

- 【表紙】
- 【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
- 【提出先】 関東財務局長
- 【提出日】 2026年3月31日
- 【発行者名】 フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ
(Franklin Templeton Investment Funds)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 ウィリアム・ロックウッド
(Director William Lockwood)
- 【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL-1246、アルバート・ボル
シェット通り8A
(8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 大西 信 治
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 大西 信 治
弁護士 白川 剛 士
- 【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
- 【電話番号】 03(6212)8316
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ
- フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
(Franklin Templeton Investment Funds
- Franklin Alternative Strategies Fund)
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ
- フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
- クラスA(a c c)米ドル投資証券
上限見込額は1億3,780万米ドル(約212億3,498万円)である。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドのクラスA(a c c)米ドル投資証券の
2025年10月末日現在の1口当たり純資産価格(13.78米ドル)に1,000万口を
乗じて算出された金額である。
(注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2025年10月31日現在の株式会社
三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=154.10円)によ
る。以下同じ。
- 【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2025年12月26日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、また、2026年3月付で、手数料等及び税金、買戻し手続等および資産管理等の概要に関する事項等が変更され、ファンドの設立地における目論見書が更新されましたので、これらに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク			(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書および純資産変動計算書」 「重要な会計方針」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業内容及び営業の概況		(4) 事業内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。(原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。)

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ - フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド（以下、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズを「本投資法人」、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ - フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。）の概況は以下のとおりである。

(1) 主要な経営指標等の推移

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年6月末日に 終了する 会計年度末	2024年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年6月末日に 終了する 会計年度末	2025年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	7,014,898	13,420,979	6,881,189	12,118,308	3,900,292
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 3,850,405	10,421,402	10,124,390	51,436,266	20,823,063
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	3,164,493	23,842,381	17,005,579	63,554,574	24,723,355
(d) 出資総額 ⁽²⁾	677,277,918	635,405,767	642,252,720	526,288,645	498,884,283
(e) 発行済投資口総数 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	7,448,453.774口	6,398,758.105口	5,947,980.780口	5,292,143.118口	4,300,066.616口
(f) 純資産額	677,277,918	635,405,767	642,252,720	526,288,645	498,884,283
(g) 資産総額	700,839,882	658,439,499	664,512,354	548,570,468	518,950,544
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	11.68	12.29	12.85	13.14	13.86
(i) 1口当たり 当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	- 47,467	- 71,867	- 98,772	- 136,639	- 330,002
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	96.64%	96.50%	96.65%	95.94%	96.13%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	2.3%	5.7%	10.0%	6.9%	7.9%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益（損失）を含めている。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度末および当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。

(4) 「主要な経営指標等の推移(e)発行済投資口総数、(h)1口当たり純資産価格、(i)1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k)1口当たり分配金額および(m)自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注) フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドのクラスA(a c c)米ドル投資証券は、2014年9月15日に運用を開始した。

(2) 外国投資法人の出資総額

2026年1月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2026年1月末日現在	497,528,288	76,450	クラスA(a c c) 米ドル投資証券	4,190,275.742

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2026年1月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=153.66円)による。以下同じ。

(3) 主要な投資主の状況

ルクセンブルグの商事会社に関する1915年8月10日の法律第430条-3(改正済)に従い、特に各投資主の正確な氏名/名称を明記する登録投資主の名簿はファンドの登録事務所に保管されることになっている。この名簿は、ファンドの投資主のみが閲覧することができる。

(4) 役員の状況

(2026年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
グレゴリー・E・ジョンソン (Gregory E. Johnson)	会長	フランクリン・リソースズ・インク エグゼクティブ・チェアマン	該当なし
マーク・G・ホロウェスコ (Mark G. Holowesko)	取締役	ホロウェスコ・パートナーズ・リミ テッド CEOおよびプレジデント	該当なし
ウィリアム・ロックウッド (William Lockwood)	取締役	フランクリン・templton・インベ ストメント・ファンズ ディレク ター、社外取締役	該当なし
アヌーク・アグネス (Anouk Agnes)	取締役	フランクリン・templton・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし
ジョセフ・P・ラロック (Joseph P. La Rocque)	取締役	フランクリン・templton・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし
クレグ・S・タイル (Craig S. Tyle)	取締役	フランクリン・リソースズ・インク シニア・リーガル・アドバイザー	該当なし
ヴァージニー・ラグランジュ (Virginie Lagrange)	取締役	フランクリン・templton・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウス・アシュアランス・ソシエテ・コーペラティブ(PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative)である。

(5) その他

a. 定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b. 事業譲渡または事業譲受

解散および合併

本投資法人の解散

(i) 本投資法人は、臨時投資主総会の決定により解散されることがある。本投資法人の資本金が最低資本金の3分の2を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならず、当該総会で代表される投資証券の単純多数決で決定される。本投資法人の資本金が最低資本金の4分の1を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならない。解散は、当該総会における投資証券の4分の1を保有する投資主により可決される。本投資法人が解散する場合、その解散は、投資主が解散による分配に参加できるようにする手順について規定し、これに関連して直ちに投資主からの請求がなかった金額については供託金庫にエスクローで預託する旨規定しているルクセンブルグ大公国の法律の規定に基づき実施される。規定期間内にエスクロー預託に請求のなかった金額はルクセンブルグ大公国の法律の規定に従い、失効する恐れがある。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

() 取締役会は、ファンドの純資産が5,000万米ドルを下回ったか、当該ファンドに関連する経済または政治的状況の変動がかかる解散を正当化するものであるか、または当該ファンドの投資主の利害により要求される場合、当該ファンドの解散を決定できる。解散の決定は、当該解散の前に本投資法人により公告または通知(該当する場合)され、かかる公告および/または通知には、当該解散の理由および手続が記載される。別途取締役会が投資主の利害に基づいて決定するか、投資主間で平等に取り扱うために決定する場合を除き、当該ファンドの投資主は、保有する投資証券の買戻しまたは転換請求を継続できる。当該ファンドの解散期間の終了時にその受益者に分配できなかった資産は、当該受益者のために供託金庫に保管される。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

その他すべての状況、または取締役会がかかる決定が投資主の承認のために提出されるべきと判断した場合、ファンド解散の決定は、解散されるファンドの投資主総会で実施される。当該ファンド総会では、定足数は要求されず、解散の決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

ファンドの合併は、取締役会が合併の決定を当該ファンドの投資主総会に提出することを決定する場合を除き、取締役会により決定される。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

一または複数のファンドの合併で最終的に本投資法人が存続しなくなる場合、かかる合併は、定足数が不要な投資主総会により決定され、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。さらに、2010年法に規定のUCITSの合併に関する規定および施行規則(特に投資主の通知に関連する。)が適用される。

取締役会は、上記の()項の第1段落で述べた状況において、二またはそれ以上の区別されたサブ・ファンドへの分割により、サブ・ファンドの再編を決定することもできる。ルクセンブルグ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または(適切な場合)通知され、さらに、公告または通知は再編により生じるサブ・ファンドに関する情報を含むことになる。

前段は、いかなる投資証券クラスの投資証券の分割にも適用される。

上記の第1段落で述べた状況において、取締役会は、(要求される場合)規制当局の承認に従い、サブ・ファンド内における投資証券クラスの統合または分割を決定することもできる。ルクセンブル

グ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または通知され、公告および/または通知は提案された分割または統合に関する情報を含むことになる。取締役会は、当該投資証券クラスの投資主総会に対して、投資証券クラスの統合または分割に係る質問を提出することを決定することもできる。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票者の単純過半数で実施される。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(2026年1月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	米国	78,395,392	14.04
	日本	3,607,797	0.65
	スイス	1,786,954	0.32
	ドイツ	1,352,204	0.24
	ベルギー	1,330,128	0.24
	オランダ	1,292,270	0.23
	香港	838,029	0.15
	ルクセンブルグ	43,248	0.01
	カナダ	16,241	0.00
	小計	88,662,264	15.88
債券	米国	86,356,630	15.47
	コロンビア	7,302,249	1.31
	アルゼンチン	5,833,486	1.04
	トルコ	5,369,035	0.96
	エクアドル	3,177,597	0.57
	英国	3,110,444	0.56
	メキシコ	2,717,322	0.49
	南アフリカ	2,066,585	0.37
	オランダ	1,723,769	0.31
	ブラジル	1,488,948	0.27
	ベネズエラ	1,331,717	0.24
	エルサルバドル	1,300,702	0.23
	アンゴラ	1,261,322	0.23
	ケニヤ	1,258,447	0.23
	ペルー	1,245,683	0.22
	インドネシア	1,239,056	0.22
	エジプト	1,127,818	0.20
	チュニジア	1,119,833	0.20
	バミューダ	1,102,870	0.20
	中国	1,080,600	0.19
	パキスタン	1,039,865	0.19
	スリナム共和国	1,003,450	0.18
	イスラエル	904,111	0.16
	ナイジェリア	858,760	0.15
	ケイマン諸島	794,722	0.14
	ウクライナ	765,682	0.14

	オーストラリア	727,497	0.13
	ドミニカ共和国	650,628	0.12
	イタリア	621,503	0.11
	スリランカ	504,071	0.09
	カナダ	465,403	0.08
	アイルランド	344,179	0.06
	香港	340,237	0.06
	レバノン	327,428	0.06
	カザフスタン	252,025	0.05
	ドイツ	230,197	0.04
	パラグアイ	225,766	0.04
	セネガル	87,633	0.02
	小計	141,357,270	25.32
ワラント	米国	10,081	0.00
	フランス	2,538	0.00
	シンガポール	177	0.00
	小計	12,795	0.00
ポートフォリオ合計		230,032,329	41.20
現金・その他資産		328,355,299	58.80
資産総額		558,387,628	100.00
負債総額		60,859,340	10.90
合計 (純資産総額)		497,528,288 (約76,450百万円)	89.10

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2026年1月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスA(a c c) 米ドル投資証券)	
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	米ドル	円
2025年2月末日	634,316,072	97,469	572,717,819	88,004	13.02	2,001
3月末日	628,983,924	96,650	551,444,559	84,735	12.86	1,976
4月末日	573,502,731	88,124	526,829,368	80,953	12.79	1,965
5月末日	558,271,175	85,784	515,459,327	79,205	12.95	1,990
6月末日	548,570,468	84,293	526,288,645	80,870	13.14	2,019
7月末日	571,220,830	87,774	517,756,129	79,558	13.26	2,038
8月末日	578,895,127	88,953	525,050,696	80,679	13.36	2,053
9月末日	575,966,354	88,503	534,653,367	82,155	13.59	2,088
10月末日	586,969,694	90,194	525,944,078	80,817	13.78	2,117
11月末日	595,559,107	91,514	507,914,544	78,046	14.00	2,151
12月末日	518,950,544	79,742	498,884,283	76,659	13.86	2,130
2026年1月末日	558,387,628	85,802	497,528,288	76,450	13.82	2,124

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

該当事項なし

自己資本利益率(収益率)の推移

2025年2月1日から2026年1月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

収益率(%) (注)	
クラスA(a c c)米ドル投資証券	6.1

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2026年1月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2025年1月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2025年12月26日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1
ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。
本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象また
は状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しな
い。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

a) 名称 フランクリン・テンプレトン・インターナショナル・サービズ・エス・エイ・アール・エル (Franklin Templeton International Services S.à r.l.) (「管理会社」)

b) 資本金(株主資本)の額

2026年1月末日現在の株主資本総額は、4,605,383ユーロ(約8億4,444万円)

(注)ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2026年1月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=183.36円)による。以下同じ。

a) 名称 フランクリン・アドバイザーズ・インク (Franklin Advisers, Inc.) (「投資運用会社」)

b) 資本金(株主資本)の額

2025年12月末日現在 78,245,212米ドル(約120億円)

(2) 大株主の状況

フランクリン・テンプレトン・インターナショナル・サービズ・エス・エイ・アール・エル
(2025年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
フランクリン・テンプレトン・ルクセンブルグ・エス・エー (Franklin Templeton Luxembourg S.A.)	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ボルシェット通り8A	185,780	100

フランクリン・アドバイザーズ・インク

(2025年6月末日現在)

名称	住所	出資持分
フランクリン・リソースズ・インク (Franklin Resources, Inc.)	アメリカ合衆国 94403 カリフォルニア州 サン・マテオ市 フランクリン・パークウェイ1番	100%

(3) 役員 の 状況

フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

(2026年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ベランジェール・ブラシュチック (Bérengère Blaszczyk)	取締役	ベランジェール・ブラシュチックは、2002年からフランクリン・templton (FT) で働いていた。現在同氏は、フランス、ベネルクスおよび北欧の販売ヘッドで、それらの国々での販売、マーケティングおよびコミュニケーションの監督をしている。同氏はフランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルのフランス支店、ベルギー支店およびオランダ支店のジェネラル・マネージャー、およびフランクリン・templton・フランス・エス・エーの業務執行役員でもある。FTで働く前、同氏はJPモルガン・フレミング・アセット・マネジメント(ロンドン)およびチェイス・フレミング・アセット・マネジメント(ルクセンブルグ)で働いていた。同氏は、リエージュ大学のHECマネジメント・スクールでビジネス・アドミニストレーションの学士号を取得し、インベストメント・マネジメントのCFAU Kレベル4を取得している。	0
A・クレイグ・ブレア (A. Craig Blair)	取締役	クレイグ・ブレア氏は、フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル(FT S)のジェネラル・マネージャー、業務執行役員兼取締役である。ブレア氏は、17年超にわたってグローバル金融サービス業界で働いており、ルクセンブルグ、英国、アイルランド、東欧およびブラジルの資産運用業界で様々な責務を担ってきた。FTISの責任者として、同氏は、企業体およびEU全域にわたる支社構成の日々の運営を担当しており、いくつかのUCITSおよびオルタナティブ投資ファンド(AIF)について運用サービスが実施され、かつ、委託監視責任が果たされることを確保する9名の業務執行役員チームを率いている。同氏は、オープン・エンド型ファンド・ピークルおよびクローズド・エンド型ファンド・ピークルのファンド・ガバナンス実務に関する幅広い知識(アイルランドの自己管理型投資会社の被指定者としてのかつての経験を含む。)ならびに世界的規模で販売を行っているSICAVおよびFTSEに含まれている投資信託ピークルの取締役会および取締役会付委員会に対して役務を提供した豊富な経験を有している。同氏は、現在、ALFI理事会の一員でもあり、ルクセンブルグファンド産業協会(ALFI)管理会社専門委員会の共同委員長も務めている。同氏は、マンチェスター・ビジネス・スクールでMBAを取得し、勅許管理会計士協会の会員であり、レスター大学で法学の学位を取得している。	0

<p>ウィリアム・ジャクソン (William Jackson)</p>	<p>非常任 取締役</p>	<p>ウィリアム・ジャクソンは、フランクリン・テンブルトン（FT）でキャリアの大半を過ごした。FTでのキャリアの間、テクノロジー・アンド・オペレーション部門最高管理責任者を含む多様な役務を担った。同氏は、インドではFTインディアン・サービス・カンパニーの社長として、ルクセンブルグではフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービシス・エス・エー・アール・エル（FTS）のマネジング・ディレクターとして過ごした。同氏は、FTSおよびFT英国マネジメント・カンパニーの議長および執行取締役としてキャリアを終え、非常任議長・取締役としてそれらの会社の理事を務め続けている。</p> <p>同氏は、英国、アイルランド、ルクセンブルグ、ケイマン諸島、ポーランド、インドでいくつかのFTの企業体およびファンド事業体の取締役を務めた。現在は、FTS（ルクセンブルグ管理会社）の取締役およびフランクリン・テンブルトン・ファンド・マネジメント・リミテッド（英国管理会社）の取締役を務めている。</p> <p>同氏は、ペイズリー大学で工業化学の学位を取得しており、勅許管理会計士協会の会員である。</p>	<p>0</p>
<p>ジェーン・トラスト (Jane Trust)</p>	<p>取締役</p>	<p>ジェーン・トラストは、フランクリン・テンブルトンのシニア・バイス・プレジデント兼ファンド取締役会運営責任者である。トラスト氏は、レガシーであるレグ・メイソンのファンド取締役会を運営し、利害関係を有する取締役としてレグ・メイソンのファンド取締役会の一員を務めている。同氏は、対象となる取締役会の管轄分野に関する社内グループ（法務、ファンド管理事務および会計など）とも密接に連携している。フランクリン・テンブルトンに入社する前、トラスト氏は、レグ・メイソン・アンド・カンパニー・エル・エル・シーのシニア・マネジング・ディレクターおよびレグ・メイソン系列ファンドの社長兼最高経営責任者であった。2019年からは、トラスト氏は、レグ・メイソンの商品管理グローバル責任者を務め、2015年からは、米国ファンド取締役会ガバナンスを担当した。2017年から2019年まで、同氏は、米国商品管理責任者を務めた。2007年から2014年まで、トラスト氏は、レグ・メイソン・キャピタル・マネジメント（2013年3月にクリアブリッジ・インベストメントの一部となった。）の機関投資家向けポートフォリオ・マネジャー兼顧客サービス責任者を務めた。レグ・メイソン・キャピタル・マネジメントに入社する前、同氏は、レグ・メイソン・インベストメント・カウンセルの投資責任者であった。以前、トラスト氏は、確定利付証券のポートフォリオ・マネジャーであった。トラスト氏は、1987年にレグ・メイソンに入社した。トラスト氏は、ダートマス大学のエンジニアリング科学学士号およびジョンズ・ホプキンス大学で金融のMASを取得している。同氏は、公認証券アナリスト（CFA）の資格保有者である。</p>	<p>0</p>

<p>ジャスパル・サガー (Jaspal Sagger)</p>	<p>取締役</p>	<p>ジャスパル・サガーは、フランクリン・テンブルトンの製品部門のグローバル責任者であり、2020年8月に同社が買収するまで、レグ・メイソンにおいて同様の役職を務めていた。ジャスパルは、フランクリン・テンブルトンのグローバル投資チームおよびローカル販売チームと緊密に連携し、同社のグローバル製品戦略を策定し、フランクリン・テンブルトンの顧客に対して投資ソリューションを提供している。</p> <p>ジャスパルは2014年2月にインターナショナル製品戦略部門の責任者としてレグ・メイソンに入社し、その後、2019年にグローバル製品戦略および開発部門の役職に就任した。</p> <p>それ以前は、HSBCグローバル・アセット・マネジメントにおいてEMEA(欧州・中東・アフリカ)地域の製品部門責任者および製品戦略部門責任者を務め、また、HSBCアセット・マネジメントのヨーロッパ執行委員会のメンバーでもあった。ジャスパルはロンドン・メトロポリタン大学にて経営学の(優等)学士号および国際銀行・金融学の修士号を取得している。</p>	<p>0</p>
<p>アラスター・エドワード・チャールズ・ウッドワード (Alastair Edward Charles Woodward)</p>	<p>社外取締役</p>	<p>アラスター・ウッドワードは、投資運用会社の独立非執行取締役であり、資産運用およびファンド業界で25年以上の経験を有している。ウッドワードは、2016年から2018年までシュローダー・インベストメント・マネジメントにおいてEMEA(欧州・中東・アフリカ)地域のリスク・マネジメント部門責任者を務め、それ以前の2009年から2015年まではルクセンブルクを拠点とするアバディーン・アセット・マネジメントにおいて同様の役職を務めた。</p> <p>ウッドワードは1997年にロンドンでキャリアをスタートし、その後ルクセンブルクにおいてJPモルガン・アセット・マネジメントで勤務した。その後、デロイトS.A.においてアドバイザリー業務のディレクターとして4年間勤務し、戦略、製品、リスクおよびコンプライアンスに関する業務に従事した。</p> <p>ウッドワードは、マンチェスター大学で歴史学およびフランス語の(優等)学士号を取得し、2019年にはマサチューセッツ工科大学スローン経営大学院にてACE認定上級経営プログラムを修了している。</p>	<p>0</p>

フランクリン・アドバイザーズ・インク

(2026年1月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ソナル・デサイ (Sonal Desai)	取締役、専務執行役副社長、FTフィクスト・インカム部門最高投資責任者(CIO)	非開示	なし
ステファン・H・ドーバー (Stephen H. Dover)	取締役、チーフ・マーケット・ストラテジスト、FTインベストメント・インスティテュート責任者	非開示	なし
ルパート・H・ジョンソン・ジュニア (Rupert H. Johnson, Jr.)	取締役、FRI副会長	非開示	なし
エドワード・D・パークス (Edward D. Perks)	取締役、フランクリン・アドバイザーズ・インク社長兼フランクリン・インカム・インベスターズ最高投資責任者(CIO)	非開示	なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

フランクリン・テンプレトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル
2025年12月末日現在、管理会社は、以下のとおり、18本のファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（米ドル）
ルクセンブルグ	UCITS	5	86,063,358,305
	AIFs	4	1,333,420,227
アイルランド	UCITS	4	26,772,413,441
	AIFs	4	642,523,570
ルーマニア	AIFs	1	540,156,131
合計		18	115,351,871,674

フランクリン・アドバイザーズ・インク

2025年12月末日現在、投資運用会社は、以下の登録投資信託を管理している。

設立国または運用が行われている国	基本的性格	本数	純資産総額（米ドル）
米国	クローズド・エンド型 ファンド	9	2,402,609,372.43
	オープン・エンド型 ファンド	158	328,296,474,669.10
オーストラリア	オープン・エンド型 ファンド	2	200,693,001.96
バミューダ	オープン・エンド型 ファンド	1	62,986,073.27
カナダ	オープン・エンド型 ファンド	12	3,185,410,685.95
香港	オープン・エンド型 ファンド	2	33,099,022.25
アイルランド	オープン・エンド型 ファンド	7	1,679,917,826.80
日本	オープン・エンド型 ファンド	20	1,263,914,463.58
ルクセンブルク	オープン・エンド型 ファンド	32	48,717,241,372.14
マレーシア	オープン・エンド型 ファンド	1	702,522.05
英国	オープン・エンド型 ファンド	1	184,418,349.22
合計		245	386,027,467,358.75

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。
本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド - クラスA (a c c) 米ドル
投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2026年1月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 153.66円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ -
フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
純資産計算書

2025年12月31日現在

	フランクリン・オルタナティブ・ ストラテジーズ・ファンド	
	(米ドル)	(千円)
資産		
投資有価証券、時価(注2(b)、3)	231,156,498	35,519,507
銀行預金およびブローカー預金	58,133,421	8,932,781
定期預金(注4)	198,758,700	30,541,262
リバース・レボ契約に係る未収金(注2(t)、5)	-	-
投資有価証券売却未収金	2,070,854	318,207
発行未収金	968,489	148,818
未収利息および未収配当金、純額	1,290,198	198,252
為替先物契約に係る未実現利益(注2(c)、6)	3,544,385	544,630
金融先物契約に係る未実現利益(注2(d)、7)	2,019,119	310,258
金利スワップ契約に係る未実現利益(注2(e)、8)	280,365	43,081
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益(注2(h)、9)	393,960	60,536
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価(注2(j)、11)	1,949,542	299,567
オプション契約、時価(注2(k)、12)	80,795	12,415
モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価(注2(m)、13)	-	-
差金決済取引に係る未実現利益(注2(i)、10)	17,902,559	2,750,907
控除対象税金	394,548	60,626
その他の未収金	7,111	1,093
資産合計	518,950,544	79,741,941
負債		
投資有価証券購入未払金	-	-
モーゲージ・ダラー・ロール購入未払金(注2(m)、13)	-	-
買戻未払金	122,781	18,867
未払投資運用報酬(注15)	788,391	121,144
未払成功報酬(注16)	195,278	30,006
当座借越	-	-
為替先物契約に係る未実現損失(注2(c)、6)	1,109,091	170,423
金融先物契約に係る未実現損失(注2(d)、7)	1,549,234	238,055
金利スワップ契約に係る未実現損失(注2(e)、8)	495,642	76,160
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失(注2(h)、9)	225,453	34,643
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価(注2(j)、11)	1,580,577	242,871
オプション契約、時価(注2(k)、12)	24,802	3,811
差金決済取引に係る未実現損失(注2(i)、10)	13,610,973	2,091,462
未払税金	-	-
未払費用	364,039	55,938
負債合計	20,066,261	3,083,382
純資産総額	498,884,283	76,658,559
3年度資産概要		
2025年6月30日	526,288,645	80,869,513
2024年6月30日	635,405,767	97,636,450
2023年6月30日	896,346,291	137,732,571

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ -
 フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
 運用計算書および純資産変動計算書
 2025年12月31日に終了した期間

フランクリン・オルタナティブ・
 ストラテジーズ・ファンド

(米ドル) (千円)

	(米ドル)	(千円)
期首純資産残高	526,288,645	80,869,513
為替換算調整	-	-
	526,288,645	80,869,513
収益		
配当金（源泉徴収税控除後）（注2（n））	285,308	43,840
債務証券に係る受取利息（源泉徴収税控除後）（注2（n））	8,867,002	1,362,504
銀行利息（注2（n））	545,495	83,821
証券貸付（注2（o）、14）	-	-
スワップに係る純受取利息（注2（n））	-	-
雑収入（注2（n））	6,245	960
収益合計	9,704,050	1,491,124
費用		
投資運用報酬、メンテナンス手数料およびサービング手数料（注15、18、20）	5,830,375	895,895
成功報酬（注16）	10	2
管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	599,792	92,164
取締役報酬（注21）	2,061	317
年次税（注19）	93,216	14,324
保管報酬	192,812	29,627
監査報酬	18,363	2,822
印刷および公告費	1,405	216
銀行手数料	-	-
スワップに係る純支払利息	18,174	2,793
その他の費用（注23）	208,297	32,007
費用合計	6,964,505	1,070,166
費用の払戻し（注22）	(1,160,747)	(178,360)
費用純額	5,803,758	891,805
投資からの純収益 / (費用)	3,900,292	599,319
投資有価証券売却に係る実現純利益 / (損失)	12,594,183	1,935,222
為替先物契約に係る実現純利益 / (損失)	1,738,541	267,144
金融先物契約に係る実現純利益 / (損失)	2,831,574	435,100
金利スワップ契約に係る実現純利益 / (損失)	594,500	91,351
トータル・リターン・スワップ契約に係る実現純利益 / (損失)	151,381	23,261
差金決済取引に係る実現純利益 / (損失)	1,970,384	302,769
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る実現純利益 / (損失)	1,305,273	200,568
オプション契約に係る実現純利益 / (損失)	92,338	14,189
モーゲージ・ダラー・ロールに係る実現純利益 / (損失)	-	-
為替取引に係る実現純利益 / (損失)	(7,065,783)	(1,085,728)
当期実現純利益 / (損失)	18,112,683	2,783,195
以下に係る未実現純評価益 / (損)の変動：		
投資有価証券	9,987,912	1,534,743
為替先物契約	(3,692,813)	(567,438)
金融先物契約	347,790	53,441
金利スワップ契約	(445,003)	(68,379)
トータル・リターン・スワップ契約	780,277	119,897
クレジット・デフォルト・スワップ契約	(1,018,233)	(156,462)
オプション契約	113,265	17,404
差金決済取引	600,754	92,312
モーゲージ・ダラー・ロール	-	-
為替取引	(63,277)	(9,723)
キャピタル・ゲイン税	-	-

