【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年11月18日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　　杉原　規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	積木　利浩
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ 3兆円を上限とします。 グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

ファンドの正式名称	略　　称	
グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ	限定為替ヘッジファンド	年１回決算型ファンド
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし	為替ヘッジなしファンド	

※それぞれのファンドを「ファンド」あるいは「各ファンド」という場合があります。
なお、上記ファンドおよび委託者が設定・運用する決算頻度の異なる下記のファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ （以下、「限定為替ヘッジファンド」、「３ヵ月決算型ファンド」という場合があります。）
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし （以下、「為替ヘッジなしファンド」、「３ヵ月決算型ファンド」という場合があります。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

（イ）追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

（ロ）当初元本は１口当たり１円です。

（ハ）アセットマネジメントOne株式会社（以下「委託者」または「委託会社」といいます。）の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

※　ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11)　振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各 3兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

（イ）発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。
なお、ファンドの基準価額については１万口当たりの価額を発表します。

※「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した１口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

（ロ）基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター　0120-104-694

（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

※基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

（５）【申込手数料】

（イ）申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター　0120-104-694

（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」※1または「償還前乗り換え」※2によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

※１「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

※２「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（ロ）スイッチング手数料

「グローバルドライブ」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」※3といいます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご留意ください。

※３「スイッチング」とは、「グローバルドライブ」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に「グローバルドライブ」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

（６）【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース（「分配金受取コース」）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」）の２コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。なお、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）
インターネットホームページ
https://www.am-one.co.jp/

（７）【申込期間】

2025年11月19日から2026年5月18日までです。

※申込期間は上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

（８）【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所（販売会社）については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）
インターネットホームページ
https://www.am-one.co.jp/

（９）【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社（以下「受託者」または「受託会社」といいます。）の指定するファンドの口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

（イ）申込証拠金

ありません。

（ロ）日本以外の地域における発行

ありません。

（ハ）振替受益権について

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

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

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

ａ．ファンドの目的及び基本的性格

各ファンドは、追加型投信／内外／資産複合に属し、主としてグローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資を実質的に行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各ファンドにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

■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	国　内	株　　式
追加型	海　外	債　　券
	内　外	不動産投信
		その他資産 （　　）
		資産複合

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

■商品分類の定義

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投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

■属性区分表

＜限定為替ヘッジファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

＜為替ヘッジなしファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

■属性区分の定義

＜各ファンド共通＞

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式一般、債券一般）））	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産（株式　一般、債券　一般）に投資を行います。
年１回	目論見書または投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル（含む日本）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジあり（限定ヘッジ）（注）	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
為替ヘッジなし（注）	目論見書また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または為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

（注）属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※各ファンドはファミリーファンド方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産（資産複合）とは異なります。

商品分類および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（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

b．ファンドの特色

1 世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。

●各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。
※詳しくは後述「ファンドの仕組み」をご覧ください。

●マザーファンドを通じて、各ファンドは主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX」（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券に実質的な投資を行います。

●補助的な位置付けとして、短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券（以下「短期米ドル債ETF」といいます。）にも、マザーファンドを通じた実質的な投資を行います。
ただし、アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

※短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異などを総合的に判断して、銘柄を決定します。

※各ファンドが実質的に投資するアロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえマザーファンドおよび各ファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

●マザーファンドにおけるアロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

ブラックロック

- 「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。
- 「ブラックロック」の運用資産総額は12.5兆米ドル（約1,810兆円※）にのぼります。
- 「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。
- ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。

BLACKROCK®

上記は2025年6月末時点です。　※1米ドル=144.445円で換算

2 為替ヘッジの有無に応じて以下のファンドからお選びいただけます。

(年1回決算型)限定為替ヘッジ　**(年1回決算型)為替ヘッジなし**

●「限定為替ヘッジファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

●「為替ヘッジなしファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>

(注)マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資している資産

限定為替ヘッジに関する注意事項

「限定為替ヘッジファンド」では、マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資しているすべての資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うわけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り／円買いの為替取引を行うことを基本とします。

これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

アロケーション・ファンドは、米ドルベースでの収益の獲得を目指します。アロケーション・ファンドの米ドル／円為替変動の影響を軽減することが限定為替ヘッジの主な目的です。

「グローバルドライブ」構成ファンド間においてスイッチングができる場合があります。

※「グローバルドライブ」構成ファンドは、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とする特定のファンドをグループ化したものであり、その構成ファンドの名称には「グローバルドライブ」の語句が付されています。なお、構成ファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。

※スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によっては一部のファンドのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

▌分配方針

原則として、年1回（毎年2月18日。休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。
※運用状況により分配金額は変動します。
※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

（２）【ファンドの沿革】

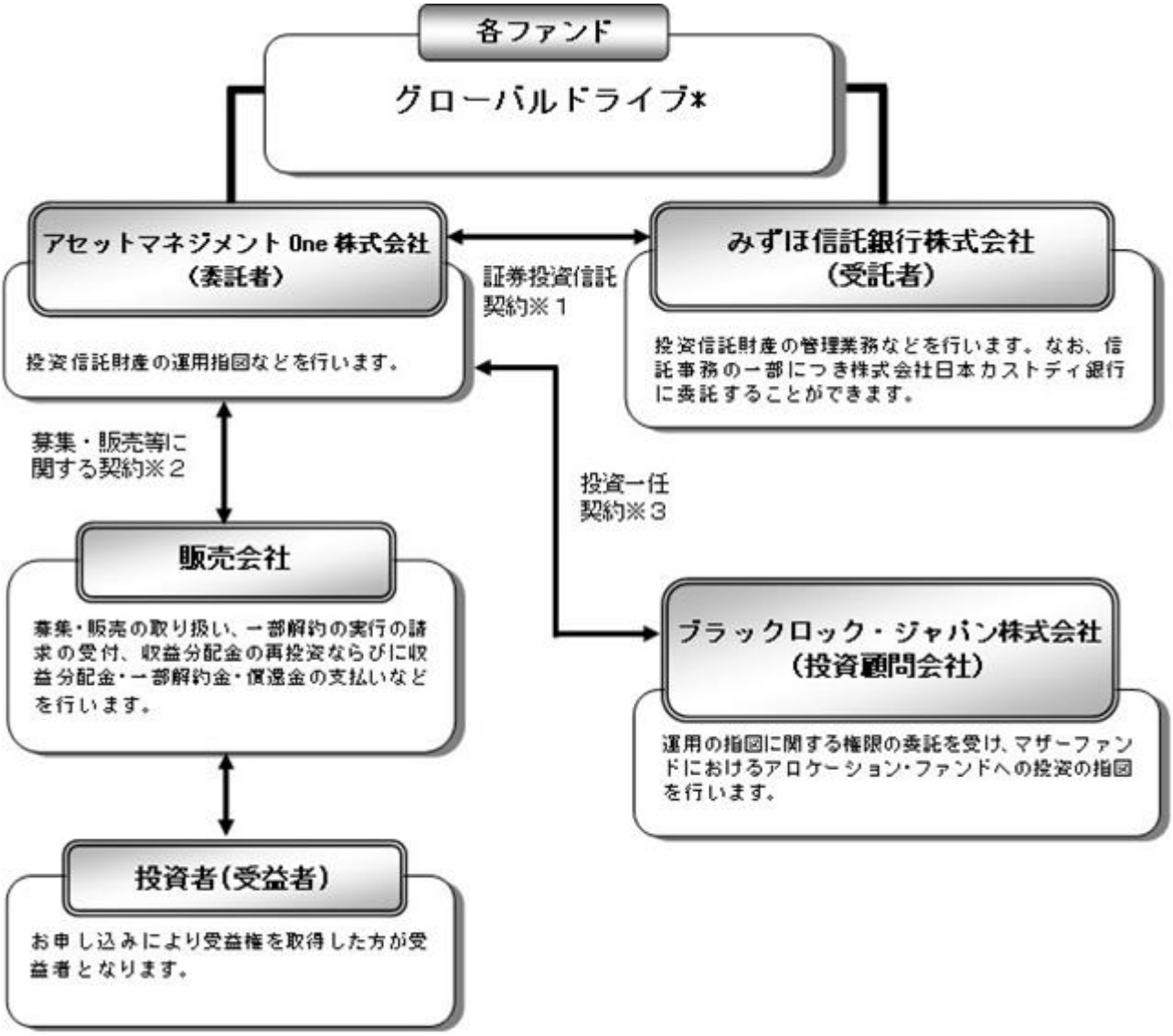
2014年２月24日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2016年10月１日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2022年11月19日	信託期間を2029年２月19日までに変更（当初は2024年２月19日まで）

（３）【ファンドの仕組み】

ａ．ファンドの仕組み

図中の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（年１回決算型）限定為替ヘッジ	（年１回決算型）為替ヘッジなし



※１　証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

※２　募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

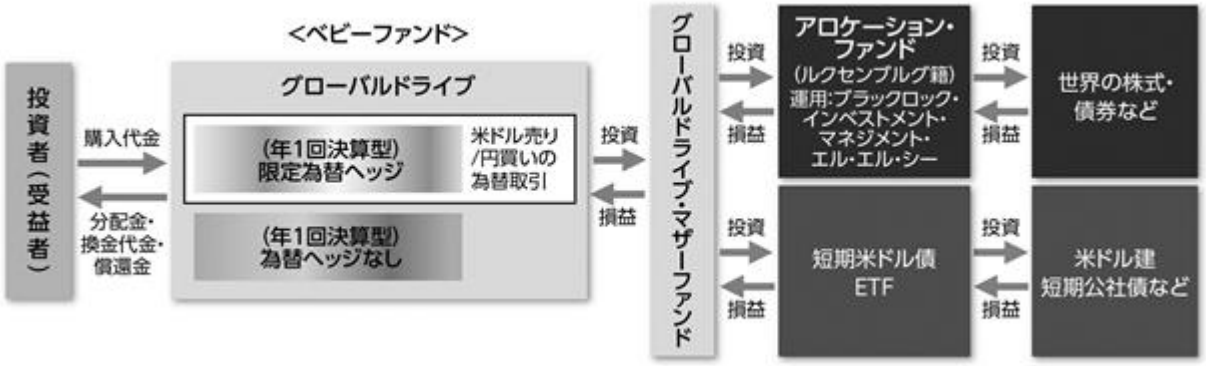
※３　投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

■各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

「ファミリーファンド方式」とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をベビーファンド（各ファンド）としてとりまとめ、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。マザーファンドの損益はベビーファンドに反映されます。

※マザーファンドは投資信託証券を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用を行います。



b．委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社
本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額
20億円（2025年8月29日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	**会社設立**
1998年3月31日	**「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得**
1998年12月1日	**証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可**
1999年10月1日	**第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。**
2008年1月1日	**「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更**
2016年10月1日	**ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更**

大株主の状況

（2025年8月29日現在）

株主名	**住所**	**所有株数**	**所有比率**

株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株※1	70.0%※2
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0%※2

※1：Ａ種種類株式（15,510株）を含みます。

※2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

ａ．基本方針

各ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ｂ．運用の方法

（イ）主要投資対象

グローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。

（ロ）投資態度

① マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券（以下「短期米ドル債ＥＴＦ」といいます。）にも、実質的な投資を行います。

② アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

③ ＜限定為替ヘッジファンド＞

実質外貨建資産については、原則としてファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

＜為替ヘッジなしファンド＞

実質外貨建資産については、原則としてファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

④ 各ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

⑤ マザーファンドが償還した場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

マザーファンドの運用方針

グローバルドライブ・マザーファンド

１．基本方針

この投資信託は、投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

２．運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

① 以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

●ルクセンブルグ籍外国投資法人　　アロケーション・ファンド米ドル建投資証券

●短期米ドル債ＥＴＦ

② 短期米ドル債ＥＴＦについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異等を総合的に判断して、銘柄を決定します。

③ 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

④ 外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

⑤ アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

⑥ 当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

⑦ アロケーション・ファンドが、償還した場合もしくは約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

② 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。）以外には投資を行いません。

③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対す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投資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%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

３．収益分配方針

運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産に留保し、期中には分配を行いません。

（２）【投資対象】

ａ．投資の対象とする資産の種類

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．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第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

ｂ．有価証券および金融商品の指図範囲等

（イ）委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるグローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（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。

１．コマーシャル・ペーパー

２．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの

３．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）

４．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）

５．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第３号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

（ロ）委託者は、信託金を、上記（イ）に掲げる有価証券のほか、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を指図することができます。

１．預金

２．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。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

（ハ）上記（イ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記（ロ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各ファンドがマザーファンドを通じて実質的に投資する投資信託証券の概要

ファンド名	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券
運用方針	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主な投資制限	・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 ・同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。
決算日	８月末
主な関係法人	管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー 投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ
信託報酬等	アロケーション・ファンドにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。（ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収益分配方針	原則として、年１回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 ※分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。
設定日	1997年１月３日（他の既存クラスを含めた当初の設定日）

※上記投資信託証券については、資金流出入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流出入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

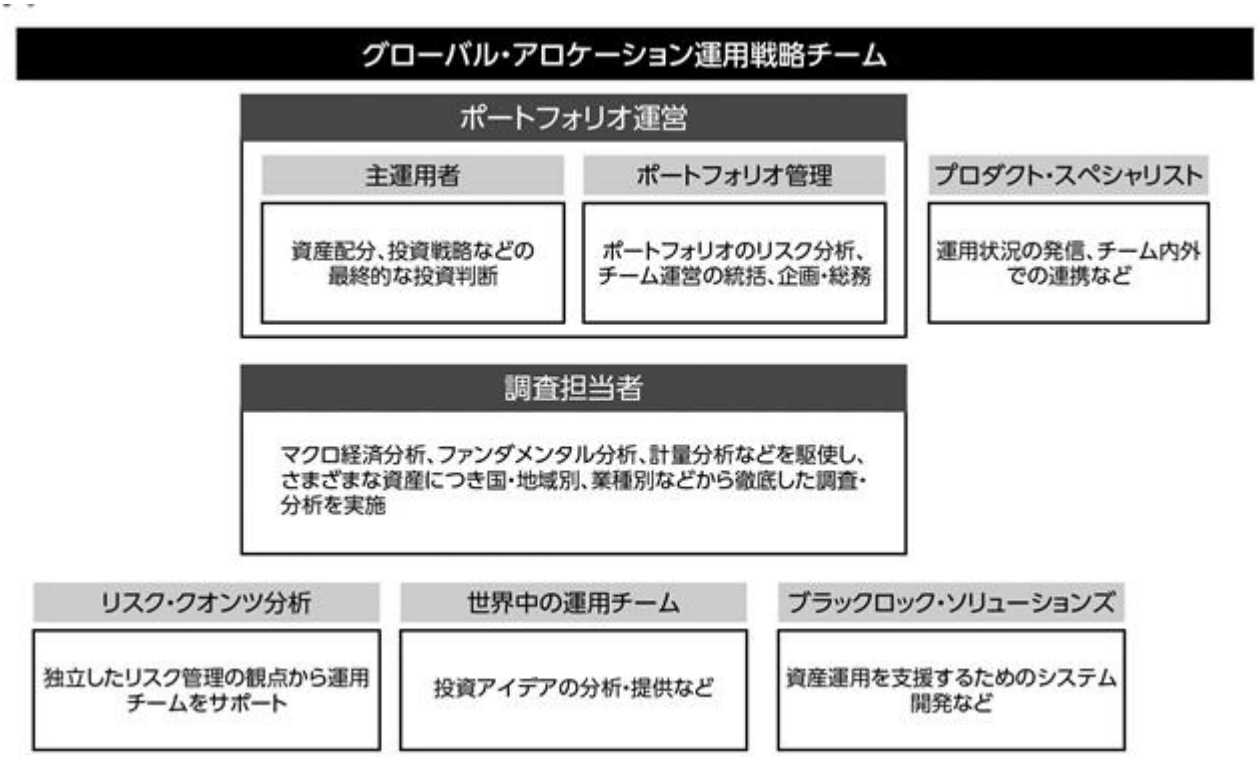
※上記の投資信託証券については、申込手数料はかかりません。

※上記の概要は、投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、概要は2025年11月18日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

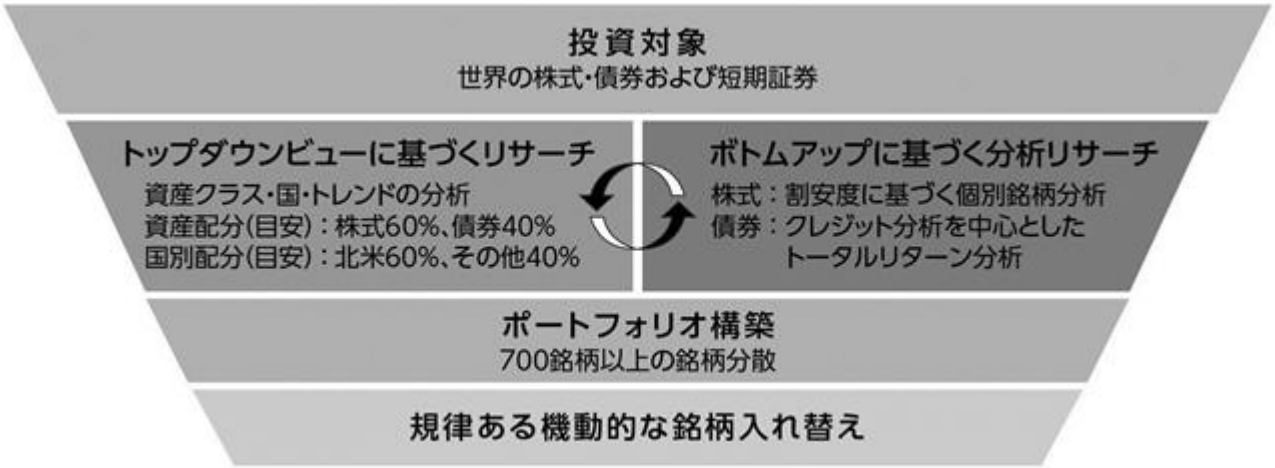
ご参考：アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー（主運用者）、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。
また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターンの追求のみならず、リスクの抑制を目指した運用を行います。



