan Trust 2006-0A16 6.072% 25/10/2046                    | 1,776,415   | 0.03         |
| USD 262,526   | Alternative Loan Trust 2006-0A8 5.772% 25/7/2046                      | 231,473     | 0.00         |
| USD 2,269,172 | Alternative Loan Trust 2006-0C10 5.852% 25/11/2036                    | 1,925,622   | 0.03         |
| USD 2,299,511 | Alternative Loan Trust 2006-0C7 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 2007-0A3 5.752% 25/4/2047                      | 92          | 0.00         |
| USD 135,497   | Alternative Loan Trust 2007-0A8 5.752% 25/6/2047                      | 103,943     | 0.00         |
| USD 150,035   | Alternative Loan Trust 2007-0H2 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%<br>25/10/2046       | 446,080     | 0.01         |
| USD 1,362,713 | American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.602%<br>25/10/2046       | 765,922     | 0.01         |
| USD 549,007   | American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.862%<br>25/2/2047        | 196,790     | 0.00         |

| 保有高           | 銘柄                                                                       | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国（続き）                                                                   |             |              |
| USD 2,204,779 | American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.582%<br>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<br>5.375% 15/6/2029 | 166,128     | 0.00         |
| USD 72,000    | Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75%<br>1/3/2027   | 72,000      | 0.00         |
| USD 528,000   | Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance<br>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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                       |             |              |
| 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%<br>1/4/2028                        | 447,945     | 0.01         |
| USD 491,000   | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375%<br>1/3/2029                       | 449,639     | 0.01         |
| USD 815,000   | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75%<br>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 | Bamll 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%<br>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<br>2017-BNK3 0.733% 15/2/2050 | 126,093     | 0.00         |
| USD 1,500,000 | BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07%<br>10/2/2022***                 | 250,205     | 0.00         |
| USD 2,209,219 | BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.241%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国（続き）                                                           |             |              |
| USD 720,000   | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.912%<br>25/10/2036  | 679,761     | 0.01         |
| USD 356,241   | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672%<br>25/3/2037   | 333,340     | 0.01         |
| USD 534,421   | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672%<br>25/3/2037   | 505,385     | 0.01         |
| USD 872,931   | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.712%<br>25/3/2037   | 828,541     | 0.01         |
| USD 246,034   | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.642%<br>25/4/2037   | 397,032     | 0.01         |
| USD 4,834,827 | Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742%<br>25/4/2037   | 5,182,653   | 0.08         |
| USD 162,437   | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.672%<br>25/8/2036 | 160,662     | 0.00         |
| USD 207,313   | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.732%<br>25/3/2037 | 190,133     | 0.00         |
| USD 368,134   | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532%<br>25/3/2037 | 337,036     | 0.01         |
| USD 248,304   | Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.602%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                       |             |              |
| USD 6,130,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国（続き）                                                                                          |             |              |
| USD 112,000   | Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8%<br>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<br>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%<br>15/9/2048                                 | 592,174     | 0.01         |
| USD 558,000   | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.105%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>   |                                                                           |             |              |
| 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 0A 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 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%<br>25/4/2036         | 2,811,265   | 0.04         |
| USD 2,708,151 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547%<br>25/5/2036         | 2,224,840   | 0.03         |
| USD 5,716,198 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.842%<br>25/3/2037         | 4,687,340   | 0.07         |
| USD 1,196,221 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.737%<br>25/5/2047         | 1,019,798   | 0.02         |
| USD 2,034,642 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.642%<br>25/6/2037         | 1,749,090   | 0.03         |
| USD 153,446   | CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U<br>5.721% 15/3/2034  | 152,744     | 0.00         |
| USD 102,841   | CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.469%<br>25/1/2029           | 255,753     | 0.00         |
| USD 51,159    | CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155%<br>25/6/2035           | 89,176      | 0.00         |
| USD 69,221    | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B<br>5.631% 15/5/2035  | 69,128      | 0.00         |
| USD 382,776   | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C<br>5.631% 15/5/2036  | 377,278     | 0.01         |
| USD 202,405   | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H<br>5.601% 15/11/2036 | 200,884     | 0.00         |
| USD 352,871   | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I<br>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 2007-0A4 5.732%<br>25/8/2047    | 3,529,054   | 0.05         |
| USD 134,892   | Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364%<br>25/7/2036    | 115,851     | 0.00         |
| USD 211,325   | Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51%<br>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%<br>15/8/2027*     | 836,316     | 0.01         |