		訂正有価証券届出書(外国投資証券)
運用の結果による純資産の純増加/(減少)	24,723,355	3,798,991
資本の変動(注26)		
投資証券発行額	40,225,666	6,181,076
投資証券買戻額	(92,023,381)	(14,140,313)
	(51,797,715)	(7,959,237)
支払/累積配当金	(330,002)	(50,708)
資本変動の結果による純資産の純増加/(減少)	(52,127,717)	(8,009,945)
期末純資産	498,884,283	76,658,559

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ -

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

統計情報

	総費用比率	発行済投資証券数	投資証券1口当たり純資産価格		
	2025年12月31日	(口)	(米ドル)		
	(注27を参照)	2025年12月31日	2025年12月31日	2025年6月30日	2024年6月30日
フランクリン・ オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド - クラスA (a c c) 米ドル投資証券	2.55%	4,300,066.62	13.86	13.14	12.29

ファンドのパフォーマンス

2025年12月31日までの変動割合

参照投資証券 クラス	設定日	6ヵ月	1年	3年	5年	10年	設定来
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
フランクリン・ オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド - クラスA (a c c) 米ドル投資証券	2014年9月15日	5.5	7.9	21.4	13.6	35.1	38.6

パフォーマンスは、当期の最終営業日に計算された純資産価額に基づいている。これらの純資産価額は、当期の最終営業日における投資対象の市場価格を反映している。パフォーマンスは投資証券1口当たり純資産価格の変動に基づいている。

本表において開示されたファンドのパフォーマンスは、ファンドの基準通貨における参照投資証券クラスのパフォーマンスである。

その他の投資証券クラスについての情報は請求に応じて入手可能である。本報告書は、投資証券を購入するための申込みまたは申込みの勧誘を構成するものではない。発行は、現行の英文目論見書、入手できる場合は関連する主要情報文書(「K I D」)または主要投資家情報文書(「K I I D」)、直近の入手可能な監査済年次報告書の写し、および以降発行されている場合は直近の未監査半期報告書の写しに基づき行われる。投資証券の価格およびそこから生じる収益は、上がることもあれば下がることもあり、投資した全額を取り戻すことができないことがある。過去の実績は、将来の実績の保証にはならない。為替変動は、投資有価証券の価格に影響を与えることがある。

情報源：パフォーマンス - フランクリン・templtonおよびJPモルガン

財務書類に対する注記

2025年12月31日に終了した期間

注1 - 本投資法人

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ(以下「FTIF」または「本投資法人」という。)は、投資信託に関する2010年法のパート 1に基づき投資信託であり、変動資本を有する会社型投資信託としての資格を有している。本投資法人は、期限の定めはなく1990年11月6日にルクセンブルグで設立された。本報告書現在、本投資法人は本投資法人の82サブ・ファンド(以下「ファンド」という。)の投資証券を販売する。本投資法人の取締役会は、将来において、異なる投資目的を有する追加的なファンドの設定を認める可能性がある。

本投資法人は、世界的な規模で広範囲な譲渡可能証券およびその他の適格資産に投資し、資本成長および収益を含む多様な投資目的を特徴とするファンドの選択肢を投資者に提供することを目指す。本投資法人の全体的な目的は、分散を通じて投資エクスポージャーを最小限にすることおよび成功しており実績のある投資選択方法に基づきフランクリン・templtonに運用されるポートフォリオの恩恵を投資主に提供することを目指すことである。

ファンドの設定

Franklin Core Global Enhanced Equity Fundは、2025年10月13日に設定された。

Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fundは、2025年10月13日に設定された。

ファンドの終了

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fundは、2024年4月15日付で清算手続きに入り、2024年4月29日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は59,426米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin European Income Fundは、2020年11月6日付で清算手続きに入り、2020年11月13日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は7,578ユーロである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin Global Aggregate Bond Fund は、2024年1月15日付で清算手続きに入り、2024年1月25日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は31,730米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin Global Small-Mid Cap Fundは、2021年1月11日付で清算手続きに入り、2021年1月18日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は238,817米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin K2 Long Short Credit Fundは、2021年4月30日付で清算手続きに入り、2021年5月14日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は116,945米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin NextStep Dynamic Growth Fundは、2023年11月27日付で清算手続きに入り、2023年12月5日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は7,500米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin NextStep Stable Growth Fundは、2023年11月27日付で清算手続きに入り、2023年12月5日の最終純資産価額で終了した。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は10,158米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

ファンドの合併

2025年10月24日付で、Templeton European Improvers Fundは、Templeton European Insights Fundに合併された。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は409,182ユーロである。管理会社は、未決済の現金を監視している。

2025年10月24日付で、Templeton European Opportunities Fundは、Templeton European Insights Fundに合併された。2025年12月31日現在の当座貸越の残高は56,789ユーロである。管理会社は、未決済の現金を監視している。

2025年12月31日現在、上記の現金残高は未決済のままであり、当該ファンドの投資主はいない。預金口座は、全ての請求書の支払いの直後に閉じられる。残金がある場合、残金は終了時に投資を行っている投資主に分配される。

ファンドの名称変更

- 2025年10月10日付で、Franklin Global Income Fundは、Franklin Global Income and Growth Opportunities Fundに名称を変更した。

- 2025年9月30日付で、Martin Currie UK Equity Income Fundは、ClearBridge UK Equity Income Fundに名称を変更した。

- 2025年12月9日付で、Templeton BRIC Fundは、Templeton BIC Fundに名称を変更した。

- 2025年7月16日付で、Templeton Global Balanced Fundは、Templeton Global Value and Income Fundに名称を変更した。

- 2025年9月30日付で、Templeton Global Bond (Euro)Fundは、Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fundに名称を変更した。

投資証券クラスの名称変更

2025年7月28日付で、以下の投資証券クラスの名称が変更された。

- Templeton Global Leaders Fund：投資証券クラスの名称がA (Mdis) USDからA (Mdis-Plus) USDに変更された。

注2 - 重要な会計方針

(a) 一般事項

財務書類は、2026年1月16日付で合併したTempleton European Small-Mid Cap Fundを除き、継続企業の会計基準に基づき投資信託に関するルクセンブルグ大公国の規則に準拠して作成されている。したがって、当該サブ・ファンドの財務書類は、非継続企業の会計基準で作成されている。この基準の適用は、サブ・ファンドの公表された純資産価額の重大な調整につながっていない。

(b) 投資有価証券

証券取引所に上場されるか、またはその他の組織化された市場で取引される有価証券は、当該取引所または通常において各有価証券の主要な市場である市場において入手可能な直近の取引値により評価され、店頭市場で取引されている有価証券は、上場証券にできるだけ近い方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、または組織化された市場で取引されていない有価証券は、入手可能な直近の取引値により評価されるか、または当該取引値がその公正価値を表していない場合、当該有価証券は慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる売買価格で評価される。

現行の英文目論見書の規定に従い、マーケット・タイミングの慣行から本投資法人の投資主の利益を守るために市場レベル公正価値評価を実施することができる。なぜなら、マーケット・タイマーは、一定の外国市場が米国市場より数時間先に閉まるため、ファンドのポートフォリオ保有額の変動と外国証券に多額の投資を行っているファンドならびに小型証券、ハイイールド(ジャンク)債券および頻繁には取引されない可能性のあるその他の種類の投資に多額の投資を行っているファンドにおけるファンドの投資証券の純資産価額の間可能な遅延を利用しようとするかもしれないからである。

本投資法人の取締役は、マーケット・タイミングのリスクを軽減するために複数の方法を用いている。

2025年12月31日現在、以下のファンドには市場レベル公正価値評価が適用された。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

本投資法人は、市場価格を容易に入手することができないか、または確実に価格決定されないことがある個々の有価証券およびその他の資産の公正価値を決定する手続きを有する。かかる場合には、当該投資対象の価格は取締役会により、または取締役会の指示に基づき決定される、採用された手続きに従い調整される。

当会計期間中、売却された投資有価証券に係る損益は、先入先出法により計算されたFranklin High Yield Fund、Franklin Income Fund、Franklin U.S. Government Fund、Templeton Asian Bond FundおよびTempleton BIC Fundを除くすべてのファンドについて平均原価方式により計算された。

当会計期間中、ディスカウントおよびプレミアムは、満期までの期間中収益に償却された。

予定された負債の返済を有するモーゲージ・バックおよびその他の類似した持分に関して、ファンドは過去の経験に基づき予想される返済につき未払金を計上する。当該未払金は、投資有価証券明細表に開示される関連持分の減少または増加として計上され、「運用計算書および純資産変動計算書」に開示される関連する投資有価証券に係る未実現評価益/評価損に含まれる。

短期金融商品は、時価で評価される。

2022年2月24日、ロシアはウクライナの主権領土における軍事作戦を開始した。ロシアおよびウクライナを取り巻く現在の政治的および金融的不確実性は、これらの国々および地域内の他の影響を受けた国々における市場のボラティリティおよび証券投資の経済的リスクを増大させている。制裁、政府による措置、ウクライナ自体の動向およびその他の状況により、管理会社は評価および流動性への影響を引き続き評価し、ファンドの評価方針および手続きに従って必要な潜在的な行動をとる。ロシアの持分証券の価格は2025年12月31日現在0である。

サブ・ファンド内のエクスポージャーは以下のように要約されている(株式の公正価値が0と評価されているため、非株式の保有に限定される。)。

ファンド	時点	ウクライナ %	ロシア %	ベラルーシ %	エクスポ ージャー合計 %
フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ ファンド	2025年12月31日	0.11%	0.00%	0.00%	0.11%

(c) 為替先物契約

為替先物契約は、満期まで残存期間において「純資産計算書」日現在適用される先渡レートで評価される。為替先物契約によって生じた損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

(d) 金融先物契約

本投資法人は、市場の変動に対するエクスポージャーを高めるために金融先物契約を締結する。金融先物契約とは、将来の日に定められた価格で有価証券を売買する二当事者間の契約である。現金または有価証券の要求される当初証拠金は、ブローカーに別勘定で保管されている。変動証拠金として知られるその後の支払いは、対象となる有価証券の価値の変動により本投資法人により実行されるか受領される。当該変動証拠金は、契約が終了するまで未実現損益として計上され、その際に損益は実現損益に再分類され、実現および未実現損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に含まれる。

(e) 金利スワップ契約

金利スワップ契約は、金利変動のリスクをヘッジするために使用され、想定元本に基づきキャッシュ・フローを交換する二当事者間の契約である。金利スワップ契約に基づき受領され、または支払われる利息純額は、受取/支払利息として日々発生する。

金利スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

金利スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

(f) インフレ・スワップ契約

インフレ・スワップ契約とは、キャッシュ・フローの交換を通じて一方の当事者から他方の当事者へインフレ・リスクを譲渡するために使用される二者間の契約である。

インフレ・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

インフレ・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。2025年12月31日現在、ファンドはエクスポージャーを有していなかった。

(g)クロス・カレンシー・スワップ契約

クロス・カレンシー・スワップ契約とは、2つの異なる通貨の支払利息と元本を交換する二当事者間の契約である。クロス・カレンシー・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

クロス・カレンシー・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。2025年12月31日現在、ファンドはエクスポージャーを有していなかった。

(h)トータル・リターン・スワップ契約

トータル・リターン・スワップ契約とは、固定または変動の一定の金利に基づき一方の当事者が支払いを行い、他方の当事者が発生する収益およびキャピタル・ゲインの両方を含む原資産のリターンに基づき支払を行う契約である。

トータル・リターン・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

トータル・リターン・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

(i)差金決済取引

差金決済取引とは、ブローカーとファンドの間で締結される契約で、当事者が原証券のロング・ポジションまたはショート・ポジションを保有することによる経済的結果を再現するために、互いに支払いを行うことに同意する契約である。差金決済取引は、また、生じたコーポレートアクションを反映している。

差金決済取引を締結すると、ファンドはブローカーに対して契約金額の一定割合に相当する現金および/またはその他の資産(「当初証拠金」)を担保として差し入れることを要求されることがある。その後、「変動証拠金」と呼ばれる支払いが、原証券の価値の変動に応じて定期的にファンドによって行われるか、受領される。

差金決済取引の時価は、原証券または原資産が取引されている、または取引が許可されている取引所での直近の公表された取引価格によって決定される。評価時点以降に引けた市場で取引される原証券については、評価時点またはかかるその他の時点の公表された価格を使用することができる。

差金決済取引は、マーケット・メーカーからの相場に基づいて毎日値洗いされ、価値の変動がある場合には、「運用計算書および純資産変動計算書」において未実現損益として計上される。契約を開始するために受領した、または支払ったいかなる支払いも、「純資産計算書」において負債または資産として計上される。契約が早期に終了した場合、ファンドは受領した、または支払った支払いについて実現損益を計上する。

(j) クレジット・デフォルト・スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ契約とは、一方の当事者が当該契約の規定された期間中に他方の当事者に対し固定された定期支払金を支払う、二当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。他方の当事者は、所定の参照資産に関連する信用事由が発生しない限り支払を行わない。当該信用事由が発生した場合、当事者は第一者に支払を行い、スワップは終了する。対象となる有価証券の価値が、個別のユーザーに適用される投資能力および借入能力の算定のため考慮される。

クレジット・デフォルト・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。契約開始のために受領された、または支払われた支払金は、「純資産計算書」に負債または資産として計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは受領された、または支払われた支払金の実現損益を計上する。

クレジット・デフォルト・スワップ契約のリスクは、金利の不利な変動、流動性の低い流通市場および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含み、「純資産計算書」に反映される金額を超えることがある。

(k) オプション契約

オプション契約とは、契約で規定された失効日までにおいていつでも、一定の有価証券の投資証券または受益証券の一定数を約定価格で購入または売却する権利を保有者に付与する契約である。購入オプションは、投資有価証券として計上され、買建(売建)オプションは負債に計上される。オプションの行使により現金決済が生じる場合、プレミアム(当初オプション価格)と決済手取金の差額は実現損益として計上される。オプションの行使において有価証券が取得または譲渡される場合、取得原価または売却手取金はプレミアムの金額により調整される。オプションの終了時には、プレミアムとオプション終了時の費用の差額は、実現損益として計上される。オプションが失効した場合、プレミアムは、売建オプションに係る実現利益または買建オプションに係る実現損失として計上される。

リスクは、対象となる有価証券の価格変動、オプション市場の流動性が低い可能性または取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができないことを含む。

本投資法人は、有価証券、先物および金利スワップに係るオプション(「スワップション」)を売却する。これらのオプションは、現金で決済され、本投資法人を無制限の損失リスクにさらす。本投資法人は、しかしながら、取引相手方が契約開始時にプレミアムを支払う義務をすでに履行しているため、売建オプションに係る信用リスクにはさらされない。

時価は、「純資産計算書」の「オプション契約、時価」に計上される。

(l) 為替取引

各ファンドの通貨以外の通貨で表示される取引は、取引日に適用される為替レートで各ファンドの通貨に換算される。

各ファンドの通貨以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在の適切な実勢為替レートで各ファンドの通貨に換算される。為替取引に係る損益は、当会計期間の損益を決定する際に「運用計算書および純資産変動計算書」上で認識される。

本投資法人の参照通貨は、米ドルで財務書類に反映される。2025年12月31日現在適用される主要な為替レートは以下のとおりである。

AED	3.6728	GBP	0.7419	MXN	18.0075	RUB	79.1000
AUD	1.4985	GHS	10.5000	MYR	4.0580	SAR	3.7508
AZN	1.7025	HKD	7.7827	NAD	16.5600	SEK	9.2065
BRL	5.4798	HUF	327.0295	NGN	1,446.7500	SGD	1.2854
CAD	1.3726	IDR	16,675.0000	NOK	10.0800	THB	31.5050
CHF	0.7921	ILS	3.1846	NZD	1.7369	TRY	42.9220
CLP	900.8400	INR	89.8794	OMR	0.3851	TWD	31.4205
CNH / CNY	6.9758	ISK	125.2450	PEN	3.3611	UGX	3,620.0000
COP	3,777.6200	JPY	156.4800	PHP	58.8325	UYU	39.0550
CZK	20.5574	KES	129.0000	PLN	3.5900	UZS	12,025.3300
DKK	6.3557	KRW	1,440.5500	PYG	6,579.0050	VND	26,300.0000
DOP	63.0600	KWD	0.3078	QAR	3.6410	ZAR	16.5600
EGP	47.7000	KZT	507.4000	RON	4.3347		
EUR	0.8509	MAD	9.1160	RSD	99.8050		

上記の為替レートは小数点第5位で四捨五入されている。

通貨の略称の一覧は、注29に記載されている。

(m) モーゲージ・ダラー・ロール

モーゲージ・ダラー・ロールでは、ファンドは、当月の受け渡しのためモーゲージ・バック証券を売却し、同時に将来の特定日に実質的に(名称、種類、クーポンおよび償還日が)類似する証券を購入することに合意する。売却から買戻しまでの期間中、ファンドは、モーゲージ・バック証券に支払われた元利金を放棄する。ファンドは、現在の売却価格および将来購入するためのより低い先渡し価格との差額ならびに、当初売却による現金手取金に発生する金利によって補償される。

モーゲージ・ダラー・ロールは、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

現在の売却価格およびより低い先渡し価格との差額は、実現利益として扱われる。

時価は、「純資産計算書」の「モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価」または「モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション」に計上される。

(n) 収益

配当金は、配当落ち日に収益に計上される。受取利息は日々発生し、該当する場合、プレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。銀行利息は、受領時にファンドに計上される。該当のある場合、スワップ金利は、関連するスワップ取引の条件に基づき計上される。雑収入は、主にデリバティブ収益(先物の純証拠金利子/価格調整、オプションおよび認可手数料に係る未払費用の調整)から構成されている。

(o) 証券貸付

関連するファンドの投資方針において認められる限りにおいて、ファンドは、一時的に、その資産の50%を上限として、証券貸付取引を利用できる。各ファンドの証券貸付取引の量は、適切な水準に保たれるか、または各ファンドは、常に、その買戻義務に応じることができ、かつかかる取引が各ファンドの資産をその投資方針に従い運用することを妨げない方法で貸付証券の返還を請求する権限を有するものとする。証券貸付取引の取引相手方は、財務書類、社告、信用格付および一般的な市場の変動を含むその他の市場の情報についての当初の分析およびその後の年次レビューに基づき選定される。取引相手方の選定に適用される法的地位、信用格付または地理的基準は事前に決定されていないが、これらの要素は、通常選定の過程で考慮される。貸付は、貸付証券の価格と少なくとも同等の担保により継続的に保全される。証券貸付収益は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「証券貸付」の科目で開示されている。貸付に関連する取引費用は、関連するファンドに請求される。

(p) 設立費

新しいファンドの設定に関連する設立費は、発生時に費用計上される。

(q) スイング・プライシング

ファンドは、証券取引が投資運用会社により現金の流入を融通するために行われる場合に生じる取引費用およびその他の費用を反映していない価格で投資者がファンド内で投資証券を購入または売却することで、投資証券1口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

かかる下落の影響に対応し、投資主の利益を保護するために本投資法人により評価方針の一環としてスイング・プライシング法が採用されることがある。

ファンドは、ファンドレベルでの資本活動の見積総額(推定流入と推定流出の総額)が、評価日におけるファンドの純資産の割合として定められた予め決められた閾値を超えた場合に適用されるスイング・プライシング法を運用している。ファンドは、閾値がゼロに設定される完全なスイング・プライシング法や、閾値がゼロよりも大きい部分的なスイング・プライシング法を運用することができる。

通常、このような調整は、ファンドに正味流入がある場合には、投資証券1口当たり純資産価格を増加させ、正味流出がある場合には、投資証券1口当たり純資産価格を減少させる。ファンドの各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格は別個に計算されるが、何らかの調整があれば、パーセント単位で、ファンドの各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格に同一の影響を与えることになる。スイング・プライシングは、個々の投資家の取引の個別の状況を考慮しない。

調整は、ファンドが資産の売買を行う予定価格および見積取引費用を反映することを求める。

投資者は、スイング・プライシングの適用の結果、ファンドの純資産価額のボラティリティがポートフォリオの真のパフォーマンスを反映しない可能性があることに留意すべきである。

調整の影響の大きさは、取引量、投資先投資の売買価格、およびファンドのかかる投資先投資の価値を計算するために採用される評価方法などの要因によって決定される。

スイング・プライシング法は、本投資法人のすべてのファンドに適用することができる。価格調整の範囲は、現在の取引費用およびその他の費用の概算を反映するよう本投資法人により定期的に見直される。かかる調整は、ファンドにより異なることがあり、通常の条件下では、当初の投資証券1口当たり純資産価格の2%を超えない。例外的な状況、投資主による取引活動の金額が通常でない大きさの場合、および投資主の最善の利益になるとみなされる場合には、取締役会はこの限度額の増加を承認することができる。

管理会社は、スイング・プライシング監視委員会に権限を委譲し、スイング・プライシングに関連する運用上の決定を実施し、定期的に見直す。この委員会は、スイング・プライシングに関する意思決定、およびあらかじめ決定された継続指示の基礎となるスイング・ファクターの継続的な承認に責任を負う。

価格調整は、管理会社からの依頼に基づき、その登録事務所で入手可能である。

一部の投資証券クラスにおいて、管理会社は、非スイングの純資産価額に基づく成功報酬(該当する場合)を受け取ることができる。

2025年12月31日現在、スイング・プライシングの適用はなかった。

当期中、スイング・プライシングの調整は以下のファンドの投資証券1口当たり純資産価格に影響を与えた。

該当なし。

(r) 連結財務書類

ファンドの勘定は米ドルで表示され、サブ・ファンドの勘定は各サブファンドの通貨で保持されている。連結された「純資産計算書」および連結された「運用計算書および純資産変動計算書」は、各サブ・ファンドの「純資産計算書」および「運用計算書および純資産変動計算書」の合計を、期末の為替レートを使用してファンドの通貨に換算したものである。

(s) 資本取引 - 認識

発行および買戻しを含む資本取引は、会計記録においてT + 1ベースで計上される。その結果、これらの取引は純資産価額（NAV）算定日の直前の評価日まで反映される。

(t) リバース・レポ契約

リバース・レポ契約（しばしば「リバース・レポ」と呼ばれる）とは、一方の当事者が他方の当事者から証券を購入し、後日それらを売却する契約を結ぶ金融取引である。この取引により、ファンドは購入した証券を担保として相手方に現金を貸し出すと同時に、契約期間中の利息収入を得ることが可能となる。リバース・レポ取引で貸し付けされた金額は、純資産計算書において「リバース・レポ取引に係る未収金」として未収金に計上される。得られた収益は契約期間にわたって認識され、運用計算書および純資産変動計算書において「債務証券に係る受取利息」に含まれる。

注3 - ファンド間投資

一定のファンドは、フランクリン・templton・インベストメント・ファンズのその他のファンドを含むことがあるUCITSおよびその他のオープンエンド型およびクローズドエンド型のUCIの投資証券に投資することがある。2025年12月31日現在、以下のファンドは本投資法人の別のファンドにより発行される投資証券を保有していた。

通貨	純資産計算書上の 投資有価証券、時価	ファンド間投資、 時価	ファンド間投資を控除後の 投資有価証券、時価
----	-----------------------	----------------	---------------------------

該当なし

ファンド間投資を除く期末現在の連結純資産合計は、84,129,814,497米ドルであった。

注4 - 定期預金

2025年12月31日現在、本投資法人は以下の定期預金に係る現金を有していた。

ファンド 取引相手方		ファンド通貨における 定期預金の価格
フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド		
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD	10,102,900
National Bank of Canada	USD	97,319,400
Royal Bank of Canada	USD	91,336,400
		198,758,700

注5 - リバース・レボ契約

2025年12月31日現在、本投資法人は以下の金額について契約していた。

通貨	リバース・レボ	投資先証券の銘柄	取引相手方	契約額 (米ドル)	満期日
該当なし					

注6 - 為替先物契約

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入		売却		満期日 (月/日/年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
効率的なポートフォリオ運用のために使用された為替先物契約：					
BRL	2,340,984	USD	420,980	01/15/2026	5,104
USD	790,175	BRL	4,330,524	01/15/2026	1,973
CLP	3,471,314,640	USD	3,653,606	01/22/2026	203,077
CNY	17,311,452	USD	2,444,276	01/22/2026	26,713
COP	523,167,103	USD	138,030	01/22/2026	(825)
CZK	2,343,774	EUR	95,982	01/22/2026	1,152
CZK	26,839,740	USD	1,290,000	01/22/2026	15,966
EUR	95,001	IDR	1,854,520,000	01/22/2026	682
EUR	3,010,463	USD	3,511,702	01/22/2026	29,118
HUF	802,903,503	USD	2,399,064	01/22/2026	53,073
IDR	27,078,438,380	USD	1,627,992	01/22/2026	(6,427)
INR	129,415,817	USD	1,449,146	01/22/2026	(11,742)
JPY	55,362,617	USD	366,134	01/22/2026	(12,141)
KRW	4,774,900,500	USD	3,377,436	01/22/2026	(68,703)
KZT	246,646,302	USD	481,355	01/22/2026	2,576
MXN	74,603,783	USD	4,018,223	01/22/2026	117,835
MYR	963,401	USD	230,000	01/22/2026	7,711
PEN	4,786,331	USD	1,417,602	01/22/2026	5,411
PLN	9,085,556	USD	2,485,845	01/22/2026	44,686
RON	400,339	USD	91,183	01/22/2026	1,093
THB	78,929,026	USD	2,420,000	01/22/2026	87,994
TRY	10,562,830	USD	234,163	01/22/2026	8,687
USD	760,000	CLP	719,150,000	01/22/2026	(38,986)
USD	3,394,964	COP	13,418,610,629	01/22/2026	(124,187)
USD	4,438,059	EUR	3,779,954	01/22/2026	(7,815)
USD	2,891,321	IDR	48,047,138,076	01/22/2026	14,067