アロケーション・ファンドの運用プロセス

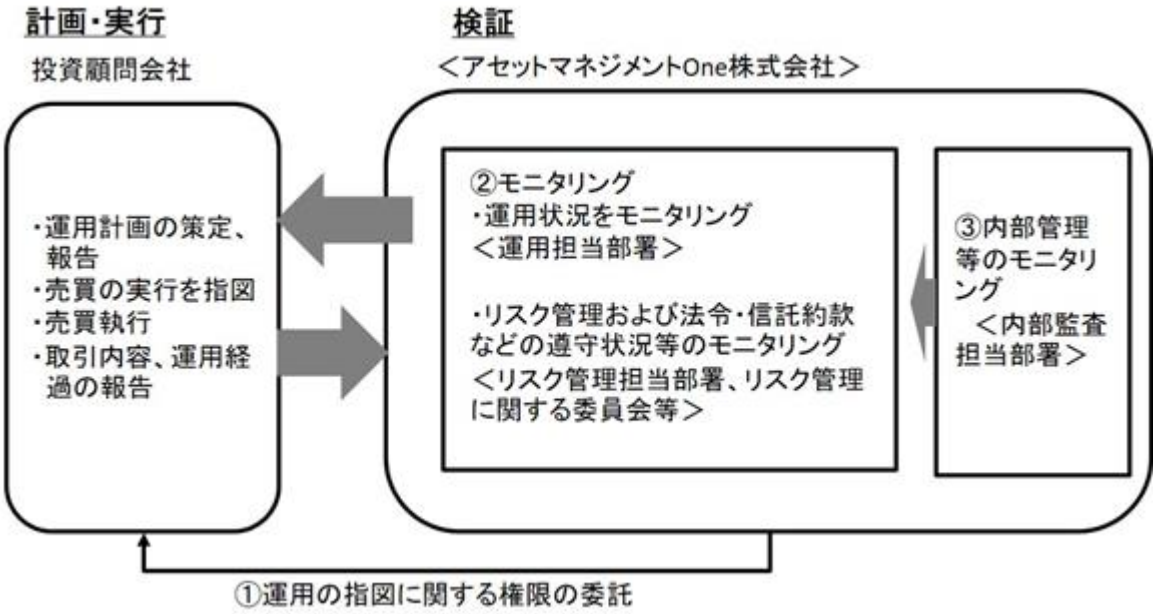


出所：ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成
※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。
※運用プロセスは2025年8月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



①運用の指図に関する権限の委託

各ファンドが主要投資対象とするグローバルドライブ・マザーファンドは、ブラックロック・ジャパン株式会社に投資に係る指図権限を委託します。
ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

②モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。
運用担当部署から独立したリスク管理担当部署（人数20～40人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。
定期的に開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

③内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数5～15人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

ｃ．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

※運用体制等は2025年10月1日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

ａ．収益分配は年１回、原則として、２月18日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき行います。

１．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

２．分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。

３．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

ｂ．投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

１．配当金、利子およびこれら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、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、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。

２．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、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、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、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

ｃ．毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

ｄ．「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して５営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

（５）【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

ａ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

ｂ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ｃ．公社債の借り入れ

（イ）委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

（ロ）借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）投資信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

（ニ）借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

ｄ．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（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）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。

ｅ．外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）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を指図することができます。

ｆ．資金の借り入れ

（イ）委託者は、投資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、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り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を目的として、資金借り入れ（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。

（ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資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代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

（ハ）収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払わ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。

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

ｇ．利害関係人等との取引等

（イ）受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

（ロ）受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

（ハ）委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の４第３項および同条第４項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

（ニ）上記（イ）（ロ）（ハ）の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第３項および同法第32条第３項の通知は行いません。

ｈ．デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

ｉ．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対す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投資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100分の10、合計で100分の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、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ｊ．ファンドの投資制限

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。）以外には実質的に投資を行いません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのもつリスク

各ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本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。

ａ．株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｂ．為替変動リスク

＜限定為替ヘッジファンド＞為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。 ＜為替ヘッジなしファンド＞為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

●限定為替ヘッジファンド

「限定為替ヘッジファンド」では、実質的な外貨建資産については、原則としてファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。この為替取引により（マザーファンドを通じて実質的に投資する）アロケーション・ファンドおよび短期米ドル債ＥＴＦが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うことになります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

ｃ．金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｄ．信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることがあります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

ｅ．流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｆ．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

ｇ．特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各ファンドが実質的に組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

ｈ．他のベビーファンドの影響

各ファンドが投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のファンド（ベビーファンド）において、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。これにより、マザーファンドの基準価額が下落した場合には、その影響を受け各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｉ．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

（イ）各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

（ロ）各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

（ハ）法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。

（ニ）投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。

（ホ）短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。

（ヘ）証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。

（ト）投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

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。

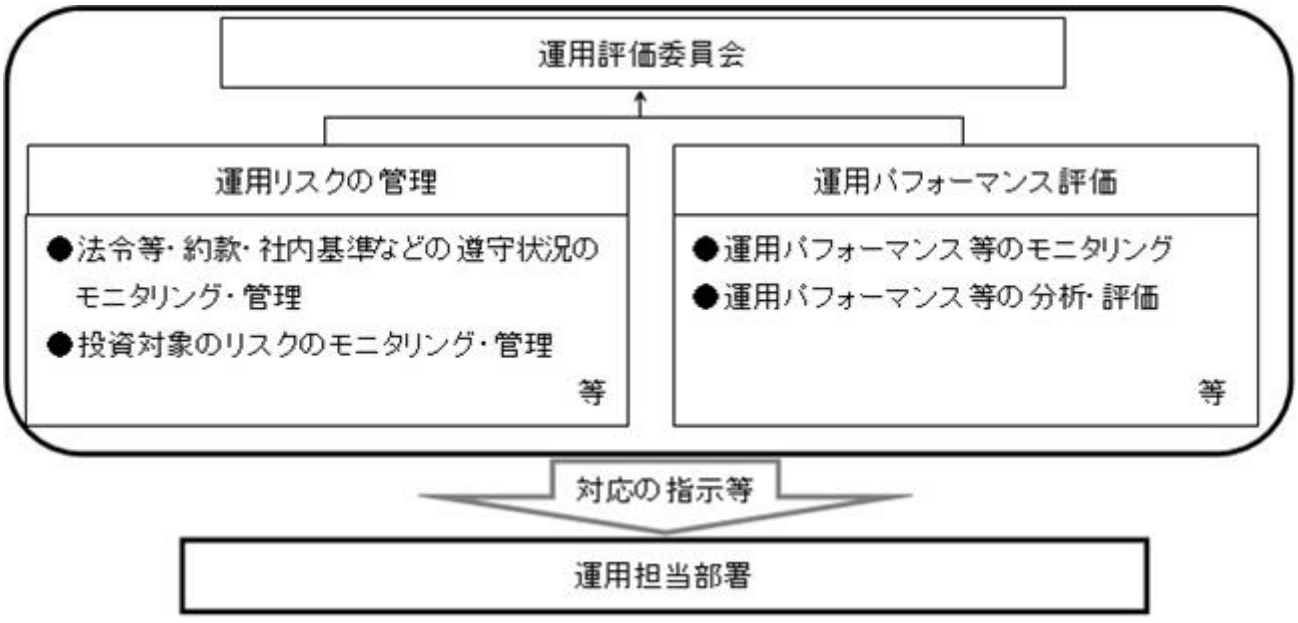
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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全部が、実質的には元本の一部払い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、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

（２）リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- **運用リスクの管理：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。**
- **運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。**
- **運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。**



・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は2025年10月1日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

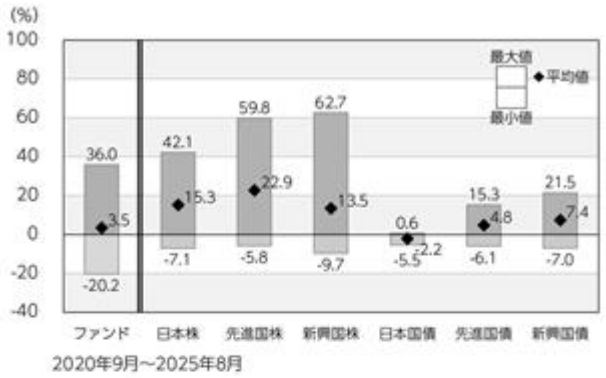
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

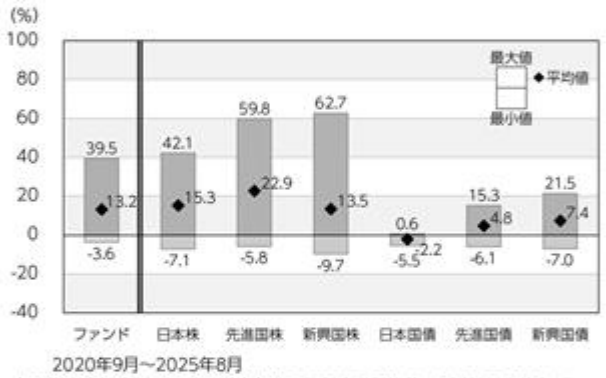
(年1回決算型)為替ヘッジなし

*ファンドの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た基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、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。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2020年9月～2025年8月



2020年9月～2025年8月

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
*すべての資産クラスが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)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「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国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」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。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

（イ）申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター　0120-104-694

（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」※1または「償還前乗り換え」※2によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

※１「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

※２「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（ロ）スイッチング手数料

「グローバルドライブ」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」※3といいます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご留意ください。

※３「スイッチング」とは、「グローバルドライブ」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に「グローバルドライブ」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

（2）【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに各ファンドから支払われます。

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率1.15%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、交付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等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

※委託会社の信託報酬には、グローバルドライブ・マザーファンドのアロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（各ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

※マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドでは直接の投資運用会社報酬などはありません。（ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。

※マザーファンドを通じて実質的に投資する短期米ドルＥＴＦについては、市場の需給により価格が形成されるため、その費用を表示することができません。

※投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払われます。

（４）【その他の手数料等】

ａ．投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。

ｂ．投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。

ｃ．証券取引に伴う手数料・税金等、各ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。

ｄ．各ファンドが実質的に主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがかかります。

ｅ．「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

※手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

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%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での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）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

※解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※各ファンドは、少額投資非課税制度（ＮＩＳＡ）の対象ではありません。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の適用対象となります。

○法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約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%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

※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8月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。
※課税上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。

◇個別元本方式について
受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

＜個別元本について＞
①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益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。
ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については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の受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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、その後の当該受益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、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞
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）」（受益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。
収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益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受益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、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

(参考情報)ファンドの総経費率

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
(年1回決算型)限定為替ヘッジ	2.14%	2.07%	0.08%
(年1回決算型)為替ヘッジなし	2.07%	2.07%	0.00%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2024年2月20日～2025年2月18日

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。なお、各ファンドについては、マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドで発生する運用管理費用以外の費用(年率0.06%)は、含まれておりません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2025年8月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券		183,838,835	98.59
	内　日本	183,838,835	98.59
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,626,146	1.41
純資産総額		186,464,981	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2025年8月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券		2,266,817,997	98.77
	内　日本	2,266,817,997	98.77
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		28,185,252	1.23
純資産総額		2,295,003,249	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2025年8月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		16,225,844	0.25
	内　アメリカ	16,225,844	0.25
投資証券		6,491,527,390	98.66
	内　ルクセンブルグ	6,491,527,390	98.66
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		71,657,632	1.09
純資産総額		6,579,410,866	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2025年8月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資比率 （％）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	60,237,503	2.9081 175,177,255	3.0519 183,838,835	－ －	98.59

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年8月29日現在

種類	投資比率（％）

親投資信託受益証券	98.59
合計	98.59

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2025年8月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	742,756,315	2.9181 2,167,468,422	3.0519 2,266,817,997	－ －	98.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年8月29日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	98.77
合計	98.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2025年8月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ ルクセンブルグ	投資証券	2,326,703.32	2,582.18 6,007,988,682	2,790.01 6,491,527,390	－ －	98.66
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF アメリカ	投資信託受益証券	1,000	16,202.33 16,202,337	16,225.84 16,225,844	－ －	0.25

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年8月29日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	0.25
投資証券	98.66
合計	98.91

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
直近日（2025年8月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	605	605	0.9268	0.9268
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	531	531	1.0214	1.0214
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	421	421	1.0984	1.0984
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	320	320	1.0219	1.0219
第6計算期間末 (2020年2月18日)	277	277	1.1219	1.1219
第7計算期間末 (2021年2月18日)	320	320	1.3337	1.3337
第8計算期間末 (2022年2月18日)	272	272	1.3019	1.3019
第9計算期間末 (2023年2月20日)	212	212	1.1360	1.1360
第10計算期間末 (2024年2月19日)	214	214	1.1767	1.1767

第11計算期間末 (2025年2月18日)	195	195	1.2364	1.2364
2024年8月末日	209	－	1.2236	－
9月末日	208	－	1.2442	－
10月末日	204	－	1.2199	－
11月末日	201	－	1.2268	－
12月末日	190	－	1.2066	－
2025年1月末日	193	－	1.2280	－
2月末日	191	－	1.2152	－
3月末日	170	－	1.1796	－
4月末日	171	－	1.1919	－
5月末日	178	－	1.2359	－
6月末日	181	－	1.2763	－
7月末日	185	－	1.2789	－
8月末日	186	－	1.2914	－

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

直近日（2025年8月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	4,656	4,656	1.0313	1.0313
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	4,205	4,205	1.1438	1.1438
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	3,073	3,073	1.1831	1.1831
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	2,459	2,459	1.1705	1.1705
第6計算期間末 (2020年2月18日)	2,198	2,198	1.3093	1.3093
第7計算期間末 (2021年2月18日)	1,984	1,984	1.5079	1.5079
第8計算期間末 (2022年2月18日)	2,236	2,236	1.5983	1.5983
第9計算期間末 (2023年2月20日)	2,007	2,007	1.6814	1.6814
第10計算期間末 (2024年2月19日)	2,191	2,191	2.0512	2.0512
第11計算期間末 (2025年2月18日)	2,262	2,262	2.2972	2.2972
2024年8月末日	2,241	－	2.1233	－
9月末日	2,234	－	2.1394	－
10月末日	2,336	－	2.2620	－
11月末日	2,277	－	2.2418	－
12月末日	2,287	－	2.3201	－
2025年1月末日	2,282	－	2.3156	－
2月末日	2,197	－	2.2307	－
3月末日	2,130	－	2.1700	－

4月末日	2,055	－	2.1043	－
5月末日	2,163	－	2.2068	－
6月末日	2,248	－	2.3011	－
7月末日	2,333	－	2.3833	－
8月末日	2,295	－	2.3752	－

②【分配の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	１口当たりの分配金（円）
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2025年2月19日～2025年8月18日	－

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	１口当たりの分配金（円）
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2025年2月19日～2025年8月18日	－

③【収益率の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	収益率（％）
第2計算期間	△9.4
第3計算期間	10.2
第4計算期間	7.5
第5計算期間	△7.0
第6計算期間	9.8
第7計算期間	18.9
第8計算期間	△2.4
第9計算期間	△12.7
第10計算期間	3.6
第11計算期間	5.1
2025年2月19日～2025年8月18日	4.1

（注）収益率は期間騰落率です。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	収益率（％）
第2計算期間	△13.2
第3計算期間	10.9
第4計算期間	3.4
第5計算期間	△1.1
第6計算期間	11.9
第7計算期間	15.2
第8計算期間	6.0
第9計算期間	5.2
第10計算期間	22.0
第11計算期間	12.0
2025年2月19日～2025年8月18日	3.4

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	設定口数	解約口数
第2計算期間	314,897,151	66,710,225
第3計算期間	39,370,910	172,493,914
第4計算期間	62,572,092	198,697,659
第5計算期間	30,227,587	100,388,376
第6計算期間	17,893,183	83,967,947
第7計算期間	34,526,895	41,710,786
第8計算期間	24,513,679	55,962,359
第9計算期間	1,909,287	24,135,870
第10計算期間	17,194,831	21,965,438
第11計算期間	712,791	24,820,747
2025年2月19日～2025年8月18日	2,502,237	15,788,079