| 保有高            | 銘柄                                                   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                      |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                        |             |              |
| 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%<br>25/10/2034      | 687,118     | 0.01         |
| USD 1,219,942  | First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.632%<br>25/10/2036      | 797,514     | 0.01         |
| USD 715,406    | First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.712%<br>25/10/2036      | 473,410     | 0.01         |
| USD 4,607,946  | First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.672%<br>25/3/2037 | 2,478,846   | 0.04         |
| USD 28,784     | First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 5.622%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>Certificates 0.939% 25/5/2029  | 1,580,343   | 0.02         |
| USD 27,965,184 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through<br>Certificates 1.024% 25/6/2029  | 1,071,100   | 0.02         |
| USD 6,368,879  | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through<br>Certificates 1.115% 25/10/2030 | 311,855     | 0.00         |
| USD 3,137,462  | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through<br>Certificates 1.467% 25/12/2029 | 151,367     | 0.00         |
| USD 12,630,000 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through<br>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<br>2017-3 0% 25/7/2056     | 493,976     | 0.01         |
| USD 4,308,031  | Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series<br>2017-3 0.672% 25/7/2056 | 503,008     | 0.01         |
| USD 447,836    | Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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%<br>25/3/2036 | 608,933     | 0.01         |
| USD 25,000,000 | GS Mortgage II Series 2005-R0CK 0.395% 3/5/2032                | 25,282      | 0.00         |
| USD 4,930,017  | GS Mortgage II Series 2005-R0CK 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 2007-0A2 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国（続き）                                                                                          |             |              |
| EUR 3,149,000 | Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875%<br>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<br>Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031 | 270,881     | 0.00         |
| USD 1,717,000 | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand<br>Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*    | 1,624,763   | 0.03         |
| USD 1,560,000 | Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875%<br>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<br>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<br>2007-A 5.632% 25/4/2037            | 4,034,455   | 0.06         |
| USD 236,436   | Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD<br>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%<br>25/7/2036                                  | 358,554     | 0.01         |
| USD 771,439   | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.732%<br>25/1/2037                                  | 680,897     | 0.01         |
| USD 3,083,003 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752%<br>25/1/2037                                  | 2,748,626   | 0.04         |
| USD 3,624,631 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 4.024%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|                | 米国（続き）                                                                   |             |              |
| USD 401,195    | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.872%<br>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<br>2.949% 6/9/2038 | 3,326,200   | 0.05         |
| USD 1,350,000  | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON<br>4.128% 5/7/2031  | 1,230,191   | 0.02         |
| USD 1,987,595  | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH<br>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%<br>15/8/2049    | 131,171     | 0.00         |
| USD 181,315    | JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 9.713%<br>25/11/2024        | 189,839     | 0.00         |
| USD 484,374    | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.797%<br>25/5/2036        | 475,866     | 0.01         |
| USD 4,016,570  | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.545%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                     |             |              |
| 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<br>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%<br>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<br>2006-2 5.842% 25/9/2036  | 530,146     | 0.01         |
| USD 6,040,691 | Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                      |             |              |
| 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%<br>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-<br>OAR2 5.812% 25/4/2037     | 699,871     | 0.01         |
| USD 3,836,942 | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series<br>2007-2 5.872% 25/5/2037   | 2,753,501   | 0.04         |
| USD 3,504,220 | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series<br>2007-H1 8.892% 25/10/2037 | 3,300,200   | 0.05         |
| USD 928,388   | Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2<br>5.712% 25/9/2037           | 510,560     | 0.01         |
| USD 738,643   | Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3<br>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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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%<br>25/9/2035                     | 1,751,340   | 0.03         |
| USD 192,882   | Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 9.192%<br>25/2/2047                    | 179,512     | 0.00         |
| USD 3,392,305 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014<br>C19 1.269% 15/12/2047    | 39,286      | 0.00         |
| USD 9,765,940 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014<br>C19 1.269% 15/12/2047    | 18,760      | 0.00         |
| USD 3,108,874 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-<br>C21 0.404% 15/3/2048    | 2,575       | 0.00         |
| USD 1,392,365 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-<br>C24 4.465% 15/5/2048    | 1,322,358   | 0.02         |
| USD 4,738,597 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-<br>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%<br>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%<br>25/4/2036                    | 435,772     | 0.01         |
| USD 2,482,727 | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512%<br>25/10/2036                   | 582,444     | 0.01         |
| USD 333,064   | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 5.892%<br>25/11/2036                   | 93,492      | 0.00         |
| USD 1,282,601 | Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 5.784%<br>26/12/2046                  | 1,197,200   | 0.02         |
| USD 630,775   | Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1<br>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<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 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%<br>15/10/2031                   | 1,504,105   | 0.02         |
| USD 1,974,000 | Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5%<br>15/12/2044                     | 1,875,028   | 0.03         |
| USD 1,185,359 | Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151%<br>15/11/2030                   | 1,189,110   | 0.02         |
| USD 1,000,000 | Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16%<br>15/11/2068                    | 895,746     | 0.01         |
| USD 1,910,000 | Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95%<br>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%<br>25/10/2035              | 2,111,953   | 0.03         |
| USD 2,480,351 | New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067%<br>25/12/2035              | 2,069,530   | 0.03         |
| USD 1,070,000 | New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3%<br>1/7/2051               | 832,319     | 0.01         |
| USD 1,065,000 | New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754%<br>15/12/2028                | 1,084,025   | 0.02         |
| USD 1,405,000 | New York City Municipal Water Finance Authority 5.44%<br>15/6/2043                 | 1,444,335   | 0.02         |
| USD 405,000   | New York City Municipal Water Finance Authority 5.75%<br>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<br>2001-RIA 7% 19/2/2030     | 143,677     | 0.00         |
| USD 527,951   | Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series<br>2005-API 6.046% 25/2/2035 | 523,087     | 0.01         |
| USD 402,533   | Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series<br>2006-AFI 7.134% 25/5/2036 | 73,980      | 0.00         |
| USD 47,606    | Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series<br>2006-S5 5.792% 25/10/2036 | 57,857      | 0.00         |
| USD 1,152,239 | Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                                                    |             |              |
| 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<br>Certificates Series 2005-4 6.127% 25/11/2035 | 1,565,435   | 0.02         |
| USD 1,810,075  | Option One Mortgage Loan Trust 2007-CPI 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 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%<br>30/4/2028                    | 2,788,728   | 0.04         |
| USD 800,000   | Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125%<br>30/4/2028                    | 764,783     | 0.01         |
| USD 2,172,000 | Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125%<br>30/4/2031                    | 2,038,839   | 0.03         |
| USD 497,000   | Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875%<br>15/5/2034                    | 524,937     | 0.01         |
| USD 328,270   | Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82%<br>15/3/2032                 | 327,524     | 0.01         |
| USD 296,602   | Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.651%<br>15/10/2037               | 291,008     | 0.01         |
| USD 1,925,000 | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25%<br>15/1/2029                   | 1,821,019   | 0.03         |
| USD 1,102,000 | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625%<br>15/3/2030*                 | 1,035,661   | 0.02         |
| USD 79,000    | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5%<br>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<br>4.375% 15/10/2028         | 684,366     | 0.01         |
| USD 788,000   | Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4%<br>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-<br>Issuer 4.875% 15/5/2029 | 3,008,372   | 0.05         |
| USD 1,529,000 | Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                   |             |              |
| 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-Q02 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 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%<br>25/10/2035   | 132,434     | 0.00         |
| USD 501,941   | Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.612%<br>25/2/2037    | 219,904     | 0.00         |
| USD 5,461,724 | Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.932%<br>25/2/2037    | 2,392,047   | 0.04         |
| USD 747,648   | Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-NC2 5.832%<br>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<br>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%<br>15/6/2039           | 1,356,025   | 0.02         |