購入		売却		満期日 (月/日/年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	1,440,589	INR	129,422,516	01/22/2026	3,111
USD	3,330,000	KRW	4,790,718,000	01/22/2026	10,306
USD	234,570	KZT	130,667,069	01/22/2026	(21,805)
USD	484,279	MXN	8,951,476	01/22/2026	(11,994)
USD	244,193	MYR	1,030,983	01/22/2026	(10,193)
USD	5,163,947	PEN	17,827,380	01/22/2026	(136,273)
USD	220,691	PLN	806,816	01/22/2026	(4,025)
USD	2,429,518	THB	78,514,673	01/22/2026	(65,310)
USD	34,264	TRY	1,556,161	01/22/2026	(1,514)
USD	3,165,188	ZAR	55,176,038	01/22/2026	(162,747)
ZAR	99,219,620	USD	5,725,750	01/22/2026	258,668
KRW	300,000,000	USD	208,529	01/30/2026	(591)
MYR	2,000,000	USD	491,425	01/30/2026	2,270
TWD	11,800,000	USD	374,263	01/30/2026	1,088
USD	524,026	AUD	800,000	01/30/2026	(9,933)
USD	319,310	CNH	2,250,000	01/30/2026	(3,749)
USD	1,592,817	IDR	26,600,000,000	01/30/2026	355
USD	1,525,715	JPY	234,000,000	01/30/2026	28,400
USD	803,833	KRW	1,160,000,000	01/30/2026	(192)
USD	380,356	MYR	1,600,000	01/30/2026	(14,599)
USD	779,597	PHP	46,000,000	01/30/2026	747
USD	388,030	SGD	500,000	01/30/2026	(1,628)
USD	506,505	THB	16,400,000	01/30/2026	(14,874)
USD	617,122	TWD	19,000,000	01/30/2026	12,742
BRL	15,445,816	USD	2,821,915	02/03/2026	(25,149)
CNH	11,909,142	USD	1,695,158	02/24/2026	17,210
USD	3,794,353	CNH	26,851,524	02/24/2026	(66,520)
USD	1,935,435	CHF	1,550,000	02/27/2026	(32,465)
USD	615,878	DKK	3,950,000	02/27/2026	(7,535)
USD	3,950,174	EUR	3,400,000	02/27/2026	(55,400)
USD	2,100,486	GBP	1,600,000	02/27/2026	(55,993)
USD	508,340	NOK	5,200,000	02/27/2026	(7,493)
USD	1,272,402	SEK	12,100,000	02/27/2026	(45,542)
AUD	1,923,000	USD	1,277,845	03/18/2026	5,575
CAD	2,346,000	USD	1,715,372	03/18/2026	(832)
CHF	4,447,000	USD	5,603,268	03/18/2026	54,141
EUR	10,222,000	USD	11,980,033	03/18/2026	73,483
GBP	5,744,000	USD	7,664,476	03/18/2026	76,724
JPY	108,613,000	USD	701,943	03/18/2026	(4,219)
MXN	31,529,000	USD	1,715,489	03/18/2026	23,045
NZD	1,055,000	USD	611,433	03/18/2026	(2,356)
USD	1,551,846	AUD	2,332,000	03/18/2026	(4,541)
USD	5,556,656	CAD	7,659,000	03/18/2026	(40,816)
USD	1,590,773	CHF	1,248,249	03/18/2026	2,769
USD	7,562,469	EUR	6,403,580	03/18/2026	11,534
USD	4,963,842	GBP	3,699,007	03/18/2026	(21,316)
USD	768,876	HKD	5,971,017	03/18/2026	(109)
USD	7,959,057	JPY	1,233,191,956	03/18/2026	37,111
USD	11,763	MXN	213,000	03/18/2026	17
USD	1,716,765	NZD	2,959,000	03/18/2026	8,464
USD	691,720	AUD	1,045,000	03/26/2026	(5,692)
USD	45,194	CAD	62,000	03/26/2026	(134)
USD	128,304	EUR	109,000	03/26/2026	(277)
					<u>148,036</u>
投資証券クラスのヘッジのために使用された為替先物契約:					
CHF	14,040,259	USD	17,558,619	01/15/2026	186,214
CZK	67,911,326	USD	3,264,206	01/15/2026	39,823
EUR	179,808,639	USD	209,722,254	01/15/2026	1,690,342
GBP	16,195,325	USD	21,572,918	01/15/2026	257,344
HUF	677,649,130	USD	2,054,225	01/15/2026	16,404
NOK	47,765	USD	4,704	01/15/2026	35
PLN	31,845,122	USD	8,774,094	01/15/2026	95,983
SEK	257,219	USD	27,666	01/15/2026	288
SGD	562,565	USD	435,254	01/15/2026	2,709
USD	442,138	CHF	350,773	01/15/2026	(1,189)

購入		売却		満期日 (月/日/年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	48,966	CZK	1,012,521	01/15/2026	(295)
USD	9,181,437	EUR	7,808,607	01/15/2026	356
USD	144,285	GBP	107,727	01/15/2026	(923)
USD	92,732	HUF	30,279,589	01/15/2026	209
USD	1,965	PLN	7,097	01/15/2026	(12)
USD	27,543	SGD	35,417	01/15/2026	(30)
					2,287,258
					2,435,294

上記の契約は以下の取引相手方に対して未決済であった。

Citibank	(21,805)
Goldman Sachs	1,192
J.P. Morgan	2,473,812
Morgan Stanley	(17,905)
2,435,294	

注7 - 金融先物契約に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入 / (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
先物債券					
(33)	3 Month Euribor, 06/15/2026	Barclays	EUR	(9,497,614)	5,053
(31)	3 Month Euribor, 09/14/2026	Barclays	EUR	(8,920,179)	4,407
(33)	3 Month Euribor, 12/14/2026	Barclays	EUR	(9,491,312)	4,745
(21)	3 Month Euribor, 03/15/2027	Barclays	EUR	(6,035,915)	(426)
(22)	3 Month Euribor, 06/14/2027	Barclays	EUR	(6,318,815)	1,645
34	3 Month Euribor, 06/14/2027	Morgan Stanley	EUR	9,765,442	5,691
(17)	3 Month Euribor, 09/13/2027	Barclays	EUR	(4,879,225)	1,161
(16)	3 Month Euribor, 12/13/2027	Barclays	EUR	(4,589,156)	661
(7)	3 Month Euribor, 03/13/2028	Barclays	EUR	(2,006,419)	(1,072)
(86)	3 Month SOFR, 09/15/2026	Barclays	USD	(20,788,350)	(5,188)
(94)	3 Month SOFR, 12/15/2026	Barclays	USD	(22,758,575)	(7,375)
(145)	3 Month SOFR, 03/16/2027	Barclays	USD	(35,122,625)	6,025
(114)	3 Month SOFR, 06/15/2027	Barclays	USD	(27,612,225)	1,838
(112)	3 Month SOFR, 09/14/2027	Barclays	USD	(27,119,400)	4,625
186	3 Month SOFR, 09/14/2027	Morgan Stanley	USD	45,037,575	18,146
(88)	3 Month SOFR, 12/14/2027	Barclays	USD	(21,297,100)	21,112
(98)	3 Month SOFR, 03/14/2028	Barclays	USD	(23,702,525)	41,988
(55)	3 Month SOFR, 06/20/2028	Barclays	USD	(13,293,500)	(912)
(3)	3M CORRA, 09/15/2026	Barclays	CAD	(533,778)	610
(3)	3M CORRA, 12/15/2026	Barclays	CAD	(533,369)	847
(4)	3M CORRA, 03/16/2027	Barclays	CAD	(710,466)	1,384
(3)	3M CORRA, 06/15/2027	Barclays	CAD	(532,303)	1,311
(2)	3M CORRA, 09/14/2027	Barclays	CAD	(354,577)	73
16	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 06/11/2026	Barclays	AUD	10,574,606	(12,672)
13	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 09/10/2026	Barclays	AUD	8,589,560	(8,906)
11	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12/10/2026	Barclays	AUD	7,267,025	(9,989)
7	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 03/11/2027	Barclays	AUD	4,624,245	(3,782)
4	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 06/10/2027	Barclays	AUD	2,642,297	483
(50)	Australia 10 Year Bond, 03/16/2026	Barclays	AUD	(3,653,209)	(7,387)
1	Australia 10 Year Bond, 03/16/2026	Morgan Stanley	AUD	73,064	(191)
40	Australia 3 Year Bond, 03/16/2026	Barclays	AUD	2,802,751	2,950
71	Canada 10 Year Bond, 03/20/2026	Morgan Stanley	CAD	6,254,497	(83,746)
24	Canada 10 Year Bond, 03/20/2026	Barclays	CAD	2,114,196	(29,121)

購入/ (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
(44)	Canada 2 Year Bond, 03/20/2026	Barclays	CAD	(3,385,392)	8,433
2	Canada 5 Year Bond, 03/20/2026	Barclays	CAD	165,080	(1,406)
87	Euro-Bobl, 03/06/2026	J.P. Morgan	EUR	11,876,477	(44,045)
20	Euro-Bobl, 03/06/2026	Morgan Stanley	EUR	2,730,225	(10,429)
(45)	Euro-Bobl, 03/06/2026	Barclays	EUR	(6,143,005)	(6,910)
6	Euro-Bund, 03/06/2026	Morgan Stanley	EUR	899,522	840
(21)	Euro-Buxl, 03/06/2026	J.P. Morgan	EUR	(2,717,674)	37,986
(22)	Euro-Buxl, 03/06/2026	Barclays	EUR	(2,847,087)	43,717
16	Euro-OAT, 03/06/2026	Barclays	EUR	2,267,478	(9,108)
(13)	Euro-Schatz, 03/06/2026	Morgan Stanley	EUR	(1,631,495)	(802)
(189)	Euro-Schatz, 03/06/2026	Barclays	EUR	(23,719,426)	11,358
(20)	ICE 3 Month SONIA Index, 09/15/2026	Barclays	GBP	(6,509,925)	(7,026)
(13)	ICE 3 Month SONIA Index, 12/15/2026	Barclays	GBP	(4,234,518)	(6,066)
(20)	ICE 3 Month SONIA Index, 03/16/2027	Barclays	GBP	(6,515,316)	(8,930)
(14)	ICE 3 Month SONIA Index, 06/15/2027	Barclays	GBP	(4,559,306)	(3,420)
15	ICE 3 Month SONIA Index, 09/14/2027	Morgan Stanley	GBP	4,882,696	3,647
3	Japan 10 Year Bond, 03/13/2026	Morgan Stanley	JPY	2,535,942	(17,505)
(11)	Japan 10 Year Bond, 03/13/2026	Barclays	JPY	(9,298,455)	77,247
16	Japan 10 Year Bond Mini, 03/12/2026	Morgan Stanley	JPY	1,350,868	(8,441)
(34)	Korea 10 Year Bond, 03/17/2026	Barclays	KRW	(2,665,149)	(6,442)
(39)	Korea 3 Year Bond, 03/17/2026	Barclays	KRW	(2,854,576)	(4,130)
26	Long Gilt, 03/27/2026	Barclays	GBP	3,202,217	19,020
43	Long Gilt, 03/27/2026	Morgan Stanley	GBP	5,295,974	23,581
72	US 2 Year Note, 03/31/2026	J.P. Morgan	USD	15,032,812	(9,654)
10	US 2 Year Note, 03/31/2026	Morgan Stanley	USD	2,087,891	299
(211)	US 2 Year Note, 03/31/2026	Barclays	USD	(44,054,492)	17,156
87	US 5 Year Note, 03/31/2026	Morgan Stanley	USD	9,509,508	(6,213)
(127)	US 5 Year Note, 03/31/2026	Barclays	USD	(13,881,695)	43,328
86	US 10 Year Note, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	9,669,625	(55,569)
(53)	US 10 Year Note, 03/20/2026	Barclays	USD	(5,959,188)	29,578
(43)	US 10 Year Note, 03/20/2026	J.P. Morgan	USD	(4,834,813)	37,248
(17)	US 10 Year Ultra Bond, 03/20/2026	Barclays	USD	(1,955,266)	10,609
66	US Long Bond, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	7,629,188	(88,589)
(30)	US Long Bond, 03/20/2026	Barclays	USD	(3,467,813)	30,914
24	US Ultra Bond, 03/20/2026	Barclays	USD	2,832,000	(67,383)
					<u>(13,119)</u>
通貨先物					
(206)	Foreign Exchange AUD/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	(13,746,380)	(53,599)
(141)	Foreign Exchange CAD/USD, 03/17/2026	Barclays	USD	(10,309,920)	(44,007)
(62)	Foreign Exchange CHF/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	(9,848,313)	(70,656)
5	Foreign Exchange EUR/CZK, 03/16/2026	Morgan Stanley	EUR	970,762	3,502
13	Foreign Exchange EUR/HUF, 03/16/2026	Morgan Stanley	EUR	1,182,853	(2,383)
8	Foreign Exchange EUR/NOK, 03/16/2026	Morgan Stanley	NOK	1,179,315	3,661
12	Foreign Exchange EUR/PLN, 03/16/2026	Morgan Stanley	EUR	1,665,070	7,883
(1)	Foreign Exchange EUR/SEK, 03/16/2026	Morgan Stanley	SEK	(146,839)	1,760
15	Foreign Exchange EUR/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	2,208,750	(4,512)
284	Foreign Exchange GBP/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	23,887,950	221,022
(7)	Foreign Exchange ILS/USD, 03/16/2026	Morgan Stanley	USD	(2,196,740)	(21,931)
372	Foreign Exchange JPY/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	29,846,025	(175,196)
16	Foreign Exchange JPY/USD, 03/16/2026	J.P. Morgan	USD	1,283,700	(19,140)
158	Foreign Exchange MXN/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	4,354,480	59,125
(50)	Foreign Exchange NZD/USD, 03/16/2026	Barclays	USD	(2,884,000)	23,955
(107)	Foreign Exchange USD/KRW, 01/19/2026	Barclays	KRW	(1,069,740)	20,564
35	Foreign Exchange ZAR/USD, 03/16/2026	Morgan Stanley	USD	1,050,875	27,852
					<u>(22,100)</u>
先物指数					
(22)	CAC 40 10 Euro Index, 01/16/2026	Barclays	EUR	(2,108,168)	(10,120)
6	CAC 40 10 Euro Index, 01/16/2026	Morgan Stanley	EUR	574,955	3,779
51	CBOE Volatility Index, 01/21/2026	Barclays	USD	843,158	(166,242)
21	CBOE Volatility Index, 02/18/2026	Barclays	USD	389,214	(38,636)
6	CBOE Volatility Index, 03/18/2026	Barclays	USD	118,428	(4,422)
2	DAX Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	EUR	1,450,784	16,522
16	DAX Index, 03/20/2026	Barclays	EUR	11,606,275	188,047
8	DJIA CBOT E-Mini Index, 03/20/2026	Barclays	USD	1,933,440	(24,565)

購入/ (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
9	DJIA CBOT E-Mini Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	2,175,120	(19,944)
(21)	EURO STOXX 50 Index, 03/20/2026	Barclays	EUR	(1,441,512)	(16,876)
29	EURO STOXX 50 Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	EUR	1,990,659	28,845
32	EURO STOXX Bank Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	EUR	500,353	17,534
(37)	FTSE 100 Index, 03/20/2026	Barclays	GBP	(4,957,989)	(77,534)
18	FTSE 100 Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	GBP	2,411,995	40,396
425	FTSE China A50 Index, 01/29/2026	Barclays	USD	6,494,000	(39,931)
67	FTSE China A50 Index, 01/29/2026	Morgan Stanley	USD	1,023,760	(6,225)
(1)	FTSE Taiwan Index, 01/29/2026	Barclays	USD	(94,840)	(680)
(19)	FTSE/JSE Top 40 Index, 03/19/2026	Barclays	ZAR	(1,254,574)	(20,467)
11	FTSE/MIB Index, 03/20/2026	Barclays	EUR	2,912,046	46,115
14	Hang Seng China Enterprises Index, 01/29/2026	Barclays	HKD	800,763	(10,343)
13	Hang Seng Index, 01/29/2026	Morgan Stanley	HKD	2,142,084	(18,294)
4	Hang Seng Index, 01/29/2026	Barclays	HKD	659,103	(9,438)
(5)	IBEX 35 Index, 01/16/2026	Barclays	EUR	(1,015,343)	(15,501)
(9)	iBoxx iShares Bond Index, 03/02/2026	Morgan Stanley	USD	(1,622,835)	(17,158)
65	KOSPI 200 Index, 03/12/2026	Barclays	KRW	6,858,491	327,271
17	MSCI Emerging Markets Index, 03/20/2026	Barclays	USD	1,199,690	28,450
(90)	MSCI Indonesia Equity Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	(1,401,300)	(238)
(50)	MSCI Philippines Equity Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	(1,068,500)	11,868
37	MSCI Singapore Index, 01/29/2026	Barclays	SGD	1,283,083	(2,089)
7	NASDAQ 100 Emini Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	3,563,945	(2,033)
11	NASDAQ 100 Emini Index, 03/20/2026	Barclays	USD	5,600,485	13,330
42	NASDAQ 100 Emini Index, 03/20/2026	J.P. Morgan	USD	21,383,670	96,860
13	NIFTY 50 Index, 01/27/2026	Barclays	USD	683,163	161
3	Nikkei 225 Index, 03/12/2026	Morgan Stanley	JPY	965,271	(4,736)
(34)	Nikkei 225 Index, 03/12/2026	Barclays	JPY	(2,220,410)	17,863
24	Russell 2000 Emini Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	2,997,600	(75,452)
(42)	Russell 2000 Emini Index, 03/20/2026	Barclays	USD	(5,245,800)	162,545
35	S&P 500 Emini Index, 03/20/2026	Barclays	USD	12,061,875	(35,295)
13	S&P 500 Emini Index, 03/20/2026	Morgan Stanley	USD	4,480,125	2,066
62	S&P 500 Emini Index, 03/20/2026	J.P. Morgan	USD	21,366,750	36,559
(4)	S&P Midcap 400 Emini Index, 03/20/2026	Barclays	USD	(1,330,080)	29,795
18	S&P/TSX 60 Index, 03/19/2026	Barclays	CAD	4,883,494	26,931
(1)	SPI 200 Index, 03/19/2026	Barclays	AUD	(144,748)	(350)
15	TOPIX Index, 03/12/2026	Barclays	JPY	3,268,801	12,423
16	TOPIX Index, 03/12/2026	Morgan Stanley	JPY	3,486,721	22,719
(50)	TOPIX Mini Index, 03/12/2026	Morgan Stanley	JPY	(1,089,600)	(8,406)
					505,104
					469,885

注8 - 金利スワップ契約に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (月/日/年)	取引通貨	未実現利益 /(損失) (米ドル)
38,100,000	Receive fixed 10.231% Pay floating T1IE0IS 1 day	Citibank	06/17/2026	MXN	31,257
7,385,904	Receive fixed 13.547% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	36,391
1,267,630	Receive fixed 13.327% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	3,566
139,300,000	Receive fixed 3.733% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	03/18/2028	CZK	19,761
10,700,951	Receive fixed 13.44% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/02/2029	BRL	1,584
42,100,000	Receive fixed 7.68% Pay floating T1IE0IS 1 day	Citibank	06/12/2030	MXN	3,293
800,000,000	Receive fixed 6.173% Pay floating BUBOR 6 month	Citibank	09/17/2030	HUF	7,590
287,400,899	Receive floating BUBOR 6 month Pay fixed 5.833%	Citibank	12/18/2034	HUF	36,316
122,096,564	Receive floating BUBOR 6 month Pay fixed 5.85%	Citibank	12/18/2034	HUF	14,983
122,502,537	Receive floating BUBOR 6 month Pay fixed 5.865%	Citibank	12/18/2034	HUF	14,649
32,000,000	Receive fixed 7.798% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	12/17/2035	ZAR	57,293

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (月/日/年)	取引通貨	未実現利益 /(損失) (米ドル)
8,711,000	Receive fixed 3.69% Pay floating SOFR 1 day	Morgan Stanley	06/03/2027	USD	11,027
6,283,668	Receive fixed 3.756% Pay floating SOFR 1 day	Morgan Stanley	03/31/2028	USD	33,674
2,837,000	Receive fixed 3.565% Pay floating SOFR 1 day	Morgan Stanley	07/28/2028	USD	8,981
67,389,255	Receive floating TLREF 1 day Pay fixed 37.35%	Barclays	09/15/2026	TRY	(12,652)
42,417,066	Receive floating JIBAR 3 month Pay fixed 7.017%	Citibank	12/18/2026	ZAR	(12,072)
10,334,223	Receive floating CDI 1 day Pay fixed 16.25%	Citibank	01/04/2027	BRL	(86,941)
6,918,287,714	Receive fixed 7.983% Pay floating IBR 1 day	Citibank	03/19/2027	COP	(57,106)
7,849,293,304	Receive fixed 8.021% Pay floating IBR 1 day	Citibank	03/19/2027	COP	(63,865)
228,000,000	Receive fixed 5.431% Pay floating MIBOR 1 day	Citibank	12/17/2027	INR	(4,663)
10,200,000,000	Receive fixed 8.52% Pay floating IBR 1 day	Citibank	12/17/2027	COP	(112,792)
21,460,341	Receive fixed 3.467% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	12/18/2029	CZK	(11,366)
221,052,944	Receive fixed 5.44% Pay floating BUBOR 6 month	Citibank	12/18/2029	HUF	(13,257)
221,366,643	Receive fixed 5.42% Pay floating BUBOR 6 month	Citibank	12/18/2029	HUF	(13,748)
34,605,005	Receive fixed 3.495% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	12/18/2029	CZK	(16,556)
542,580,413	Receive fixed 5.405% Pay floating BUBOR 6 month	Citibank	12/18/2029	HUF	(34,566)
2,303,888	Receive fixed 13.285% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/02/2031	BRL	(1,901)
2,185,158	Receive fixed 13.28% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/02/2031	BRL	(1,906)
25,400,000	Receive fixed 8.23% Pay floating TIIEOIS 1 day	Citibank	03/05/2036	MXN	(398)
7,238,539	Receive fixed 3.257% Pay floating KLIBOR 3 month	Goldman Sachs	06/18/2030	MYR	(6,030)
6,231,461	Receive fixed 3.263% Pay floating KLIBOR 3 month	HSBC	06/18/2030	MYR	(4,835)
32,934,512	Receive floating TLREF 1 day Pay fixed 43.506%	J.P. Morgan	04/16/2026	TRY	(15,275)
77,610,745	Receive floating TLREF 1 day Pay fixed 37.3%	J.P. Morgan	09/15/2026	TRY	(13,981)
6,522,000	Receive fixed 3.303% Pay floating SOFR 1 day	Morgan Stanley	11/12/2028	USD	(11,282)
					<u>(215,277)</u>

注9 - トータル・リターン・スワップ契約に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	時価/ 未実現利益 /(損失) (米ドル)	
USD	264,415	Energy Transfer LP	USD SOFR 1 day 1.010%	Goldman Sachs	11/02/2026	2,457
USD	12,198,977	USDBCOWNVU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2026	270,467
USD	10,107,911	USENHACAT5 Index	Spread of 0% on Notional	BNP Paribas	07/02/2026	103,651
USD	2,053,171	USJPUSFLOW Index	Spread of 0.100% on Notional	J.P. Morgan	07/02/2026	17,385
USD	54,452	Energy Transfer LP	USD SOFR 1 day 1.010%	Goldman Sachs	11/02/2026	(561)
USD	6,650,788	USC IFXCADM Index	Spread of 0% on Notional	Citibank	07/02/2026	(3,879)
USD	22,180,319	USC IFXPPDD Index	Spread of 0.030% on Notional	Citibank	07/02/2026	(105,158)
USD	3,529,521	USBCRFLBU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2026	(84,686)
USD	8,118,368	USBCRFMNU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2026	(31,169)
					<u>168,507</u>	

注10 - 差金決済取引に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
AUD	3,657,594	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 55 Securities. Pay RBACR 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	06/17/2027	6,249,359	550,180

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
AUD	44,387	Receive RBACR 1 Day(1.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(110,744)	5,310
AUD	177,712	Receive RBACR 1 Day(13.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(32,614)	5,409
AUD	1,097,383	Receive RBACR 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 38 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(3,824,206)	(116,477)
AUD	270,252	Receive RBACR 1 Day(0.900)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(174,468)	(38,494)
AUD	30,665	Receive RBACR 1 Day(5.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(82,908)	36,148
AUD	452,198	Receive RBACR 1 Day(12.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(142,230)	(38,557)
AUD	39,739	Receive RBACR 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(38,321)	(1,386)
AUD	49,274	Receive RBACR 1 Day(7.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(32,225)	(20,851)
AUD	146,797	Receive RBACR 1 Day(3.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(8,436)	2,254
AUD	66,385	Receive RBACR 1 Day(3.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(96,002)	(18,845)
AUD	8,982	Receive RBACR 1 Day(4.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(44,177)	(6,406)
AUD	281,505	Receive RBACR 1 Day(6.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(180,133)	(33,273)
AUD	187,915	Receive RBACR 1 Day(18.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(16,900)	578
AUD	50,193	Receive RBACR 1 Day(7.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(73,130)	(24,401)
AUD	4,847	Receive RBACR 1 Day(12.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(30,497)	(11,128)
AUD	30,148	Receive AUCASH= 1 Day(1.114)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	02/09/2026	(301,227)	(52,188)
AUD	18,342	Receive RBACR 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(71,849)	(3,885)
AUD	10,926	Receive RBACR 1 Day(8.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(53,811)	7,535
AUD	23,811	Receive RBACR 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(170,070)	21,531
AUD	147,523	Receive RBACR 1 Day(2.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(40,857)	(8,705)
AUD	146,078	Receive RBACR 1 Day(29.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(3,314)	500

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
AUD	100,185	Receive RBACR 1 Day(2.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(71,204)	(2,423)
AUD	24,526	Receive RBACR 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(82,200)	20,804
AUD	359,701	Receive RBACR 1 Day(2.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(41,601)	432
AUD	32,420	Receive RBACR 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(117,697)	(25,097)
AUD	4,148	Receive RBACR 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(183,712)	(7,275)
AUD	63,163	Receive RBACR 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(301,834)	(17,379)
AUD	147,057	Receive RBACR 1 Day(18.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(16,760)	(1,194)
AUD	46,395	Receive RBACR 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(45,204)	(2,712)
AUD	36,069	Receive RBACR 1 Day(4.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(118,487)	(9,277)
AUD	46,641	Receive RBACR 1 Day(5.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(49,646)	(988)
AUD	206,811	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SONIA 1 Day 0.275%	Morgan Stanley	12/18/2026	167,504	74,679
AUD	643,225	Receive RBACR 1 Day(4.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(45,032)	13,055
AUD	7,550	Receive RBACR 1 Day(11.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(21,217)	2,471
AUD	2,318	Receive AUCASH= 1 Day(0.389)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	02/09/2026	(17,328)	9,267
AUD	3,658	Receive RBACR 1 Day(5.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(48,057)	(11,716)
CAD	241,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay CORRA= 1 Day 0.850%	BNP Paribas	03/31/2026	179,297	3,113
CAD	2,468	Receive CORRA= 1 Day(0.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	03/31/2026	(8,397)	15
CHF	2,980	Receive SARON 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	10/09/2026	(219,678)	2,063
CHF	1,668	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	01/08/2029	48,038	(369)
CHF	4,161	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	05/12/2028	(267,097)	25,891