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第2計算期間	2,985,380,732	415,813,204
第3計算期間	132,050,493	970,484,844
第4計算期間	97,107,712	1,175,769,513
第5計算期間	69,202,319	565,501,591
第6計算期間	21,395,379	443,744,337
第7計算期間	91,469,027	454,486,316
第8計算期間	357,221,298	274,099,474
第9計算期間	100,734,858	305,741,616
第10計算期間	26,970,389	152,955,300
第11計算期間	47,830,237	131,250,615
2025年2月19日～2025年8月18日	15,692,080	34,066,224

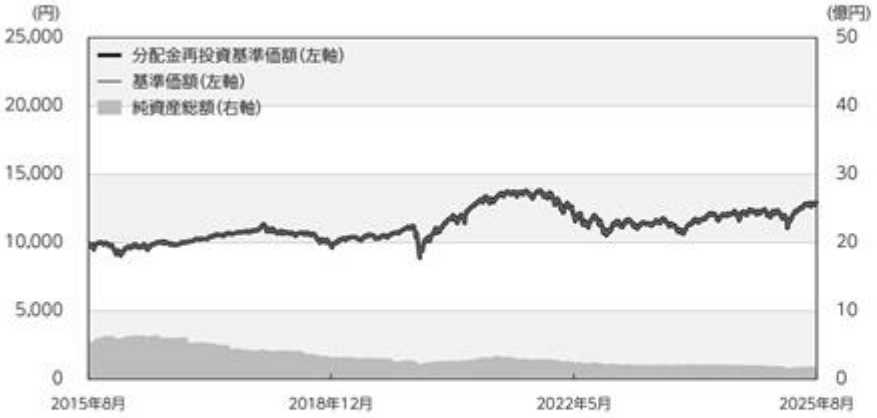
（注）本邦外における設定及び解約はありません。

≪参考情報≫

データの基準日:2025年8月29日

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

基準価額・純資産の推移 (2015年8月31日～2025年8月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。
※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たものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2014年2月24日)

分配の推移(税引前)

2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
2025年 2月	0円
設定来累計	0円

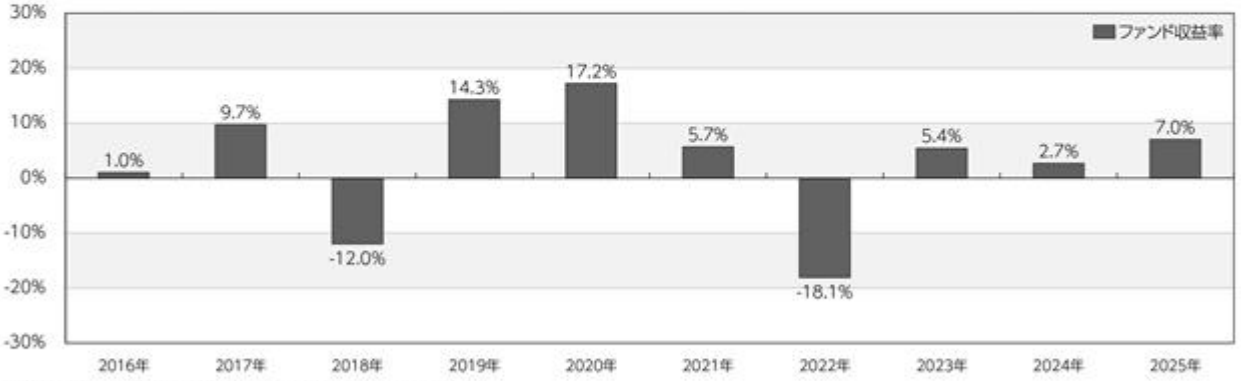
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	98.59

年間収益率の推移(暦年ベース)



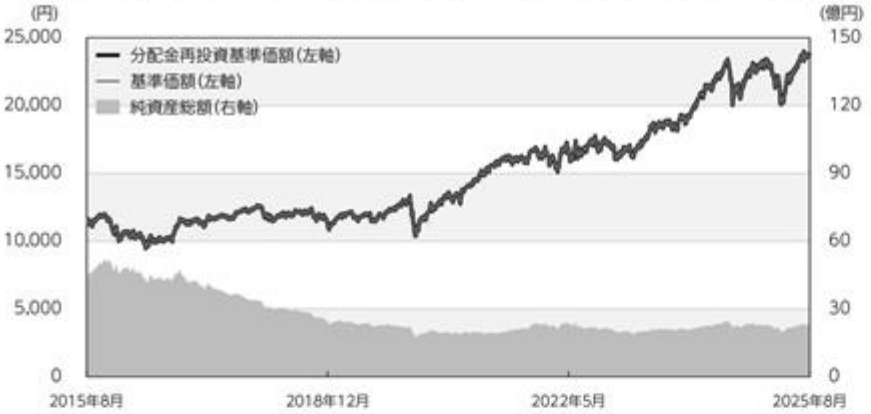
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年8月29日

（年1回決算型）為替ヘッジなし

基準価額・純資産の推移 〈2015年8月31日～2025年8月29日〉



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。
※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たものであり、実際の基準価額とは異なります。
（設定日:2014年2月24日）

分配の推移（税引前）

2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
2025年 2月	0円
設定来累計	0円

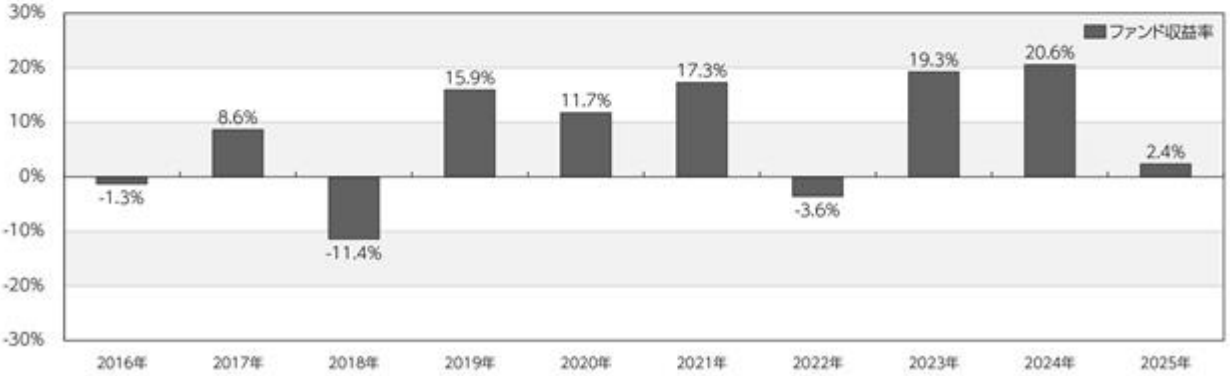
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	98.77

年間収益率の推移（暦年ベース）



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年8月29日

主要な資産の状況

■グローバルドライブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
投資信託受益証券	0.25
内　アメリカ	0.25
投資証券	98.66
内　ルクセンブルグ	98.66
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1.09
合計(純資産総額)	100.00

組入銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX	投資証券	ルクセンブルグ	98.66
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.25

■ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド(2025年8月29日現在)

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。
※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する割合です。
※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンドの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合です。

①資産配分

資産	比率(%)
株式等	61.3
債券	28.9
コモディティ	2.3
キャッシュその他	7.6

②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	60.4
ユーロ	13.3
日本円	7.9
英ポンド	3.8
その他	14.7

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	72.0
欧州	16.7
エマージング	6.4
日本	4.8
アジア・オセアニア(日本を除く)	0.1

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	40.8
欧州	40.3
エマージング	14.0
アジア・オセアニア(日本を除く)	4.4
日本	0.4

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	25.1
金融	17.9
一般消費財・サービス	11.6
コミュニケーション・サービス	11.4
資本財・サービス	11.1
その他	22.8

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	49.3
社債	35.1
証券化商品	14.5
転換社債(株式オプション部分除く)	0.5
その他	0.7

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（イ）取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は１口単位となります。

また、スイッチングにより各ファンドを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。なお、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）
インターネットホームページ
https://www.am-one.co.jp/

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

（ロ）「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバルドライブ＊自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

・上記の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（年１回決算型）限定為替ヘッジ	（年１回決算型）為替ヘッジなし

（ハ）取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後３時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

・ルクセンブルグの銀行の休業日
・12月24日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

２【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

（イ）受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

受付は原則として営業日の午後３時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

（ロ）受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

（ハ）委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、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。

（ニ）一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター　0120-104-694

（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）

※基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ（https://www.am-one.co.jp/）または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

（ホ）一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、７営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

（ヘ）委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記（イ）による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

（ト）委託者は、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

（チ）上記（ト）により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記（ニ）の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入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投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター　0120-104-694

（受付時間は営業日の午前９時から午後５時までです。）

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

※基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
外貨建資産の 円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の 円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

各ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から2029年２月19日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（4）【計算期間】

各ファンドの計算期間は、原則として毎年２月19日から翌年２月18日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）

（イ）委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託者は、各ファンドにおいて、信託終了前に、マザーファンドが償還した場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

また、委託者は、マザーファンドにおいて、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、マザーファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

１．アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

２．アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

（ハ）委託者は、上記（イ）の事項について、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

（ニ）委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

（ホ）委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

（ヘ）受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「ｂ．投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

ｂ．投資信託約款の変更等

（イ）委託者は、受益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、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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。

（ロ）委託者は、上記（イ）の事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微な

ものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

（ハ）委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記（イ）および（ロ）の規定にしたがいます。

※この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

ｃ．書面決議の手続き

（イ）委託者は、上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（イ）について、または「ｂ．投資信託約款の変更等」（イ）の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、各ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

（ロ）上記（イ）の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

（ハ）上記（イ）の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

（ニ）重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

（ホ）上記（イ）から（ニ）までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（ロ）の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資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、上記（イ）から（ハ）までに規定する各ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

（ヘ）上記（イ）から（ホ）の規定にかかわらず、各ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

ｄ．反対受益者の受益権買取請求の不適用

各ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（ロ）の場合を除きます。）または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第１項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ｅ．運用報告書

委託者は、毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、下記「ｆ．公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

ｆ．公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

https://www.am-one.co.jp/

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

ｇ．委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

ｈ．信託事務処理の再信託

（イ）受託者は、各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。

（ロ）上記（イ）における株式会社日本カストディ銀行に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

ｉ．信託業務の委託等

（イ）受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第１項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

１．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

２．委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

３．委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること

４．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

（ロ）受託者は、上記（イ）に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記（イ）各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

（ハ）上記（イ）および（ロ）にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

１．投資信託財産の保存にかかる業務

２．投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

３．委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務

４．受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

ｊ．他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

１．他の受益者の氏名または名称および住所

２．他の受益者が有する受益権の内容

ｋ．関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から１年ですが、期間満了前に委託者、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年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

４【受益者の権利等】

ａ．収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から５年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

収益分配金は、決算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受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。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取得申込代金支払前のため委託会社または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取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益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を行います。再投資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。

ｂ．償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

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受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または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取得申込者とします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日までにお支払いを開始します。

ｃ．一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

ｄ．帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧また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】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

（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）並びに同規則第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）に基づいて作成しております。
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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間（2024年2月20日から2025年2月18日まで）の財務諸表について、EY新日本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】

【グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,765,887	5,495,026
親投資信託受益証券	213,809,571	187,872,418
派生商品評価勘定	146,472	194,470
未収入金	25,717	3,823,436
流動資産合計	219,747,647	197,385,350
資産合計	219,747,647	197,385,350
負債の部		
流動負債		
未払金	3,294,679	4,529
未払受託者報酬	35,192	32,984
未払委託者報酬	2,172,682	2,036,527
その他未払費用	3,054	2,859
流動負債合計	5,505,607	2,076,899
負債合計	5,505,607	2,076,899
純資産の部		
元本等		
元本	182,071,905	157,963,949
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	32,170,135	37,344,502
（分配準備積立金）	46,032,431	43,050,172
元本等合計	214,242,040	195,308,451
純資産合計	214,242,040	195,308,451
負債純資産合計	219,747,647	197,385,350

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
営業収益		
受取利息	38	7,892
有価証券売買等損益	46,657,433	28,762,847
為替差損益	△34,491,347	△14,129,450
営業収益合計	12,166,124	14,641,289
営業費用		
支払利息	1,977	9
受託者報酬	69,510	67,770
委託者報酬	4,292,218	4,184,520
その他費用	130,747	153,688
営業費用合計	4,494,452	4,405,987
営業利益又は営業損失（△）	7,671,672	10,235,302
経常利益又は経常損失（△）	7,671,672	10,235,302
当期純利益又は当期純損失（△）	7,671,672	10,235,302
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（△）	201,678	820,836
期首剰余金又は期首欠損金（△）	25,419,657	32,170,135
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,263,142	146,887
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,263,142	146,887
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,982,658	4,386,986
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,982,658	4,386,986
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	32,170,135	37,344,502

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
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 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って計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年2月19日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
１．　期首元本額	186,842,512円	182,071,905円
期中追加設定元本額	17,194,831円	712,791円
期中一部解約元本額	21,965,438円	24,820,747円
２．　受益権の総数	182,071,905口	157,963,949口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,654,564円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（17,587,841円）及び分配準備積立金（42,377,867円）より分配対象収益は63,620,272円（1万口当たり3,494.23円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,278,080円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（15,425,294円）及び分配準備積立金（39,772,092円）より分配対象収益は58,475,466円（1万口当たり3,701.82円）でありますが、分配を行っておりません。
２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 1,737,727円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 1,698,729円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、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。	同左
２．　金融商品の内容及び当該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の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、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。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
３．　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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、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。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	40,450,411	23,148,355
合計	40,450,411	23,148,355

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第10期 2024年2月19日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	207,615,513	－	207,469,041	146,472
アメリカ・ドル	207,615,513	－	207,469,041	146,472
合計	207,615,513	－	207,469,041	146,472

種類	第11期 2025年2月18日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	181,956,570	－	181,762,100	194,470
アメリカ・ドル	181,956,570	－	181,762,100	194,470
合計	181,956,570	－	181,762,100	194,470

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１． 計算日に対顧客先物売買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計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値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計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値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。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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ております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

２． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1767円 (11,767円)	1.2364円 (12,364円)

（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

2025年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	64,388,381	187,872,418	
親投資信託受益証券　合計		64,388,381	187,872,418	
合計			187,872,418	

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

【グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52,685,158	64,913,487
親投資信託受益証券	2,160,353,773	2,221,472,130
流動資産合計	2,213,038,931	2,286,385,617
資産合計	2,213,038,931	2,286,385,617
負債の部		
流動負債		
未払解約金	40,533	507,270
未払受託者報酬	347,497	375,621
未払委託者報酬	21,431,842	23,165,514
その他未払費用	30,840	33,338
流動負債合計	21,850,712	24,081,743
負債合計	21,850,712	24,081,743
純資産の部		
元本等		
元本	1,068,240,686	984,820,308
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,122,947,533	1,277,483,566
（分配準備積立金）	789,968,997	930,723,018
元本等合計	2,191,188,219	2,262,303,874
純資産合計	2,191,188,219	2,262,303,874
負債純資産合計	2,213,038,931	2,286,385,617

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
営業収益		
受取利息	392	83,097
有価証券売買等損益	453,893,930	303,118,357
営業収益合計	453,894,322	303,201,454
営業費用		
支払利息	16,701	184
受託者報酬	677,417	752,328
委託者報酬	41,780,139	46,398,253
その他費用	60,113	66,772
営業費用合計	42,534,370	47,217,537
営業利益又は営業損失（△）	411,359,952	255,983,917
経常利益又は経常損失（△）	411,359,952	255,983,917
当期純利益又は当期純損失（△）	411,359,952	255,983,917
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（△）	19,491,493	20,817,788
期首剰余金又は期首欠損金（△）	813,708,651	1,122,947,533
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,761,587	57,820,214
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,761,587	57,820,214
剰余金減少額又は欠損金増加額	104,391,164	138,450,310
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	104,391,164	138,450,310
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,122,947,533	1,277,483,566

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年2月19日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
１．　期首元本額	1,194,225,597円	1,068,240,686円
期中追加設定元本額	26,970,389円	47,830,237円
期中一部解約元本額	152,955,300円	131,250,615円
２．　受益権の総数	1,068,240,686口	984,820,308口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（48,936,344円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（342,932,115円）、信託約款に規定される収益調整金（332,978,536円）及び分配準備積立金（398,100,538円）より分配対象収益は1,122,947,533円（1万口当たり10,512.12円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（44,403,669円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（190,762,460円）、信託約款に規定される収益調整金（346,760,548円）及び分配準備積立金（695,556,889円）より分配対象収益は1,277,483,566円（1万口当たり12,971.74円）でありますが、分配を行っておりません。
２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 16,914,206円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 18,835,867円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第10期 自　2023年2月21日 至　2024年2月19日	第11期 自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、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。	同左
２．　金融商品の内容及び当該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、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の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

３．　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。	同左

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	431,273,793	279,522,265
合計	431,273,793	279,522,265

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第10期 2024年2月19日現在	第11期 2025年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.0512円 (20,512円)	2.2972円 (22,972円)

（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

2025年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	761,351,748	2,221,472,130	
親投資信託受益証券　合計		761,351,748	2,221,472,130	
合計			2,221,472,130	

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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）
「グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券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