| 保有高            | 銘柄                                                                             | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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%<br>25/8/2047                 | 317,783     | 0.01         |
| USD 148,000    | Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14%<br>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<br>4.738% 20/3/2025 | 555,357     | 0.01         |
| USD 281,250    | Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 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<br>2006-3 4.141% 25/4/2036 | 398,933     | 0.01         |
| USD 437,636   | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2<br>5.852% 25/2/2036      | 382,350     | 0.01         |
| USD 229,638   | Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5<br>5.812% 25/5/2046      | 152,993     | 0.00         |
| USD 2,734,247 | Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442%<br>25/5/2037               | 2,107,469   | 0.03         |
| USD 2,362,444 | Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 6.052%<br>25/2/2037                | 3,918,555   | 0.06         |
| USD 3,533,611 | Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6%<br>25/10/2036            | 1,992,746   | 0.03         |
| USD 2,214,267 | Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6%<br>25/10/2036            | 1,201,207   | 0.02         |
| USD 100,000   | Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25%<br>15/1/2031                   | 106,059     | 0.00         |
| USD 705,000   | Sumter Landing Community Development District 4.172%<br>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%<br>15/1/2028           | 928,039     | 0.02         |
| USD 25,000    | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6%<br>1/3/2027              | 25,045      | 0.00         |
| USD 193,000   | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6%<br>31/12/2030            | 184,286     | 0.00         |
| USD 436,000   | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6%<br>1/9/2031              | 415,859     | 0.01         |
| USD 529,000   | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                     |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                      |               |              |
| 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%<br>15/12/2048 | 514,314       | 0.01         |
| USD 2,444,585  | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.384%<br>15/8/2049  | 48,495        | 0.00         |
| USD 2,215,000  | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184%<br>15/7/2048   | 2,116,076     | 0.03         |
| USD 3,195,980  | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438%<br>15/7/2048   | 3,039,000     | 0.05         |
| USD 5,140,000  | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64%<br>15/12/2059  | 5,015,903     | 0.08         |
| USD 416,288    | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.108%<br>15/1/2059  | 404,180       | 0.01         |
| USD 770,441    | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188%<br>15/11/2050  | 697,911       | 0.01         |
| USD 696,000    | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874%<br>15/6/2036  | 623,380       | 0.01         |
| USD 53,000     | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194%<br>17/8/2036   | 51,239        | 0.00         |
| USD 873,477    | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633%<br>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%<br>1/10/2029      | 546,914       | 0.01         |
| USD 535,000    | Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125%<br>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        |
| <b>ウルグアイ</b>   |                                                                      |               |              |
| 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         |
| <b>ウズベキスタン</b> |                                                                      |               |              |
| 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<br>(米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>ウズベキスタン（続き）</b>                                          |                                                            |               |              |
| USD 797,000                                                 | Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028 | 838,181       | 0.01         |
|                                                             |                                                            | 2,709,540     | 0.04         |
| <b>ベトナム</b>                                                 |                                                            |               |              |
| USD 600,000                                                 | Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026                               | 605,250       | 0.01         |
| <b>債券合計</b>                                                 |                                                            | 5,721,190,463 | 87.03        |
| <b>コマーシャル・ペーパー</b>                                          |                                                            |               |              |
| <b>エジプト</b>                                                 |                                                            |               |              |
| EGP 160,000,000                                             | Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024                         | 3,052,784     | 0.05         |
| <b>ドイツ</b>                                                  |                                                            |               |              |
| USD 3,276,000                                               | Bayer 0% 10/9/2024                                         | 3,270,034     | 0.05         |
| <b>米国</b>                                                   |                                                            |               |              |
| 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         |
| <b>コマーシャル・ペーパー合計</b>                                        |                                                            | 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<br>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        |
| <b>その他の譲渡可能な有価証券</b>                                        |                                                            |               |              |
| <b>普通／優先株式およびワラント</b>                                       |                                                            |               |              |
| <b>ルクセンブルグ</b>                                              |                                                            |               |              |
| 33,760                                                      | HomeToGo (Wts 31/12/2025)**                                | 37            | 0.00         |
| <b>米国</b>                                                   |                                                            |               |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>              |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>債券</b>                  |                                                            |             |              |
| <b>オーストラリア</b>             |                                                            |             |              |
| USD 187,500                | Linc Energy 0% 10/4/2018**,***                             | 1,078       | 0.00         |
| <b>バミューダ</b>               |                                                            |             |              |
| HKD 348,254                | REXLot 6% 28/4/2017**,***                                  | —           | 0.00         |
| HKD 4,062,966              | REXLot 4.5% 17/4/2019**,***                                | —           | 0.00         |
|                            |                                                            | —           | 0.00         |
| <b>ケイマン諸島</b>              |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>香港</b>                  |                                                            |             |              |
| CNH 917,253                | China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,*** | —           | 0.00         |
| <b>インド</b>                 |                                                            |             |              |
| USD 116,049                | Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***                  | —           | 0.00         |
| <b>国際機関（International）</b> |                                                            |             |              |
| EUR 4,326,000              | Natra Foods 0% 13/10/2029**                                | 4,791,459   | 0.07         |
| <b>アイルランド</b>              |                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>ジャージー</b>               |                                                            |             |              |
| USD 5,500,000              | AGL CLO 28 6.982% 21/1/2037**                              | 5,513,750   | 0.08         |