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
CHF	26,151	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 14 Securities.	Goldman Sachs	10/08/2027	(2,996,733)	(37,924)
CHF	639	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/06/2028	(172,467)	15,366
CHF	109,801	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 22 Securities. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	10/08/2027	5,438,676	616,273
CHF	5,702	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	07/21/2028	336,303	23,464
CHF	111	Receive SARON 1 Day(1.204)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(181,475)	(39,439)
CHF	1,179	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	12/01/2028	(250,942)	(5,837)
CHF	2,261	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	05/29/2028	(359,600)	32,556
CHF	2,732	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	08/18/2028	621,253	(44,168)
CHF	230	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2027	(78,195)	11,307
CHF	728	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2028	(91,177)	(3,257)
CHF	1,064	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	09/01/2028	(257,877)	(47,484)
CHF	118	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	11/10/2028	109,228	1,411
CHF	916	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/18/2027	(289,973)	(34,531)
CHF	228	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/15/2028	(249,490)	(30,566)
CHF	1,264	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/02/2027	(84,679)	20,598
CHF	686	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	12/22/2028	(123,347)	(1,831)
CHF	3,137	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/09/2028	(216,003)	26,697
CHF	1,995	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	08/28/2028	155,871	9,691

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
CHF	294	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/16/2028	(105,901)	(30,340)
CHF	802	Receive SARON 1 Day(1.897)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/10/2028	(84,847)	(6,349)
CHF	5,044	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	12/01/2028	70,954	4,103
CHF	33	Receive SARON 1 Day(3.652)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(33,996)	7,934
CHF	9,099	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	12/21/2028	(143,223)	(7,502)
CHF	5,266	Receive SARON 1 Day(6.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/15/2027	(158,558)	(102,355)
CHF	2,193	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2027	(396,794)	(21,323)
CHF	18,384	Receive SARON 1 Day(2.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/12/2028	(73,543)	4,699
CHF	2,110	Receive SARON 1 Day(2.050)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/08/2028	(33,423)	884
CHF	1,542	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	08/25/2028	209,778	3,122
CHF	1,234	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/11/2028	(141,549)	(11,437)
CHF	5,883	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/21/2028	(66,875)	(5,134)
CHF	1,948	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	02/16/2028	(227,534)	24,210
CHF	170	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/08/2029	(28,320)	93
CHF	528	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	09/29/2028	84,771	(11,764)
CHF	2,661	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	09/14/2028	264,641	49,006
CHF	220	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	11/12/2027	201,941	61,992
CHF	405	Receive SARON 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/17/2027	(166,620)	13,510

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
CHF	171	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SARON 1 Day 0.290%	Goldman Sachs	11/17/2028	129,396	7,455
DKK	161,052	Receive CIBOR 1 Week(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 15 Securities.	SEB	11/27/2026	(2,710,205)	(64,926)
DKK	55,018	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 15 Securities. Pay CIBOR 1 Week 0.275%	SEB	11/27/2026	2,574,461	368,872
EUR	72,894	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 6 Securities.	Goldman Sachs	03/30/2028	(952,449)	(88,628)
EUR	495,133	Receive EONIA 1 Day(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 68 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(10,326,134)	(348,587)
EUR	779,102	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 65 Securities. Pay EONIA 1 Day 0.275%	Morgan Stanley	12/18/2026	10,826,977	955,998
EUR	26,560	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Goldman Sachs	10/08/2027	(1,453,655)	21,559
EUR	21,042	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/27/2028	352,632	(31,015)
EUR	1,299	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/13/2027	257,054	(73,710)
EUR	275,592	Receive ESTR O/N(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 18 Securities.	SEB	11/27/2026	(2,838,678)	(404,188)
EUR	103	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/17/2028	(166,095)	7,107
EUR	220,514	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	03/03/2028	375,599	50,466
EUR	30,097	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	04/07/2028	234,043	26,628
EUR	4,126	Receive EUROSTR= 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	10/19/2026	(55,762)	(4,678)
EUR	11,046	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	12/01/2028	(323,188)	(2,424)
EUR	103,822	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 19 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/08/2027	3,014,230	462,671
EUR	151,408	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 19 Securities.	Goldman Sachs	10/08/2027	(3,529,226)	(425,008)
EUR	694,930	Receive EONIA 1 Day(15.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(137,895)	(28,795)
EUR	6,258	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	05/26/2028	(100,330)	23,476

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスボージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	1,203	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/11/2028	(93,808)	(6,514)
EUR	3,469	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/08/2028	(222,644)	(10,931)
EUR	50,571	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	06/09/2028	322,460	(5,234)
EUR	2,424	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/13/2028	(100,111)	(9,088)
EUR	2,282	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	05/29/2028	(95,190)	17,571
EUR	51,610	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Goldman Sachs	09/08/2028	(386,934)	(8,278)
EUR	169,129	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	01/12/2028	1,147,025	(77,559)
EUR	504,498	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 32 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	10/08/2027	7,648,718	1,738,059
EUR	11,953	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	09/11/2028	(141,151)	5,013
EUR	323	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	07/21/2028	348,039	103,714
EUR	18,480	Receive EONIA 1 Day(7.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(224,769)	(2,625)
EUR	1,645	Receive EONIA 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(96,409)	2,281
EUR	7,420	Receive EONIA 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(222,615)	96,983
EUR	54,531	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 12 Securities.	Goldman Sachs	10/08/2027	(2,426,941)	(318,065)
EUR	642	Receive EuroSTR 1 Day(1.654)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(21,899)	(743)
EUR	5,275	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	08/28/2028	219,745	24,072
EUR	16,007	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	08/25/2028	347,029	(16,684)
EUR	8,953	Receive EuroSTR 1 Day(0.650)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	10/08/2027	(337,471)	(68,179)
EUR	6,118	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	03/24/2028	265,373	79,003

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスボージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	1,427	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	02/09/2028	(154,737)	(13,323)
EUR	2,460	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/24/2028	(125,298)	(9,729)
EUR	8,005	Receive EuroSTR 1 Day(1.150)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(66,869)	1,603
EUR	17,414	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(191,305)	(2,280)
EUR	1,393	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/22/2027	(159,774)	7,328
EUR	2,375	Receive EuroSTR 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(62,564)	(300)
EUR	41,110	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	12/22/2028	73,865	2,140
EUR	1,885	Receive EuroSTR 1 Day(0.703)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(87,606)	21,242
EUR	100,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EUROSTR= 1 Day 0.650%	BNP Paribas	10/05/2026	127,303	5,905
EUR	9,100	Receive EuroSTR 1 Day(1.915)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/06/2028	(86,329)	(271)
EUR	8,494	Receive EuroSTR 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(78,352)	24,466
EUR	3,381	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/05/2027	268,326	7,207
EUR	6,562	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	06/29/2028	120,870	(18,758)
EUR	14,614	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/10/2027	(244,748)	58,781
EUR	2,242	Receive EuroSTR 1 Day(2.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(21,474)	(8,254)
EUR	199,108	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	12/01/2028	523,663	14,205
EUR	9,900	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	11/05/2027	46,399	15,612
EUR	30,623	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	05/12/2028	(526,834)	(37,298)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	5,488	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/03/2027	(144,664)	5,442
EUR	1,697	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/27/2028	(78,265)	(10,933)
EUR	27,780	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/28/2028	(136,752)	36,873
EUR	2,909	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/22/2028	(158,615)	(28,333)
EUR	1,484	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	11/24/2028	255,187	18,915
EUR	24,605	Receive EuroSTR 1 Day(4.529)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/08/2028	(85,984)	(6,292)
EUR	8,684	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/08/2028	195,643	9,235
EUR	43,017	Receive EONIA 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	10/14/2026	(1,789,728)	10,173
EUR	6,207	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	04/28/2028	(307,224)	(6,680)
EUR	8,834	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	09/11/2028	143,676	19,644
EUR	22,664	Receive EONIA 1 Day(8.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(63,923)	17,090
EUR	247,296	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 3 Securities. Pay EONIA 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	10/14/2026	7,077,604	20,059
EUR	5,543	Receive EuroSTR 1 Day(1.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	04/28/2028	(182,612)	21,030
EUR	28,587	Receive EONIA 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(353,999)	(10,239)
EUR	2,080	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	04/28/2028	(249,412)	(73,132)
EUR	43,688	Receive EuroSTR 1 Day(0.800)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/22/2027	(156,835)	(11,816)
EUR	8,607	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/24/2028	(98,344)	(2,666)
EUR	103,776	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 13 Securities. Pay ESTR 0/N 0.275%	SEB	11/27/2026	1,901,443	181,739

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	3,776	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	04/28/2028	111,549	(573)
EUR	1,902	Receive EuroSTR 1 Day(0.752)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	05/19/2028	(61,273)	25,528
EUR	2,725	Receive EuroSTR 1 Day(0.705)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/01/2028	(60,177)	(1,455)
EUR	1,041	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(54,486)	(1,026)
EUR	50,719	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/01/2028	221,288	6,850
EUR	16,292	Receive EuroSTR 1 Day(0.467)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/10/2028	(73,978)	13,434
EUR	650	Receive EuroSTR 1 Day(3.550)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(89,166)	13,981
EUR	1,739	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/06/2028	(143,480)	(4,747)
EUR	355	Receive EuroSTR 1 Day(1.193)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2028	(34,361)	(335)
EUR	7,156	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	05/19/2028	301,531	(34,948)
EUR	612	Receive EuroSTR 1 Day(0.508)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(91,376)	30,665
EUR	80,571	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	08/10/2028	241,321	(3,201)
EUR	1,919	Receive EONIA 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	02/03/2026	(1,614,450)	(19,787)
EUR	380	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/22/2028	24,050	171
EUR	11,691	Receive EuroSTR 1 Day(10.271)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(39,506)	(3,823)
EUR	1,401	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/22/2027	(155,430)	(17,247)
EUR	2,050	Receive EuroSTR 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(56,070)	8,841
EUR	3,613	Receive EuroSTR 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(38,132)	(195)
EUR	1,510	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	02/10/2028	164,105	19,141

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	364	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/15/2028	88,169	16,446
EUR	7,094	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	06/02/2028	57,378	(7,873)
EUR	1,454	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	02/11/2028	(92,940)	(3,152)
EUR	1,373	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/14/2028	(117,902)	(7,932)
EUR	5,235	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	10/13/2028	118,505	(15,268)
EUR	10,989	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/03/2027	372,472	197,129
EUR	2,133	Receive EuroSTR 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/09/2028	(77,798)	(2,894)
EUR	4,239	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	03/24/2028	(235,889)	(1,340)
EUR	59,441	Receive EUROSTR= 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	10/12/2026	(99,330)	(20,820)
EUR	103,725	Receive EuroSTR 1 Day(1.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(220,495)	36,257
EUR	58,723	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	06/19/2028	401,003	(7,365)
EUR	8,995	Receive EuroSTR 1 Day(11.900)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(106,650)	19,081
EUR	2,183	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2028	(56,656)	(2,269)
EUR	94	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/21/2028	(72,577)	(64)
EUR	4,548	Receive EuroSTR 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/22/2027	(52,145)	602
EUR	1,405	Receive EuroSTR 1 Day(1.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(106,315)	67,086
EUR	1,636	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	05/18/2028	219,052	(41,898)
EUR	454	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(33,978)	(585)
EUR	124,151	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	10/15/2027	351,471	13,386

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	725	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/08/2028	(176,152)	27,614
EUR	4,932	Receive EuroSTR 1 Day(2.152)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(157,455)	16,935
EUR	2,170	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	06/12/2028	217,955	(58,863)
EUR	222	Receive EuroSTR 1 Day(0.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	04/28/2028	(48,039)	7,434
EUR	771	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	08/03/2028	108,163	18,952
EUR	3,758	Receive EuroSTR 1 Day(1.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(212,771)	(35,780)
EUR	5,945	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/29/2028	233,865	71,021
EUR	61,566	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	11/26/2027	(477,915)	(86,606)
EUR	883	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	10/29/2027	255,345	5,853
EUR	1,824	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	08/11/2028	40,757	(3,912)
EUR	600	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	11/16/2028	57,016	7,891
EUR	15,431	Receive EuroSTR 1 Day(0.898)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/22/2027	(165,604)	16,567
EUR	3,244	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	05/12/2028	(259,839)	(2,615)
EUR	4,594	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	04/24/2028	(71,151)	8,066
EUR	9,834	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	04/24/2028	104,012	(658)
EUR	11,994	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/23/2028	(231,435)	(11,314)
EUR	1,886	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay EuroSTR 1 Day 0.400%	Goldman Sachs	08/14/2028	57,864	(604)
EUR	6,767	Receive EuroSTR 1 Day(11.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/23/2028	(211,952)	11,626

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	175	Receive EONIA 1 Day(3.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(15,939)	(368)
EUR	16,649	Receive EuroSTR 1 Day(15.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(171,995)	9,622
EUR	3,096	Receive EONIA 1 Day(2.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(57,540)	17,985
EUR	1,084	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/06/2028	(67,014)	(14,263)
EUR	5,005	Receive EuroSTR 1 Day(1.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	05/19/2028	(177,537)	(2,419)
EUR	124	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/13/2028	(34,550)	(771)
EUR	1,933	Receive EuroSTR 1 Day(0.220)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(34,935)	(604)
EUR	12,756	Receive EONIA 1 Day(10.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(55,148)	(18,379)
EUR	574	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/21/2028	(20,979)	(1,223)
EUR	8,140	Receive EuroSTR 1 Day(4.600)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(201,204)	(83,658)
EUR	1,017	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/22/2027	(117,328)	(14,503)
EUR	1,791	Receive EuroSTR 1 Day(0.170)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/21/2028	(159,837)	16,204
EUR	4,101	Receive EuroSTR 1 Day(0.901)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(331,230)	(5,615)
EUR	3,462	Receive EuroSTR 1 Day(0.270)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/12/2028	(89,781)	(1,670)
EUR	1,595	Receive EONIA 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(104,031)	(14,211)
EUR	1,513	Receive EuroSTR 1 Day(0.958)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2028	(35,776)	(1,114)
EUR	4,860	Receive EuroSTR 1 Day(0.550)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/08/2027	(44,190)	8,382
GBP	7,155,971	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 98 Securities. Pay SONIA 1 Day 0.275%	Morgan Stanley	12/18/2026	17,356,032	2,047,944

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
GBP	3,141,340	Receive SONIA 1 Day(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 86 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(14,452,320)	(922,145)
GBP	2,444	Receive SONIA 1 Day(1.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(74,001)	(7,433)
GBP	34,057	Receive SONIA 1 Day(0.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(184,189)	(53,063)
GBP	31,745	Receive SONIA 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(90,553)	(39,213)
GBP	3,681	Receive SONIA 1 Day(2.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(53,355)	2,834
GBP	91,935	Receive SONIA 1 Day(3.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(141,609)	(60,278)
GBP	385,529	Receive SONIA 1 Day(1.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(167,672)	(95,840)
GBP	140,262	Receive SONIA 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(219,657)	(8,385)
GBP	9,440	Receive SONIA 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(26,467)	9,387
GBP	2,022	Receive SONIA 1 Day(8.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(76,846)	24,230
GBP	19,116	Receive SONIA 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(195,693)	90,435
GBP	81,973	Receive SONIA 1 Day(2.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(166,107)	9,999
GBP	82,451	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay SONIA 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	01/20/2026	1,264,673	13,239
GBP	8,000	Receive SONIA 1 Day(10.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(66,179)	(30,996)
GBP	71,388	Receive SONIA 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(255,974)	(11,424)
GBP	24,003	Receive SONIA 1 Day(11.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(97,129)	22,843
GBP	46,135	Receive SONIA 1 Day(3.832)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(28,393)	(276)
HKD	103,269	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	12/22/2028	136,427	700

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
HKD	373,842	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Goldman Sachs	09/15/2028	(365,930)	14,250
HKD	9,198,987	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 49 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	06/30/2028	5,351,065	581,016
HKD	46,003	Receive HONIX 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(11,194)	(77)
HKD	3,063,952	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 22 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(2,466,064)	(415)
HKD	463,350	Receive HONIX 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/14/2028	(43,494)	7,724
HKD	734,000	Receive HONIX 1 Day(4.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(232,077)	3,514
HKD	98,725	Receive HONIX 1 Day(6.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(107,332)	1,264
HKD	296,543	Receive HONIX 1 Day(5.576)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(102,592)	37,137
HKD	523,846	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	12/01/2028	174,345	2,310
HKD	162,600	Receive HONIX 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(236,725)	12,097
HKD	245,000	Receive HONIX 1 Day(2.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(97,078)	(20,599)
HKD	312,500	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 5 Securities.	Goldman Sachs	08/04/2028	(365,211)	11,800
HKD	22,700	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	09/28/2028	57,226	(6,284)
HKD	1,141,757	Receive HONIX 1 Day(2.860)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/14/2028	(188,030)	8,641
HKD	344,750	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	12/08/2028	255,879	(15,267)
HKD	43,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/17/2028	(71,413)	4,931
HKD	403,886	Receive HONIX 1 Day(7.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(84,038)	(28,787)
HKD	1,009,582	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 8 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	10/10/2028	891,609	(60,819)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
HKD	52,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	10/12/2028	46,727	1,446
HKD	214,191	Receive HONIX 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(60,328)	14,624
HKD	54,839	Receive HONIX 1 Day(16.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/21/2028	(23,179)	13,645
HKD	4,873	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/22/2028	(1,101)	139
HKD	11,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/28/2028	(98,394)	(5,371)
HKD	667,552	Receive HONIX 1 Day(1.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(172,291)	(24,748)
HKD	62,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	06/29/2028	124,794	35,255
HKD	9,000	Receive HONIX 1 Day(2.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/18/2028	(31,824)	689
HKD	105,086	Receive HONIX 1 Day(25.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(98,163)	(20,381)
HKD	257,660	Receive HONIX 1 Day(2.504)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/15/2028	(31,530)	2,858
HKD	47,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/08/2028	(48,561)	(3,882)
HKD	601,700	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 6 Securities. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	07/07/2028	540,622	(34,184)
HKD	331,287	Receive HONIX 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(303,859)	(74,159)
HKD	151,561	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	09/14/2028	27,848	(3,564)
HKD	561,395	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350%	Goldman Sachs	07/03/2028	79,324	(2,911)
HKD	234,963	Receive HONIX 1 Day(3.548)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(83,627)	8,995
HKD	184,907	Receive HONIX 1 Day(17.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/30/2028	(10,810)	2,453
HKD	10,373	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/02/2028	(17,471)	320

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
HKD	3,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/05/2029	(10,864)	59
HKD	19,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(17,128)	480
HKD	1,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/29/2028	62,786	(5,266)
HKD	37,800	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(1.770)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/15/2028	(42,190)	339
HKD	40,630	Receive HONIX 1 Day(7.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(64,832)	4,042
HKD	67,000	Receive HONIX 1 Day(0.621)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/08/2028	(90,183)	(6,186)
HKD	471,496	Receive HONIX 1 Day(2.101)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/15/2028	(116,924)	(1,048)
HKD	92,500	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	12/15/2028	(102,913)	2,521
HKD	38,296	Receive HONIX 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/28/2028	(7,686)	2,164
HKD	100,477	Receive HONIX 1 Day(5.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/13/2028	(35,490)	7,602
HKD	479,234	Receive HONIX 1 Day(1.513)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/26/2028	(203,072)	(26,912)
HKD	1,900	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/13/2028	52,298	(1,187)
HKD	11,600	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/12/2028	(63,721)	(2,213)
HKD	112,724	Receive HONIX 1 Day(7.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/29/2028	(107,198)	44,008
HKD	123,200	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	09/22/2028	100,267	(13,647)
HKD	3,300	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(5.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/08/2029	(5,991)	70
HKD	24,000	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/08/2029	(6,167)	(83)
HKD	54,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/23/2028	222,172	(4,265)
HKD	14,208	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/10/2028	(100,681)	(8,176)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
HKD	75,553	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/11/2028	(13,885)	(303)
HKD	18,800	Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/28/2028	(47,422)	(1,103)
HKD	73,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/24/2028	81,404	13,861
HKD	112,164	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/21/2028	(102,469)	(3,953)
HKD	965,895	Receive HONIX 1 Day(3.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/14/2028	(97,954)	11,593
HKD	33,246	Receive HONIX 1 Day(1.912)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(10,306)	279
HKD	383,456	Receive HONIX 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(139,523)	1,988
HKD	494,482	Receive HONIX 1 Day(2.152)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/17/2028	(89,129)	8,892
HKD	2,872	Receive HONIX 1 Day(1.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/07/2028	(16,827)	3,707
HKD	12,891	Receive HONIX 1 Day(6.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/21/2028	(21,043)	2,764
HKD	56,287	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/28/2028	25,008	(1,535)
HKD	90,000	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/10/2028	94,016	(15,526)
HKD	10,000	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(14,910)	1,372
HKD	38,000	Receive HONIX 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/08/2029	(15,167)	(308)
HKD	21,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/21/2028	84,920	(1,548)
HKD	38,000	Pay HIBOR-HKAB 1 Month 0.350% Receive HONIX 1 Day(1.279)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(14,535)	1,075
HKD	102,937	Receive HONIX 1 Day(6.787)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(69,504)	7,363
HKD	12,500	Receive HONIX 1 Day(1.318)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/21/2028	(22,067)	12,315

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
HKD	28,200	Receive HONIX 1 Day(3.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(58,350)	9,400
HKD	28,000	Receive HONIX 1 Day(3.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/22/2028	(41,905)	9,503
JPY	1,055,297	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 116 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	06/30/2028	10,678,738	1,862,495
JPY	627,837	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 68 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(6,616,326)	(641,236)
JPY	4,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	08/10/2028	28,858	(1,078)
JPY	39,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Goldman Sachs	11/17/2028	(465,443)	(10,120)
JPY	63,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 8 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/21/2028	379,698	4,433
JPY	2,560	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/01/2028	53,968	(966)
JPY	2,800	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/28/2028	35,740	377
JPY	917	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/27/2028	(3,555)	(79)
JPY	13,900	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/20/2028	265,116	29,976
JPY	3,600	Receive BOJ-TONAT 1 Day(10.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(15,103)	196
JPY	11,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	07/14/2028	(134,899)	(2,295)
JPY	7,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	10/16/2028	(144,294)	(9,399)
JPY	10,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/11/2028	164,622	2,897
JPY	21,838	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	07/24/2028	218,046	(28,000)
JPY	53,675	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/08/2028	368,670	5,507
JPY	4,900	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/04/2028	(39,759)	(360)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
JPY	9,756	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Goldman Sachs	12/18/2028	(124,443)	(2,745)
JPY	60,978	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 6 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(479,597)	(5,864)
JPY	9,800	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/06/2028	113,970	(3,226)
JPY	7,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(4.269)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(41,751)	9,542
JPY	61,204	Receive BOJ-TONAT 1 Day(3.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(89,668)	(8,003)
JPY	15,752	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	11/20/2028	(80,176)	(3,754)
JPY	17,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/16/2028	389,559	26,394
JPY	13,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	07/24/2028	(165,267)	(18,594)
JPY	14,998	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/05/2028	131,421	(18,909)
JPY	3,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/26/2028	(34,497)	1,834
JPY	7,975	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/24/2028	(23,762)	(8,918)
JPY	41,229	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(289,339)	2,954
JPY	3,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/28/2028	32,387	(2,038)
JPY	11,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.540)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(73,704)	9,994
JPY	147,568	Receive BOJ-TONAT 1 Day(5.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(85,517)	4,987
JPY	12,646	Receive BOJ-TONAT 1 Day(12.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/03/2028	(70,669)	(13,828)
JPY	1,400	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/10/2028	(29,706)	(1,329)
JPY	8,800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(10.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(63,710)	1,379
JPY	53,845	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 14 Securities.	Goldman Sachs	08/25/2028	(668,345)	(44,368)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスボージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
JPY	8,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	11/27/2028	(144,913)	(9,021)
JPY	3,000	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(64,256)	(2,730)
JPY	1,000	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/10/2029	(16,062)	133
JPY	179	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/26/2028	(1,494)	106
JPY	8,487	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/20/2028	(76,914)	(11,740)
JPY	10,828	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.841)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(83,201)	(12,662)
JPY	9,063	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(93,475)	313
JPY	6,200	Receive BOJ-TONAT 1 Day(14.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(80,262)	14,200
JPY	17,100	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/23/2028	189,513	63,844
JPY	6,900	Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350% Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/15/2028	(53,134)	(784)
JPY	2,100	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/01/2028	58,899	620
JPY	1,656	Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350% Receive BOJ-TONAT 1 Day(4.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(4,798)	(955)
JPY	39,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.022)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/10/2028	(114,212)	2,542
JPY	2,048	Receive BOJ-TONAT 1 Day(13.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(16,472)	(2,376)
JPY	6,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	08/21/2028	(110,336)	(11,671)
JPY	31,300	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/26/2028	131,491	13,428
JPY	10,000	Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350% Receive BOJ-TONAT 1 Day(21.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(20,809)	5,304
JPY	14,042	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(191,675)	(25,862)
JPY	5,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/20/2028	(46,990)	(1,739)
JPY	3,650	Receive BOJ-TONAT 1 Day(6.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(7,171)	735
JPY	4,122	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/24/2028	(50,528)	2,641

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
JPY	7,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/26/2028	40,500	(2,178)
JPY	2,800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/04/2028	(32,174)	6,009
JPY	5,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/26/2028	85,206	7,280
JPY	1,300	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	07/10/2028	54,283	10,225
JPY	2,200	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/18/2028	(35,447)	(9,859)
JPY	13,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Goldman Sachs	12/22/2028	(179,920)	1,240
JPY	2,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(71,067)	(1,789)
JPY	9,287	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	07/18/2028	(19,724)	(1,301)
JPY	703	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/16/2028	85,046	(476)
JPY	46,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/08/2028	(116,046)	(1,231)
JPY	3,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/10/2028	84,139	2,742
JPY	42,596	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	06/30/2028	(226,997)	(29,369)
JPY	2,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(17.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(21,902)	(2,133)
JPY	3,941	Receive BOJ-TONAT 1 Day(11.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(7,950)	4,680
JPY	2,800	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/08/2028	71,729	15,930
JPY	3,800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(7.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(45,795)	(5,976)
JPY	1,941	Receive BOJ-TONAT 1 Day(3.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(2,763)	987
JPY	13,100	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/22/2028	116,622	839