「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。
同親投資信託の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

グローバルドライブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年2月18日現在
資産の部	
流動資産	
預金	125,899
コール・ローン	120,070,952
投資信託受益証券	16,726,168
投資証券	6,295,762,517
流動資産合計	6,432,685,536
資産合計	6,432,685,536
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	－
負債合計	－
純資産の部	
元本等	
元本	2,204,657,190
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	4,228,028,346
元本等合計	6,432,685,536
純資産合計	6,432,685,536
負債純資産合計	6,432,685,536

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年2月18日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,532,114,887円
同期中追加設定元本額	67,926,100円
同期中一部解約元本額	395,383,797円
元本の内訳	
ファンド名	
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	62,740,302円
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし	1,316,176,759円
グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ	64,388,381円
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし	761,351,748円
計	2,204,657,190円
２．　受益権の総数	2,204,657,190口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年2月20日 至　2025年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、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当該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、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の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　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。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2025年2月18日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	△10,617
投資証券	591,275,771
合計	591,265,154

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.9178円 (29,178円)

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

2025年2月18日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考

投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	1,000.000	110,280.000	
	アメリカ・ドル　小計		1,000.000	110,280.000 (16,726,168)	
投資信託受益証券　合計			1,000	16,726,168 (16,726,168)	
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－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ	2,361,183.720	41,509,609.790	
	アメリカ・ドル　小計		2,361,183.720	41,509,609.790 (6,295,762,517)	
投資証券　合計			2,361,183.720	6,295,762,517 (6,295,762,517)	
合計				6,312,488,685 (6,312,488,685)	

（注）投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　1銘柄	0.26 －	－ 97.87	100.00

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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。

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」投資証券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、すべて同投資証券であります。
同投資証券の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

純資産計算書
2024年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
資産	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	12,420,844,446
未実現利益	1,714,799,435
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	14,135,643,881
銀行預金	967,205,284
ブローカーによる債権	45,294,500
未収利息及び未収配当金	58,798,869
投資売却による未収入金	12,788,579*
ファンド投資証券発行による未収入金	8,605,310
先物取引にかかる未実現利益	22,437,012
外国為替予約取引にかかる未実現利益	77,199,634
TBA有価証券取引契約の市場価額	67,902,383
スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額	37,375,171
買建オプション／スワップションの市場価額	73,913,500
その他の資産	1,818,939
資産合計	15,508,983,062
負債	
銀行への債務	8,880,701
ブローカーへの債務	45,126,858
未払収益分配金	29,681,322
投資購入による未払金	110,074,873*
ファンド投資証券償還による未払金	22,610,836
売建オプション／スワップションの市場価額	21,284,231
その他の負債	20,504,584
負債合計	258,163,405
純資産合計	15,250,819,657

投資有価証券明細表
2024年8月31日現在
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6,667,500	0.04
	米国		
208,663	SPDR Gold Shares*	48,524,581	0.32
ファンド合計		55,192,081	0.36
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
370,805	BHP	10,253,592	0.07
408,207	Brambles	5,047,274	0.03
565,957	Coles	7,212,734	0.05
22,042	CSL	4,592,037	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
458,626	Medibank Pvt*	1,200,703	0.01
42,718	Rio Tinto*	3,231,991	0.02
49,668	Wesfarmers	2,445,699	0.02
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05
		49,483,997	0.33
	ベルギー		
14,641	Ageas	750,491	0.00
49,802	Syensqo*	4,132,623	0.03
		4,883,114	0.03
	バミューダ		
34,769	Credicorp	6,075,883	0.04
474,016	Invesco	8,048,792	0.05
273,451	Norwegian Cruise Line*	4,937,158	0.03
		19,061,833	0.12
	ブラジル		
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,839,624	0.07
863,798	Banco do Brasil	4,298,511	0.03
195,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,545	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03
385,014	Embraer	3,173,747	0.02
100,083	Gerdau	322,367	0.00
547,664	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03
		32,472,567	0.22
	イギリス領ヴァージン諸島		
10,399	Capri	374,260	0.00
	カナダ		
417,206	Algoma Steel	4,432,814	0.03
479,251	Barrick Gold*	9,723,189	0.06
1,010,176	Cameco*	40,891,924	0.27
20,759	Canadian National Railway*	2,428,933	0.01
75,764	Canadian Natural Resources*	2,761,878	0.02
47,045	Eldorado Gold*	816,231	0.01
1,308,196	Enbridge*	52,092,682	0.34
5,479	Fairfax Financial	6,598,070	0.05

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		237,519,864	1.55
	ケイマン諸島		
1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
		47,118,356	0.30
	中国		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
91,200	Seres	985,762	0.01
447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
		108,302,627	0.72
	コロンビア		
8,806	Bancolombia ADR	286,900	0.00
	チェコ共和国		
13,137	Komercni Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
	デンマーク		
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
	フィンランド		
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	フランス		
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
	ドイツ		
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
	ギリシャ		
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
	ガーンジー		
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
	香港		
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
	ハンガリー		
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	インド		
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
	インドネシア		
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
	アイルランド		
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
	イスラエル		
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
	イタリア		
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
	日本		
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
		566,465,871	3.71
	ジャージー		
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
		52,363,844	0.34
	カザフスタン		
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	リベリア		
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
	ルクセンブルク		
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
	マレーシア		
212,100	CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
	メキシコ		
8,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
	オランダ		
195,079	ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
	ニュージーランド		
42,293	Xero	4,097,397	0.03
	ノルウェー		
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
	パナマ		
586,359	Carnival*	9,827,377	0.06
	フィリピン		
1,418,600	Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
	ポーランド		
101	LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
	ポルトガル		
35,469	Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	サウジアラビア		
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,952,845	0.03
	シンガポール		
201,262	UOL	830,638	0.01
	南アフリカ		
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
	韓国		
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		60,490,340	0.40
	スペイン		
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		116,682,518	0.77
	スウェーデン		
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		44,041,506	0.29

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	スイス		
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
	台湾		
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
	タイ		
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
	トルコ		
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
	アラブ首長国連邦		
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
	英国		
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
	米国		
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple†	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46
84,840	Crowdstrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft†	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05
486,382	Progressive	121,362,037	0.79

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,164,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,674,371	0.02
55,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Rollins	4,030,608	0.03
9,789	Roper Technologies	5,401,570	0.03
41,610	RXO*	1,185,053	0.01
48,542	S&P Global	24,866,125	0.16
65,491	Salesforce	16,731,640	0.11
515,395	Sempra	42,164,465	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,705	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,650	0.44
607,300	Sun Country	6,595,278	0.05
73,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,863	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,876,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,872	0.59
654,222	TJX	76,576,685	0.51
63,998	Toll Brothers	9,125,475	0.06
60,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	6,263,887	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,178	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
236,745	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	6,579,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,053	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Ventas	4,892,875	0.03
473,393	Veralto	52,949,007	0.35
251,670	Verizon Communications	10,373,837	0.07
10,853	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,805	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Vistra	49,035,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,475,725	0.69
629,648	Walt Disney	56,611,652	0.37
201,025	Warner Bros Discovery*	1,555,933	0.01
96,213	Waystar*	2,567,925	0.02
899,818	Wells Fargo	51,874,508	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,568	0.03
5,951	West Pharmaceutical Services	1,885,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,117,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,552	0.01
46,623	Zoetis	8,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,285	0.07
		5,892,659,886	38.65
普通／優先株式（証券）およびワラント合計		9,458,783,923	62.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	766,000	YPF 9.5% 17/1/2031	802,385	0.01
		オーストラリア		
USD	300,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	300,441	0.00
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	183,746,966	1.21
USD	400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,706	0.00
USD	653,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	690,869	0.00
USD	575,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	573,968	0.01
			185,738,950	1.22
		オーストリア		
EUR	5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,059,094	0.03
EUR	4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD	502,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
			11,205,429	0.07
		バハマ		
USD	328,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
		バーレーン		
USD	651,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	619,921	0.00
		ベルギー		
GBP	599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP	600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
			1,512,238	0.01
		ベナン		
USD	301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
		バミューダ		
USD	408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	409,245	0.00
USD	752,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD	1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,918	0.01
			2,382,506	0.02
		ブラジル		
USD	589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL	484,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL	1,565,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,664	0.17
USD	1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01
USD	577,777	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	538,482	0.01
			37,730,346	0.25
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	400,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397,370	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	795,771	0.01
USD	300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD	300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00
USD	300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	199,554	0.00
USD	252,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD	602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	538,414	0.01
			3,139,356	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ブルガリア		
USD	660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01
		カメルーン		
USD	669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
		カナダ		
USD	1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD	636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD	927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD	408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD	556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD	243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD	593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD	2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD	1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP	599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
			11,080,996	0.08
		ケイマン諸島		
USD	828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD	549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD	4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD	500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD	500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD	247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD	541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD	692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD	194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD	63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD	692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD	400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD	810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD	350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00
USD	399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,982	0.00
USD	319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	6,061	0.00
USD	352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD	2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD	956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,164	0.00
USD	13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD	200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD	640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD	458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD	400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD	452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD	300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD	758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD	14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10
USD	200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD	378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD	265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD	398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD	468,162	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD	400,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD	146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD	402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD	300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD	640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD	4,564,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD	2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD	4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD	5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD	2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD	500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD	900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD	790,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD	506,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD	165,360	Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
			74,188,882	0.48
		チリ		
USD	517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD	712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD	320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD	374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD	1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD	475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD	525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD	501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
			4,511,493	0.03
		コロンビア		
USD	427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD	403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR	271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD	1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD	746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD	385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD	270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD	732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD	897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
			5,807,307	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		コスタリカ		
USD	548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD	542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
			1,167,297	0.01
		コートジボワール		
EUR	1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD	970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD	368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
			2,659,124	0.02
		チェコ共和国		
CZK	207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK	248,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
			21,448,913	0.14
		ドミニカ共和国		
USD	1,189,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD	960,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD	1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD	516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD	843,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP	191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
			7,885,147	0.05
		エジプト		
EUR	549,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD	555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD	1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD	462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP	171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP	179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP	298,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
			14,322,546	0.09
		フランス		
EUR	700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR	2,808,000	Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR	1,100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR	1,971,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR	4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR	500,000	Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR	1,700,000	Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR	1,400,000	Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR	1,300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR	765,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR	2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP	600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR	2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP	599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD	2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR	5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR	2,305,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR	1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP	700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR	9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR	4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR	3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR	2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR	9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD	1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR	1,966,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD	463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR	3,387,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR	5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR	2,257,000	Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR	4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR	1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR	4,500,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP	600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP	600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR	11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
			95,199,009	0.62
		ドイツ		
EUR	7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR	6,140,000	APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04
EUR	1,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR	900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR	159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR	266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR	1,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR	4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR	2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR	1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD	3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR	3,408,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR	2,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR	3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR	4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR	3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR	1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR	1,156,450	PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR	1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR	1,191,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR	1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR	5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR	5,988,600	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR	12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR	2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR	2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR	3,163,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
			558,357,254	3.66
		ギリシャ		
EUR	2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		グアテマラ		
USD	379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD	449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD	962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD	525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD	876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
			3,205,506	0.02
		ホンジュラス		
USD	386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00
		香港		
USD	700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD	500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD	500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD	430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
			2,116,088	0.01
		ハンガリー		
HUF	1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD	1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR	834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD	318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR	860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD	555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
			8,306,805	0.05
		インド		
USD	388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energ 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD	399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD	528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD	505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD	315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD	460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
			4,533,000	0.03
		インドネシア		
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD	250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD	416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD	2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD	800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR	137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR	303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR	125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD	1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD	500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
			46,045,045	0.31
		アイルランド		
EUR	864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR	6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD	15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD	473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR	2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR	1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR	1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR	3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR	16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR	3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD	325,162	Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD	189,515	Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD	125,442	Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR	6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP	7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
			72,998,684	0.49
		マン島		
USD	937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
			1,899,966	0.02
		イタリア		
EUR	1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR	649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR	2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR	4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR	2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR	1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR	3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR	1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR	2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR	4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR	995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP	800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR	915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR	1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR	3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR	2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR	1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR	964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR	3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR	1,100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
			57,620,118	0.38
		日本		
USD	718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR	1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD	600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD	3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03
USD	260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR	282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR	5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR	5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD	500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR	2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
			23,061,836	0.15
		ジャージー		
USD	524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD	465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR	11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD	3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP	2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP	567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP	4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
			26,465,123	0.16
		ヨルダン		
USD	470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
		ケニア		
USD	594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
		ラトビア		
EUR	179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
		ルクセンブルグ		
USD	825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD	377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP	10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR	2,713,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR	4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR	17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP	3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR	3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP	6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD	1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD	532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD	533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD	965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD	831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR	6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD	879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD	641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,***	355,755	0.00
USD	967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR	2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR	1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	682,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR	19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD	309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD	422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD	401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD	525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR	1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD	658,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD	360,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR	1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR	2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD	1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
			109,348,424	0.72
		マレーシア		
USD	600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD	730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
			2,022,261	0.01
		マルタ		
USD	248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD	225,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
			415,138	0.00
		マーシャル諸島		
USD	401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD	113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
			520,388	0.00
		モーリシャス		
USD	500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD	223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD	430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD	300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD	244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
			1,682,582	0.01
		メキシコ		
USD	413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD	478,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN	26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN	3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN	3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN	715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN	523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD	1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD	1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD	305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD	926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD	506,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD	1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD	211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD	719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD	1,116,086	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD	723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD	525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
			171,689,013	1.12

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		モンテネグロ		
EUR	487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
		モロッコ		
USD	558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD	964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD	782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
			2,446,795	0.01
		オランダ		
EUR	4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR	5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD	452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR	550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP	600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR	6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD	470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR	3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR	1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD	455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP	600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD	2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD	427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD	522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD	460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD	200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD	722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD	500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD	421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR	4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR	4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR	1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD	3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02
EUR	1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR	23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR	5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR	3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD	941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR	3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD	1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR	5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
			127,394,671	0.83
		ナイジェリア		
USD	543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD	612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
			1,006,264	0.01
		北マケドニア		
EUR	391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		オマーン		
USD	413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD	1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
			1,800,206	0.01
		パナマ		
USD	452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD	1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD	928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD	555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
			3,114,091	0.02
		パラグアイ		
USD	581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
		ペルー		
USD	1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01
USD	1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD	1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN	57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN	12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD	535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
			23,866,345	0.16
		フィリピン		
USD	400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD	500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01
USD	600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
			2,823,994	0.02
		ポーランド		
PLN	26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN	23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN	71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD	442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD	675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
			32,291,412	0.21
		ルーマニア		
EUR	666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR	1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD	550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
			2,350,758	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		サウジアラビア		
USD	652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD	1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD	974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
			2,848,231	0.03
		セネガル		
USD	590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
		セルビア		
USD	557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD	514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
			1,103,441	0.01
		シンガポール		
USD	250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD	500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD	500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD	786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD	427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
			2,697,567	0.02
		南アフリカ		
ZAR	188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR	405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR	197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR	143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD	675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD	860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
			48,189,600	0.32
		韓国		
USD	400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD	375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00
USD	350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD	515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD	400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
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	0.00
USD	390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD	730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD	1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD	437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD	500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD	305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD	267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD	304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD	200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD	600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD	840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD	400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
			8,557,561	0.06
		スペイン		
EUR	2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR	1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR	1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
GBP	2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR	1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR	2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR	6,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR	2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR	18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR	46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR	13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP	1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
			107,585,712	0.71
		スウェーデン		
EUR	561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR	3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP	599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR	16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR	1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR	3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR	11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
			39,736,143	0.26
		スイス		
USD	2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD	861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD	726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00
USD	2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
			6,438,286	0.04
		タイ		
USD	372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD	955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD	955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01
USD	300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD	462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD	600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD	201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB	538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
			19,792,329	0.14
		トリニダード・トバゴ		
USD	386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
		トルコ		
USD	420,000	regli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY	218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY	72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY	257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD	395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
			16,733,650	0.11
		ウクライナ		
USD	758,000	EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD	297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
			544,759	0.00
		アラブ首長国連邦		
USD	230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD	341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD	575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
			1,150,567	0.01
		英国		
EUR	3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR	3,028,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP	599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP	599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR	6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP	6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP	8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP	15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP	4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP	1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP	8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR	3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP	5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP	1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP	9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP	6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR	3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD	3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP	669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR	3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR	15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR	3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR	1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP	602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP	1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR	2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01
GBP	4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP	5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR	806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD	739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR	4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP	1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP	602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP	599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP	5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP	22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP	599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD	964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD	784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR	1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP	2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP	4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD	387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP	1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP	83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP	160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP	14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD	235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD	256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD	21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP	4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP	3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP	3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD	577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP	5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR	2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD	3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
			495,548,844	3.25