| 保有高                    | 銘柄                                                                       | 時価<br>(米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>ジャージー（続き）</b>       |                                                                          |               |              |
| 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         |
| <b>ルクセンブルグ</b>         |                                                                          |               |              |
| EUR 807,000            | Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**                                 | 893,829       | 0.01         |
| <b>オランダ</b>            |                                                                          |               |              |
| USD 2,004,321          | JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026**                            | 1,957,219     | 0.03         |
| <b>米国</b>              |                                                                          |               |              |
| 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          | Contium 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         |
| <b>債券合計</b>            |                                                                          | 70,508,975    | 1.07         |
| <b>その他の譲渡可能な有価証券合計</b> |                                                                          | 101,658,382   | 1.55         |
| <b>投資有価証券合計</b>        |                                                                          | 6,000,030,628 | 91.28        |
| <b>その他の純資産</b>         |                                                                          | 573,473,465   | 8.72         |
| <b>純資産合計（米ドル）</b>      |                                                                          | 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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)<br>(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)        |
| <b>豪ドル・ヘッジ投資証券クラス</b>       |             |     |             |                 |           |                     |
| 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             |
| <b>カナダ・ドル・ヘッジ投資証券クラス</b>    |             |     |             |                 |           |                     |
| 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           |
| <b>スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス</b>   |             |     |             |                 |           |                     |
| 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           |
| <b>オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス</b> |             |     |             |                 |           |                     |
| CNY                         | 27,485      | USD | 3,844       | BNY Mellon      | 13/9/2024 | 43                  |
| 未実現純評価益                     |             |     |             |                 |           | 43                  |
| <b>ユーロ・ヘッジ投資証券クラス</b>       |             |     |             |                 |           |                     |
| 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          |
| <b>英ポンド・ヘッジ投資証券クラス</b>      |             |     |             |                 |           |                     |
| 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)           |
| <b>香港ドル・ヘッジ投資証券クラス</b>      |             |     |             |                 |           |                     |
| 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)<br>(米ドル) |
|------------------------------------------------|----------------|-----|-------------|------------|-----------|---------------------|
| <b>日本円ヘッジ投資証券クラス</b>                           |                |     |             |            |           |                     |
| 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              |
| <b>ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス</b>                    |                |     |             |            |           |                     |
| 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             |
| <b>スウェーデン・クローナ・ヘッジ投資証券クラス</b>                  |                |     |             |            |           |                     |
| 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               |
| <b>シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス</b>                    |                |     |             |            |           |                     |
| 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<br>(米ドル) | 未実現評価益／<br>(損)<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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 Na7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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>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<br>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<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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.X0.38.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.X0.40.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.X0.41.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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、BRL 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|--------------------|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | BRL 49,186,000     | ファンドはBRL 1 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MYR 3 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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BRL 1 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USD 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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BRL 1 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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、GBP 1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、USD 1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、BRL 1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、BRL 1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、MXN 1ヶ月MXIBTIE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、MXN 1ヶ月MXIBTIE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、MXN 1ヶ月MXIBTIE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、USD 1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、USD 1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、USD 1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-TIE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、USD 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | JPY 311,960,000    | ファンドは1日JPY-TONA-OIS<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、0.2475%の固定金利を支払<br>う  | Bank of America | 22/11/2025 | 52,065                  | 52,065      |
| IRS | USD 769,971,786    | ファンドはUSD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、3.891%の固定金<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>を受け取り、INR 1日MIBORの変<br>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<br>を受け取り、USD 1日SOFRの変動<br>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<br>動金利を受け取り、5.135%の固<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>動金利を受け取り、8.02%の固<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、4.74502%の固定金利を支払<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、4.87013%の固定金利を支払<br>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<br>受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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USD 1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-TIE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JPY 1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JPY 1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JPY 1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JPY 1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JPY 1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JPY 1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JPY 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | JPY 9,776,000,000  | ファンドは1日JPY-TONA-OIS<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、0.3965%の固定金利を支払<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、0.4075%の固定金利を支払<br>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<br>を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBOR<br>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<br>変動金利を受け取り、2.33525%<br>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<br>を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBOR<br>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<br>変動金利を受け取り、2.26888%<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>動金利を受け取り、3.883%の固<br>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<br>動金利を受け取り、4.0923%の<br>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NZD 3ヶ月BBRの変動<br>金利を受け取り、4.7428%の固<br>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<br>の変動金利を受け取り、<br>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<br>の変動金利を受け取り、<br>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<br>の変動金利を受け取り、4.807%<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、BRL 1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、BRL 1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、BRL 1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、USD 1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、USD 1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、GBP 1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、INR 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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JPY 1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JPY 1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、USD 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、GBP 1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、GBP 1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GBP 1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、EUR 1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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル)  |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------------|--------------|
| IRS | JPY 694,000,000    | ファンドは1日JPY-TONA-OIS<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、0.5825%の固定金利を支払<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIE<br>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<br>を受け取り、EUR 1日ESTRの変動<br>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<br>を受け取り、EUR 1日ESTRの変動<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、4.28979%の固定金利を支払<br>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<br>を受け取り、EUR 1日ESTRの変動<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、0.5626%の固定金利を支払<br>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<br>受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS<br>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<br>受け取り、1日GBP-SONIA-OIS<br>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<br>受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>受け取り、1日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|-------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 118,765,024   | ファンドはUSD 1 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、EUR 6 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、INR 1 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、INR 1 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、EUR 6 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、EUR 6 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、EUR 6 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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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USD 1 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USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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、USD 1 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USD 1 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、INR 1 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、INR 1 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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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、KRW 3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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 113,718,220    | ファンドは1日USD-SOFR-OIS<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、4.08201%の固定金利を支払<br>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<br>Compoundの変動金利を受け取<br>り、4.09564%の固定金利を支払<br>う | Bank of America | 15/8/2039  | (2,045,515)             | (2,045,515) |
| IRS | USD 14,994,808     | ファンドはUSD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.93%の固定金<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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<br>受け取り、1日JPY-TONA-OIS<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.81%の固定金<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.81%の固定金<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>を支払う                     | Bank of America | 22/2/2051  | 644,092                 | 422,184     |