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
JPY	2,900	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	10/02/2028	44,416	(536)
JPY	10,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(12,977)	458
JPY	1,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/07/2028	26,266	(79)
JPY	1,800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/01/2028	(31,783)	3,668
JPY	800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/22/2028	(10,712)	(182)
JPY	1,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	11/17/2028	21,945	200
JPY	3,200	Receive BOJ-TONAT 1 Day(8.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(34,409)	18,096
JPY	8,000	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/07/2028	(85,993)	(9,046)
JPY	3,700	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	09/15/2028	98,136	4,994
JPY	2,400	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/11/2028	(37,469)	9,387
JPY	102	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay BOJ-TONAT 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	06/29/2028	58,548	8,755
JPY	2,700	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/25/2028	(33,665)	(397)
JPY	1,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/29/2028	(46,592)	(954)
JPY	226	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/29/2028	(88,955)	(6,456)
JPY	2,522	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/20/2028	(35,232)	(8,501)
JPY	5,600	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	12/04/2028	(41,116)	798
JPY	1,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(6.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/20/2028	(34,290)	(774)
JPY	57,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.005)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(127,740)	(3,795)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
JPY	2,000	Receive BOJ-TONAT 1 Day(25.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	11/17/2028	(16,182)	2,275
JPY	12,204	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	07/18/2028	(81,836)	(13,987)
JPY	8,500	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.331)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(71,789)	(523)
JPY	2,100	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(71,721)	(12,903)
JPY	3,400	Receive BOJ-TONAT 1 Day(3.023)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(34,610)	2,027
JPY	20,400	Receive BOJ-TONAT 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	07/10/2028	(165,048)	(17,052)
JPY	2,600	Receive BOJ-TONAT 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	01/10/2029	(35,653)	138
JPY	3,035	Receive BOJ-TONAT 1 Day(5.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(136,653)	(42,756)
JPY	9,000	Receive BOJ-TONAT 1 Day(1.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	06/30/2028	(87,591)	4,032
JPY	752	Receive BOJ-TONAT 1 Day(7.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	10/05/2028	(23,718)	(1,274)
JPY	800	Receive BOJ-TONAT 1 Day(8.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	08/25/2028	(13,094)	8,313
NOK	589,362	Receive NIBOR 1 Week(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 24 Securities.	SEB	11/27/2026	(2,977,506)	(164,880)
NOK	859,764	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 24 Securities. Pay NIBOR 1 Week 0.275%	SEB	11/27/2026	4,057,192	430,049
NZD	63,085	Receive NZOCR 1 Day(5.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(106,058)	(25,660)
NZD	151,500	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 10 Securities. Pay NZOCR 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	06/16/2027	409,569	35,512
NZD	223,066	Receive NZOCR 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Morgan Stanley	06/16/2027	(673,383)	(35,300)
NZD	97,249	Receive NZOCR 1 Day(1.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(50,392)	2,009
NZD	47,769	Receive NZOCR 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(54,868)	(2,903)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
SEK	1,275,820	Receive STIBOR 1 Week(0.275)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 70 Securities.	SEB	11/27/2026	(8,529,106)	67,811
SEK	1,123,514	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 46 Securities. Pay STIBOR 1 Week 0.275%	SEB	11/27/2026	9,267,134	929,962
SGD	1,393,555	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 25 Securities. Pay SORA 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	06/17/2027	1,046,483	150,937
SGD	73,300	Receive SORA 1 Day(0.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(154,262)	(8,716)
SGD	203,969	Receive SORA 1 Day(1.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(132,297)	(7,855)
SGD	122,100	Receive SORA 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(245,180)	4,358
SGD	29,300	Receive SORA 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(31,341)	(710)
SGD	72,900	Receive SORA 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(41,071)	1,314
SGD	616,655	Receive SORA 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(864,988)	(135,138)
SGD	219,368	Receive SORA 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(105,725)	(20,380)
SGD	402,300	Receive SORA 1 Day(7.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(52,580)	(26,272)
SGD	176,400	Receive SORA 1 Day(4.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(119,301)	(26,586)
SGD	18,500	Receive SORA 1 Day(1.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(31,017)	(1,820)
SGD	662,535	Receive SORA 1 Day(2.875)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(208,640)	78,957
SGD	323,300	Receive SORA 1 Day(0.788)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(115,597)	218
SGD	282,339	Receive SORA 1 Day(4.875)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(13,179)	(3,716)
USD	2,850,927	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 161 Securities. Pay FEDEF 1 Day 0.100%	Morgan Stanley	06/15/2027	14,944,512	(505,875)
USD	1,016,794	Receive Performance of the underlying equity/ bond basket of 33 Securities. Pay FEDEF 1 Day(0.250)%	Morgan Stanley	06/15/2027	1,946,215	181,407

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	5,006,398	Receive USONBFR= 1 Day(0.050)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 129 Securities.	BNP Paribas	08/31/2027	(43,805,711)	(814,463)
USD	96,256	Receive FEDEF 1 Day(9.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(93,040)	(8,827)
USD	5,861,434	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 31 Securities. Pay FEDEF 1 Day 0.250%	Morgan Stanley	06/15/2027	1,770,876	92,665
USD	209,514	Receive FEDEF 1 Day(5.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(589,294)	22,703
USD	30,611,729	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 23 Securities. Pay FEDEF 1 Day 0.350%	Morgan Stanley	06/16/2027	1,900,225	55,793
USD	8,377,823	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 40 Securities. Pay FEDEF 1 Day 0.250%	Morgan Stanley	06/17/2027	2,513,680	(133,082)
USD	2,964	Receive FEDEF 1 Day(7.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(102,846)	10,005
USD	20,959	Receive FEDEF 1 Day(0.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(345,838)	9,896
USD	6,958	Receive FEDEF 1 Day(10.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(23,742)	1,506
USD	500,538	Receive FEDEF 1 Day(4.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 8 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(543,759)	(135,190)
USD	3,289,785	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 32 Securities. Pay FEDEF 1 Day 1.250%	Morgan Stanley	12/18/2026	4,288,842	633,424
USD	114,600	Receive FEDEF 1 Day(4.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(192,260)	(77,943)
USD	29,768,078	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 138 Securities. Pay USONBFR= 1 Day 0.800%	BNP Paribas	08/31/2027	50,826,067	(1,369,058)
USD	71,812	Receive FEDEF 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(116,513)	(10,081)
USD	7,000	Receive FEDEF 1 Day(10.583)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(80,905)	(3,266)
USD	114,402	Receive FEDEF 1 Day(0.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 8 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(1,803,456)	(477,167)
USD	7,800	Receive FEDEF 1 Day(9.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(9,700)	(1,058)
USD	230,281	Receive FEDEF 1 Day(5.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(255,559)	(21,471)
USD	181,684	Receive USONBFR 1 Month 0.000% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 19 Securities.	Nomura	11/30/2027	(7,216,301)	(790,929)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	767,748	Receive FEDEF 1 Day(4.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 8 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(511,666)	(25,669)
USD	170,927	Receive FEDEF 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 21 Securities.	Morgan Stanley	09/15/2026	(8,707,291)	19,865
USD	82,914	Receive FEDEF 1 Day(23.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(31,922)	6,733
USD	3,050,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 20 Securities. Pay USONBFR 1 Month 0.650%	Nomura	11/30/2027	8,078,662	1,102,321
USD	5,969	Receive FEDEF 1 Day(1.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(22,203)	778
USD	159,944	Receive FEDEF 1 Day(4.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(58,453)	(1,594)
USD	119,195	Receive FEDEF 1 Day(12.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(43,158)	(4,286)
USD	44,064	Receive FEDEF 1 Day(9.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(43,606)	1,666
USD	41,503	Receive USONBFR= 1 Day(0.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(1,017,654)	125,309
USD	20,647	Receive FEDEF 1 Day(7.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(48,496)	4,787
USD	14,984	Receive USONBFR= 1 Day(0.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	BNP Paribas	08/31/2027	(541,663)	46,848
USD	584	Receive FEDEF 1 Day(15.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(5,007)	110
USD	225,225	Receive FEDEF 1 Day(6.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(139,202)	2,085
USD	15,001	Receive FEDEF 1 Day(1.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(69,219)	(2,506)
USD	406,920	Receive FEDEF 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 6 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(271,844)	20,325
USD	31,116	Receive FEDEF 1 Day(9.255)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(35,745)	(1,831)
USD	45,727	Receive FEDEF 1 Day(8.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(15,090)	2,038
USD	262,500	Receive FEDEF 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/17/2027	(193,492)	1,495
USD	40,700	Receive FEDEF 1 Day(6.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(19,654)	830
USD	3,521	Receive FEDEF 1 Day(3.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(103,645)	684
USD	171,110	Receive FEDEF 1 Day(3.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(93,426)	3,072

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	13,878,900	Receive FEDEF 1 Day(4.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/16/2027	(128,087)	2,352
USD	86,300	Receive FEDEF 1 Day(13.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(23,833)	1,314
USD	9,163	Receive FEDEF 1 Day(9.862)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(20,077)	(2,118)
USD	155	Receive FEDEF 1 Day(4.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(151,256)	(19,708)
USD	49,912	Receive FEDEF 1 Day(5.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(30,039)	3,782
USD	52,615	Receive FEDEF 1 Day(15.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(24,049)	8,708
USD	17,563	Receive USONBFR= 1 Day(1.640)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(94,840)	28,217
USD	5,638	Receive FEDEF 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(70,383)	1,075
USD	604,186	Receive FEDEF 1 Day(6.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(564,016)	(14,528)
USD	145,732	Receive FEDEF 1 Day(4.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(403,939)	6,558
USD	7,982	Receive FEDEF 1 Day(13.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(15,128)	3,236
USD	26,004	Receive USONBFR= 1 Day(0.640)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	BNP Paribas	08/31/2027	(1,708,854)	117,106
USD	46,904	Receive FEDEF 1 Day(6.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(114,375)	4,206
USD	56,658	Receive FEDEF 1 Day(4.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(324,457)	(25,464)
USD	92,440	Receive FEDEF 1 Day(6.032)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(113,182)	(17,898)
USD	96	Receive USONBFR= 1 Day(2.640)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(10,209)	1,217
USD	1,625	Receive FEDEF 1 Day(10.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(80,854)	(41,575)
USD	20,829	Receive FEDEF 1 Day(4.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(227,004)	(69,204)
USD	230	Receive FEDEF 1 Day(11.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(7,629)	3,089
USD	104,913	Receive FEDEF 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(449,523)	(2,973)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	1,202	Receive FEDEF 1 Day(6.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(6,808)	433
USD	109,083	Receive FEDEF 1 Day(11.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/16/2027	(45,687)	5,586
USD	1,341	Receive USONBFR= 1 Day(0.460)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(67,694)	4,928
USD	188,584	Receive FEDEF 1 Day(9.150)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(63,452)	(4,834)
USD	163,700	Receive FEDEF 1 Day(0.885)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(81,773)	12,039
USD	201,299	Receive FEDEF 1 Day(4.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(102,550)	19,960
USD	45	Receive FEDEF 1 Day(8.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(293)	(30)
USD	169,922	Receive FEDEF 1 Day(2.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(547,491)	(32,052)
USD	37,804	Receive FEDEF 1 Day(4.313)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(18,128)	744
USD	4,366	Receive FEDEF 1 Day(11.184)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(7,848)	(1,539)
USD	251,014	Receive FEDEF 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(325,522)	24,936
USD	2,900	Receive FEDEF 1 Day(11.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(3,009)	143
USD	2,853	Receive FEDEF 1 Day(3.519)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(14,107)	(3,634)
USD	47,440	Receive FEDEF 1 Day(10.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(197,781)	(3,304)
USD	279,599	Receive FEDEF 1 Day(5.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(360,017)	(33,169)
USD	50,533	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay FEDEF 1 Day 0.718%	Morgan Stanley	08/17/2026	1,216,470	(41,870)
USD	21,273	Receive FEDEF 1 Day(2.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(119,266)	(1,214)
USD	4,069	Receive FEDEF 1 Day(17.961)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(36,828)	9,337

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	133,248	Receive FEDEF 1 Day(1.500)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(182,334)	(31,672)
USD	40,129	Receive FEDEF 1 Day(14.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(57,231)	11,116
USD	358,742	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 6 Securities. Pay FEDEF 1 Day 2.500%	Morgan Stanley	02/08/2027	2,166,638	86,352
USD	193,054	Receive FEDEF 1 Day(3.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(327,509)	4,940
USD	33,413	Receive USONBFR= 1 Day(0.370)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(486,493)	128,026
USD	9,476	Receive USONBFR= 1 Day(0.900)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(110,206)	(3,437)
USD	10,250	Receive FEDEF 1 Day(23.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(76,894)	1,307
USD	5,635	Receive FEDEF 1 Day(20.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(129,423)	8,471
USD	390	Receive FEDEF 1 Day(0.540)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	09/15/2026	(172,949)	8,026
USD	220,932	Receive FEDEF 1 Day(2.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(203,653)	17,040
USD	36,002	Receive FEDEF 1 Day(16.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(106,275)	(19,263)
USD	257	Receive FEDEF 1 Day(7.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(14,747)	(2,084)
USD	9,420	Receive FEDEF 1 Day(0.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(31,938)	(2,409)
USD	55,317	Receive FEDEF 1 Day(11.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(27,939)	14,154
USD	2,463	Receive FEDEF 1 Day(11.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(108,524)	14,595
USD	363,200	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay FEDEF 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	07/16/2027	328,783	57,968
USD	3,284	Receive FEDEF 1 Day(12.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(44,861)	42,756
USD	397,927	Receive FEDEF 1 Day(5.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(203,459)	(13,754)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	28,928	Receive FEDEF 1 Day(2.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(92,348)	4,780
USD	637,550	Receive FEDEF 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 10 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(1,165,696)	(77,532)
USD	651	Receive FEDEF 1 Day(18.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(35,268)	(4,296)
USD	13,766	Receive FEDEF 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(239,863)	(21,961)
USD	12,000	Receive FEDEF 1 Day(12.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(45,824)	5,844
USD	29	Receive FEDEF 1 Day(25.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(751)	100
USD	21,679	Receive USONBFR= 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(248,441)	84,291
USD	624	Receive FEDEF 1 Day(17.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(10,039)	(2,206)
USD	9,410	Receive FEDEF 1 Day(8.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(88,939)	(6,695)
USD	239,571	Receive FEDEF 1 Day(19.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(222,772)	(43,978)
USD	10,000	Receive FEDEF 1 Day(17.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(44,759)	(22,609)
USD	59,342	Receive FEDEF 1 Day(2.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(145,646)	10,954
USD	4,000	Receive FEDEF 1 Day(7.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(58,226)	(10,896)
USD	2,270	Receive FEDEF 1 Day(8.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(56,783)	(7,926)
USD	44,251	Receive FEDEF 1 Day(3.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(109,030)	(12,717)
USD	272,615	Receive FEDEF 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(341,148)	(113,981)
USD	127,295	Receive FEDEF 1 Day(10.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(152,293)	17,841
USD	5,483	Receive USONBFR= 1 Day(0.410)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(122,600)	9,579

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	191,029	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay FEDEF 1 Day 0.000%	Morgan Stanley	01/29/2026	-	(292,064)
USD	334,820	Receive FEDEF 1 Day(14.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(60,188)	4,347
USD	41,278	Receive FEDEF 1 Day(5.601)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(26,118)	1,633
USD	37,375	Receive FEDEF 1 Day(12.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(159,317)	12,133
USD	110,512	Receive FEDEF 1 Day(1.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(145,856)	(6,362)
USD	332,584	Receive FEDEF 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	12/18/2026	(628,075)	(18,013)
USD	1,635	Receive FEDEF 1 Day(11.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(30,408)	1,790
USD	799	Receive FEDEF 1 Day(15.650)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(2,163)	(120)
USD	2,107	Receive FEDEF 1 Day(7.055)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(17,440)	(6,203)
USD	274	Receive FEDEF 1 Day(1.375)% Pay Performance of the underlying equity/	Morgan Stanley	06/15/2027	(86,177)	(23,220)
USD	157,780	Receive FEDEF 1 Day(7.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(199,748)	19,642
USD	45,060	Receive FEDEF 1 Day(22.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(92,783)	14,303
USD	42,619	Receive FEDEF 1 Day(8.000)% Pay Performance of the underlying equity/	Morgan Stanley	06/15/2027	(79,766)	(11,111)
USD	131,181	Receive FEDEF 1 Day(16.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(50,404)	5,994
USD	43,142	Receive FEDEF 1 Day(5.069)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(66,518)	(25,903)
USD	26,957	Receive FEDEF 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	10/09/2028	(138,559)	270
USD	32,593	Receive FEDEF 1 Day(3.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(268,716)	4,808
USD	596,262	Receive FEDEF 1 Day(11.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(125,665)	(7,266)
USD	85,717	Receive FEDEF 1 Day(13.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(215,196)	16,053
取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	56,158	Receive FEDEF 1 Day(2.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(198,420)	14,030

USD	740	Receive FEDEF 1 Day(2.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(93,216)	3,589
USD	125,453	Receive FEDEF 1 Day(3.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(149,539)	22,983
USD	132,840	Receive FEDEF 1 Day(8.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(183,171)	(21,764)
USD	57,945	Receive FEDEF 1 Day(1.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(183,765)	3,933
USD	24,100	Receive FEDEF 1 Day(9.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(48,981)	(3,311)
USD	62,203	Receive FEDEF 1 Day(6.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(176,878)	(12,436)
USD	4,586	Receive FEDEF 1 Day(21.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(50,636)	43,398
USD	108,444	Receive FEDEF 1 Day(12.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(44,742)	6,547
USD	59,175	Receive USONBFR= 1 Day(0.670)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(208,888)	15,385
USD	648	Receive FEDEF 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(61,521)	(3,460)
USD	1,014	Receive FEDEF 1 Day(19.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(8,476)	(368)
USD	18,229	Receive USONBFR= 1 Day(0.790)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(10,247)	15,092
USD	359	Receive FEDEF 1 Day(2.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(56,020)	(5,216)
USD	464	Receive FEDEF 1 Day(13.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(6,452)	(1,538)
USD	230,965	Receive FEDEF 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(540,982)	(20,126)
USD	80,700	Receive FEDEF 1 Day(9.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(52,462)	(11,756)
USD	240,700	Receive FEDEF 1 Day(21.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(7,539)	2,368
USD	31,485	Receive FEDEF 1 Day(10.326)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(51,605)	7,932
USD	16,108	Receive FEDEF 1 Day(13.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(15,736)	1,335
取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	11,310	Receive FEDEF 1 Day(9.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(19,611)	5,164
USD	6,944	Receive FEDEF 1 Day(13.419)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(5,913)	130
USD	44,732	Receive FEDEF 1 Day(5.650)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(29,252)	847
USD	10,558	Receive FEDEF 1 Day(6.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(109,192)	42,897

USD	5,165	Receive FEDEF 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(115,942)	(22,132)
USD	213,700	Receive FEDEF 1 Day(6.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(171,972)	(1,400)
USD	23,402	Receive FEDEF 1 Day(5.655)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(117,979)	5,280
USD	294	Receive FEDEF 1 Day(1.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(57,972)	(99)
USD	19,525	Receive FEDEF 1 Day(11.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(208,195)	(15,057)
USD	471,217	Receive FEDEF 1 Day(7.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(56,452)	(3,878)
USD	17,699	Receive FEDEF 1 Day(5.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(271,430)	(21,007)
USD	1,650	Receive FEDEF 1 Day(12.241)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(2,604)	(118)
USD	55,000	Receive FEDEF 1 Day(4.725)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(143,200)	(19,394)
USD	9,693	Receive FEDEF 1 Day(15.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(81,864)	(9,719)
USD	271,279	Receive FEDEF 1 Day(10.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(86,535)	19,763
USD	2,000	Receive FEDEF 1 Day(1.675)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(16,267)	(231)
USD	40,286	Receive FEDEF 1 Day(9.625)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(94,450)	38,694
USD	933,634	Receive FEDEF 1 Day(13.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(164,188)	18,382
USD	4,840	Receive USONBFR= 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	BNP Paribas	08/31/2027	(161,127)	47,231
USD	189	Receive FEDEF 1 Day(12.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(1,765)	(67)
USD	34	Receive FEDEF 1 Day(13.650)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(125)	(43)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポーチャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	297	Receive FEDEF 1 Day(2.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(26,815)	(3,325)
USD	12,123	Receive FEDEF 1 Day(5.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(147,777)	(28,927)
USD	13,000	Receive USONBFR= 1 Day(0.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(12,804)	1,271
USD	17,717	Receive FEDEF 1 Day(18.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(108,976)	23,264
USD	38,556	Receive FEDEF 1 Day(5.551)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(76,802)	(11,880)
USD	21,870	Receive FEDEF 1 Day(8.050)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(50,661)	(7,891)
USD	60,236	Receive FEDEF 1 Day(11.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(46,040)	36,211
USD	3,184	Receive FEDEF 1 Day(0.790)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	09/15/2026	(45,117)	10,316
USD	811	Receive FEDEF 1 Day(0.490)% Pay Performance of the underlying equity/ bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	09/15/2026	(58,197)	8,572
USD	31,758	Receive FEDEF 1 Day(1.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(141,539)	24,224
USD	29,196	Receive FEDEF 1 Day(19.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(27,825)	(583)
USD	157,022	Receive FEDEF 1 Day(12.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(59,272)	9,878
USD	36,100	Receive USONBFR= 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	09/14/2026	(303,229)	(52,745)
USD	3,200	Receive FEDEF 1 Day 2.500% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	02/08/2027	(32,636)	1,158
USD	30	Receive FEDEF 1 Day(2.360)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(882,113)	17,016
USD	596	Receive SOFR 1 Day(0.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	09/12/2033	(16,995,177)	(41,598)
USD	34	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security. Pay FEDEF 1 Day 0.650%	Morgan Stanley	11/08/2027	112,602	1,108
USD	432	Receive FEDEF 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/15/2027	(2,526,677)	22,123
USD	125,037	Receive FEDEF 1 Day(13.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(24,011)	955
USD	332	Receive SOFR 1 Day(0.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/12/2033	(7,944,448)	(184,071)
USD	1,211	Receive SOFR 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Goldman Sachs	09/12/2033	(11,809,224)	(9,389)
USD	20,534	Receive FEDEF 1 Day(1.800)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(82,751)	(32,627)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	31,286	Receive FEDEF 1 Day(17.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(29,259)	(3,083)
USD	19,054	Receive FEDEF 1 Day(15.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(10,326)	(596)
USD	14,900	Receive FEDEF 1 Day(8.850)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(17,868)	1,216
USD	813	Receive FEDEF 1 Day(16.061)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(14,608)	(4)
USD	1,313	Receive FEDEF 1 Day(13.001)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(3,313)	(707)
USD	1,215	Receive FEDEF 1 Day(10.599)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(5,077)	(508)
USD	749	Receive USONBFR= 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(47,165)	7,132
USD	13,900	Receive FEDEF 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(80,915)	3,428
USD	81,300	Receive FEDEF 1 Day(13.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(16,369)	(3,706)
USD	7,000	Receive FEDEF 1 Day(3.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(42,453)	34,242
USD	137,224	Receive FEDEF 1 Day(1.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(121,635)	4,710
USD	1,547	Receive FEDEF 1 Day(10.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(112,359)	10,391
USD	327	Receive USONBFR= 1 Day(0.420)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(9,434)	3,764
USD	1,537	Receive FEDEF 1 Day(17.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(36,352)	(10,186)
USD	2,000	Receive FEDEF 1 Day(6.050)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(17,665)	(1,537)
USD	22,594	Receive FEDEF 1 Day(3.755)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(13,949)	1,046
USD	29,000	Receive FEDEF 1 Day(0.788)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(100,056)	8,678
USD	25,271	Receive FEDEF 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(175,386)	(28,364)
USD	82,431	Receive FEDEF 1 Day(5.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/18/2026	(135,202)	45,124
USD	6,450	Receive USONBFR= 1 Day(0.390)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(74,110)	2,967
USD	831,492	Receive FEDEF 1 Day(2.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(53,265)	(4,843)
USD	26,518	Receive FEDEF 1 Day(1.125)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	06/15/2027	(183,259)	(69,028)
USD	2,681	Receive FEDEF 1 Day(9.950)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(6,752)	261

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	17,371	Receive FEDEF 1 Day(7.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(45,391)	12,219
USD	880	Receive FEDEF 1 Day(15.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(43,887)	(22,869)
USD	4,120	Receive USONBFR= 1 Day(0.810)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	BNP Paribas	08/31/2027	(22,536)	(1,556)
USD	319,400	Receive FEDEF 1 Day(7.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/17/2027	(33,090)	2,199
USD	4,618	Receive FEDEF 1 Day(6.484)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(60,236)	(11,439)
USD	12,273	Receive FEDEF 1 Day(12.152)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(10,415)	555
USD	1,133	Receive FEDEF 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(88,196)	701
USD	6,360	Receive FEDEF 1 Day(4.482)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(21,091)	(4,863)
USD	2,682	Receive FEDEF 1 Day(7.198)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(4,004)	47
USD	21,128	Receive FEDEF 1 Day(12.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(25,459)	9,038
USD	600	Receive FEDEF 1 Day(1.600)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	06/15/2027	(52,132)	(34,666)
ZAR	1,429,637	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 23 Securities. Pay SABOR 1 Day 0.700%	Morgan Stanley	12/17/2026	4,353,137	95,884
ZAR	638,612	Receive SABOR 1 Day(0.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 17 Securities.	Morgan Stanley	12/17/2026	(2,568,479)	(349,302)
ZAR	30,477	Receive SABOR 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/17/2026	(75,769)	26,341
ZAR	124,449	Receive SABOR 1 Day(1.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/17/2026	(263,026)	2,940
ZAR	204,529	Receive SABOR 1 Day(0.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	12/17/2026	(342,954)	(174,349)
ZAR	29,169	Receive SABOR 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/17/2026	(69,139)	(5,874)
ZAR	61,602	Receive SABOR 1 Day(0.531)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Security.	Morgan Stanley	12/17/2026	(177,924)	20,511
						<u>4,291,586</u>

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

経済エクスポージャーに基づく地域別分布：

	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	バスケット・グローバル・ エクスポージャーの割合 (%)
アメリカ合衆国	(34,157,052)	111.95
オーストラリア	(3,878,828)	12.71
アイルランド	(3,523,690)	11.55
カナダ	(1,361,337)	4.46
香港	(1,316,077)	4.31
欧州連合	(941,600)	3.09
フィンランド	(858,374)	2.81
ジャージー	(791,592)	2.59
ニュージーランド	(719,769)	2.36
欧州共同体*	(672,850)	2.21
シンガポール	(665,418)	2.18
ベルギー	(569,559)	1.87
ポーランド	(557,166)	1.83
スペイン	(466,066)	1.53
イスラエル	(444,644)	1.46
デンマーク	(431,341)	1.41
オランダ	(361,798)	1.19
マレーシア	(168,540)	0.55
キプロス	(110,803)	0.36
リヒテンシュタイン	(84,847)	0.28
ルクセンブルグ	(56,553)	0.19
タンザニア	(55,226)	0.18
フェロー諸島	(47,584)	0.16
ロシア	-	-
台湾	32,828	(0.11)
イギリス領ヴァージン諸島	34,893	(0.11)
パプアニューギニア	36,434	(0.12)
モーリシャス	45,112	(0.15)
マン島	159,434	(0.52)
ガーンジー	166,326	(0.55)
ケイマン諸島	206,516	(0.68)
スイス	256,640	(0.84)
ブラジル	334,357	(1.10)
タイ	349,361	(1.15)
バミューダ	383,754	(1.26)
トルコ	532,143	(1.74)
オーストリア	603,143	(1.98)
韓国	673,692	(2.21)
フィリピン	745,495	(2.44)
英国	789,166	(2.59)
ノルウェー	831,532	(2.72)
スウェーデン	929,081	(3.04)
日本	992,679	(3.25)
南アフリカ	1,150,650	(3.77)
インドネシア	1,674,874	(5.49)
イタリア	1,683,483	(5.52)
フランス	1,750,856	(5.74)
ドイツ	2,769,662	(9.08)
中国	4,598,760	(15.07)
	(30,509,843)	100.00