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD	660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD	1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD	2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD	1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD	1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD	3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD	1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD	2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD	817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD	615,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR	7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD	4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP	602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD	7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD	1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR	6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD	5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD	192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD	1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP	1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD	3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,738	0.02
GBP	600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD	761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD	124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD	161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD	148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD	100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD	220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD	460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD	783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD	2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR	2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD	4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD	161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD	159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD	5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD	610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD	1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD	2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD	282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD	395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD	423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD	2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD	14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD	914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD	1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD	429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD	773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD	860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD	819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD	727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD	323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD	657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD	389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD	109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD	100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD	591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD	428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD	473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD	4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP	938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD	651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD	1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD	2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD	466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD	132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD	3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD	443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD	1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD	1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD	10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR	1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD	4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD	634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR	8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR	1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD	402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD	5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD	1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD	2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD	306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD	985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD	4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD	4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03
USD	3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD	1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR	2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD	1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD	2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD	371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD	552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD	540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD	655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD	700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD	435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD	1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD	776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR	2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD	2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR	1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD	31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD	4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD	22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD	9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD	5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD	222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD	463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD	115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD	854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD	5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD	7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD	6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD	6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD	190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR	3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR	1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD	3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR	1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR	3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR	3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP	612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD	2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD	105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD	305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00
USD	155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD	114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD	6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD	5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD	459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD	605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD	651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD	469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD	2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD	5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR	4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD	301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD	263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD	6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD	2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD	600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR	2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD	2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP	1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR	2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD	442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP	360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD	500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR	917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD	466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD	643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD	7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD	537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD	3,252,028	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD	438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD	787,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD	16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD	859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD	3,695,000	Lowe ' s 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD	4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD	1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD	390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD	6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD	14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD	999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD	1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR	3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD	1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR	1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD	485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD	173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD	252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD	202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD	3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD	153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD	189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD	485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR	5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD	618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD	522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD	573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD	674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD	453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD	1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD	5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD	6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD	750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD	235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD	415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD	190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD	501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD	488,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD	314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD	545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD	626,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD	4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD	881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD	591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD	274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD	557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD	1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD	6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD	7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD	624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD	424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR	2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD	1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR	1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD	1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD	7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD	400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00
USD	6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD	6,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD	4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD	326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD	783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD	503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD	100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD	605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD	240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD	8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD	9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD	812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD	362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD	292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD	620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD	860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD	285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD	6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD	5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD	3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD	4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD	11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD	583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD	540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD	100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD	526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD	1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD	2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD	630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD	1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD	4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD	3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR	2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD	865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD	15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD	6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD	12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD	15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD	11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD	10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD	11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD	15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD	12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD	15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD	8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD	20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD	70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD	27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*,†	24,938,352	0.16
USD	119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD	43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*,†	41,843,217	0.27
USD	192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD	54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD	93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD	71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD	69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD	3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD	6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD	645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD	1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD	224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD	1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD	2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD	1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP	599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR	2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD	775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD	541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD	423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD	798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD	987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD	3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD	559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD	707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD	656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR	4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
USD	599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD	2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
			1,682,442,209	11.01
		ウルグアイ		
USD	1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU	42,095,504	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
			2,285,379	0.02
		ウズベキスタン		
EUR	580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
USD	517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
			1,189,010	0.01
債券合計			4,214,322,720	27.62
コマーシャルペーパー				
		米国		
USD	8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
コマーシャルペーパー合計			8,617,888	0.06
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,736,916,612	90.07

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty**	64	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	—	0.00
	インド		
2,463	Think & Learn Pvt**	—	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	—	0.00
		—	0.00
	英国		
413,408	10x Series D**	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	752,959	0.01
652,238	NMC Health**	—	0.00
		9,111,151	0.06
	米国		
63,622	Aiven**	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv**	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space**	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation**	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv**	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv**	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance**	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax**	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax**	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv**	8,584,160	0.06
488,757	Databricks**	35,767,237	0.23
136,950	Databricks**	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct**	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games**	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging**	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics**	28,153,065	0.19
181,250	Farmer ' s Business Network**	438,625	0.00
1,804,698	FLYR**	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)**	126,514	0.00
235,953	GM Cruise**	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health**	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)**	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud**	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud**	562,652	0.00
798,390	Lessen**	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart**	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart**	988,116	0.01
107,909	Lookout**	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	3,934,198	0.03
231,287	Mountain Digital**	3,235,705	0.02
5,610	Mythic**	-	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	9,833,060	0.06
750,669	Noodle**	1,613,938	0.01
1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	2,986,503	0.02
129,448	Psiquantum**	3,788,943	0.03
4,244,994	RapidSOS**	4,117,644	0.03
2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2,259,558	0.01
261,161	Relativity Space**	5,547,060	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	134,315	SambaNova Systems**	6,136,852	0.04
	46,362	SambaNova Systems**	2,508,648	0.02
	167,805	Snorkel AI**	1,075,630	0.01
	46,853	Snorkel AI**	300,328	0.00
	337,227	Source Global**	3,281,219	0.02
	24,317	Source Global**	423,845	0.00
	25,243	Source Global**	391,266	0.00
	17,281	Source Global**	115,610	0.00
	3,662	Teya**	1,035,614	0.01
	1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,139,489	0.02
	137,361	Ursa Major Technologies Series D**	399,720	0.00
	1,197,196	Verge Genomics**	7,757,830	0.05
	141,697	Verge Genomics**	1,023,052	0.01
	178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	656,761	0.00
	1,451,933	Versa Networks Series E**	6,359,467	0.04
			281,453,975	1.83
普通／優先株式（証券）およびワラント合計			290,565,190	1.89
債券				
		オーストラリア		
USD	19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD	17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
			2,912,074	0.02
		ケイマン諸島		
USD	2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	2,000,000	0.01
USD	1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.01
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
USD	500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037**	500,000	0.00
USD	1,000,000	Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037**	1,000,000	0.01
USD	1,500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037**	1,500,000	0.01
USD	750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
			8,250,000	0.06
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
		国際		
EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
		アイルランド		
EUR	4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03
EUR	4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR	7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	8,085,449	0.05
			16,946,215	0.11
		ジャージー		
USD	1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.00
USD	1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,750,000	0.01
			4,250,000	0.03
		ルクセンブルク		
EUR	1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	1,218,355	0.01
		英国		
GBP	4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	6,654,573	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		米国		
USD	2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,679,278	0.02
USD	5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	5,358,555	0.04
USD	2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD	6,160,000	Contiuum Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD	267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD	4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD	16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD	2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**,***	35,840	0.00
AUD	3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD	4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD	7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD	12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	12,703,114	0.08
			58,868,069	0.39
債券合計			108,162,079	0.72
その他の譲渡性のある有価証券合計			398,727,269	2.61
ポートフォリオ合計			14,135,643,881	92.69
その他の純資産			1,115,175,776	7.31
純資産合計（米ドル）			15,250,819,657	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。
~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。
**当該有価証券は公正価値修正の対象です。
†当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。※
(Pref) 優先株式（優先証券）です。※
(Defaulted) デフォルト銘柄です。※
(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※
(FRN) 変動利付債です。※
(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。※
'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表
2024年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純損失						43,715,628

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純損失						6,030,802
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純損失						206,420
CNH Hedged Share Class						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純損失						833,065
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純損失						19,891,399
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純損失						5,309,941
HKD Hedged Share Class						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純損失						(31,838)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純損失						5,560
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純損失						200,626
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純損失						1,037,825
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純利益						206
未実現純損失合計（米ドル原資産エクスポージャー－8,194,652,681米ドル）						77,199,634

先物取引明細表
2024年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
5,802	EUR	Euro BOBL	September 2024	755,922,195	14,967,487
727	EUR	Euro Bund	September 2024	107,778,978	(527,105)
(65)	EUR	Euro BUXL	September 2024	9,690,355	(506,769)
1,128	EUR	Euro Schatz	September 2024	132,695,374	1,255,963
107	EUR	Euro-BTP	September 2024	14,084,054	317,614
638	EUR	Euro-OAT	September 2024	89,044,473	1,381,493
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,622,835	(761,662)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	369,158,488	358,192
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	81,629,153	1,366,331
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	18,023,710	1,279,189
2	EUR	Dax Index	September 2024	1,051,662	40,953
(227)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	12,523,441	(168,831)
(240)	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	26,545,497	(744,561)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	8,879,955	192,395
(1,136)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	445,152,960	3,750,002
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,608,701
(161)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	45,408,037	55,231
1,657	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	13,159,002	637,762
650	USD	Nifty 50 Index	September 2024	33,009,600	261,573
(78)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	9,657,375	70,688
7,548	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	226,170,000	(919,463)
(2,329)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	309,829,781	923,964
580	GBP	Long Gilt	December 2024	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,578,366,365	2,484,429
15,298	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,675,370,031	(2,691,147)
合計				9,055,422,074	22,437,012

スワップ明細表
2024年8月31日現在

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS	USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS	USD	(11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	208,396	226,266
CDS	USD	540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS	EUR	(1,772,099)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,106	89,421
CDS	USD	4,040,000	Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS	USD	990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS	USD	220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD	380,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS	USD	590,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS	USD	4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD	270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS	USD	400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS	EUR	(3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR	3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD	720,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS	USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS	USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS	USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS	USD	105,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR	(1,611,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS	EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS	USD	210,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD	(620,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD	(26,046,306)	Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS	EUR	1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)
CDS	USD	8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS	EUR	(15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS	USD	(15,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS	EUR	37,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS	EUR	(20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS	BRL	162,816,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL	1,520,148,000	Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL	262,648,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS	BRL	186,538,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL	99,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN	920,112,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
IRS	ZAR	743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR	1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD	594,771,800	Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR	18,500,075,744	Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD	113,325,462	Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD	73,464,848	Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD	73,464,850	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD	146,929,702	Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD	423,284,684	Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP	102,630,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD	209,364,224	Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP	94,178,248	Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP	94,356,000	Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR	243,391,724	Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR	5,288,817,092	Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440
IRS	INR	6,464,109,780	Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD	563,183,938	Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR	275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
IRS	EUR	200,753,944	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR	120,028,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR	451,499,432	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR	225,749,716	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR	225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD	151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR	3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR	3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD	22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL	107,468,458	Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD	69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD	(85,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(176,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS	USD	(20,960)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)
TRS	USD	(2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS	USD	(392,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS	USD	(27,499)	The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS	USD	(17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS	USD	(24,892)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	15,106	(1,241,598)
TRS	USD	(11,672)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS	USD	(54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(14,631)	(1,172,161)
TRS	USD	(17,963)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS	USD	(45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(38,585)	(5,988,416)
TRS	USD	(1,981,879)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS	USD	(111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS	USD	(223,100)	The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS	USD	(116,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS	USD	(7,392)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS	USD	(218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS	USD	(400,509)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS	USD	(10,650)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD	(62,433)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS	USD	(102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
TRS	USD	(386,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)
TRS	USD	(8,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS	USD	(95,633)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS	USD	(33,700)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(1,455)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS	USD	(12,189)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD	(3,887,738)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS	USD	(347,047)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS	USD	(127,332)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS	USD	(205,779)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS	USD	(1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(5,626)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
TRS	USD	(916,645)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS	USD	(655,629)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS	USD	(533,215)	The Fund receives the total return on St James's Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS	USD	(408,255)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS	USD	(46,207)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)
TRS	USD	(795,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS	USD	(2,582,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS	USD	(187,869)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS	USD	(1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD	(1,943,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
TRS	USD	(778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)
TRS	USD	(7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS	USD	(175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS	USD	(564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS	USD	(30,959)	The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS	USD	(4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS	USD	(33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS	USD	(4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS	USD	(12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS	USD	(47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS	USD	(21,459)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)
TRS	USD	(12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS	USD	(250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS	USD	(34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(36,755)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD	(200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS	USD	(46,481)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS	USD	(9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS	USD	(6,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS	USD	(66,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS	USD	(274,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(148,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)
TRS	USD	(405,571)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS	USD	(6,390)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS	USD	(51,513)	The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	158,908	(2,669,256)
TRS	USD	(65,776)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS	USD	(46,309)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS	USD	(523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(3,710,864)
TRS	USD	(809,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS	USD	(186,356)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(91,928)	(3,094,553)
TRS	USD	(12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS	USD	(161,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,389)
TRS	USD	(63,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS	USD	(9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(4,002)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS	USD	(49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS	USD	(11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS	USD	(16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS	USD	(19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS	USD	(89,405)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD	(306,908)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(601,726)	The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD	(45,382)	The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
TRS	USD	(187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)
TRS	USD	(39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS	USD	(57,989)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS	USD	(327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS	USD	(22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)
TRS	USD	(435,239)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS	USD	(1,497,805)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS	USD	(7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS	USD	(24,328)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS	USD	(20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS	USD	(11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(46,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)
TRS	USD	1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS	USD	(3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS	USD	(66,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS	USD	(58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS	USD	(11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS	USD	(28,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS	USD	(1,621)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS	USD	54,891	The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS	USD	26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS	USD	(2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)
TRS	USD	(13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)
TRS	USD	(638,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(87,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS	USD	(13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS	USD	(176,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS	USD	(50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS	USD	(1,069,893)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS	USD	(6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS	USD	(2,269,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS	USD	(458,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS	USD	426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS	USD	(642,145)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS	USD	(309,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS	USD	5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS	USD	(4,016,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS	USD	(12,925)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS	USD	(48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS	USD	(40,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS	USD	(52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS	USD	50,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS	USD	(28,591)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(23,928)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS	USD	(456,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS	USD	(227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS	USD	(9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS	USD	(755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS	USD	(78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS	USD	(24,966)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(10,082)	The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS	USD	(10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS	USD	(538)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD	(535,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS	USD	(17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)
TRS	USD	(706)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS	USD	(155,773)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(99,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS	USD	(373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS	USD	(161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)
TRS	USD	(2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS	USD	(1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS	USD	(537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS	USD	(13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS	USD	(21,278)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS	USD	(2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS	USD	(3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS	USD	(1,695)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS	USD	15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS	USD	(58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(6,719)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS	USD	(127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS	USD	(8,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS	USD	1,829,768	The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS	USD	(136,330)	The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS	USD	(110,578)	The Fund receives the total return on Dexus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)
TRS	USD	(332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS	USD	120,161	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417
TRS	USD	75,515,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS	USD	35,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS	USD	29,425,728	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS	USD	19,398,338	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS	USD	19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS	USD	18,480,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS	USD	61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS	USD	2,417	Fund receives SPXEWTR + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD	27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 3,906,032,714米ドル）						37,263,256	(478,649,076)

* 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。

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

買建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
4,360,000	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)	25,999
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)	4,856
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)	3,735
1,362	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)	4,767
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602	4,334,730
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)	629,173
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)	1,656
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)	121,770
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615	283,750
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473	404,110
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)	11,705
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)	48,585
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)	184,755
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,705
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	722,522
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703	672,980
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)	60,795
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)	22,272
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)	1,250
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)	31,728
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)	1,656
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)	80,496
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)	486,975
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	297,001
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,379,675)	391,550

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
3,912	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430	コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305	プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 1,283,983,409米ドル）						(21,228,809)	64,920,596

売建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(3,124)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)	プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)
(738)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)	プット	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)
(155)	プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)

(1,499)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	255	18/10/2024	80,030	(98,185)
(635)プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD	510	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859)プット	Tesla	Exchange Traded	USD	175	18/10/2024	96,869	(326,420)
(645)プット	Tesla	Exchange Traded	USD	200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)プット	Vistra	Exchange Traded	USD	65	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703)プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD	90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)
(1,101)プット	DR Horton	Exchange Traded	USD	150	15/11/2024	195,795	(165,150)
(1,740)コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD	80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740)プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD	60	15/11/2024	46,125	(174,000)
(2,238)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	265	15/11/2024	148,311	(162,255)
(365)プット	Humana	Exchange Traded	USD	310	17/1/2025	69,614	(355,875)
(2,394)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	260	17/1/2025	(74,772)	(617,652)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 254,047,904米ドル）						7,863,764	(16,217,415)

買建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失（米ドル）	時価（米ドル）
USD	197,462,595	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD	150,050,959	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD	66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD	14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD	17,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD	17,180,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 233,798,977米ドル）					3,955,912	8,992,904

売建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(17,180,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD	(66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD	(150,050,959)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(197,462,595)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD	(111,355,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD	(111,355,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD	(190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD	(116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 210,334,193米ドル）					913,653	(5,066,816)

TBA有価証券取引契約明細表
2024年8月31日現在

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
TBA				
		米国		
USD	73,499,192	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
TBA合計				
（米ドル原資産エクスポージャー－67,902,384米ドル）			67,902,383	0.45

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「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）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「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）に基づいて作成しております。
なお、中間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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期中間計算期間（2025年2月19日から2025年8月18日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,495,026	4,956,380
親投資信託受益証券	187,872,418	183,694,265
派生商品評価勘定	194,470	－
未収入金	3,823,436	－
流動資産合計	197,385,350	188,650,645
資産合計	197,385,350	188,650,645
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	－	520,397
未払金	4,529	－
未払受託者報酬	32,984	29,379
未払委託者報酬	2,036,527	1,813,881
その他未払費用	2,859	2,517
流動負債合計	2,076,899	2,366,174
負債合計	2,076,899	2,366,174
純資産の部		
元本等		
元本	157,963,949	144,678,107
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	37,344,502	41,606,364
（分配準備積立金）	43,050,172	38,748,810
元本等合計	195,308,451	186,284,471
純資産合計	195,308,451	186,284,471
負債純資産合計	197,385,350	188,650,645