| IRS | USD 31,004,988     | ファンドはUSD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>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USD 1日SOFRの変動金<br>利を受け取り、2.8%の固定金利<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|----------------|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 68,463,908 | ファンドはUSD 1 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EUR 6 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EUR 6 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EUR 6 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EUR 6 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EUR 6 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、EUR 6 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EUR 6 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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|-----------------|------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | EUR 4,060,000   | ファンドはEUR 6 ヶ月EURIBORの<br>変動金利を受け取り、2.5112%<br>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EUR 6 ヶ月EURIBORの<br>変動金利を受け取り、2.27501%<br>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EUR 6 ヶ月EURIBORの<br>変動金利を受け取り、1.33738%<br>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<br>利を受け取り、BRL 1 日BROISの<br>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<br>利を受け取り、BRL 1 日BROISの<br>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<br>を受け取り、BRL 1 日BROISの変<br>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<br>受け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、USD 1 日SOFRの変<br>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<br>け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>を受け取り、1 日USD-SOFR-OIS<br>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<br>受け取り、GBP 1 日SONIAの変<br>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<br>を受け取り、1 日GBP-SONIA-OIS<br>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<br>を受け取り、1 日GBP-SONIA-OIS<br>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EUR 6 ヶ月EURIBORの<br>変動金利を受け取り、0.02%の<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|---------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| IRS | USD 21,997,106      | ファンドはUSD 1 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、USD 1 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、USD 1 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、EUR 1 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、USD 1 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、USD 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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、BRL 1 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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS | BRL 753,082     | ファンドは10.156823%の固定金利を受け取り、BRL 1 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、BRL 1 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（OBFRO1）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（OBFRO1）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（OBFRO1）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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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（OBF01）に係るトータル・リターンを支払う。    | Merrill Lynch<br>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（OBF01）に係るトータル・リターンを支払う。      | Merrill Lynch<br>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（OBF01）に係るトータル・リターンを支払う。 | Merrill Lynch<br>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（OBF01）に係るトータル・リターンを支払う。            | Merrill Lynch<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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ペーシス・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（OBF01）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ペーシス・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（OBF01）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ペーシス・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（OBF01）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ペーシス・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（OBF01）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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|-------------------------|-------------|
| TRS | USD (11,685)  | ファンドは、Trip.comに係る<br>トータル・リターンを受け取<br>る。ファンドは、15から52ペー<br>シス・ポイントの範囲内のスプ<br>レッドを加算または減算した<br>EUR- 1 日ユーロ短期金利<br>(ESTR)、GBP- 1 日英ポンド翌<br>日物インデックス平均<br>(SONIA)、HKD-翌日物インデッ<br>クス平均 (HONIA)、JPY-暫定1<br>日翌日物東京平均金利<br>(TONA)、USD- 1 日翌日物銀行<br>調達金利 (OBFR01) に係るトー<br>タル・リターンを支払う。                   | Merrill Lynch<br>International | 2/9/2028  | (55,621)                | (546,507)   |
| TRS | HKD (176,000) | ファンドは、Ping An Insurance<br>of Chinaに係るトータル・リ<br>ターンを受け取る。ファンド<br>は、15から52ペーシス・ポイン<br>トの範囲内のスプレッドを加算<br>または減算したEUR- 1 日ユーロ<br>短期金利 (ESTR)、GBP- 1 日英<br>ポンド翌日物インデックス平均<br>(SONIA)、HKD-翌日物インデッ<br>クス平均 (HONIA)、JPY-暫定1<br>日翌日物東京平均金利<br>(TONA)、USD- 1 日翌日物銀行<br>調達金利 (OBFR01) に係るトー<br>タル・リターンを支払う。 | Merrill Lynch<br>International | 2/10/2028 | (81,248)                | (844,074)   |
| TRS | USD (5,279)   | ファンドは、Atlantic Union<br>Banksharesに係るトータル・リ<br>ターンを受け取る。ファンド<br>は、15から20ペーシス・ポイン<br>トの範囲内のスプレッドを加算<br>または減算したUSD- 1 日翌日物<br>銀行調達金利 (OBFR01) に係る<br>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<br>Financial Systemに係るトータ<br>ル・リターンを受け取る。ファ<br>ンドは、15から20ペーシス・ポ<br>イントの範囲内のスプレッドを<br>加算または減算したUSD- 1 日翌<br>日物銀行調達金利 (OBFR01) に<br>係るトータル・リターンを支払<br>う。                                                                                                                           | JP Morgan                      | 10/2/2025 | (15,995)                | (322,019)   |
| TRS | USD (12,454)  | ファンドは、CVB Financialに係<br>るトータル・リターンを受け取<br>る。ファンドは、15から20ペー<br>シス・ポイントの範囲内のスプ<br>レッドを加算または減算した<br>USD- 1 日翌日物銀行調達金利<br>(OBFR01) に係るトータル・リ<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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／<br>プット | 摘要          | 取引相手            | 行使価格       | 満期日        | 未実現評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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／<br>プット | 摘要                     | 取引相手                    | 行使価格      | 満期日        | 未実現評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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  | 12/6/2025/ | (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／<br>プット | 摘要                     | 取引相手            | 行使価格       | 満期日        | 未実現評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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／<br>プット | 摘要          | 取引相手                    | 行使価格       | 満期日        | 未実現評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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／<br>プット | 摘要                        | 取引相手            | 行使価格       | 満期日        | 未実現評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>Trust | Exchange Traded | USD 500    | 18/10/2024 | 106                     | (137)       |
| (68)                                  | プット         | SPDR S&P 500 ETF<br>Trust | Exchange Traded | USD 510    | 18/10/2024 | 5,390                   | (12,138)    |
| (674)                                 | プット         | SPDR S&P 500 ETF<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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JPY 1 HTONAR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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>／<br>(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>／（損）<br>（米ドル） | 時価<br>（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<br>／（損）<br>（米ドル） | 時価<br>（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、3.0%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、3.0%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4.0%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<br>／<br>(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>／（損）<br>（米ドル） | 時価<br>（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<br>／<br>(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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<br>(米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|--------------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|
| T B A                                      |                                    |               |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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 |                                                                            |             |              |
| <b>オーストラリア</b>                                          |                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>ベルギー</b>                                             |                                                                            |             |              |
| EUR 800,000                                             | KBC 4.25% 28/11/2029                                                       | 915,825     | 0.06         |
| <b>バミューダ</b>                                            |                                                                            |             |              |
| 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         |
| <b>カナダ</b>                                              |                                                                            |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>カナダ（続き）</b> |                                                                  |             |              |
| 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         |
| <b>ケイマン諸島</b>  |                                                                  |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ケイマン諸島（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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%<br>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         |
| <b>フランス</b>       |                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|-------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>フランス（続き）</b> |                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>ドイツ</b>      |                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>アイルランド</b>   |                                                       |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-------------------|-----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>アイルランド（続き）</b> |                                                           |             |              |
| 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         |
| <b>イタリア</b>       |                                                           |             |              |
| 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         |
| <b>日本</b>         |                                                           |             |              |
| 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         |
| <b>ジャージー</b>      |                                                           |             |              |
| 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         |
| <b>リベリア</b>       |                                                           |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>ルクセンブルグ</b> |                                                                                |             |              |
| USD 200,000    | Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028 | 185,172     | 0.01         |
| EUR 100,000    | Auto1 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         |
| <b>オランダ</b>    |                                                                                |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>オランダ（続き）</b> |                                                                                       |             |              |
| USD 194,000     | Ziggo Bond 6% 15/1/2027                                                               | 194,255     | 0.01         |
|                 |                                                                                       | 12,553,260  | 0.80         |
| <b>パナマ</b>      |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>ポルトガル</b>    |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>シンガポール</b>   |                                                                                       |             |              |
| USD 1,486,000   | Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028                                         | 1,494,933   | 0.09         |
| <b>スペイン</b>     |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>スイス</b>      |                                                                                       |             |              |
| 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         |
| <b>英国</b>       |                                                                                       |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>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%<br>15/11/2029                         | 966,835     | 0.06         |
| GBP 404,000   | Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31%<br>15/11/2029                         | 531,571     | 0.03         |