*インデックス証券で構成される。

注11 - クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	支払/ 受取利息 (%)	取引相手方	購入/売却 プロテク ション	満期日 (月/日/年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
1,000,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	Barclays	購入	12/20/2030	USD	57,755	(287,778)
822,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2030	USD	47,474	(235,474)
63,000	Kohl's Corp. 3.375% 01/05/2031	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	24	(2,821)
166,000	Kohl's Corp. 4.25% 17/07/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	65	(9,451)
373,000	Kohl's Corp. 3.375% 01/05/2031	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	38,342	(82,079)
125,547,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2030	JPY	30,364	1,242
1,621,000	Saudi Arabia Government Bond 4.75% 16/01/2030	1.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2035	USD	3,659	(8,079)
922,000	Saudi Arabia Government Bond 4.75% 16/01/2030	1.00%	Barclays	売却	06/20/2030	USD	14,644	114
699,000	Saudi Arabia Government Bond 4.75% 16/01/2030	1.00%	Goldman Sachs	売却	06/20/2030	USD	11,102	(2,054)
88,000	Virgin Media Finance plc 3.75% 15/07/2030	5.00%	Morgan Stanley	売却	06/20/2030	EUR	5,654	(1,625)
62,000	Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	USD	4,143	586
535,000	WPP 2005 Ltd. 2.25% 22/09/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	EUR	4,041	(4,661)
720,000	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	EUR	(12,119)	(6,745)
809,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	(15,839)	(1,118)
524,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2026	USD	(10,259)	3,193
797,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	(36,100)	(28,906)
101,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	USD	(8,219)	(2,855)
519,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	(44,849)	(33,194)
194,000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	EUR	(25,943)	(4,157)
646,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 11.75% 30/09/2029	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	(53,067)	(16,632)
95,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7% 15/01/2019	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	(7,804)	(2,517)
409,000	Kohl's Corp. 3.375% 01/05/2031	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	(20,608)	(141,375)
3,798,000	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2030	USD	(136,894)	6,424
539,000	Lincoln National Corp. 3.4% 15/01/2031	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2028	USD	(5,551)	(2,882)
1,557,000	MetLife, Inc. 3.6% 13/11/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	USD	(29,544)	6,074
426,000	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	USD	(11,068)	448
1,468,000	Saudi Arabia Government Bond 4.75% 16/01/2030	1.00%	Barclays	購入	12/20/2030	USD	(22,190)	(882)
4,420,000	Saudi Arabia Government Bond 4.75% 16/01/2030	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2030	USD	(66,813)	(3,719)
519,000	Stellantis NV 0.625% 30/03/2027	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2030	EUR	(101,753)	(6,503)
101,000	Univision Communications, Inc. 7.375% 30/06/2030	5.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2030	USD	(10,752)	(6,888)
109,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	(2,134)	1,711

想定元本	銘柄	支払/ 受取利息 (%)	取引相手方	購入/売却 プロテク ション	満期日 (月/日/年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
1,052,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	(47,650)	(45,785)
91,000	American Airlines Group, Inc. 6.5% 07/01/2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2029	USD	(5,026)	(9,150)
323,000	American Airlines Group, Inc. 5% 06/01/2022	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	(14,631)	(8,818)
1,000,000	CDX.NA.EM.44-V1. Dec.2030 1% 20/12/2030	1.00%	Barclays	売却	12/20/2030	USD	(10,475)	10,449
10,500,000	CDX.NA.HY.44-V1. Jun.2030 5% 20/06/2030	5.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2030	USD	(846,405)	(222,328)
3,000,000	CDX.NA.HY.45-V1. Dec.2030 5% 20/12/2030	5.00%	Barclays	売却	12/20/2030	USD	232,608	(417)
18,000,000	CDX.NA.IG.45-V1. Dec.2030 1% 20/12/2030	1.00%	Barclays	売却	12/20/2030	USD	412,587	(3,281)
737,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/11/2023	1.00%	Citibank	購入	06/20/2026	USD	282	(264,910)
622,000	Italy Government Bond 2.375% 17/10/2024	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	(2,972)	5,171
7,000,000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1. Dec.2030 5% 20/12/2030	5.00%	Barclays	売却	12/20/2030	EUR	921,976	44,262
6,000,000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.44-V1.Dec.2030 1% 20/12/2030	1.00%	Barclays	売却	12/20/2030	EUR	164,822	9,721
1,000,000	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.44-V1. Dec.2030 1% 20/12/2030	1.00%	Barclays	購入	12/20/2030	EUR	(25,374)	(1,619)
35,000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7% 15/01/2019	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2030	USD	(2,875)	(1,501)
433,000	Lincoln National Corp. 3.4% 15/01/2031	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	(3,663)	(4,993)
							368,965	(1,365,802)

注12 - オプション契約に係る未決済ポジション

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入/売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入/ (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
株式オプション							
購入	Applied Digital Corp., Call Option, Strike Price 30.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	1	2,452	299	(86)
購入	Applied Digital Corp., Put Option, Strike Price 2.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	9	22,068	-	(68)
売却	Applied Digital Corp., Put Option, Strike Price 16.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(1)	2,452	(101)	97
売却	Aston Martin Lagonda Global Holdings plc, Put Option, Strike Price 0.50, Mar. 2026	J.P. Morgan	GBP	(867)	7,426,915	(1,753)	(166)
購入	Aston Martin Lagonda Global Holdings plc, Put Option, Strike Price 0.60, Mar. 2026	J.P. Morgan	GBP	867	7,426,915	5,843	(1,121)
購入	B2Gold Corp., Call Option, Strike Price 5.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	36	16,236	1,584	104
購入	BILL Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 60.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	16,362	135	(271)
購入	BioMarin Pharmaceutical, Inc., Put Option, Strike Price 55.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	7	41,601	228	(125)
購入	Bloom Energy Corp., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	2	17,378	-	(13)
購入	Bloom Energy Corp., Put Option, Strike Price 19.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	26,067	-	(1,679)
購入	BridgeBio Pharma, Inc., Call Option, Strike Price 85.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	4	30,596	2,640	221
購入	BridgeBio Pharma, Inc., Put Option, Strike Price 20.00, Jul. 2026	Morgan Stanley	USD	6	45,894	-	(203)

購入/売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入/ (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
売却	BridgeBio Pharma, Inc., Put Option, Strike Price 55.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	(4)	30,596	(830)	756
購入	Concentrix Corp., Put Option, Strike Price 30.00, Apr. 2026	J.P. Morgan	USD	74	307,692	13,505	489
購入	Core Scientific, Inc., Call Option, Strike Price 20.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	10,192	658	(725)
購入	Core Scientific, Inc., Call Option, Strike Price 20.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	6	8,736	312	(792)
購入	Core Scientific, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	7	10,192	-	(39)
購入	Core Scientific, Inc., Put Option, Strike Price 6.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	2	2,912	6	(7)
売却	Core Scientific, Inc., Put Option, Strike Price 15.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	(6)	8,736	(1,212)	(405)
購入	CorMedix, Inc., Call Option, Strike Price 13.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	13	15,119	1,430	(194)
購入	CorMedix, Inc., Put Option, Strike Price 3.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	17	19,771	-	(112)
売却	CorMedix, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(13)	15,119	(663)	326
購入	DigitalOcean Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 50.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	1	4,812	330	91
購入	DigitalOcean Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 15.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	9	43,308	-	(145)
売却	DigitalOcean Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	(1)	4,812	(77)	99
購入	Dropbox, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	7	19,460	749	(140)
購入	Galaxy Digital, Inc., Call Option, Strike Price 35.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	7	15,652	805	(1,308)
購入	Galaxy Digital, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	8	17,888	-	(53)
購入	Galaxy Digital, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	7	15,652	-	(46)
購入	Guardant Health, Inc., Call Option, Strike Price 125.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	6	61,284	498	(932)
購入	Guardant Health, Inc., Call Option, Strike Price 135.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	6	61,284	1,695	(3,661)
購入	Guardant Health, Inc., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	9	91,926	-	(59)
購入	Guardant Health, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	8	81,712	-	(240)
売却	Guardant Health, Inc., Put Option, Strike Price 80.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(6)	61,284	(180)	686
売却	Guardant Health, Inc., Put Option, Strike Price 85.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	(6)	61,284	(3,270)	892
売却	Hertz Global Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 6.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(26)	13,364	(1,170)	234
購入	Hertz Global Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 4.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	26	13,364	780	(574)
購入	indie Semiconductor, Inc., Call Option, Strike Price 4.00, May. 2026	Morgan Stanley	USD	28	9,884	2,030	46
購入	indie Semiconductor, Inc., Call Option, Strike Price 5.50, May. 2026	Morgan Stanley	USD	14	4,942	525	(155)
購入	IREN Ltd., Call Option, Strike Price 50.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	13	49,101	4,290	(2,367)
購入	IREN Ltd., Call Option, Strike Price 70.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	7	26,439	7	(2,125)
購入	IREN Ltd., Put Option, Strike Price 3.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	14	52,878	56	(36)
購入	IREN Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	9	33,993	-	(34)
売却	IREN Ltd., Put Option, Strike Price 30.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(13)	49,101	(3,926)	90
購入	Lumentum Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 350.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	110,577	195	(558)
購入	Nebius Group NV, Call Option, Strike Price 110.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	58,597	4,074	(4,062)
購入	Nebius Group NV, Put Option, Strike Price 23.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	58,597	105	(40)
売却	Nebius Group NV, Put Option, Strike Price 80.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(7)	58,597	(7,700)	(1,262)

購入/売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入/ (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
購入	Nutanix, Inc., Call Option, Strike Price 60.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	36,183	1,260	(462)
購入	Nutanix, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	36,183	-	(221)
売却	Nutanix, Inc., Put Option, Strike Price 47.50, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(7)	36,183	(1,785)	(329)
購入	NVIDIA Corp., Put Option, Strike Price 140.00, Jun. 2026	J.P. Morgan	USD	26	484,900	13,650	(5,252)
購入	NVIDIA Corp., Put Option, Strike Price 140.00, Mar. 2026	J.P. Morgan	USD	97	1,809,050	17,460	(14,262)
購入	ON Semiconductor Corp., Call Option, Strike Price 60.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	1	5,415	300	83
購入	ON Semiconductor Corp., Put Option, Strike Price 20.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	9	48,735	149	40
売却	ON Semiconductor Corp., Put Option, Strike Price 37.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(1)	5,415	(41)	103
購入	Opendoor Technologies, Inc., Put Option, Strike Price 1.50, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	26	16,522	28	(1,534)
購入	Oracle Corp., Put Option, Strike Price 150.00, Jan. 2026	J.P. Morgan	USD	121	2,358,411	121	(18,151)
購入	Pagaya Technologies Ltd., Call Option, Strike Price 30.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	7	14,630	490	(1,101)
購入	Pagaya Technologies Ltd., Call Option, Strike Price 31.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	6	12,540	30	(524)
購入	Pagaya Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	9	18,810	-	(104)
購入	Pagaya Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 7.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	9	18,810	-	(59)
売却	Pagaya Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 16.00, Feb. 2026	Morgan Stanley	USD	(7)	14,630	(441)	206
売却	Pagaya Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(6)	12,540	(540)	(141)
購入	Sarepta Therapeutics, Inc., Call Option, Strike Price 30.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	6,456	30	(782)
購入	Shift4 Payments, Inc., Call Option, Strike Price 85.00, Apr. 2026	Morgan Stanley	USD	1	6,297	185	(272)
購入	Stride, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	7	45,451	42	(331)
購入	Stride, Inc., Call Option, Strike Price 85.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	3	19,479	555	(349)
購入	StubHub Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Feb. 2026	J.P. Morgan	USD	65	87,945	2,925	(8,254)
購入	Super Micro Computer, Inc., Call Option, Strike Price 40.00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	7	20,489	35	(729)
購入	TeraWulf, Inc., Call Option, Strike Price 14.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	8,043	756	(630)
購入	TeraWulf, Inc., Put Option, Strike Price 3.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	7	8,043	-	(32)
売却	TeraWulf, Inc., Put Option, Strike Price 11.00, Mar. 2026	Morgan Stanley	USD	(7)	8,043	(1,113)	105
						55,993	(72,654)
						55,993	(72,654)

注13 - モーゲージ・ダラー・ロール

2025年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済のモーゲージ・ダラー・ロールを締結していた。

想定元本	銘柄	国名コード	取引通貨	時価	未実現利益 /(損失)
該当なし					

注14 - 証券貸付

当期中、本投資法人は貸付代理店であるゴールドマン・サックスおよびJ Pモルガンを通じて証券貸付プログラムに参加した。

2025年12月31日現在、貸付証券および対応する受領担保の時価は、以下のとおりであった。

ファンド	通貨	貸付代理店	取引相手方	ファンド通貨における 貸付証券の時価	ファンド通貨における 担保として受領された ソブリン債の時価

該当なし

当期中、証券貸付プログラムは以下の収益および費用を生じた。

ファンド	ファンド通貨	貸付代理店	ファンド通貨における 総収益	ファンド通貨における 直接または間接的な 運用コストおよび報酬	ファンド通貨における 純収益
------	--------	-------	-------------------	---------------------------------------	-------------------

該当なし

注15 - 投資運用報酬

管理会社は、本投資法人から会計期間中の日々の各ファンドの平均純資産に対する一定比率（年率）（以下に詳述される。）に相当する月次の投資運用報酬を受領する。ファンドがその他のフランクリン・テンプレトンのファンドに投資する場合、投資運用報酬は投資された金額には適用されない。以下の料率が期末現在、異なるファンドに関して適用される。

投資運用会社は、管理会社が本投資法人より受領した投資運用報酬から報酬を受領する。

クラスX投資証券およびクラスY投資証券の取得に関して投資者による未払いの投資運用報酬はなく、かわりに報酬は別の契約に基づき投資運用会社または関係会社に支払われる。

クラスXおよびクラスY以外の
その他のクラス

フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

2.05%

注16 - 成功報酬

管理会社は、該当する場合、投資証券クラスに帰属する純資産から日々算出かつ発生し、各会計年度末に支払われる年間の実績ベースの成功報酬（以下「成功報酬」という。）を受領する権利を有することがある。成功報酬は、アウトパフォーマンスの場合、すなわち、該当する運用期間中の純資産価額（請求される発行手数料および/または買戻手数料控除後）の増加が、（ ）同じ期間における目標ベンチマークの増加、および（ ）英文目論見書に定義される該当するハイ・ウォーターマーク・ポイントを超える場合に支払われる。

投資主が、運用期間末の前にすべてまたは一部の投資証券を買い戻す場合、当該投資証券に関して発生した成功報酬は、当該取引日に確定しその後支払われる。

成功報酬の計算の目的上、ハイ・ウォーターマークは、（ ）当初設定価格または（ ）成功報酬が支払われた関連パフォーマンス期間内の発生の基礎となった最終評価日の純資産価額のうち、いずれか高い方を参照して計算される。ハイ・ウォーターマークとは、投資ファンドが到達した価値の最高値のことである。ハイ・ウォーターマークは、ファンドが過去のパフォーマンスの回復のために支払わないことを保証する。

ターゲット基準価額とは、日次ターゲット・ベンチマーク・リターンで調整したハイ・ウォーターマークであり、ターゲット・ベンチマークとは上記に示した適用ベンチマークのことであり、関連する投資証券クラスの通貨建て、またはヘッジされた通貨で表示される。

パフォーマンス期間は各事業年度を指す。ただし、当該事業年度中に成功報酬が付与される投資証券クラスが設定される場合は、その最初のパフォーマンス期間は設定日から開始する。詳細については英文目論見書を参照のこと。

2025年12月31日に終了した期間中、以下の成功報酬がクラスP F（Performance fee）投資証券について適用される。

ファンドおよび 投資証券クラス	ファンドの通貨	成功報酬	成功報酬 (ファンドの通貨 における金額)	平均純資産の比率	ターゲット・ ベンチマーク
--------------------	---------	------	-----------------------------	----------	------------------

該当なし

注17 - ソフト・コミッション

最良執行の獲得に矛盾しないように、投資運用会社により、本投資法人のためのポートフォリオ取引に対するブローカー手数料は、ブローカー/ディーラーが提供した調査業務の報酬、さらに当該ブローカー/ディーラーによる注文執行において提供される業務に対するものとして、当該ブローカー/ディーラーに対し振分けられる。

投資調査および情報ならびに関連業務を受領することで、投資運用会社が自身の調査および分析を補い、個人およびその他の企業の調査人員の見通しおよび情報を利用できる。

かかる関連業務には、投資運用会社が直接支払う移動、宿泊、接待、一般管理用品または業務、事務用品全般または施設、会費、従業員給与または直接的な金銭の支払は含まない。

注18 - 関連当事者取引

本投資法人の一定の取締役は、ファンドの様々な投資運用会社、とりわけ、フランクリン・templton・インベストメンツ（ブラジル）リミテッド、フランクリン・templton・インベストメンツ（アジア）リミテッド、templton・インベストメント・カウンセル・エルエルシーおよびフランクリン・templton・インスティテューショナル・エルエルシーの一または複数の役員および/または取締役であるか、またはその場合がある。関連当事者とのすべての取引は、通常の業務の過程で、通常の取引条件で締結された。管理会社に関して本投資法人により発生する投資運用報酬は、財務書類の注15に詳述されている。

フランクリン・templtonに関連ブローカーは存在せず、2025年12月31日に終了した期間中に関連ブローカーと締結された取引はなかった。

2025年12月31日に終了した期間中、本投資法人はファンドの管理会社および主販売会社としてのフランクリン・templton・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エルに関して管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬ならびに投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料が発生した。

注記3に定義されているファンド間投資またはフランクリン・templtonにより発行される商品への投資は、通常の市況において行われる。

注19 - 税金

現行の税法および税慣行に基づき、本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、収益または実現もしくは未実現キャピタル・ゲインにつき課税されない。

本投資法人は、年率0.05%の税金をルクセンブルグ大公国に支払う義務があり、かかる税金は、四半期毎に支払われ、各四半期終了時の各ファンドの純資産価額を基準に計算される（当該利率が0.01%であるFranklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fundは除く。）。かかる税金は、既にかかる税金の課税対象となっているその他の投資信託に投資しているファンドの資産の該当部分については適用されない。クラスI、クラスJ、クラスP1、クラスXおよびクラスY投資証券も、当該投資証券クラスの投資主がすべて機関投資家である場合、年率0.01%の軽減税の恩恵を受ける。

本投資法人が受領した投資収益または実現キャピタル・ゲインは、源泉地国において課税対象となることがある。投資有価証券の未実現キャピタル・ゲインに係る未払税金に関するすべての負債は、負債が具体化するという合理的な確実性が得られた直後に計上される。

本投資法人の投資証券の発行に際して、ルクセンブルグ大公国の印紙税またはその他の税金は課されない。

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、付加価値税につき登録されており、現行法に従い付加価値税の対象となる。

注20 - 投資証券クラス

クラスA投資証券：

資産クラスによって異なる投資総額に対して5.75%を上限とした販売手数料を適用される純資産価額に加えた金額で販売される。さらに、適用される平均純資産価額に対する年率0.50%を上限とするメンテナンス手数料が控除され、主販売会社に支払われる。当該費用は、日々発生し、毎月控除され主販売会社に対して支払われる。1.00%を上限とする後払販売手数料は、主販売会社により留保され、100万米ドル以上の適格投資の一定の買戻しに対して買戻しから18か月以内に適用される。

累積型投資証券(a c c) :

配当金の分配は行わないが、帰属する収益は投資証券の増加価格に反映される。すべてのその他の諸条件は、分配型投資証券に適用される条件と同じである。

注21 - 取締役報酬

取締役会の独立取締役には、その役割および役務に対して合計で年間350,000ユーロの報酬が支払われ、取締役会委員会の委員および活動に対しては合計で年間30,000ユーロの追加報酬が支払われる。その他の取締役は、報酬を受け取る権利を放棄している。

注22 - 費用の払戻し

費用の上限が定められている投資証券クラスに関して、費用のレベルは日次ベースで、計算され、上限額と比較される。費用のレベルが上限額を超える場合、当該差額は費用の減少(以下「報酬の払戻し」という。)として計上される。成功報酬は、上限が定められている費用に含まれない。毎月ベースで、報酬の払戻しはフランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルにより受領された報酬から控除される。

報酬の払戻しの金額は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「費用の払戻し」に開示されている。

注23 - その他の費用

その他の費用は、主に弁護士費用、登録・届出手数料、代理店報酬、税金および雑費/諸費用からなっている。

注24 - 投資資産変動計算書

当期中に取引された各ファンドの購入および売却の合計を記載した一覧は、請求に応じて本投資法人の登記上の事務所において入手することができる。

注25 - 取引費用

取引費用とは、金融資産または金融負債を取得または処分するために発生した費用である。取引費用には、エージェント、ブローカーおよびディーラーに支払われた報酬および手数料が含まれる。2025年12月31日に終了した期間中、本投資法人は以下の取引費用を負担した。

ファンド名	通貨	金額 [#]
フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	USD	139,535

[#] 債務証券およびデリバティブに関して、取引費用は証券の購入価格から個別に特定されないため個別に開示されない。

注26 - 平準化

ファンドは、平準化として知られる会計慣行を使用し、それにより、投資証券1口当たりベースで取引日の未分配の投資純収益の金額に等しい、投資証券の発行手取金または売却費用の一部が未分配の収益に計上または請求される。その結果、投資証券1口当たりの未分配の投資純収益は、投資証券の発行または買戻しに

よる影響を受けない。しかしながら、累積投資証券のみを募集するファンドに関しては、取締役会および/または管理会社は平準化を適用しない権利を留保する。

注27 - 総費用比率

比率で表示される総費用比率(以下「T E R」という。)は、2025年12月31日に終了した期間において各投資証券クラスの年間費用総額が各投資証券クラスの平均純資産にどのように関連しているかを表示するものである。費用総額は、投資運用報酬、維持管理費およびサービス料、管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬、保管報酬ならびにその他の費用から構成される。しかしながら、T E Rには「運用計算書および純資産変動計算書」に要約される成功報酬は含まれない。

当期中に設定された投資証券クラスについて、T E Rは年換算されている。

注28 - グローバル与信枠

本投資法人は、フランクリン・templtonが運用するその他の欧州および米国の登録投資信託(以下、個別的に「借り手」、および総称して「貸出先」という。)と共に、将来における予期しない、または著しく大規模な買戻請求に応える能力を含む一時的かつ緊急の目的のため貸出先に対してファンドの資金を提供する合計2,995百万米ドルのジョイント・シンジケート・シニア・無担保与信枠(グローバル与信枠)を締結した。

グローバル与信枠の条件に基づき、本投資法人による借入に課せられる利息および本投資法人に生じたその他の費用に加えて、本投資法人は、すべての貸出先の純資産総額の関連する割り当て分に基づき、グローバル与信枠の未使用部分に基づく年間コミットメント・フィーを含むグローバル与信枠の実施および維持に関連して発生した報酬および費用の割り当て分を支払う。

2025年12月31日に終了した会計期間中、本投資法人はグローバル与信枠を使用しなかった。

注29 - 略称

国						
AGO	アンゴラ	ESP	スペイン	KOR	韓国	
ARE	アラブ首長国連邦	EST	エストニア	KWT	クウェート	
ARG	アルゼンチン	FIN	フィンランド	LAO	ラオス	
ARM	アルメニア	FRA	フランス	LBN	レバノン	
AUS	オーストラリア	GAB	ガボン	LKA	スリランカ	
AUT	オーストリア	GBR	英国	LUX	ルクセンブルグ	
AZE	アゼルバイジャン	GEO	ジョージア	MAC	マカオ	
BEL	ベルギー	GGY	ガーンジー	MAR	モロッコ	
BEN	ベナン	GHA	ガーナ	MEX	メキシコ	
BGR	ブルガリア	GRC	ギリシャ	MKD	北マケドニア	
BHS	バハマ	GRD	グレナダ	MNE	モンテネグロ	
BMU	バミューダ	GTM	グアテマラ	MNG	モンゴル	
BRA	ブラジル	HKG	香港	MUS	モーリシャス	
CAN	カナダ	HND	ホンジュラス	MYS	マレーシア	
CHE	スイス	HRV	クロアチア	NAM	ナミビア	
CHL	チリ	HUN	ハンガリー	NGA	ナイジェリア	
CHN	中国	IDN	インドネシア	NLD	オランダ	
CIV	コートジボワール	IND	インド	NOR	ノルウェー	
CMR	カメルーン	IRL	アイルランド	NZL	ニュージーランド	
COD	コンゴ民主共和国	IRQ	イラク	OMN	オマーン	
COL	コロンビア	ISL	アイスランド	PAK	パキスタン	
CRI	コスタリカ	ISR	イスラエル	PAN	パナマ	
CYM	ケイマン諸島	ITA	イタリア	PER	ペルー	
CZE	チェコ共和国	JAM	ジャマイカ	PHL	フィリピン	
DEU	ドイツ	JEY	ジャージー	POL	ポーランド	
DNK	デンマーク	JOR	ヨルダン	PRT	ポルトガル	
DOM	ドミニカ共和国	JPN	日本	PRY	パラグアイ	
ECU	エクアドル	KAZ	カザフスタン	QAT	カタール	
EGY	エジプト	KEN	ケニア	ROU	ルーマニア	
通貨						
AED	UAEディルハム	GBP	英ポンド	MXN	メキシコ・ペソ	
AUD	オーストラリア・ドル	GHS	ガーナ・セディ	MYR	マレーシア・リングgit	
AZN	アゼルバイジャン・マナト	HKD	香港ドル	NAD	ナミビア・ドル	
					RUB	ロシア・ルーブル
					SAR	サウジアラビア・リヤル
					SEK	スウェーデン・クローナ

BRL	ブラジル・レアル	HUF	ハンガリー・フォリント	NGN	ナイジェリア・ナイラ	SGD	シンガポール・ドル
CAD	カナダ・ドル	IDR	インドネシア・ルピア	NOK	ノルウェー・クローネ	THB	タイ・バーツ
CHF	スイス・フラン	ILS	イスラエル新シェケル	NZD	ニュージーランド・ドル	TRY	トルコ・リラ
CLP	チリ・ペソ	INR	インド・ルピー	OMR	オマーン・リアル	TWD	新台幣ドル
CNH /	中国人民幣元	ISK	アイスランド・クローナ	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル	UGX	ウガンダ・シリング
CNY							
COP	コロンビア・ペソ	JPY	日本円	PHP	フィリピン・ペソ	USD	米ドル
CZK	チェコ・コルナ	KES	ケニア・シリング	PLN	ポーランド・ズロチ	UYU	ウルグアイ・ペソ
DKK	デンマーク・クローネ	KRW	韓国ウォン	PYG	パラグアイ・グアラニー	UZS	ウズベキスタン・スム
DOP	ドミニカ・ペソ	KWD	クウェート・ディナール	QAR	カタール・リヤル	VND	ベトナム・ドン
EGP	エジプト・ポンド	KZT	カザフスタン・テンゲ	RON	新ルーマニア・レウ	ZAR	南アフリカ・ランド
EUR	ユーロ	MAD	モロッコ・ディルハム	RSD	セルビア・ディナール		