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期中間計算期間 自　2024年2月20日 至　2024年8月19日	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
営業収益		
受取利息	1,690	10,252
有価証券売買等損益	11,704,855	7,821,847
為替差損益	△3,355,831	770,021
営業収益合計	8,350,714	8,602,120
営業費用		
支払利息	9	－
受託者報酬	34,786	29,379
委託者報酬	2,147,993	1,813,881
その他費用	81,529	87,657
営業費用合計	2,264,317	1,930,917
営業利益又は営業損失（△）	6,086,397	6,671,203
経常利益又は経常損失（△）	6,086,397	6,671,203
中間純利益又は中間純損失（△）	6,086,397	6,671,203
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	231,420	△636,417
期首剰余金又は期首欠損金（△）	32,170,135	37,344,502
剰余金増加額又は欠損金減少額	90,283	686,549
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	90,283	686,549
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,849,507	3,732,307
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,849,507	3,732,307
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	36,265,888	41,606,364

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
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 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って計算しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
１．　期首元本額	182,071,905円	157,963,949円
期中追加設定元本額	712,791円	2,502,237円
期中一部解約元本額	24,820,747円	15,788,079円
２．　受益権の総数	157,963,949口	144,678,107口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第11期中間計算期間 自　2024年2月20日 至　2024年8月19日	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
１．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 870,818円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 735,383円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
１．　中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
３．　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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、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。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第11期 2025年2月18日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	181,956,570	－	181,762,100	194,470
アメリカ・ドル	181,956,570	－	181,762,100	194,470
合計	181,956,570	－	181,762,100	194,470

種類	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	178,059,694	－	178,580,091	△520,397
アメリカ・ドル	178,059,694	－	178,580,091	△520,397
合計	178,059,694	－	178,580,091	△520,397

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１．　計算日に対顧客先物売買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計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値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計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値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。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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ております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。
２．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
３．　換算において円未満の端数は切捨てております。
※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2364円 (12,364円)	1.2876円 (12,876円)

【グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	64,913,487	61,755,362
親投資信託受益証券	2,221,472,130	2,265,035,382
流動資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744
資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744
負債の部		
流動負債		
未払解約金	507,270	9,244,940
未払受託者報酬	375,621	356,557
未払委託者報酬	23,165,514	21,990,504
その他未払費用	33,338	31,650
流動負債合計	24,081,743	31,623,651
負債合計	24,081,743	31,623,651
純資産の部		
元本等		
元本	984,820,308	966,446,164
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,277,483,566	1,328,720,929
（分配準備積立金）	930,723,018	898,817,626
元本等合計	2,262,303,874	2,295,167,093
純資産合計	2,262,303,874	2,295,167,093
負債純資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期中間計算期間 自　2024年2月20日 至　2024年8月19日	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
営業収益		
受取利息	19,188	108,364
有価証券売買等損益	116,127,830	96,563,252
営業収益合計	116,147,018	96,671,616
営業費用		
支払利息	184	－
受託者報酬	376,707	356,557
委託者報酬	23,232,739	21,990,504
その他費用	33,434	31,650
営業費用合計	23,643,064	22,378,711
営業利益又は営業損失（△）	92,503,954	74,292,905
経常利益又は経常損失（△）	92,503,954	74,292,905
中間純利益又は中間純損失（△）	92,503,954	74,292,905
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	3,954,064	△1,171,340
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,122,947,533	1,277,483,566
剰余金増加額又は欠損金減少額	34,232,207	19,951,066
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	34,232,207	19,951,066
剰余金減少額又は欠損金増加額	42,748,581	44,177,948
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	42,748,581	44,177,948
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,202,981,049	1,328,720,929

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
１．　期首元本額	1,068,240,686円	984,820,308円
期中追加設定元本額	47,830,237円	15,692,080円
期中一部解約元本額	131,250,615円	34,066,224円
２．　受益権の総数	984,820,308口	966,446,164口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第11期中間計算期間 自　2024年2月20日 至　2024年8月19日	第12期中間計算期間 自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
１．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 9,418,696円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 8,915,085円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
１．　中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
３．　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。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.2972円 (22,972円)	2.3749円 (23,749円)

（参考）
「グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。
同親投資信託の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

グローバルドライブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年8月18日現在
資産の部	
流動資産	
預金	456,733
コール・ローン	71,192,662
投資信託受益証券	16,267,775
投資証券	6,486,267,179
流動資産合計	6,574,184,349
資産合計	6,574,184,349
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	－
負債合計	－
純資産の部	
元本等	
元本	2,155,841,105
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	4,418,343,244
元本等合計	6,574,184,349
純資産合計	6,574,184,349
負債純資産合計	6,574,184,349

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2025年2月19日 至　2025年8月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年8月18日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,204,657,190円
同期中追加設定元本額	51,686,746円
同期中一部解約元本額	100,502,831円
元本の内訳	
ファンド名	
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	60,687,024円
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし	1,292,160,263円
グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ	60,237,503円
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし	742,756,315円
計	2,155,841,105円
２．　受益権の総数	2,155,841,105口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年8月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 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）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年8月18日現在
1口当たり純資産額	3.0495円
（1万口当たり純資産額）	(30,495円)

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」投資証券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、すべて同投資証券であります。
同投資証券の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

純資産計算書
2024年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
資産	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	12,420,844,446
未実現利益	1,714,799,435
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	14,135,643,881
銀行預金	967,205,284
ブローカーによる債権	45,294,500
未収利息及び未収配当金	58,798,869
投資売却による未収入金	12,788,579*
ファンド投資証券発行による未収入金	8,605,310
先物取引にかかる未実現利益	22,437,012
外国為替予約取引にかかる未実現利益	77,199,634
TBA有価証券取引契約の市場価額	67,902,383
スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額	37,375,171
買建オプション／スワップションの市場価額	73,913,500
その他の資産	1,818,939
資産合計	15,508,983,062
負債	
銀行への債務	8,880,701
ブローカーへの債務	45,126,858
未払収益分配金	29,681,322
投資購入による未払金	110,074,873*
ファンド投資証券償還による未払金	22,610,836
売建オプション／スワップションの市場価額	21,284,231
その他の負債	20,504,584
負債合計	258,163,405
純資産合計	15,250,819,657

投資有価証券明細表
2024年8月31日現在
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6,667,500	0.04
	米国		
208,663	SPDR Gold Shares*	48,524,581	0.32
ファンド合計		55,192,081	0.36
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
370,805	BHP	10,253,592	0.07
408,207	Brambles	5,047,274	0.03
565,957	Coles	7,212,734	0.05
22,042	CSL	4,592,037	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
458,626	Medibank Pvt*	1,200,703	0.01
42,718	Rio Tinto*	3,231,991	0.02
49,668	Wesfarmers	2,445,699	0.02
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05
		49,483,997	0.33
	ベルギー		
14,641	Ageas	750,491	0.00
49,802	Syensqo*	4,132,623	0.03
		4,883,114	0.03
	バミューダ		
34,769	Credicorp	6,075,883	0.04
474,016	Invesco	8,048,792	0.05
273,451	Norwegian Cruise Line*	4,937,158	0.03
		19,061,833	0.12
	ブラジル		
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,839,624	0.07
863,798	Banco do Brasil	4,298,511	0.03
195,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,545	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03
385,014	Embraer	3,173,747	0.02
100,083	Gerdau	322,367	0.00
547,664	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03
		32,472,567	0.22
	イギリス領ヴァージン諸島		
10,399	Capri	374,260	0.00
	カナダ		
417,206	Algoma Steel	4,432,814	0.03
479,251	Barrick Gold*	9,723,189	0.06
1,010,176	Cameco*	40,891,924	0.27
20,759	Canadian National Railway*	2,428,933	0.01
75,764	Canadian Natural Resources*	2,761,878	0.02
47,045	Eldorado Gold*	816,231	0.01
1,308,196	Enbridge*	52,092,682	0.34
5,479	Fairfax Financial	6,598,070	0.05

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		237,519,864	1.55
	ケイマン諸島		
1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
		47,118,356	0.30
	中国		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
91,200	Seres	985,762	0.01
447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
		108,302,627	0.72
	コロンビア		
8,806	Bancolombia ADR	286,900	0.00
	チェコ共和国		
13,137	Komercni Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
	デンマーク		
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
	フィンランド		
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	フランス		
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
	ドイツ		
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
	ギリシャ		
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
	ガーンジー		
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
	香港		
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
	ハンガリー		
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	インド		
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
	インドネシア		
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
	アイルランド		
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
	イスラエル		
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
	イタリア		
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
	日本		
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
		566,465,871	3.71
	ジャージー		
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
		52,363,844	0.34
	カザフスタン		
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	リベリア		
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
	ルクセンブルク		
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
	マレーシア		
212,100	CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
	メキシコ		
8,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
	オランダ		
195,079	ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
	ニュージーランド		
42,293	Xero	4,097,397	0.03
	ノルウェー		
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
	パナマ		
586,359	Carnival*	9,827,377	0.06
	フィリピン		
1,418,600	Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
	ポーランド		
101	LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
	ポルトガル		
35,469	Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	サウジアラビア		
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,952,845	0.03
	シンガポール		
201,262	UOL	830,638	0.01
	南アフリカ		
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
	韓国		
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		60,490,340	0.40
	スペイン		
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		116,682,518	0.77
	スウェーデン		
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		44,041,506	0.29

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	スイス		
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
	台湾		
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
	タイ		
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
	トルコ		
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
	アラブ首長国連邦		
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
	英国		
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
	米国		
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple†	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46
84,840	Crowdstrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft†	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05
486,382	Progressive	121,362,037	0.79

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,164,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,674,371	0.02
55,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Rollins	4,030,608	0.03
9,789	Roper Technologies	5,401,570	0.03
41,610	RXO*	1,185,053	0.01
48,542	S&P Global	24,866,125	0.16
65,491	Salesforce	16,731,640	0.11
515,395	Sempra	42,164,465	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,705	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,650	0.44
607,300	Sun Country	6,595,278	0.05
73,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,863	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,876,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,872	0.59
654,222	TJX	76,576,685	0.51
63,998	Toll Brothers	9,125,475	0.06
60,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	6,263,887	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,178	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
236,745	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	6,579,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,053	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Ventas	4,892,875	0.03
473,393	Veralto	52,949,007	0.35
251,670	Verizon Communications	10,373,837	0.07
10,853	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,805	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Vistra	49,035,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,475,725	0.69
629,648	Walt Disney	56,611,652	0.37
201,025	Warner Bros Discovery*	1,555,933	0.01
96,213	Waystar*	2,567,925	0.02
899,818	Wells Fargo	51,874,508	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,568	0.03
5,951	West Pharmaceutical Services	1,885,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,117,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,552	0.01
46,623	Zoetis	8,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,285	0.07
		5,892,659,886	38.65
普通／優先株式（証券）およびワラント合計		9,458,783,923	62.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	766,000	YPF 9.5% 17/1/2031	802,385	0.01
		オーストラリア		
USD	300,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	300,441	0.00
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	183,746,966	1.21
USD	400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,706	0.00
USD	653,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	690,869	0.00
USD	575,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	573,968	0.01
			185,738,950	1.22
		オーストリア		
EUR	5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,059,094	0.03
EUR	4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD	502,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
			11,205,429	0.07
		バハマ		
USD	328,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
		バーレーン		
USD	651,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	619,921	0.00
		ベルギー		
GBP	599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP	600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
			1,512,238	0.01
		ベナン		
USD	301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
		バミューダ		
USD	408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	409,245	0.00
USD	752,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD	1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,918	0.01
			2,382,506	0.02
		ブラジル		
USD	589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL	484,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL	1,565,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,664	0.17
USD	1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01
USD	577,777	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	538,482	0.01
			37,730,346	0.25
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	400,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397,370	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	795,771	0.01
USD	300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD	300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00
USD	300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	199,554	0.00
USD	252,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD	602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	538,414	0.01
			3,139,356	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ブルガリア		
USD	660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01
		カメルーン		
USD	669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
		カナダ		
USD	1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD	636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD	927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD	408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD	556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD	243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD	593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD	2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD	1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP	599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
			11,080,996	0.08
		ケイマン諸島		
USD	828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD	549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD	4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD	500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD	500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD	247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD	541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD	692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD	194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD	63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD	692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD	400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD	810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD	350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00
USD	399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,982	0.00
USD	319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	6,061	0.00
USD	352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD	2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD	956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,164	0.00
USD	13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD	200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD	640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD	458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD	400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD	452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD	300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD	758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD	14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10
USD	200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD	378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD	265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD	398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD	468,162	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD	400,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD	146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD	402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD	300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD	640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD	4,564,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD	2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD	4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD	5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD	2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD	500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD	900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD	790,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD	506,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD	165,360	Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
			74,188,882	0.48
		チリ		
USD	517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD	712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD	320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD	374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD	1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD	475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD	525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD	501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
			4,511,493	0.03
		コロンビア		
USD	427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD	403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR	271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD	1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD	746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD	385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD	270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD	732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD	897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
			5,807,307	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		コスタリカ		
USD	548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD	542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
			1,167,297	0.01
		コートジボワール		
EUR	1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD	970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD	368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
			2,659,124	0.02
		チェコ共和国		
CZK	207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK	248,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
			21,448,913	0.14
		ドミニカ共和国		
USD	1,189,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD	960,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD	1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD	516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD	843,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP	191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
			7,885,147	0.05
		エジプト		
EUR	549,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD	555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD	1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD	462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP	171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP	179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP	298,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
			14,322,546	0.09
		フランス		
EUR	700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR	2,808,000	Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR	1,100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR	1,971,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR	4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR	500,000	Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR	1,700,000	Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR	1,400,000	Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR	1,300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR	765,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR	2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP	600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR	2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP	599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD	2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR	5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR	2,305,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR	1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP	700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR	9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR	4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR	3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR	2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR	9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD	1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR	1,966,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD	463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR	3,387,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR	5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR	2,257,000	Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR	4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR	1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR	4,500,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP	600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP	600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR	11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
			95,199,009	0.62
		ドイツ		
EUR	7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR	6,140,000	APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04
EUR	1,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR	900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR	159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR	266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR	1,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR	4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR	2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR	1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD	3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR	3,408,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR	2,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR	3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR	4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR	3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR	1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR	1,156,450	PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR	1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR	1,191,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR	1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR	5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR	5,988,600	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR	12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR	2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR	2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR	3,163,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
			558,357,254	3.66
		ギリシャ		
EUR	2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		グアテマラ		
USD	379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD	449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD	962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD	525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD	876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
			3,205,506	0.02
		ホンジュラス		
USD	386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00
		香港		
USD	700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD	500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD	500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD	430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
			2,116,088	0.01
		ハンガリー		
HUF	1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD	1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR	834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD	318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR	860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD	555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
			8,306,805	0.05
		インド		
USD	388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energ 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD	399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD	528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD	505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD	315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD	460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
			4,533,000	0.03
		インドネシア		
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD	250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD	416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD	2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD	800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR	137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR	303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR	125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD	1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD	500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
			46,045,045	0.31
		アイルランド		
EUR	864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR	6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD	15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD	473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR	2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR	1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR	1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR	3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR	16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR	3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD	325,162	Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD	189,515	Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD	125,442	Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR	6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP	7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
			72,998,684	0.49
		マン島		
USD	937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
			1,899,966	0.02
		イタリア		
EUR	1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR	649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR	2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR	4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR	2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR	1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR	3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR	1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR	2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR	4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR	995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP	800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR	915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR	1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR	3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR	2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR	1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR	964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR	3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR	1,100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
			57,620,118	0.38
		日本		
USD	718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR	1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD	600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD	3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03
USD	260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR	282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR	5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR	5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD	500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR	2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
			23,061,836	0.15
		ジャージー		
USD	524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD	465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR	11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD	3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP	2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP	567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP	4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
			26,465,123	0.16
		ヨルダン		
USD	470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
		ケニア		
USD	594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
		ラトビア		
EUR	179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
		ルクセンブルグ		
USD	825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD	377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP	10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR	2,713,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR	4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR	17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP	3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR	3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP	6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD	1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD	532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD	533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD	965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD	831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR	6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD	879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD	641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,***	355,755	0.00
USD	967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR	2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR	1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	682,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR	19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD	309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD	422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD	401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD	525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR	1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD	658,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD	360,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR	1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR	2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD	1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
			109,348,424	0.72
		マレーシア		
USD	600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD	730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
			2,022,261	0.01
		マルタ		
USD	248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD	225,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
			415,138	0.00
		マーシャル諸島		
USD	401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD	113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
			520,388	0.00
		モーリシャス		
USD	500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD	223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD	430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD	300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD	244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
			1,682,582	0.01
		メキシコ		
USD	413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD	478,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN	26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN	3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN	3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN	715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN	523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD	1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD	1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD	305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD	926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD	506,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD	1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD	211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD	719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD	1,116,086	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD	723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD	525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
			171,689,013	1.12