| 保有高           | 銘柄                                                                 | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 英国（続き）                                                             |             |              |
| GBP 1,156,000 | Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.26%<br>15/4/2030    | 1,525,142   | 0.10         |
| GBP 100,000   | Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351%<br>15/7/2032   | 131,263     | 0.01         |
| GBP 104,000   | Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1%<br>15/7/2032     | 136,339     | 0.01         |
| GBP 221,000   | Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85%<br>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%<br>12/7/2063 | 307,870     | 0.02         |

| 保有高           | 銘柄                                                                     | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>英国（続き）</b> |                                                                        |             |              |
| GBP 156,000   | Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004%<br>12/7/2063     | 204,896     | 0.01         |
| GBP 107,000   | Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304%<br>12/7/2063     | 140,613     | 0.01         |
| GBP 1,017,594 | Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91%<br>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         |
| <b>米国</b>     |                                                                        |             |              |
| 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%<br>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%<br>15/3/2026  | 3,867       | 0.00         |
| USD 111,000   | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5%<br>15/3/2029   | 103,203     | 0.01         |
| USD 66,000    | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons<br>5.875% 15/2/2028 | 65,905      | 0.00         |
| USD 15,000    | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5%<br>15/2/2028   | 15,210      | 0.00         |
| USD 384,000   | Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25%<br>15/10/2027           | 370,661     | 0.03         |