注30 - 追加情報

ロシアによるウクライナ侵攻とその後の制裁措置を受けて、2022年2月25日現在ファンドが保有していたロシアの資産は、Templeton Eastern Europe Fundの流動資産から分離され、2022年11月11日に新設された7つの投資証券クラス(以下「制限付投資証券クラス」という。)に配分された。以下の新しいクラスの投資証券は、2022年2月25日現在のファンドの純資産総額におけるそれぞれの保有比率を反映する方法で、2022年11月11日に投資主に割り当てられた。制限付投資証券クラスは、すべての申込、買戻しおよびスイッチが停止されている。

制限付投資証券クラス - A (acc) EUR RC、A (acc) USD RC、A (Ydis) EUR RC、I (acc) EUR RC、N (acc) EUR RC、W (acc)、EUR RC、X (acc) EUR RC

注31 - 後発事象

ファンドの合併

- 2026年1月16日付で、Templeton European Small-Mid Cap Fundは、Templeton European Insights Fundに合併された。

ファンドの設定

- Franklin Diversified Income Fundは、2026年1月7日に設定された。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ
- フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

投資有価証券明細表
2025年12月31日現在
(通貨：米ドル)

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券					
株式					
航空宇宙・防衛					
5,157	Boeing Co. (The)	USA	USD	1,119,688	0.23
				1,119,688	0.23
自動車					
131,697	Stellantis NV	USA	EUR	1,442,175	0.29
33	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USA	USD	651	-
				1,442,826	0.29
バイオテクノロジー					
2,060	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1,732,357	0.35
8,367	Insmmed, Inc.	USA	USD	1,456,193	0.29
32,368	Scholar Rock Holding Corp.	USA	USD	1,425,810	0.29
43,110	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	1,251,914	0.25
32,799	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	1,190,276	0.24
26,229	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	1,175,584	0.24
14,574	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	1,157,321	0.23
44,924	Roivant Sciences Ltd.	USA	USD	974,851	0.19
37,582	uniQure NV	NLD	USD	899,337	0.18
8,345	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	893,249	0.18
11,609	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	876,247	0.18
6,843	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	839,910	0.17
23,522	Newamsterdam Pharma Co. NV	NLD	USD	825,152	0.16
1,787	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	810,154	0.16
31,875	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	800,700	0.16
2,597	BeOne Medicines Ltd., ADR	USA	USD	788,995	0.16
1,944	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	773,032	0.15
24,282	Viridian Therapeutics, Inc.	USA	USD	755,656	0.15
9,537	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	742,074	0.15
13,615	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	628,196	0.13
7,839	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	624,376	0.12
6,892	Protagonist Therapeutics, Inc.	USA	USD	601,947	0.12
5,978	Celcuity, Inc.	USA	USD	596,246	0.12
22,553	Olema Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	563,825	0.11
11,259	Traverse Therapeutics, Inc.	USA	USD	430,206	0.09
3,072	Abivax SA, ADR	FRA	USD	414,275	0.08
15,267	Immunovant, Inc.	USA	USD	388,087	0.08
				23,615,970	4.73
建設関連製品					
16,170	Johnson Controls International plc	USA	USD	1,936,357	0.39
				1,936,357	0.39
資本市場					
115	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	26,006	0.01
532	Galaxy Digital, Inc. 'A'	USA	USD	11,895	-
252	WisdomTree, Inc.	USA	USD	3,072	-
				40,973	0.01
通信機器					
103	ADTRAN Holdings, Inc.	USA	USD	895	-
2	Lumentum Holdings, Inc.	USA	USD	737	-
1	Applied Optoelectronics, Inc.	USA	USD	35	-
				1,667	-
建設・エンジニアリング					
11,616	MasTec, Inc.	USA	USD	2,524,970	0.51
2,357	Quanta Services, Inc.	USA	USD	994,795	0.20
				3,519,765	0.71
各種電気通信サービス					
50,534	Uniti Group, Inc.	USA	USD	354,243	0.07
73	AST SpacelMobile, Inc. 'A'	USA	USD	5,302	-
				359,545	0.07
電力					
8,210	Constellation Energy Corp.	USA	USD	2,900,347	0.58
28,991	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	2,141,275	0.43
25,596	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	2,054,847	0.41

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
21,707	Entergy Corp.	USA	USD	2,006,378	0.40
24,860	Exelon Corp.	USA	USD	1,083,647	0.22
23,188	FirstEnergy Corp.	USA	USD	1,038,127	0.21
34,315	PG&E Corp.	USA	USD	551,442	0.11
5,110	Edison International	USA	USD	306,702	0.06
				12,082,765	2.42
	電気設備				
58,105	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	1,694,159	0.34
9,162	Nextpower, Inc. 'A'	USA	USD	798,102	0.16
78,442	Enovix Corp.	USA	USD	573,411	0.11
3,861	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	428,167	0.09
27,233	NIDEC Corp.	JPN	JPY	369,770	0.07
35,618	Array Technologies, Inc.	USA	USD	328,398	0.07
153	Eos Energy Enterprises, Inc.	USA	USD	1,754	-
				4,193,761	0.84
	電子装置・機器・部品				
7,618	Coherent Corp.	USA	USD	1,406,054	0.28
14,141	Flex Ltd.	USA	USD	854,399	0.17
2,421	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	491,923	0.10
11,235	Aeva Technologies, Inc.	USA	USD	149,201	0.03
				2,901,577	0.58
	陸上運輸				
2,106	Hertz Global Holdings, Inc.	USA	USD	10,825	-
				10,825	-
	ヘルスケア機器・用品				
20,733	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1,767,488	0.36
12,644	Solventum Corp.	USA	USD	1,001,910	0.20
5,245	Align Technology, Inc.	USA	USD	819,007	0.16
212	Lantheus Holdings, Inc.	USA	USD	14,109	-
8	Enovis Corp.	USA	USD	213	-
				3,602,727	0.72
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス				
27,058	CVS Health Corp.	USA	USD	2,147,323	0.43
13,688	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1,398,092	0.28
2,921	GeneDx Holdings Corp. 'A'	USA	USD	379,905	0.08
80,155	Community Health Systems, Inc.	USA	USD	250,084	0.05
				4,175,404	0.84
	ホテル・レストラン・レジャー				
10,171	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	268,107	0.05
3	Shake Shack, Inc. 'A'	USA	USD	244	-
				268,351	0.05
	コングロマリット				
11,931	3M Co.	USA	USD	1,910,153	0.38
				1,910,153	0.38
	インタラクティブ・メディアおよびサービス				
4,277	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	328,232	0.07
160	Match Group, Inc.	USA	USD	5,166	-
				333,398	0.07
	情報技術サービス				
424	Applied Digital Corp.	USA	USD	10,397	-
47	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	4,101	-
247	BigBear.ai Holdings, Inc.	USA	USD	1,334	-
4	CoreWeave, Inc. 'A'	USA	USD	286	-
17	Fastly, Inc. 'A'	USA	USD	173	-
				16,291	-
	レジャー用品				
261	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USA	USD	1,608	-
				1,608	-
	ライフサイエンス・ツール/サービス				
10,800	Danaher Corp.	USA	USD	2,472,336	0.50
3,478	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	2,015,327	0.40
13,280	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	1,807,009	0.36
8,612	ICON plc	USA	USD	1,569,279	0.31
2,262	Lonza Group AG	CHE	CHF	1,525,085	0.31

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
48,572	Stevanato Group SpA	ITA	USD	977,269	0.20
				10,366,305	2.08
	機械				
1,914	Caterpillar, Inc.	USA	USD	1,096,473	0.22
33,086	IHI Corp.	JPN	JPY	581,672	0.12
				1,678,145	0.34
	メディア				
7,097	EchoStar Corp. 'A'	USA	USD	771,444	0.16
10,944	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	327,116	0.07
72,099	Optimum Communications, Inc. 'A'	USA	USD	118,963	0.02
665	Sirius XM Holdings, Inc.	USA	USD	13,297	-
				1,230,820	0.25
	金属・鉱業				
78	Silvercorp Metals, Inc.	CHN	USD	651	-
				651	-
	石油・ガス・消耗燃料				
16,494	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	991,454	0.20
16,645	Venture Global, Inc. 'A'	USA	USD	113,519	0.02
				1,104,973	0.22
	旅客航空輸送				
6,877	United Airlines Holdings, Inc.	USA	USD	768,986	0.15
				768,986	0.15
	パーソナルケア用品				
66	Herbalife Ltd.	USA	USD	851	-
				851	-
	医薬品				
5,722	UCB SA	BEL	EUR	1,594,301	0.32
14,309	Merck & Co., Inc.	USA	USD	1,506,165	0.30
1,366	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1,468,013	0.29
17,365	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1,421,846	0.29
39,801	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	1,242,189	0.25
11,880	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1,092,129	0.22
18,998	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	884,357	0.18
99	Zoetis, Inc. 'A'	USA	USD	12,456	-
6	ANI Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	474	-
				9,221,930	1.85
	専門サービス				
12,865	UL Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1,014,534	0.20
				1,014,534	0.20
	不動産管理・開発				
55	Opendoor Technologies, Inc.	USA	USD	321	-
				321	-
	半導体・半導体製造装置				
24,322	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	701,690	0.14
250	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	13,537	0.01
1,352	indie Semiconductor, Inc. 'A'	CHN	USD	4,773	-
				720,000	0.15
	ソフトウェア				
1,076	Nebius Group NV 'A'	NLD	USD	90,066	0.02
133	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	7,254	-
519	Terawulf, Inc.	USA	USD	5,963	-
131	Box, Inc. 'A'	USA	USD	3,918	-
251	Cipher Mining, Inc.	USA	USD	3,705	-
66	Porch Group, Inc.	USA	USD	603	-
141	Aurora Innovation, Inc. 'A'	USA	USD	541	-
32	Cleantech, Inc.	USA	USD	324	-
10	Riot Platforms, Inc.	USA	USD	127	-
				112,501	0.02
	専門小売り				
15,046	CarMax, Inc.	USA	USD	581,378	0.12
1,359	Carvana Co. 'A'	USA	USD	573,525	0.12
4,798	Douglas AG	DEU	EUR	70,082	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
618	GameStop Corp. 'A'	USA	USD	12,409	-
	コンピュータ・周辺機器			1,237,394	0.25
25	Seagate Technology Holdings plc	USA	USD	6,885	-
	商社・流通業			6,885	-
142	Xometry, Inc. 'A'	USA	USD	8,445	-
	無線通信サービス			8,445	-
936	Freenet AG	DEU	EUR	32,243	0.01
	株式合計			32,243	0.01
	ワラント			89,038,635	17.85
	航空宇宙・防衛				
3,039	Satelogic, Inc. 01/25/2027	USA	USD	745	-
	ホテル・レストラン・レジャー			745	-
1,058	HomeToGo SE 02/18/2026	LUX	EUR	1	-
	情報技術サービス			1	-
355	Brand Engagement Network, Inc. 03/14/2029	USA	USD	13	-
	専門サービス			13	-
266	Falcon's Beyond Global, Inc. 09/01/2027	USA	USD	537	-
	不動産管理・開発			537	-
2	Opendoor Technologies, Inc. 11/20/2026	USA	USD	2	-
2	Opendoor Technologies, Inc. 11/20/2026	USA	USD	1	-
2	Opendoor Technologies, Inc. 11/20/2026	USA	USD	1	-
	専門小売り			4	-
1,380	GameStop Corp. 10/30/2026	USA	USD	4,154	-
	ワラント合計			4,154	-
	債券			5,454	-
	転換社債				
789,000	BILL Holdings, Inc. 0% 04/01/2030	USA	USD	727,576	0.14
700,000	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 09/03/2032	AUS	AUD	529,065	0.11
485,000	Peloton Interactive, Inc. 0% 02/15/2026	USA	USD	479,544	0.10
512,000	Five9, Inc. 1% 03/15/2029	USA	USD	462,080	0.09
466,000	Microchip Technology, Inc. 0.75% 06/01/2030	USA	USD	457,892	0.09
400,600	Comcast Holdings Corp. 2% 10/15/2029	USA	USD	257,385	0.05
249,000	Box, Inc. 1.5% 09/15/2029	USA	USD	242,775	0.05
221,000	Nutanix, Inc. 0.5% 12/15/2029	USA	USD	213,707	0.04
204,000	Parsons Corp. 2.625% 03/01/2029	USA	USD	210,222	0.04
151,000	Upstart Holdings, Inc. 2% 10/01/2029	USA	USD	191,015	0.04
100,000	Pharming Group NV, Reg. S 4.5% 04/25/2029	NLD	EUR	162,748	0.03
151,000	Penguin Solutions, Inc. 2% 08/15/2030	USA	USD	154,095	0.03
146,000	JD.com, Inc. 0.25% 06/01/2029	CHN	USD	146,657	0.03
133,000	Haemonetics Corp. 2.5% 06/01/2029	USA	USD	138,413	0.03
200,000	Telix Pharmaceuticals Ltd., Reg. S 2.375% 07/30/2029	AUS	AUD	127,697	0.02
120,000	Premium Brands Holdings Corp. 5.5% 12/31/2032	CAN	CAD	87,914	0.02
20,000	Applied Digital Corp. 2.75% 06/01/2030	USA	USD	54,075	0.01
62,000	StorageVault Canada, Inc., 144A 5% 03/31/2028	CAN	CAD	45,551	0.01
33,000	ANI Pharmaceuticals, Inc. 2.25% 09/01/2029	USA	USD	41,646	0.01
20,000	OSI Systems, Inc. 2.25% 08/01/2029	USA	USD	29,760	0.01
276,520	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2032	CHN	USD	2,765	-
43,975	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2025	CHN	USD	879	-
117,260	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2028	CHN	USD	733	-
117,260	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2029	CHN	USD	733	-
58,628	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2026	CHN	USD	733	-
73,290	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2027	CHN	USD	550	-
146,575	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2031	CHN	USD	550	-

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
146,575	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 12/31/2030	CHN	USD	546	-
				4,767,306	0.95
	社債				
666,160	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 07/31/2042	BRA	USD	727,245	0.15
1,915,000	Luz del Sur SAA, Reg. S 6.75% 10/09/2032	PER	PEN	578,414	0.12
8,600,000	America Movil SAB de CV 10.3% 01/30/2034	MEX	MXN	504,655	0.10
250,000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 07/15/2031	GBR	GBP	300,240	0.06
284,000	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 02/28/2030	NLD	USD	253,862	0.05
4,170,000	America Movil SAB de CV 10.125% 01/22/2029	MEX	MXN	239,135	0.05
200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 09/01/2029	USA	EUR	223,871	0.04
144,000	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 07/15/2031	GBR	GBP	198,612	0.04
	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA, Reg. S, 144A				
562,000	10.1% 12/15/2043	PER	PEN	181,838	0.04
100,000	WPP Finance, Reg. S 2.875% 09/14/2046	GBR	GBP	93,515	0.02
1,430,000	Zhenro Properties Group Ltd. 8% 03/06/2023 \$	CHN	USD	6,821	-
263,834	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 7% 12/28/2031	CHN	USD	4,617	-
175,889	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 12/28/2030	CHN	USD	2,902	-
146,575	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 12/28/2029	CHN	USD	2,860	-
87,944	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 6.25% 12/28/2028	CHN	USD	1,847	-
58,628	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.721% 12/28/2028	CHN	USD	1,466	-
				3,321,900	0.67
	国債および地方債				
18,000,000	US Treasury Bill 0% 03/12/2026	USA	USD	17,877,853	3.58
5,000,000	US Treasury Bill 0% 01/02/2026	USA	USD	5,000,000	1.00
5,000,000	US Treasury Bill 0% 03/19/2026	USA	USD	4,963,038	1.00
3,000,000	US Treasury Bill 0% 01/08/2026	USA	USD	2,998,266	0.60
2,548,000	US Treasury Note 4% 03/31/2030	USA	USD	2,580,895	0.52
2,692,099	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6.625% 09/01/2037	ARG	USD	2,073,401	0.42
1,965,000	Colombia Government Bond 7.75% 11/07/2036	COL	USD	2,051,755	0.41
2,000,000	US Treasury Bill 0% 02/05/2026	USA	USD	1,993,330	0.40
2,247,590	Ecuador Government Bond, Reg. S 6.9% 07/31/2035	ECU	USD	1,987,993	0.40
5,650,000,000	Bogota Distrito Capital, Reg. S 13.14% 11/05/2035	COL	COP	1,503,129	0.30
5,578,700,000	Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 02/09/2033	COL	COP	1,488,803	0.30
19,845,000,000	Indonesia Government Bond 7.125% 06/15/2038	IDN	IDR	1,269,863	0.25
1,222,879	Zambia Government Bond, Reg. S 5.75% 06/30/2033	ZMB	USD	1,207,475	0.24
949,000	Tunisian Government Bond, Reg. S 6.375% 07/15/2026	TUN	EUR	1,112,871	0.22
1,000,000	US Treasury Bill 0% 01/22/2026	USA	USD	998,029	0.20
1,000,000	US Treasury Bill 0% 03/26/2026	USA	USD	991,902	0.20
848,000	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 11/21/2054	SLV	USD	973,080	0.20
40,684,000	Turkiye Government Bond 27.7% 09/27/2034	TUR	TRY	966,875	0.19
920,000	US Treasury Note 3.625% 08/31/2030	USA	USD	916,891	0.18
50,600,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 06/01/2036	DOM	DOP	874,026	0.18
846,000	Ecopetrol SA 7.75% 02/01/2032	COL	USD	871,727	0.17
854,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 02/21/2048	EGY	USD	795,850	0.16
5,236,000,000	Paraguay Government Bond, Reg. S 8.5% 03/04/2035	PRY	PYG	759,056	0.15
675,000	South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 12/11/2037	ZAF	USD	666,824	0.13
821,000	Argentina Government Bond 5% 01/09/2038	ARG	USD	639,148	0.13
590,000	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 11/19/2054	ZAF	USD	635,687	0.13
625,000	Kenya Government Bond, Reg. S 8.8% 10/09/2038	KEN	USD	634,283	0.13
620,000	Kenya Government Bond, Reg. S 7.875% 10/09/2033	KEN	USD	620,965	0.12
622,000	Italy Government Bond 1.25% 02/17/2026	ITA	USD	620,208	0.12
521,000	Suriname Government Bond, Reg. S 8.5% 11/06/2035	SUR	USD	564,634	0.11
560,000	Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 01/15/2031	AGO	USD	564,038	0.11
550,000	Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 05/31/2040	UKR	USD	563,750	0.11
613,384	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 07/31/2030	ECU	USD	523,063	0.11
495,000	Angola Government Bond, Reg. S 9.875% 10/15/2035	AGO	USD	490,472	0.10
485,000	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 12/11/2055	ZAF	USD	481,601	0.10
426,000	Suriname Government Bond, Reg. S 7.7% 11/06/2030	SUR	USD	440,377	0.09
406,000	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.631% 01/13/2036	NGA	USD	436,537	0.09
396,000	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.13% 01/13/2046	NGA	USD	426,145	0.09
1,426,000	Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 05/07/2023 \$	VEN	USD	404,627	0.08
353,000	Colombia Government Bond 5.625% 02/19/2036	COL	EUR	389,347	0.08
3,500,000	Argentina Government Bond, FRN 0% 12/15/2035	ARG	EUR	377,628	0.08
6,302,000	South Africa Government Bond 8.75% 02/28/2048	ZAF	ZAR	366,006	0.07
383,000	Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 11/20/2059	EGY	USD	360,679	0.07
18,950,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.25% 09/15/2035	DOM	DOP	335,066	0.07

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
287,000	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.5% 07/15/2052	SLV	USD	324,310	0.07
281,000	Egypt Government Bond, Reg. S 9.45% 02/04/2033	EGY	USD	323,104	0.06
12,497,000	Turkiye Government Bond 26.2% 10/05/2033	TUR	TRY	283,340	0.06
1,856,400,000	Colombia Titulos de Tesoreria 7.25% 10/26/2050	COL	COP	283,094	0.06
9,018,000	Argentina Government Bond, FRN 0% 12/15/2035	ARG	USD	269,187	0.05
230,000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 12/06/2028	TUR	USD	252,820	0.05
238,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 6.875% 02/10/2031	TUR	USD	243,282	0.05
200,000	Turkiye Government Bond 6.8% 11/04/2036	TUR	USD	202,087	0.04
200,000	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 04/08/2031	PAK	USD	199,306	0.04
255,000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.625% Perpetual	MEX	USD	188,001	0.04
8,026,000	Turkiye Government Bond 31.08% 11/08/2028	TUR	TRY	185,536	0.04
194,799	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 3.6% 02/15/2038	LKA	USD	178,146	0.04
525,000	Venezuela Government Bond, Reg. S 12.75% 08/23/2022 §	VEN	USD	166,163	0.03
545,000	Venezuela Government Bond, Reg. S 7.65% 04/21/2026	VEN	USD	154,780	0.03
465,000	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 10/21/2026	VEN	USD	152,985	0.03
135,759	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 3.35% 03/15/2033	LKA	USD	116,975	0.02
82,744	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 04/15/2028	LKA	USD	79,437	0.02
256,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.85% 05/25/2029	LBN	USD	60,218	0.01
256,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.15% 06/19/2020 §	LBN	USD	60,184	0.01
78,677	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 3.6% 06/15/2035	LKA	USD	60,103	0.01
256,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.25% 11/04/2024 §	LBN	USD	59,989	0.01
256,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6% 01/27/2023 §	LBN	USD	59,837	0.01
219,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.1% 10/04/2022 §	LBN	USD	51,292	0.01
125,000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.75% 11/29/2027	LBN	USD	29,429	0.01
				70,780,798	14.19
	国際機関				
67,000,000	European Bank for Reconstruction & Development 0% 03/04/2031	SP	TRY	403,439	0.08
211,870,000	European Bank for Reconstruction & Development 0% 07/11/2036	SP	TRY	378,787	0.08
70,510,000	Asian Development Bank 0% 03/03/2035	SP	TRY	213,196	0.04
				995,422	0.20
	債券合計			79,865,426	16.01
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券合計			168,909,515	33.86
	他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券				
	債券				
	転換社債				
765,032	EchoStar Corp. 3.875% 11/30/2030	USA	USD	2,557,119	0.51
1,299,000	Wayfair, Inc. 3.25% 09/15/2027	USA	USD	2,164,493	0.43
812,000	Dropbox, Inc. 0% 03/01/2026	USA	USD	806,316	0.16
768,000	Exact Sciences Corp. 0.375% 03/15/2027	USA	USD	803,482	0.16
403,000	Bridgebio Pharma, Inc. 2.5% 03/15/2027	USA	USD	761,065	0.15
736,000	Exact Sciences Corp. 0.375% 03/01/2028	USA	USD	756,240	0.15
687,000	Guardant Health, Inc. 0% 11/15/2027	USA	USD	742,303	0.15
783,000	Etsy, Inc. 0.25% 06/15/2028	USA	USD	701,372	0.14
686,000	Sirius XM Holdings, Inc. 3.75% 03/15/2028	USA	USD	690,459	0.14
500,000	Galaxy Digital Holdings LP, 144A 2.5% 12/01/2029	USA	USD	632,550	0.13
654,000	Affirm Holdings, Inc. 0% 11/15/2026	USA	USD	631,110	0.13
500,000	Galaxy Digital Holdings LP, 144A 3% 12/15/2026	USA	USD	541,875	0.11
338,000	Core Scientific, Inc., 144A 3% 09/01/2029	USA	USD	530,660	0.11
536,000	Ziff Davis, Inc., 144A 3.625% 03/01/2028	USA	USD	525,682	0.11
520,000	Mitek Systems, Inc. 0.75% 02/01/2026	USA	USD	515,320	0.10
479,000	MGP Ingredients, Inc. 1.875% 11/15/2041	USA	USD	464,630	0.09
492,000	DraftKings Holdings, Inc. 0% 03/15/2028	USA	USD	450,377	0.09
458,000	Upwork, Inc. 0.25% 08/15/2026	USA	USD	448,038	0.09
429,000	Rapid7, Inc. 0.25% 03/15/2027	USA	USD	406,478	0.08
336,000	Jazz Investments I Ltd. 2% 06/15/2026	USA	USD	389,676	0.08
415,000	Dexcom, Inc. 0.375% 05/15/2028	USA	USD	382,111	0.08
401,000	ON Semiconductor Corp. 0.5% 03/01/2029	USA	USD	380,349	0.08
345,000	indie Semiconductor, Inc., 144A 4.5% 11/15/2027	CHN	USD	357,834	0.07
348,000	Ziff Davis, Inc. 1.75% 11/01/2026	USA	USD	341,040	0.07
345,000	NCL Corp. Ltd., 144A 0.75% 09/15/2030	USA	USD	334,443	0.07
200,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 07/22/2029	CHN	USD	325,572	0.07
336,000	Etsy, Inc. 0.125% 09/01/2027	USA	USD	311,556	0.06