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		モンテネグロ		
EUR	487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
		モロッコ		
USD	558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD	964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD	782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
			2,446,795	0.01
		オランダ		
EUR	4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR	5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD	452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR	550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP	600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR	6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD	470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR	3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR	1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD	455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP	600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD	2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD	427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD	522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD	460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD	200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD	722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD	500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD	421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR	4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR	4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR	1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD	3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02
EUR	1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR	23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR	5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR	3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD	941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR	3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD	1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR	5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
			127,394,671	0.83
		ナイジェリア		
USD	543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD	612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
			1,006,264	0.01
		北マケドニア		
EUR	391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		オマーン		
USD	413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD	1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
			1,800,206	0.01
		パナマ		
USD	452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD	1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD	928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD	555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
			3,114,091	0.02
		パラグアイ		
USD	581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
		ペルー		
USD	1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01
USD	1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD	1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN	57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN	12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD	535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
			23,866,345	0.16
		フィリピン		
USD	400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD	500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01
USD	600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
			2,823,994	0.02
		ポーランド		
PLN	26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN	23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN	71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD	442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD	675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
			32,291,412	0.21
		ルーマニア		
EUR	666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR	1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD	550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
			2,350,758	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		サウジアラビア		
USD	652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD	1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD	974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
			2,848,231	0.03
		セネガル		
USD	590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
		セルビア		
USD	557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD	514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
			1,103,441	0.01
		シンガポール		
USD	250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD	500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD	500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD	786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD	427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
			2,697,567	0.02
		南アフリカ		
ZAR	188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR	405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR	197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR	143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD	675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD	860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
			48,189,600	0.32
		韓国		
USD	400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD	375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00
USD	350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD	515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD	400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
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	0.00
USD	390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD	730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD	1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD	437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD	500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD	305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD	267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD	304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD	200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD	600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD	840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD	400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
			8,557,561	0.06
		スペイン		
EUR	2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR	1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR	1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
GBP	2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR	1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR	2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR	6,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR	2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR	18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR	46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR	13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP	1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
			107,585,712	0.71
		スウェーデン		
EUR	561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR	3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP	599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR	16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR	1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR	3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR	11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
			39,736,143	0.26
		スイス		
USD	2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD	861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD	726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00
USD	2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
			6,438,286	0.04
		タイ		
USD	372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD	955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD	955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01
USD	300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD	462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD	600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD	201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB	538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
			19,792,329	0.14
		トリニダード・トバゴ		
USD	386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
		トルコ		
USD	420,000	regli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY	218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY	72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY	257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD	395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
			16,733,650	0.11
		ウクライナ		
USD	758,000	EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD	297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
			544,759	0.00
		アラブ首長国連邦		
USD	230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD	341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD	575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
			1,150,567	0.01
		英国		
EUR	3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR	3,028,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP	599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP	599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR	6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP	6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP	8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP	15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP	4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP	1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP	8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR	3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP	5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP	1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP	9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP	6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR	3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD	3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP	669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR	3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR	15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR	3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR	1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP	602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP	1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR	2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01
GBP	4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP	5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR	806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD	739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR	4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP	1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP	602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP	599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP	5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP	22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP	599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD	964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD	784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR	1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP	2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP	4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD	387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP	1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP	83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP	160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP	14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD	235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD	256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD	21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP	4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP	3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP	3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD	577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP	5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR	2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD	3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
			495,548,844	3.25

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD	660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD	1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD	2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD	1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD	1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD	3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD	1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD	2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD	817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD	615,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR	7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD	4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP	602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD	7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD	1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR	6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD	5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD	192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD	1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP	1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD	3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,738	0.02
GBP	600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD	761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD	124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD	161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD	148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD	100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD	220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD	460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD	783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD	2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR	2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD	4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD	161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD	159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD	5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD	610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD	1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD	2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD	282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD	395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD	423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD	2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD	14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD	914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD	1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD	429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD	773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD	860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD	819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD	727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD	323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD	657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD	389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD	109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD	100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD	591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD	428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD	473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD	4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP	938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD	651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD	1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD	2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD	466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD	132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD	3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD	443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD	1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD	1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD	10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR	1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD	4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD	634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR	8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR	1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD	402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD	5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD	1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD	2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD	306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD	985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD	4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD	4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03
USD	3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD	1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR	2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD	1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD	2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD	371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD	552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD	540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD	655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD	700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD	435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD	1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD	776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR	2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD	2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR	1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD	31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD	4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD	22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD	9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD	5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD	222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD	463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD	115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD	854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD	5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD	7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD	6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD	6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD	190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR	3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR	1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD	3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR	1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR	3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR	3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP	612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD	2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD	105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD	305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00
USD	155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD	114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD	6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD	5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD	459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD	605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD	651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD	469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD	2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD	5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR	4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD	301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD	263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD	6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD	2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD	600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR	2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD	2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP	1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR	2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD	442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP	360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD	500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR	917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD	466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD	643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD	7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD	537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD	3,252,028	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD	438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD	787,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD	16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD	859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD	3,695,000	Lowe ' s 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD	4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD	1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD	390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD	6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD	14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD	999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD	1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR	3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD	1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR	1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD	485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD	173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD	252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD	202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD	3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD	153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD	189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD	485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR	5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD	618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD	522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD	573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD	674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD	453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD	1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD	5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD	6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD	750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD	235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD	415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD	190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD	501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD	488,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD	314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD	545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD	626,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD	4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD	881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD	591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD	274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD	557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD	1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD	6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD	7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD	624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD	424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR	2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD	1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR	1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD	1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD	7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD	400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00
USD	6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD	6,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD	4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD	326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD	783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD	503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD	100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD	605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD	240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD	8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD	9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD	812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD	362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD	292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD	620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD	860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD	285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD	6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD	5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD	3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD	4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD	11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD	583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD	540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD	100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD	526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD	1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD	2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD	630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD	1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD	4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD	3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR	2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD	865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD	15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD	6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD	12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD	15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD	11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD	10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD	11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD	15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD	12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD	15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD	8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD	20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD	70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD	27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*,†	24,938,352	0.16
USD	119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD	43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*,†	41,843,217	0.27
USD	192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD	54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD	93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD	71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD	69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD	3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD	6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD	645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD	1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD	224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD	1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD	2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD	1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP	599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR	2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD	775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD	541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD	423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD	798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD	987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD	3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD	559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD	707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD	656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
EUR	2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR	4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
USD	599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD	2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
			1,682,442,209	11.01
		ウルグアイ		
USD	1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU	42,095,504	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
			2,285,379	0.02
		ウズベキスタン		
EUR	580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
USD	517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
			1,189,010	0.01
債券合計			4,214,322,720	27.62
コマーシャルペーパー				
		米国		
USD	8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
コマーシャルペーパー合計			8,617,888	0.06
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,736,916,612	90.07

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty**	64	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	—	0.00
	インド		
2,463	Think & Learn Pvt**	—	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	—	0.00
		—	0.00
	英国		
413,408	10x Series D**	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	752,959	0.01
652,238	NMC Health**	—	0.00
		9,111,151	0.06
	米国		
63,622	Aiven**	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv**	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space**	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation**	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv**	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv**	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance**	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax**	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax**	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv**	8,584,160	0.06
488,757	Databricks**	35,767,237	0.23
136,950	Databricks**	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct**	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games**	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging**	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics**	28,153,065	0.19
181,250	Farmer ' s Business Network**	438,625	0.00
1,804,698	FLYR**	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)**	126,514	0.00
235,953	GM Cruise**	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health**	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)**	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud**	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud**	562,652	0.00
798,390	Lessen**	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart**	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart**	988,116	0.01
107,909	Lookout**	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	3,934,198	0.03
231,287	Mountain Digital**	3,235,705	0.02
5,610	Mythic**	-	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	9,833,060	0.06
750,669	Noodle**	1,613,938	0.01
1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	2,986,503	0.02
129,448	Psiquantum**	3,788,943	0.03
4,244,994	RapidSOS**	4,117,644	0.03
2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2,259,558	0.01
261,161	Relativity Space**	5,547,060	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	134,315	SambaNova Systems**	6,136,852	0.04
	46,362	SambaNova Systems**	2,508,648	0.02
	167,805	Snorkel AI**	1,075,630	0.01
	46,853	Snorkel AI**	300,328	0.00
	337,227	Source Global**	3,281,219	0.02
	24,317	Source Global**	423,845	0.00
	25,243	Source Global**	391,266	0.00
	17,281	Source Global**	115,610	0.00
	3,662	Teya**	1,035,614	0.01
	1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,139,489	0.02
	137,361	Ursa Major Technologies Series D**	399,720	0.00
	1,197,196	Verge Genomics**	7,757,830	0.05
	141,697	Verge Genomics**	1,023,052	0.01
	178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	656,761	0.00
	1,451,933	Versa Networks Series E**	6,359,467	0.04
			281,453,975	1.83
普通／優先株式（証券）およびワラント合計			290,565,190	1.89
債券				
		オーストラリア		
USD	19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD	17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
			2,912,074	0.02
		ケイマン諸島		
USD	2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	2,000,000	0.01
USD	1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.01
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
USD	500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037**	500,000	0.00
USD	1,000,000	Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037**	1,000,000	0.01
USD	1,500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037**	1,500,000	0.01
USD	750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
			8,250,000	0.06
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
		国際		
EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
		アイルランド		
EUR	4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03
EUR	4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR	7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	8,085,449	0.05
			16,946,215	0.11
		ジャージー		
USD	1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.00
USD	1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,750,000	0.01
			4,250,000	0.03
		ルクセンブルク		
EUR	1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	1,218,355	0.01
		英国		
GBP	4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	6,654,573	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		米国		
USD	2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,679,278	0.02
USD	5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	5,358,555	0.04
USD	2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD	6,160,000	Contiuum Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD	267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD	4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD	16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD	2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**,***	35,840	0.00
AUD	3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD	4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD	7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD	12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	12,703,114	0.08
			58,868,069	0.39
債券合計			108,162,079	0.72
その他の譲渡性のある有価証券合計			398,727,269	2.61
ポートフォリオ合計			14,135,643,881	92.69
その他の純資産			1,115,175,776	7.31
純資産合計（米ドル）			15,250,819,657	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。
~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。
**当該有価証券は公正価値修正の対象です。
†当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。※
(Pref) 優先株式（優先証券）です。※
(Defaulted) デフォルト銘柄です。※
(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※
(FRN) 変動利付債です。※
(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。※
'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表
2024年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純損失						43,715,628

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純損失						6,030,802
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純損失						206,420
CNH Hedged Share Class						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純損失						833,065
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純損失						19,891,399
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純損失						5,309,941
HKD Hedged Share Class						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純損失						(31,838)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純損失						5,560
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純損失						200,626
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純損失						1,037,825
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純利益						206
未実現純損失合計 （米ドル原資産エクスポージャー－8,194,652,681米ドル）						77,199,634

先物取引明細表
2024年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
5,802	EUR	Euro BOBL	September 2024	755,922,195	14,967,487
727	EUR	Euro Bund	September 2024	107,778,978	(527,105)
(65)	EUR	Euro BUXL	September 2024	9,690,355	(506,769)
1,128	EUR	Euro Schatz	September 2024	132,695,374	1,255,963
107	EUR	Euro-BTP	September 2024	14,084,054	317,614
638	EUR	Euro-OAT	September 2024	89,044,473	1,381,493
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,622,835	(761,662)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	369,158,488	358,192
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	81,629,153	1,366,331
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	18,023,710	1,279,189
2	EUR	Dax Index	September 2024	1,051,662	40,953
(227)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	12,523,441	(168,831)
(240)	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	26,545,497	(744,561)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	8,879,955	192,395
(1,136)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	445,152,960	3,750,002
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,608,701
(161)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	45,408,037	55,231
1,657	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	13,159,002	637,762
650	USD	Nifty 50 Index	September 2024	33,009,600	261,573
(78)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	9,657,375	70,688
7,548	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	226,170,000	(919,463)
(2,329)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	309,829,781	923,964
580	GBP	Long Gilt	December 2024	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,578,366,365	2,484,429
15,298	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,675,370,031	(2,691,147)
合計				9,055,422,074	22,437,012

スワップ明細表
2024年8月31日現在

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS	USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS	USD	(11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	208,396	226,266
CDS	USD	540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS	EUR	(1,772,099)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,106	89,421
CDS	USD	4,040,000	Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS	USD	990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS	USD	220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD	380,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS	USD	590,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS	USD	4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD	270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS	USD	400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS	EUR	(3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR	3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD	720,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS	USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS	USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS	USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS	USD	105,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR	(1,611,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS	EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS	USD	210,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD	(620,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD	(26,046,306)	Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS	EUR	1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)
CDS	USD	8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS	EUR	(15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS	USD	(15,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS	EUR	37,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS	EUR	(20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS	BRL	162,816,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL	1,520,148,000	Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL	262,648,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS	BRL	186,538,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL	99,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN	920,112,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
IRS	ZAR	743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR	1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD	594,771,800	Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR	18,500,075,744	Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD	113,325,462	Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD	73,464,848	Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD	73,464,850	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD	146,929,702	Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD	423,284,684	Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP	102,630,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD	209,364,224	Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP	94,178,248	Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP	94,356,000	Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR	243,391,724	Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR	5,288,817,092	Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440
IRS	INR	6,464,109,780	Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD	563,183,938	Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR	275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
IRS	EUR	200,753,944	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR	120,028,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR	451,499,432	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR	225,749,716	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR	225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD	151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR	3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR	3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD	22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL	107,468,458	Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD	69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD	(85,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(176,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS	USD	(20,960)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)
TRS	USD	(2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS	USD	(392,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS	USD	(27,499)	The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS	USD	(17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS	USD	(24,892)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	15,106	(1,241,598)
TRS	USD	(11,672)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS	USD	(54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(14,631)	(1,172,161)
TRS	USD	(17,963)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS	USD	(45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(38,585)	(5,988,416)
TRS	USD	(1,981,879)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS	USD	(111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS	USD	(223,100)	The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS	USD	(116,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS	USD	(7,392)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS	USD	(218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS	USD	(400,509)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS	USD	(10,650)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD	(62,433)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS	USD	(102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
TRS	USD	(386,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)
TRS	USD	(8,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS	USD	(95,633)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS	USD	(33,700)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(1,455)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS	USD	(12,189)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD	(3,887,738)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS	USD	(347,047)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS	USD	(127,332)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS	USD	(205,779)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS	USD	(1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(5,626)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
TRS	USD	(916,645)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS	USD	(655,629)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS	USD	(533,215)	The Fund receives the total return on St James's Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS	USD	(408,255)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS	USD	(46,207)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)
TRS	USD	(795,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS	USD	(2,582,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS	USD	(187,869)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS	USD	(1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD	(1,943,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
TRS	USD	(778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)
TRS	USD	(7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS	USD	(175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS	USD	(564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS	USD	(30,959)	The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS	USD	(4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS	USD	(33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS	USD	(4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS	USD	(12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS	USD	(47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS	USD	(21,459)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)
TRS	USD	(12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS	USD	(250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS	USD	(34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(36,755)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD	(200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS	USD	(46,481)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS	USD	(9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS	USD	(6,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS	USD	(66,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS	USD	(274,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(148,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)
TRS	USD	(405,571)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS	USD	(6,390)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS	USD	(51,513)	The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	158,908	(2,669,256)
TRS	USD	(65,776)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS	USD	(46,309)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS	USD	(523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(3,710,864)
TRS	USD	(809,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS	USD	(186,356)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(91,928)	(3,094,553)
TRS	USD	(12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS	USD	(161,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,389)
TRS	USD	(63,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS	USD	(9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(4,002)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS	USD	(49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS	USD	(11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS	USD	(16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS	USD	(19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS	USD	(89,405)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD	(306,908)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(601,726)	The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD	(45,382)	The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
TRS	USD	(187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)
TRS	USD	(39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS	USD	(57,989)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS	USD	(327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS	USD	(22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)
TRS	USD	(435,239)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS	USD	(1,497,805)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS	USD	(7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS	USD	(24,328)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS	USD	(20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS	USD	(11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(46,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)
TRS	USD	1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS	USD	(3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS	USD	(66,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS	USD	(58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS	USD	(11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS	USD	(28,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS	USD	(1,621)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS	USD	54,891	The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS	USD	26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS	USD	(2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)
TRS	USD	(13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)
TRS	USD	(638,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(87,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS	USD	(13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS	USD	(176,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS	USD	(50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS	USD	(1,069,893)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS	USD	(6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS	USD	(2,269,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS	USD	(458,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS	USD	426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS	USD	(642,145)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS	USD	(309,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS	USD	5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS	USD	(4,016,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS	USD	(12,925)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS	USD	(48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS	USD	(40,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS	USD	(52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS	USD	50,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS	USD	(28,591)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(23,928)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS	USD	(456,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS	USD	(227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS	USD	(9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS	USD	(755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS	USD	(78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS	USD	(24,966)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(10,082)	The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS	USD	(10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS	USD	(538)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD	(535,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS	USD	(17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)
TRS	USD	(706)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS	USD	(155,773)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(99,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS	USD	(373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS	USD	(161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)
TRS	USD	(2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS	USD	(1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS	USD	(537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS	USD	(13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS	USD	(21,278)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS	USD	(2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS	USD	(3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS	USD	(1,695)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS	USD	15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS	USD	(58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	(6,719)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS	USD	(127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS	USD	(8,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS	USD	1,829,768	The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS	USD	(136,330)	The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS	USD	(110,578)	The Fund receives the total return on Dexus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)
TRS	USD	(332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS	USD	120,161	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
TRS	USD	37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417
TRS	USD	75,515,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS	USD	35,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS	USD	29,425,728	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS	USD	19,398,338	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS	USD	19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS	USD	18,480,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS	USD	61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS	USD	2,417	Fund receives SPXEWTR + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD	27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 3,906,032,714米ドル）						37,263,256	(478,649,076)