| 保有高           | 銘柄                                                                               | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                      |             |              |
| 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<br>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 /<br>GGSI Selco 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                                |             |              |
| USD 82,000    | BWX Technologies 4.125% 30/6/2028                                                              | 79,474      | 0.01         |
| USD 2,290,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 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%<br>15/6/2029                                 | 180,098     | 0.01         |
| USD 3,180,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217%<br>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<br>Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029 | 81,427      | 0.01         |
| USD 288,000   | Charter Communications Operating / Charter<br>Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028 | 275,759     | 0.02         |
| USD 3,996,000 | Charter Communications Operating / Charter<br>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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                           |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                 |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>  |                                                                          |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>5.5% 1/5/2028            | 59,663      | 0.00         |
| USD 261,000    | Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7%<br>1/5/2031              | 273,899     | 0.02         |
| USD 143,000    | Fortress Transportation and Infrastructure Investors<br>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<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                        |             |              |
| 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%<br>20/7/2048    | 474,112     | 0.03         |
| USD 201,535   | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31%<br>20/10/2048   | 166,104     | 0.01         |
| USD 3,176,035 | Government National Mortgage Association 0.642%<br>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<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | 米国（続き）                                                                   |             |              |
| USD 77,000    | Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance<br>4.25% 1/2/2027   | 74,812      | 0.00         |
| USD 4,000     | Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance<br>5.25% 1/10/2025  | 3,988       | 0.00         |
| USD 39,000    | Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7%<br>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<br>Finance 6% 1/8/2026 | 6,991       | 0.00         |
| USD 750,000   | Massachusetts Educational Financing Authority 6.352%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                               |             |              |
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                               |             |              |
| 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%<br>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%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b> |                                                                                |             |              |
| 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%<br>15/1/2029             | 87,031      | 0.01         |
| USD 42,000    | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625%<br>15/3/2030            | 39,472      | 0.00         |
| USD 197,000   | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5%<br>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<br>Co-Issuer 7% 1/2/2030 | 36,948      | 0.00         |
| USD 76,000    | Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations<br>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%<br>15/4/2026            | 65,169      | 0.00         |
| USD 69,000    | Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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 GBLB 8.625% 1/6/2027                                     | 67,414      | 0.00         |
| USD 2,000     | Sabre GBLB 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
|               | <b>米国（続き）</b>                                                             |             |              |
| USD 62,000    | Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance<br>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%<br>15/12/2038         | 3,328,091   | 0.21         |
| USD 2,457,724 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931%<br>15/6/2039          | 2,411,844   | 0.15         |
| USD 2,610,522 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891%<br>15/6/2039          | 2,540,887   | 0.16         |
| USD 1,382,729 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871%<br>15/12/2039         | 1,350,501   | 0.08         |
| USD 637,351   | SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.841%<br>16/12/2041         | 630,869     | 0.04         |
| USD 2,956,424 | SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201%<br>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%<br>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%<br>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%<br>25/8/2047            | 613,361     | 0.04         |
| USD 763,085   | Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59%<br>25/1/2048            | 748,642     | 0.05         |
| USD 720,439   | Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6%<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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%<br>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<br>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%<br>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<br>5.5% 15/1/2028         | 23,249      | 0.00         |
| USD 17,000    | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6%<br>1/9/2031            | 16,215      | 0.00         |
| USD 88,000    | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance<br>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<br>Finance 5% 15/1/2028    | 915,708     | 0.06         |
| USD 625,000   | Targa Resources Partners / Targa Resources Partners<br>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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 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<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|----------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>米国 (続き)</b> |                                                                        |             |              |
| 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%<br>15/2/2028           | 192,120     | 0.01         |
| USD 45,000     | Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5%<br>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<br>6.875% 1/9/2027  | 3,029       | 0.00         |
| USD 130,000    | USA Compression Partners / USA Compression Finance<br>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%<br>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<br>(米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>米国（続き）</b>                                                       |                                                                  |               |              |
| 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%<br>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%<br>1/10/2029  | 146,302       | 0.01         |
| USD 32,000                                                          | Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125%<br>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        |
| <b>債券合計</b>                                                         |                                                                  | 1,541,063,425 | 97.18        |
| <b>コマーシャル・ペーパー</b>                                                  |                                                                  |               |              |
| <b>米国</b>                                                           |                                                                  |               |              |
| USD 5,000,000                                                       | HSBC USA 0% 11/10/2024                                           | 4,968,228     | 0.31         |
| <b>コマーシャル・ペーパー合計</b>                                                |                                                                  | 4,968,228     | 0.31         |
| <b>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<br/>可能な有価証券および短期金融商品合計</b> |                                                                  | 1,546,031,653 | 97.49        |
| <b>投資有価証券合計</b>                                                     |                                                                  | 1,546,031,653 | 97.49        |
| <b>その他の純資産</b>                                                      |                                                                  | 39,786,351    | 2.51         |
| <b>純資産合計（米ドル）</b>                                                   |                                                                  | 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／<br>(損)<br>(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<br>スポージャー<br>(米ドル) | 未実現評価益／<br>(損)<br>(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<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(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。