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
221,000	Alphatec Holdings, Inc. 0.75% 08/01/2026	USA	USD	276,250	0.06
351,000	Comcast Holdings Corp. 2% 11/15/2029	USA	USD	253,597	0.05
198,000	H World Group Ltd. 3% 05/01/2026	CHN	USD	252,549	0.05
257,000	PAR Technology Corp. 1.5% 10/15/2027	USA	USD	251,474	0.05
271,000	Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2% 01/15/2030	USA	USD	243,629	0.05
263,000	Snap, Inc. 0.125% 03/01/2028	USA	USD	238,751	0.05
193,000	Cipher Mining, Inc., 144A 0% 10/01/2031	USA	USD	229,670	0.05
223,000	Porch Group, Inc., 144A 6.75% 10/01/2028	USA	USD	224,539	0.04
229,000	Unity Software, Inc. 0% 11/15/2026	USA	USD	221,844	0.04
218,000	Akamai Technologies, Inc. 1.125% 02/15/2029	USA	USD	215,929	0.04
212,000	Coinbase Global, Inc. 0.5% 06/01/2026	USA	USD	212,000	0.04
167,000	Xometry, Inc. 1% 02/01/2027	USA	USD	210,838	0.04
214,000	Teladoc Health, Inc. 1.25% 06/01/2027	USA	USD	204,370	0.04
173,000	Cloudflare, Inc. 0% 08/15/2026	USA	USD	203,517	0.04
69,000	AST SpaceMobile, Inc., 144A 4.25% 03/01/2032	USA	USD	203,333	0.04
262,000	Hertz Corp. (The), 144A 5.5% 10/01/2030	USA	USD	202,723	0.04
128,000	Xometry, Inc., 144A 0.75% 06/15/2030	USA	USD	193,107	0.04
179,000	Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2% 03/15/2030	USA	USD	175,778	0.04
137,000	Astronics Corp., 144A 0% 01/15/2031	USA	USD	161,317	0.03
160,000	Check Point Software Technologies Ltd., 144A 0% 12/15/2030	ISR	USD	159,760	0.03
156,000	Pacira BioSciences, Inc. 2.125% 05/15/2029	USA	USD	157,268	0.03
90,000	Fortuna Mining Corp. 3.75% 06/30/2029	CAN	USD	152,730	0.03
163,000	Bitdeer Technologies Group, 144A 4% 11/15/2031	USA	USD	151,378	0.03
88,000	RealReal, Inc. (The), 144A 4% 02/15/2031	USA	USD	149,820	0.03
71,000	Silvercorp Metals, Inc. 4.75% 12/15/2029	CHN	USD	144,599	0.03
139,000	JBT Marel Corp. 0.25% 05/15/2026	USA	USD	142,642	0.03
139,000	Dropbox, Inc. 0% 03/01/2028	USA	USD	140,459	0.03
73,000	Nebius Group NV, 144A 3% 06/05/2031	NLD	USD	135,171	0.03
137,000	PagerDuty, Inc. 1.5% 10/15/2028	USA	USD	130,904	0.03
133,000	Corelleave, Inc., 144A 1.75% 12/01/2031	USA	USD	126,184	0.03
101,000	Veeco Instruments, Inc. 2.875% 06/01/2029	USA	USD	125,391	0.03
127,000	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 12/15/2026	USA	USD	122,872	0.02
107,000	Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 12/15/2027	USA	USD	122,863	0.02
133,000	CommVault Systems, Inc., 144A 0% 09/15/2030	USA	USD	117,971	0.02
55,000	Semtech Corp. 1.625% 11/01/2027	USA	USD	112,283	0.02
114,000	Marriott Vacations Worldwide Corp. 3.25% 12/15/2027	USA	USD	108,585	0.02
63,000	Impinj, Inc. 1.125% 05/15/2027	USA	USD	102,803	0.02
99,000	Impinj, Inc., 144A 0% 09/15/2029	USA	USD	102,118	0.02
101,000	DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 12/01/2026	USA	USD	97,632	0.02
79,000	ON Semiconductor Corp. 0% 05/01/2027	USA	USD	94,247	0.02
93,000	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0.375% 06/15/2026	USA	USD	92,135	0.02
79,000	Encore Capital Group, Inc. 4% 03/15/2029	USA	USD	87,137	0.02
87,000	NCL Corp. Ltd. 1.125% 02/15/2027	USA	USD	87,000	0.02
86,000	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 09/01/2027	USA	USD	86,430	0.02
94,000	Super Micro Computer, Inc. 3.5% 03/01/2029	USA	USD	83,890	0.02
81,000	Zscaler, Inc., 144A 0% 07/15/2028	USA	USD	75,978	0.02
67,000	Cloudflare, Inc., 144A 0% 06/15/2030	USA	USD	72,997	0.01
70,000	Uber Technologies, Inc., 144A 0% 05/15/2028	USA	USD	68,348	0.01
67,000	Rubrik, Inc., 144A 0% 06/15/2030	USA	USD	65,962	0.01
65,000	Q2 Holdings, Inc. 0.75% 06/01/2026	USA	USD	65,845	0.01
67,000	GameStop Corp., 144A 0% 06/15/2032	USA	USD	65,526	0.01
77,000	Super Micro Computer, Inc., 144A 0% 06/15/2030	USA	USD	65,296	0.01
67,000	IREN Ltd., 144A 1% 06/01/2033	AUS	USD	62,813	0.01
65,000	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 08/01/2027	USA	USD	62,627	0.01
67,000	IREN Ltd., 144A 0.25% 06/01/2032	AUS	USD	62,478	0.01
70,000	Oddity Finance LLC, 144A 0% 06/15/2030	USA	USD	60,550	0.01
841,000	Liberty Interactive LLC 3.75% 02/15/2030	USA	USD	58,870	0.01
240,000	Inotiv, Inc. 3.25% 10/15/2027	USA	USD	58,200	0.01
56,000	Duke Energy Corp. 4.125% 04/15/2026	USA	USD	57,750	0.01
54,000	Enphase Energy, Inc. 0% 03/01/2028	USA	USD	47,183	0.01
49,000	BILL Holdings, Inc. 0% 04/01/2027	USA	USD	46,489	0.01
40,000	Zoetis, Inc., 144A 0.25% 06/15/2029	USA	USD	41,300	0.01
41,000	Pitney Bowes, Inc., 144A 1.5% 08/15/2030	USA	USD	40,959	0.01
38,000	PAR Technology Corp. 2.875% 04/15/2026	USA	USD	39,006	0.01
35,000	Tetra Tech, Inc. 2.25% 08/15/2028	USA	USD	38,061	0.01
33,000	A10 Networks, Inc., 144A 2.75% 04/01/2030	USA	USD	34,135	0.01
36,000	Shake Shack, Inc. 0% 03/01/2028	USA	USD	34,110	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数/額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
35,000	Amphastar Pharmaceuticals, Inc. 2% 03/15/2029	USA	USD	32,448	0.01
33,000	Fastly, Inc., 144A 0% 12/15/2030	USA	USD	32,442	0.01
32,000	Workiva, Inc. 1.25% 08/15/2028	USA	USD	31,656	0.01
33,000	Coinbase Global, Inc., 144A 0% 10/01/2029	USA	USD	30,700	0.01
35,000	Hims & Hers Health, Inc., 144A 0% 05/15/2030	USA	USD	30,258	0.01
33,000	Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.625% 10/01/2030	USA	USD	30,174	0.01
33,000	Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 09/15/2030	USA	USD	29,741	0.01
25,000	Affirm Holdings, Inc. 0.75% 12/15/2029	USA	USD	27,744	0.01
39,000	MARA Holdings, Inc., 144A 0% 08/01/2032	USA	USD	26,602	0.01
24,000	Herbalife Ltd. 4.25% 06/15/2028	USA	USD	26,028	0.01
351,300	Liberty Interactive LLC 4% 11/15/2029	USA	USD	24,591	-
21,000	Vertex, Inc. 0.75% 05/01/2029	USA	USD	19,948	-
14,000	Camtek Ltd., 144A 0% 09/15/2030	ISR	USD	16,204	-
17,000	Wix.com Ltd., 144A 0% 09/15/2030	ISR	USD	15,062	-
14,000	Tempus AI, Inc., 144A 0.75% 07/15/2030	USA	USD	14,952	-
15,000	OSI Systems, Inc., 144A 0.5% 02/01/2031	USA	USD	14,786	-
13,000	Solaris Energy Infrastructure, Inc. 0.25% 10/01/2031	USA	USD	14,097	-
13,000	ADTRAN Holdings, Inc., 144A 3.75% 09/15/2030	USA	USD	14,053	-
13,000	GameStop Corp., 144A 0% 04/01/2030	USA	USD	12,887	-
13,000	Upstart Holdings, Inc. 0.25% 08/15/2026	USA	USD	12,577	-
14,000	Galaxy Digital Holdings LP, 144A 0.5% 05/01/2031	USA	USD	10,647	-
13,000	Cleanspark, Inc., 144A 0% 02/15/2032	USA	USD	9,809	-
13,000	IREN Ltd., 144A 0% 07/01/2031	AUS	USD	9,659	-
924,000	Fisker, Inc., 144A 2.5% 09/15/2026	USA	USD	8,778	-
1,119,000	Amyris, Inc. Escrow Account 1.5% 11/15/2026	USA	USD	7,833	-
1,383,000	Shift Technologies, Inc., 144A 4.75% 05/15/2026	USA	USD	1,525	-
				26,991,321	5.41
社債					
951,799	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 06/30/2031	BRA	USD	965,258	0.19
964,950	Guitar Center, Inc., 144A, FRN 8.5% 01/15/2029	USA	USD	791,259	0.16
728,000	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	TUR	USD	767,230	0.15
643,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 10.117% Perpetual	TUR	USD	688,605	0.14
615,000	Windstream Services LLC, 144A 7.5% 10/15/2033	USA	USD	630,964	0.13
447,000	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 01/17/2034	TUR	USD	478,567	0.10
406,000	VZ Secured Financing BV, 144A 7.5% 01/15/2033	NLD	USD	411,708	0.08
393,000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8% 04/01/2031	USA	USD	401,399	0.08
372,000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8.375% 10/01/2033	USA	USD	378,346	0.08
1,401,121	Ligado Networks LLC, 144A 15.5% 11/01/2023	USA	USD	357,286	0.07
291,000	Community Health Systems, Inc., 144A 9.75% 01/15/2034	USA	USD	306,009	0.06
367,000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USA	USD	290,099	0.06
268,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 03/15/2033	USA	USD	282,124	0.06
260,000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 6.75% 01/15/2033	GBR	USD	257,994	0.05
237,000	S&S Holdings LLC, 144A 8.375% 10/01/2031	USA	USD	227,306	0.05
534,000	CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 01/15/2030	USA	USD	197,847	0.04
152,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.375% 01/15/2031	USA	USD	159,818	0.03
128,420	Gol Finance, Inc., 144A 14.375% 06/06/2030	BRA	USD	131,791	0.03
283,000	Azul Secured Finance LLP 11.93% 08/28/2028	BRA	USD	125,935	0.02
100,000	Ardagh Group SA, 144A 9.5% 12/01/2030	USA	USD	108,555	0.02
97,000	Flash Compute LLC, 144A 7.25% 12/31/2030	USA	USD	96,225	0.02
247,205	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 7.25% 12/28/2032	CHN	USD	3,945	-
256,000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 01/07/2026	CHN	USD	1,600	-
				8,059,870	1.62
国債および地方債					
19,000,000	US Treasury Bill 0% 02/10/2026	USA	USD	18,927,292	3.79
2,676,545	Argentina Government Bond 4.125% 07/09/2046	ARG	USD	1,917,745	0.38
514,000	Provincia de Cordoba, Reg. S 9.75% 07/02/2032	ARG	USD	541,884	0.11
519,000	Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 12/11/2034	ARG	USD	510,618	0.10
1,472,000	Peru Government Bond, Reg. S 7.6% 08/12/2039	PER	PEN	478,483	0.10
536,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 01/28/2060	MEX	USD	436,717	0.09
134,500,000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13.489% 05/23/2028	KAZ	KZT	246,369	0.05
200,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 09/10/2035	TUR	USD	210,643	0.04
				23,269,751	4.66
債券合計					
				58,320,942	11.69
他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券合計				58,320,942	11.69

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券				
	株式				
	資本市場				
1,310	Pershing Square Holdings Gp LLC Rights **	USA	USD	-	-
5,242	Pershing Square Tontine Escrow Account **	USA	USD	-	-
				-	-
	石油・ガス・消耗燃料				
350,640	Gazprom PJSC, ADR **	RUS	USD	-	-
				-	-
	旅客航空輸送				
11,532,813	Gol Finance SA **	BRA	USD	43,248	0.01
				43,248	0.01
	株式合計			43,248	0.01
	ワラント				
	資本市場				
5,201	Target Global Acquisition I Corp. 12/31/2027 **	ISR	USD	55	-
4,541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd. 12/22/2028 **	ISR	USD	-	-
				55	-
	半導体・半導体製造装置				
32,700	Maxeon Solar Technologies Ltd. 01/15/2028 **	USA	USD	735	-
				735	-
	専門小売り				
6,575	Teract SA 02/08/2027 **	FRA	EUR	-	-
				-	-
	ワラント合計			790	-
	債券				
	社債				
78,800,000	ICBC Standard Bank plc, Reg. S 0% 06/18/2026 **	GBR	EGP	1,470,454	0.29
1,467,000,000	ICBC Standard Bank plc, Reg. S, 144A 0% 03/19/2026 **	GBR	NGN	960,836	0.19
25,175,000	Goldman Sachs International 0% 04/02/2026 **	USA	EGP	466,952	0.09
378,050	Atlas Securities, Inc. 0% 02/08/2028 **	USA	USD	349,903	0.07
378,050	Atlas Securities, Inc. 0% 02/08/2028 **	USA	USD	327,958	0.07
378,050	Atlas Securities, Inc. 0% 02/08/2028 **	USA	USD	305,900	0.06
269,000	Danimer Scientific, Inc., 144A 3.25% 12/15/2026 **	USA	USD	-	-
				3,882,003	0.77
	債券合計			3,882,003	0.77
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券合計			3,926,041	0.78
	投資合計			231,156,498	46.33

§ 当該債券は、現在、不履行状態である。

** 当該証券は、公正評価を受ける。

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2026年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2026年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(フランクリン・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラスA (a c c) 米ドル投資証券	395,179.511 (0.000)	2,080,427.407 (0.000)	4,190,275.742 (20,034.394)

(注) ()内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(下線の部分は訂正部分を示します。ただし、全文修正の場合は下線を付していません。)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

ルクセンブルグ

<訂正前>

(前略)

F A T C A

(中略)

上記に従い、本投資法人がF A T C A、F A T C A法およびルクセンブルグのI G Aを確実に遵守するために、フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルは、本投資法人の管理会社の立場で、

- a. かかる投資主のF A T C A上の地位を確認するために、情報または書類(申告書様式W - 8を含む。)、グローバル仲介者識別番号(Global Intermediary Identification Number)(該当する場合。)またはI R Sに対する投資主のF A T C A登録もしくは対応する免除に関するその他の有効な証明書を請求する。
- b. 当該口座がF A T C A法およびルクセンブルグのI G Aに基づく米国報告対象口座とみなされる場合、本投資法人における投資主および当該者の口座の保有に関する情報をルクセンブルグ税務当局に報告する
- c. F A T C A上の地位が非参加外国金融機関である口座保有者に対する支払いに関する情報をルクセンブルグ税務当局に報告する。

<訂正後>

(前略)

F A T C A

(中略)

上記に従い、本投資法人がF A T C A、F A T C A法およびルクセンブルグのI G Aを確実に遵守するために、フランクリン・templton・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルは、本投資法人の管理会社の立場で、

- a. かかる投資主のF A T C A上の地位を確認するために、情報または書類(申告書様式W - 8を含む。)、グローバル仲介者識別番号(Global Intermediary Identification Number)(該当する場合。)またはI R Sに対する投資主のF A T C A登録もしくは対応する免除に関するその他の有効な証明書を請求する。
- b. 当該口座がF A T C A法およびルクセンブルグのI G Aに基づく米国報告対象口座とみなされる場合、本投資法人における投資主および当該者の口座の保有に関する情報をルクセンブルグ税務当局に報告する
- c. F A T C A上の地位が非参加外国金融機関である口座保有者に対する支払いに関する情報をルクセンブルグ税務当局に報告する。

D A C 6

2018年5月25日、欧州理事会は、税務分野における強制的な自動情報交換に関する指令2011/16/EUを改正する指令2018/822(以下「DAC6」という。)を採択した。DAC6は、一定の「ホールマーク」に該当し、かつ、主たるまたは期待される利益として税務上の優遇が見込まれる特定のEU域内クロスボーダー税務アレンジメントについて、義務的な開示要件を課すものである(以下「報告対象アレンジメント」という。)。報告対象アレンジメントに該当する場合、報告すべき情報には、とりわけ、すべての関係納税義務者および仲介業者の名称、報告対象アレンジメントの概要、報告対象アレンジメントの金額ならびに報告対象アレンジメントに関係し得るEU加盟国の特定が含まれる。報告義務は、原則として、報告対象アレンジメントの設計、マーケティング、組成、実行もしくは実行にあたっての管理を行う者(いわゆる「仲介業者」)に課される。しかしながら、一定の場合には、納税者自身が報告義務を負うこともある。報告された情報は、すべてのEU加盟国の税務当局間で自動的に交換される。

DAC6は、2020年3月25日にルクセンブルク法(以下「DAC6法」という。)として実施され、2020年7月1日から適用されている。2021年1月1日以降、報告対象アレンジメントは、() 報告対象アレンジメントの実行が可能となった日、() 報告対象アレンジメントの実行準備ができた日、または() 報告対象アレンジメントの実行における最初のステップが実行された日のいずれか早い日から30日以内に報告することが義務付けられている。その結果、本投資法人はDAC6法に従い、報告対象となる場合がある。

潜在的な投資家は、これらの法令および指令の実施が各自の状況にどのような影響を及ぼすかについて、自身の税務アドバイザーに相談することが推奨される。

7 管理及び運営の概要

3 投資主・外国投資法人債権者の権利等

<訂正前>

(前略)

(3) 本邦における代理人	<p>東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 三浦 健 弁護士 大西 信治</p> <p>東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p>
---------------	---

<訂正後>

(前略)

(3) 本邦における代理人	<p>東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 大西 信治 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業</p>
---------------	---

第三部 外国投資法人の詳細情報

第2 手続等

2 買戻し手続等

海外における買戻し手続等

<訂正前>

投資証券の買戻方法

(中略)

買戻手取金の支払い

(中略)

取締役会は、ファンドに帰属する資産の相当部分が投資されている国の金融市場において実施される決済およびその他の制約により要求されるルクセンブルグの30ファンド営業日を超えない期間(ただし、法域によってはより短い期間が適用されることがある。)まで、買戻手取金の支払期間を延長する権限も有しているが、かかる延長は、その投資目的および投資方針において、新興国の発行体のエクイティ証券に投資することを規定している本投資法人のファンド(つまり、フランクリン・インド・ファンド(Franklin India Fund)、フランクリン・MENA・ファンド(Franklin MENA Fund)、フランクリン・シーランド・チャイナ・Aシェア・ファンド(Franklin Sealand China A-Shares Fund)、templton・オール・チャイナ・エクイティ・ファンド(Templeton All China Equity Fund)、templton・アジア・エクイティ・トータル・リターン・ファンド(Templeton Asia Equity Total Return Fund)、templton・アジア・グロース・ファンド(Templeton Asian Growth Fund)、templton・アジア・スモール・カンパニーズ・ファンド(Templeton Asian Smaller Companies Fund)、templton・BIC・ファンド(Templeton BIC Fund)、templton・チャイナ・Aシェア・ファンド(Templeton China A-Shares Fund)、templton・チャイナ・ファンド(Templeton China Fund)、templton・イースタン・ヨーロッパ・ファンド(Templeton Eastern Europe Fund)、templton・エマージング・マーケット・ダイナミック・インカム・ファンド(Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)、templton・エマージング・マーケット・エクス-チャイナ・ファンド(Templeton Emerging Markets ex-China Fund)、templton・エマージング・マーケット・ファンド(Templeton Emerging Markets Fund)、templton・エマージング・マーケット・スモール・カンパニーズ・ファンド

(Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund)、templton・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド(Templeton Emerging Markets Sustainability Fund)、templton・フロンティア・マーケット・ファンド(Templeton Frontier Markets Fund)およびtemplton・ラテン・アメリカ・ファンド(Templeton Latin America Fund)) に関してのみとする。すべての支払いは、販売会社、投資運用会社、管理会社および/または本投資法人側に責任はなく、投資主のリスク負担により実施される。

(後略)

<訂正後>

投資証券の買戻方法

(中略)

買戻手取金の支払い

(中略)

取締役会は、ファンドに帰属する資産の相当部分が投資されている国の金融市場において実施される決済およびその他の制約により要求されるルクセンブルグの30ファンド営業日を超えない期間(ただし、法域によってはより短い期間が適用されることがある。)まで、買戻手取金の支払期間を延長する権限も有しているが、かかる延長は、その投資目的および投資方針において、新興国の発行体のエクイティ証券に投資することを規定している本投資法人のファンド(つまり、フランクリン・インディア・ファンド(Franklin India Fund)、フランクリン・MENA・ファンド(Franklin MENA Fund)、フランクリン・シーランド・チャイナ・Aシェア・ファンド(Franklin Sealand China A-Shares Fund)、templton・オール・チャイナ・エクイティ・ファンド(Templeton All China Equity Fund)、templton・アジア・ダイナミック・リスクマネージド・エクイティ・ファンド(Templeton Asia Dynamic Risk-Managed Equity Fund)、templton・アジア・グロース・ファンド(Templeton Asian Growth Fund)、templton・アジア・スモール・カンパニーズ・ファンド(Templeton Asian Smaller Companies Fund)、templton・BIC・ファンド(Templeton BIC Fund)、templton・チャイナ・Aシェア・ファンド(Templeton China A-Shares Fund)、templton・チャイナ・ファンド(Templeton China Fund)、templton・イースタン・ヨーロッパ・ファンド(Templeton Eastern Europe Fund)、templton・エマージング・マーケット・ダイナミック・インカム・ファンド(Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)、templton・エマージング・マーケット・エクス-チャイナ・ファンド(Templeton Emerging Markets ex-China Fund)、templton・エマージング・マーケット・ファンド(Templeton Emerging Markets Fund)、templton・エマージング・マーケット・スモール・カンパニーズ・ファンド(Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund)、templton・エマージング・マーケット・サステナビリティ・ファンド(Templeton Emerging Markets Sustainability Fund)、templton・フロンティア・マーケット・ファンド(Templeton Frontier Markets Fund)およびtemplton・ラテン・アメリカ・ファンド(Templeton Latin America Fund)) に関してのみとする。すべての支払いは、販売会社、投資運用会社、管理会社および/または本投資法人側に責任はなく、投資主のリスク負担により実施される。

(後略)

第3 管理及び運営

1 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

<訂正前>

(前略)

スイング・プライシング調整

ファンドは、投資運用会社が現金の流入を融通するために行う当該ファンドのポートフォリオ取引に関連する取引費用を反映していない価格で投資主が購入、売却および/または当該ファンド内外への転換することで、投資証券1口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

かかる希薄化の影響に対応し、投資主の利益を保護するため、本投資法人によりスイング・プライシング法が評価方針の一部に採用されることがある。ファンドは、あるファンドにおける資本活動の総額(流入額と流出額の総額)が、評価日において、当該ファンドの純資産に対する比率で決定された事前に定められた基準値を上回った場合にスイング・プライシング法を適用する。基準値がゼロに設定されている場合、ファンドはフル・スイング・プライシング法を適用することができ、基準値がゼロより大きい値に設定されている場合は部分的スイング・プライシング法を適用することができる。

通常、かかる調整は、ファンドに対する純流入がある場合、投資証券1口当たり純資産価格は上昇し、純流出の場合は、投資証券1口当たり純資産価格は下落する。ファンドの各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格は、個別に計算されるが、調整は、比率により、ファンド内の各投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価格に均等に影響する。スイング・プライシングでは、個々の投資者の各取引の特定の状況は考慮されない。

かかる調整は、ファンドが資産を売買する際に予想される価格および想定される取引コストの反映を目的としている。

投資者は、ファンドの純資産価額のボラティリティがスイング・プライシングの適用の結果、真のポートフォリオ実績を反映しなくなる可能性がある旨助言されるべきである。調整の影響の規模は、取引量、投資先証券の購入価格または売却価格、およびファンドの当該投資先証券の価格の計算に採用される評価方法などの要因によって決定される。

スイング・プライシング法は、本投資法人のすべてのファンドにわたり適用できる。価格調整の限度は、現行の取引およびその他の費用の近似値を反映するために定期的に本投資法人により再設定される。かかる調整は、ファンド毎に異なり、通常の状態での投資証券1口当たり純資産価格の2%を上回らない。例外的状況、多くは投資主の取引活動が大量である場合において、かつ投資主の最善の利益になると考えられる場合、取締役会はかかる上限の引き上げを承認することができる。

管理会社は、スイング・プライシングに伴う業務決定を行う権限を、スイング・プライシング監督委員会に委託し、定期的に検証を行う。当該委員会は、スイング・プライシングに関する決定を行い、事前に定めたスタンディング・インストラクションの基礎となるスイング・ファクターを継続的に承認する責任を負う。

価格調整は、請求により管理会社からその登記上の事務所で入手できる。

特定の投資証券クラスについては、管理会社が成功報酬を受領する権限を有する場合があります、その場合、成功報酬は調整されていない純資産価額に基づく。スイング・プライシングに関する追加情報は、以下のサイトに掲載されている。

<https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/investor-tools/swing-pricing>

(後略)

<訂正後>

(前略)

スイング・プライシング調整

ファンドは、投資運用会社が現金の流入を融通するために行う当該ファンドのポートフォリオ取引に関連する取引費用を反映していない価格で投資主が購入、売却および/または当該ファンド内外への転換することで、投資証券1口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

かかる希薄化の影響に対応し、投資主の利益を保護するため、本投資法人によりスイング・プライシング法が評価方針の一部に採用されることがある。

調整の影響の規模は、取引量、投資先証券の購入価格または売却価格、およびファンドの当該投資先証券の価格の計算に採用される評価方法などの要因によって決定される。

希薄化調整が行われない場合、申込みまたは買戻しが行われる価格は、大口の資金流入または流出に対応するためにファンドの投資先証券の取引に伴って発生するコスト(取引スプレッド、市場への影響、手数料および移転税等を含む。)を反映しない。かかる調整は、ファンド毎に異なり、通常、マネー・マーケット・ファンドには適用されず、また、通常の状態で元の投資証券1口当たり純資産価格の2%を上回らない。例外的状況、多くは投資主の取引活動が大量である場合において、かつ投資主の最善の利益になると考えられる場合、取締役会はかかる上限の引き上げを承認することができる。

通常、このような調整は、ファンドに純流入がある場合には1口当たり純資産価格は上昇し、純流出がある場合には1口当たり純資産価格は下落する。スイング調整は、該当する取引日に行われるすべての取引に適用される。

ファンドが設立初期または成長段階にあり、資産規模がまだ最適な水準に達していない場合には、申込みによる資金受入れおよびそれに伴うファンド資産の増加が、当該ファンドの既存投資主全体の利益に資すると判断される場合、申込みに対するスイング・プライシングの適用についても考慮される。

管理会社は、スイング・プライシングに伴う業務決定を行う権限を、スイング・プライシング監督委員会に委託し、定期的に検証を行う。当該委員会は、スイング・プライシングに関する決定を行い、事前に定めたスタンディング・インストラクションの基礎となるスイング・ファクターを継続的に承認する責任を負う。

価格調整は、請求により管理会社からその登記上の事務所で入手できる。

特定の投資証券クラスについては、管理会社が成功報酬を受領する権限を有する場合があります、その場合、成功報酬は調整されていない純資産価額に基づく。スイング・プライシングに関する追加情報は、以下のサイトに掲載されている。

<https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/investor-tools/swing-pricing>

(後略)

3 投資主・外国投資法人債権者の権利等

(3) 本邦における代理人

<訂正前>

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 三浦 健

弁護士 大西 信治

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

<訂正後>

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング

森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 大西 信治

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング

森・濱田松本法律事務所外国法共同事業