* 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。

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

買建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
4,360,000	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)	25,999
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)	4,856
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)	3,735
1,362	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)	4,767
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602	4,334,730
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)	629,173
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)	1,656
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)	121,770
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615	283,750
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473	404,110
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)	11,705
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)	48,585
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)	184,755
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,705
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	722,522
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703	672,980
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)	60,795
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)	22,272
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)	1,250
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)	31,728
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)	1,656
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)	80,496
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)	486,975
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	297,001
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,379,675)	391,550

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
3,912	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430	コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305	プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 1,283,983,409米ドル）						(21,228,809)	64,920,596

売建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(3,124)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)	プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)
(738)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)	プット	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)
(155)	プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)

(1,499)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	255	18/10/2024	80,030	(98,185)
(635)プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD	510	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859)プット	Tesla	Exchange Traded	USD	175	18/10/2024	96,869	(326,420)
(645)プット	Tesla	Exchange Traded	USD	200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)プット	Vistra	Exchange Traded	USD	65	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703)プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD	90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)
(1,101)プット	DR Horton	Exchange Traded	USD	150	15/11/2024	195,795	(165,150)
(1,740)コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD	80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740)プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD	60	15/11/2024	46,125	(174,000)
(2,238)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	265	15/11/2024	148,311	(162,255)
(365)プット	Humana	Exchange Traded	USD	310	17/1/2025	69,614	(355,875)
(2,394)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	260	17/1/2025	(74,772)	(617,652)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 254,047,904米ドル）						7,863,764	(16,217,415)

買建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失（米ドル）	時価（米ドル）
USD	197,462,595	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD	150,050,959	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD	66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD	14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD	17,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD	17,180,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 233,798,977米ドル）					3,955,912	8,992,904

売建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(17,180,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD	(66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD	(150,050,959)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(197,462,595)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD	(111,355,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD	(111,355,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD	(190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD	(116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計（米ドル原資産エクスポージャー - 210,334,193米ドル）					913,653	(5,066,816)

TBA有価証券取引契約明細表
2024年8月31日現在

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
TBA				
		米国		
USD	73,499,192	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
TBA合計				
（米ドル原資産エクスポージャー－67,902,384米ドル）			67,902,383	0.45

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2025年8月29日現在

Ⅰ　資産総額	186,961,268円
Ⅱ　負債総額	496,287円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	186,464,981円
Ⅳ　発行済数量	144,394,386口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2914円

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2025年8月29日現在

Ⅰ　資産総額	2,298,412,703円
Ⅱ　負債総額	3,409,454円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,295,003,249円
Ⅳ　発行済数量	966,224,640口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.3752円

（参考）

グローバルドライブ・マザーファンド

2025年8月29日現在

Ⅰ　資産総額	6,579,410,866円
Ⅱ　負債総額	0円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	6,579,410,866円
Ⅳ　発行済数量	2,155,841,105口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.0519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

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、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。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかか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、上記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上記①の振替について、委託会社は、当該受益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かか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得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。

(5)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。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

(7)質権口記載又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、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2025年8月29日現在）

資本金の額	20億円
発行する株式総数※	100,000株 （普通株式 上限100,000株、Ａ種種類株式 上限30,000株）
発行済株式総数	40,000株 （普通株式24,490株、Ａ種種類株式15,510株）

※種類株式の発行が可能

直近５カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2025年8月29日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2025年8月29日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,616,152,717,659
追加型株式投資信託	767	18,215,320,197,063
単位型公社債投資信託	18	27,870,292,220
単位型株式投資信託	176	912,953,470,974
合計	987	20,772,296,677,916

３【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」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」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第39期 （2024年3月31日現在）		第40期 （2025年3月31日現在）
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		41,183		40,201
有価証券		－		0
金銭の信託		28,143		31,340
未収委託者報酬		19,018		19,595
未収運用受託報酬		3,577		4,015
未収投資助言報酬		315		359
未収収益		6		11
前払費用		1,510		1,758
その他		2,088		2,106
流動資産計		95,843		99,390
固定資産				
有形固定資産		1,093		1,361
建物	※1	918	※1	841
器具備品	※1	130	※1	352
リース資産	※1	5	※1	3
建設仮勘定		39		163
無形固定資産		4,495		3,771
ソフトウエア		2,951		2,740
ソフトウエア仮勘定		1,543		1,030
電話加入権		0		0
投資その他の資産		8,935		9,039
投資有価証券		184		183
関係会社株式		4,447		4,037
長期差入保証金		768		760
繰延税金資産		3,406		3,842
その他		128		215
固定資産計		14,524		14,172
資産合計		110,368		113,562

（単位：百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	1,982	227
リース債務	1	1
未払金	8,970	8,823
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	0
未払手数料	8,246	8,596
その他未払金	721	225
未払費用	8,616	9,265
未払法人税等	3,676	4,277
未払消費税等	1,497	1,606
賞与引当金	1,927	2,198
役員賞与引当金	52	60
流動負債計	26,725	26,462
固定負債		
リース債務	4	2
退職給付引当金	2,719	2,715
時効後支払損引当金	73	64
固定負債計	2,796	2,781
負債合計	29,521	29,244
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	59,294	62,765
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	59,170	62,642
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	27,490	30,962
株主資本計	80,846	84,318
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△0	△0
評価・換算差額等計	△0	△0
純資産合計	80,846	84,318
負債・純資産合計	110,368	113,562

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第39期 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）		第40期 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	102,113		112,281	
運用受託報酬	17,155		17,981	
投資助言報酬	2,211		2,374	
その他営業収益	26		30	
営業収益計		121,507		132,668
営業費用				
支払手数料	44,366		49,384	
広告宣伝費	329		401	
公告費	0		0	
調査費	35,468		39,013	
調査費	13,277		14,703	
委託調査費	22,190		24,309	
委託計算費	558		522	
営業雑経費	823		774	
通信費	36		38	
印刷費	598		538	
協会費	65		67	
諸会費	44		47	
支払販売手数料	78		81	
営業費用計		81,545		90,097
一般管理費				
給料	10,763		11,477	
役員報酬	164		181	
給料・手当	9,425		10,148	
賞与	1,173		1,147	
交際費	34		59	
寄付金	15		12	
旅費交通費	162		246	
租税公課	489		668	
不動産賃借料	1,030		1,085	
退職給付費用	412		421	
固定資産減価償却費	1,567		1,457	
福利厚生費	46		57	
修繕費	1		0	
賞与引当金繰入額	1,927		2,198	
役員賞与引当金繰入額	52		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,379		3,261	
事務用消耗品費	46		43	
器具備品費	3		2	
諸経費	240		313	
一般管理費計		20,172		21,366
営業利益		19,788		21,204

（単位：百万円）

	第39期 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）		第40期 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		4		12
受取配当金	※1	899	※1	450
時効成立分配金・償還金		0		0
雑収入		18		11
時効後支払損引当金戻入額		35		7
営業外収益計		959		482
営業外費用				
為替差損		19		39
金銭の信託運用損		1,008		329
早期割増退職金		6		6
雑損失		0		―
営業外費用計		1,034		374
経常利益		19,712		21,312
特別利益				
固定資産売却益		―	※2	6
特別利益計		―		6
特別損失				
固定資産除却損		6		13
関係会社株式評価損		1,362		31
減損損失	※3	231		―
関係会社清算損		―		25
特別損失計		1,601		70
税引前当期純利益		18,111		21,247
法人税、住民税及び事業税		5,769		7,356
法人税等調整額		△510		△435
法人税等合計		5,258		6,920
当期純利益		12,852		14,326

（３）【株主資本等変動計算書】

第39期（自　2023年4月1日　至　2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							△11,040	△11,040	△11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△0	△0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			△11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△0	△0	△0
当期変動額合計	△0	△0	1,812
当期末残高	△0	△0	80,846

第40期（自　2024年4月1日　至　2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							△ 10,855	△ 10,855	△ 10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△0	△0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			△ 10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	△0	△0	84,318

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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） 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物　…　8～18年 器具備品　…　3～20年 (2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等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。
5．引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末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。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

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、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 (1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 (2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年１回又は２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年２回又は４回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 (4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の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認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

（未適用の会計基準等）

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）

・「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　企業会計基準委員会）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となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、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、全てのリースについて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3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。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
建物	630	740
器具備品	769	662
リース資産	3	5

（損益計算書関係）

※1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
受取配当金	895	438

※2.固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
ソフトウエア	―	6

※3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウエア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウエア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウエア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	―	―	24,490
A種種類株式	15,510	―	―	15,510
合計	40,000	―	―	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2023年6月16日定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式				

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2024年6月17日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類株式					

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当事業年度増加株式数（株）	当事業年度減少株式数（株）	当事業年度末株式数（株）
普通株式	24,490	－	－	24,490
A種種類株式	15,510	－	－	15,510
合計	40,000	－	－	40,000

2. 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（財産）の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2024年3月15日みなし株主総会	普通株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類株式				
2024年6月17日定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日定時株主総会	普通株式 A種種類株式	利益剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日

（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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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があります。

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。

第39期（2024年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
（1）金銭の信託	28,143	28,143	－
（2）投資有価証券			
その他有価証券	1	1	－
資産計	28,145	28,145	－

第40期（2025年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
（1）有価証券	0	0	－
（2）金銭の信託	31,340	31,340	－
（3）投資有価証券			
その他有価証券	0	0	－
資産計	31,342	31,342	－

（注1）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、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、注記を省略しております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期（2024年3月31日現在）

	1年以内（百万円）	1年超5年以内（百万円）	5年超10年以内（百万円）	10年超（百万円）
（1）現金・預金	41,183	－	－	－
（2）金銭の信託	28,143	－	－	－
（3）未収委託者報酬	19,018	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	3,577	－	－	－
（5）投資有価証券				
その他有価証券(投資信託)	－	1	－	－
合計	91,923	1	－	－

第40期（2025年3月31日現在）

	1年以内（百万円）	1年超5年以内（百万円）	5年超10年以内（百万円）	10年超（百万円）
（1）現金・預金	40,201	－	－	－
（2）有価証券	0	－	－	－
（3）金銭の信託	31,340			
（4）未収委託者報酬	19,595	－	－	－
（5）未収運用受託報酬	4,015	－	－	－
（6）投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	－	0	－	－
合計	95,154	0	－	－

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、時価の算定に係る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 ： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価 ： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価 ： 観察できない時価の算定に係る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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
（1）金銭の信託	－	28,143	－	28,143
（2）投資有価証券				
その他有価証券	－	1	－	1
資産計	－	28,145	－	28,145

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
（1）有価証券	－	0	－	0
（2）金銭の信託	－	31,340	－	31,340
（3）投資有価証券				
その他有価証券	－	0	－	0
資産計	－	31,342	－	31,342

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2．金融商品の時価等に関する事項及び3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
投資有価証券（その他有価証券）		
非上場株式	182	182
関係会社株式		
非上場株式	4,447	4,037

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第39期の貸借対照表計上額4,447百万円、第40期の貸借対照表計上額4,037百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2．その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託	―	―	―
小計	―	―	―
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託	―	―	―
小計	―	―	―
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3．減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について1,362百万円（関係会社株式1,362百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

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

（百万円）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	△246	△321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	△40	△44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	△0	△0
その他	△4	△4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00%～3.56%	1.00%～3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104百万円、当事業年度108百万円であります。

（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

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
繰延税金資産	（百万円）	（百万円）
未払事業税	195	259
未払事業所税	9	10
賞与引当金	590	673
未払法定福利費	98	106
運用受託報酬	351	555
資産除去債務	17	20
減価償却超過額（一括償却資産）	12	5
減価償却超過額	91	66
繰延資産償却超過額（税法上）	331	407
退職給付引当金	832	855
時効後支払損引当金	22	20
ゴルフ会員権評価損	6	2
関係会社株式評価損	761	774
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	70	73
その他	8	6
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,406	3,842
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	－	－
繰延税金資産の純額	3,406	3,842

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要な項目別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△1.44 %	△0.64 %
税制非適格現物配当益金算入項目	－	3.56 %
税率変更による影響	－	△0.18 %
その他	△0.14 %	△0.79 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.04 %	32.57 %

3．法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

税法の改正に伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産が37百万円増加し、法人税等調整額が37百万円減少しております。

（企業結合等関係）

(取得による企業結合)

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	76,224百万円
b.発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c.のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b.負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

（4）のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a.無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	60,761百万円	53,066百万円
資産合計	60,761百万円	53,066百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	1,957百万円	561百万円
負債合計	1,957百万円	561百万円
純資産	58,804百万円	52,505百万円

（注）固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	47,640百万円	43,829百万円
顧客関連資産	17,109百万円	13,661百万円

（2）損益計算書項目

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,649百万円	△7,259百万円
経常利益	△7,649百万円	△7,259百万円
税引前当期純利益	△7,649百万円	△7,259百万円
当期純利益	△6,474百万円	△6,298百万円
1株当たり当期純利益	△161,850円28銭	△157,468円47銭
（注）営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

１．取引の概要

（１）取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

（２）効力発生日

2024年4月1日

（３）取引の総額

575百万円

（４）その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

２．実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1．収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
委託者報酬	102,113百万円	111,988百万円
運用受託報酬	15,156百万円	16,520百万円
投資助言報酬	2,211百万円	2,374百万円
成功報酬（注）	1,999百万円	1,754百万円
その他営業収益	26百万円	30百万円
合計	121,507百万円	132,668百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2．収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6.収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1．セグメント情報

当社は、資産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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

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

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区	22,567億円	持株会社	（被所有）直接51%	―	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の関係会社	第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区	3,443億円	持株会社	（被所有）直接49%	―	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）現物配当の詳細については、（株主資本等変動計算書関係）2. 配当に関する事項及び（企業結合等関係）(共通支配下の取引等)に記載しております。

（2）子会社及び関連会社等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	8,140	未払手数料	1,870
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	16,655	未払手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	9,048	未払手数料	1,976
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	20,086	未払手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等
（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記
（1）親会社情報
株式会社みずほフィナンシャルグループ
(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

（2）重要な関連会社の要約財務諸表
該当はありません

（1株当たり情報）

	第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
1株当たり純資産額	2,021,173円74銭	2,107,956円73銭
1株当たり当期純利益金額	321,310円79銭	358,173円51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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。
（注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。

	第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

（注1）A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

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) 自己またはその取締役も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、もしくは取引の公正を害し、また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、もしくは取引の公正を害し、また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。）。

(3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者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（4）（5）において同じ。）または子法人等（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当該金融商品取引業者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または店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4) 委託会社の親法人等また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、運用財産の額も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（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、また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内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2024年12月25日付でPayPayアセットマネジメント株式会社が実施した第三者割当増資を引き受け、同社への出資比率が23.4%から49.9%に引き上がりました。

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd.を清算しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名　　称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ証券株式会社（※1）	125,167	「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おります。

（注）資本金の額は2025年3月末日現在

（※1）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 投資顧問会社

名称	ブラックロック・ジャパン株式会社
資本金の額	3,120百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

２【関係業務の概要】

「受託会社」は以下の業務を行います。

（1）委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理

（2）投資信託財産の計算

（3）その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

（1）募集・販売の取り扱い

（2）受益者に対する一部解約事務

（3）受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い

（4）受益者に対する収益分配金の再投資

（5）受益権の取得申込者に対する目論見書の交付

（6）受益者に対する運用報告書の交付

（7）所得税および地方税の源泉徴収

（8）その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

３【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率５％以上を記載します。

第３【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨

・委託会社の金融商品取引業者登録番号

・詳細情報の入手方法

①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など

②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨

・目論見書の使用開始日

・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨

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

・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第１「ファンドの状況」５「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

独立監査人の監査報告書

２０２５年5月２２日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森　重　　俊　寛
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	稲　葉　　宏　和

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２４年４月１日から２０２５年３月３１日までの第４０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、アセットマネジメントOne株式会社の２０２５年３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等委員会の責任
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。
監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容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）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２５年4月１８日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員　公認会計士　　森　重　　俊　寛

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」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２４年2月２０日から２０２５年2月１８日までの計算期間の財務諸表、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、グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２５年2月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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、アセットマネジメントOne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

アセットマネジメントOne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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２５年4月１８日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員　公認会計士　　森　重　　俊　寛

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」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２４年2月２０日から２０２５年2月１８日までの計算期間の財務諸表、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、グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２５年2月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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、アセットマネジメントOne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

アセットマネジメントOne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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２５年１０月１７日

アセットマネジメントOne株式会社
取 締 役 会 御 中

EY新日本有限責任監査法人
東 京 事 務 所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛

中間監査意見
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」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２５年2月１９日から２０２５年8月１８日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。
当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２５年8月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年2月１９日から２０２５年8月１８日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠
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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、アセットマネジメントOne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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。
中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。**
- **中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。**
- **中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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

アセットマネジメントOne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）上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２５年１０月１７日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　森　重　　俊　寛

中間監査意見
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」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２５年2月１９日から２０２５年８月１８日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。
当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２５年８月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年2月１９日から２０２５年８月１８日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠
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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、アセットマネジメントOne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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。
中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。**
- **中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。**
- **中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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

アセットマネジメントOne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）上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。