## 第二部【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

###### 投資委員会

- ・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。

###### 運用担当部署

- ・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。

###### ポートフォリオ・マネジャー

- ・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。

###### リスク管理

- ・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<br>(2023年12月31日現在) | 第38期<br>(2024年12月31日現在) |
|-----------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>     |     |                         |                         |
| <b>流動資産</b>     |     |                         |                         |
| 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                  |
| <b>固定資産</b>     |     |                         |                         |
| <b>有形固定資産</b>   |     |                         |                         |
| 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                     |
| <b>無形固定資産</b>   |     |                         |                         |
| ソフトウェア          |     | 12                      | 7                       |
| 無形固定資産計         |     | 12                      | 7                       |
| <b>投資その他の資産</b> |     |                         |                         |
| 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                  |

|              | 第37期<br>(2023年12月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 第38期<br>(自 2024年 1月 1日<br>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                                   |

|              | 第37期<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 第38期<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>合計 |
|-------------------------|-------|-----------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 資本金   | 資本剰余金     |              |                 | 利益剰余金     |              |             | 株主資本<br>合計 | その他有価証<br>券評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         |       | 資本<br>準備金 | その他資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |           |
|                         |       |           |              |                 |           | 繰越利益<br>剰余金  |             |            |                  |                |           |
| 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<br>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<br>合計 |
|-------------------------|-------|-----------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 資本金   | 資本剰余金     |              |                 | 利益剰余金     |              |             | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         |       | 資本<br>準備金 | その他資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |           |
|                         |       |           |              |                 |           | 繰越利益<br>剰余金  |             |            |                  |                |           |
| 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<br>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ェ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<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額 (円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|------------------|-------------|------------|
| 2023年3月30日<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額 (円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|------------------|-------------|------------|
| 2024年3月28日<br>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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(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<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(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、旧パークレイズ・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日付で旧パークレイズ・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<br>(自 2023年 1月 1日<br>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<br>(自 2023年 1月 1日<br>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<br>(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<br>(自 2023年 1月 1日<br>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<br>(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<br>(自 2023年 1月 1日<br>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、87百万円であります。

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、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社に設けられていた、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日付で旧パークレイズ・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<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(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<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(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<br>(自 2024年 1月 1日<br>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**

|                 | <b>（単位：百万円）</b>        |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 前事業年度<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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。

|             | <b>（単位：百万円）</b>        |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|
|             | 前事業年度<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(2023年12月31日) | 当事業年度<br>(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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>名称又は<br>氏名                      | 所在地               | 資本金又は<br>出資金       | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連<br>当事者<br>との<br>関係 | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目     | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|--------|---------------|
| 親会社 | ブラックロック・<br>ファイナンシャル・<br>マネジメント・イン<br>ク | 米国<br>ニュー<br>ヨーク州 | 1,190<br>百万<br>米ドル | 投資<br>顧問業         | (被所有)<br>間接<br>100            | 投資顧問<br>契約の<br>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・<br>ジャパン・ホール<br>ディングス合同会社       | 日本<br>東京都         | 1万円                | 持株会社              | (被所有)<br>直接<br>100            | 株式の<br>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<br>名称又は<br>氏名                      | 所在地               | 資本金又は<br>出資金       | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連<br>当事者<br>との<br>関係 | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目     | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|--------|---------------|
| 親会社 | ブラックロック・<br>ファイナンシャル・<br>マネジメント・イン<br>ク | 米国<br>ニュー<br>ヨーク州 | 1,190<br>百万<br>米ドル | 投資<br>顧問業         | (被所有)<br>間接<br>100            | 投資顧問<br>契約の<br>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・<br>ジャパン・ホール<br>ディングス合同会社       | 日本<br>東京都         | 1万円                | 持株会社              | (被所有)<br>直接<br>100            | 株式の<br>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<br>名称又は<br>氏名           | 所在地                | 資本金又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連<br>当事者<br>との<br>関係 | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目   | 期末残高<br>(百万円) |
|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|------|---------------|
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ブラックロック・<br>ファンド・アドバイ<br>ザーズ | 米国<br>カリフォル<br>ニア州 | 1,000<br>米ドル | 投資<br>顧問業         | なし                            | 投資顧問<br>契約の<br>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<br>名称又は<br>氏名           | 所在地                | 資本金又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連<br>当事者<br>との<br>関係 | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目   | 期末残高<br>(百万円) |
|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|------|---------------|
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ブラックロック・<br>ファンド・アドバイ<br>ザーズ | 米国<br>カリフォル<br>ニア州 | 1,000<br>米ドル | 投資<br>顧問業         | なし                            | 投資顧問<br>契約の<br>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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2024年 1月 1日<br>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) 通常の見積り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（「パークレイズ・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（「パークレイズ・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つであるパークレイズ・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<br>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）<br>（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                     | 銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。          |
| 株式会社伊予銀行*             | 20,948                     |                               |

\* 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い行いません。

## 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【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下の通り提出されております。

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 2025年1月20日 | 臨時報告書           |
| 2025年3月14日 | 有価証券報告書、有価証券届出書 |
| 2025年4月21日 | 臨時報告書           |

## 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. X B R L 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 将太郎

## 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。